【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８年８月31日
【計算期間】	第20期(自　2025年３月１日　至　2026年２月28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　ファーガル・デンプシー (Fergal Dempsey)
【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 弁護士　谷田部　耕　介
【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 弁護士　谷田部　耕　介
【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、2026年６月30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＝162.39円、１ユーロ＝185.35円、１香港ドル＝20.71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・システマティック・エクイティ・ファンド（2025年３月24日付でその名称が「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」から「インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・エクイティ・ファンド」に変更された。）（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・システマティック・ エクイティ・ファンド				
	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）	自 2024年３月１日 至 2025年２月28日 （第19期）	自 2025年３月１日 至 2026年２月28日 （第20期）
営業収益(注１)	26,836 (4,358)	△33,296 (△5,407)	51,642 (8,386)	42,374 (6,881)	84,819 (13,774)
経常利益／損失金額(注２)	24,326 (3,950)	△35,012 (△5,686)	50,049 (8,127)	40,732 (6,614)	82,912 (13,464)
当期純利益／損失金額	24,326 (3,950)	△35,012 (△5,686)	50,049 (8,127)	40,732 (6,614)	82,912 (13,464)
出資総額(注３)	217,503 (35,320)	284,368 (46,179)	292,152 (47,443)	335,657 (54,507)	419,697 (68,155)
発行済株式総数 クラスC株式 （年次分配型）	539,233	598,476	456,807	426,218	423,366
純資産額	217,503 (35,320)	284,368 (46,179)	292,152 (47,443)	335,657 (54,507)	419,697 (68,155)
総資産額	220,498 (35,807)	285,967 (46,438)	292,742 (47,538)	336,435 (54,634)	424,427 (68,923)
１株当り純資産額 クラスC株式 （年次分配型）	62.194 (10,100)	60.213 (9,778)	69.696 (11,318)	79.201 (12,861)	92.984 (15,100)
１株当り当期純利益／損失金額(注４)	―	―	―	―	―
分配総額	3,726 (605)	2,605 (423)	1,570 (255)	1,290 (209)	1,670 (271)
１株当り分配金額 クラスC株式 （年次分配型）	0.6152 (100)	0.6320 (103)	0.8311 (135)	0.7787 (126)	0.8463 (137)
自己資本比率	98.64%	99.44%	99.80%	99.77%	98.89%
自己資本利益率	11.18%	△12.31%	17.13%	12.13%	19.76%

(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67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２種類とも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、 20種類のクラス株式から構成される。そのうちクラスＣ株式(年次分配型)のみが日本で募集されていたが、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、体系的かつ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

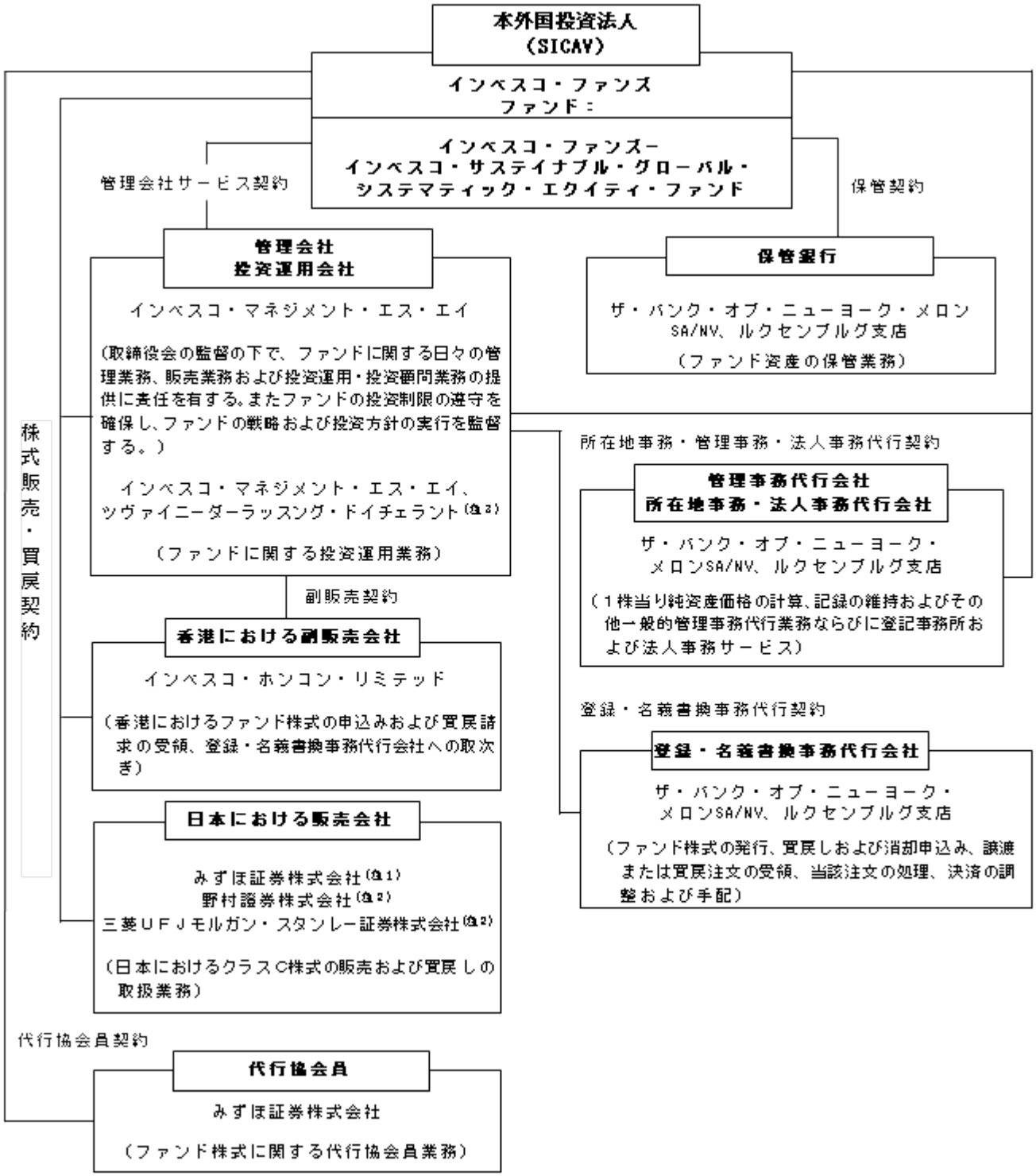
ファンドは有価証券の貸付を行うが、いずれの時点においても貸付の比率は、貸付先ファンドの合理的な収益率の確保や市場における借入需要を含むがそれに限られない要件に左右される。このような要件の結果、ある時期には証券の貸付が行われないことがある。ファンドの純資産価額のうち、証券貸付の対象となると予想される割合は20%である。通常の場合、証券貸付の対象となるのはファンドの純資産価額の29%を上限とする。

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。

（注３）管理会社は、2025年８月29日付でインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbHと合併し、ファンドに関する投資運用の役割を自身のドイツ支店であるインベスコ・マネジメント・エス・エイ、ツヴァイニーダーラッスング・ドイチェラントを通じて履行している。

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・システマティック・エクイティ・ファンド(ファンド)

(Invesco Funds－Invesco Sustainable Global Systematic 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・投資運用会社)

(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。

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、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定期的に受領する。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。

管理会社は、ファンドに関する投資運用の役割を自身のドイツ支店であるインベスコ・マネジメント・エス・エイ、ツヴァイニーダーラッスング・ドイチェラントを通じて履行している。管理会社は、ファンドの投資制限を遵守し、ファンドの戦略および投資方針を実行する。

(ⅲ)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。

(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

(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（財務書類の作成を含む。）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。

(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

(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。登録・名義書換事務代行会社はまた、顧客との通信業務も行う。

(vi)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。

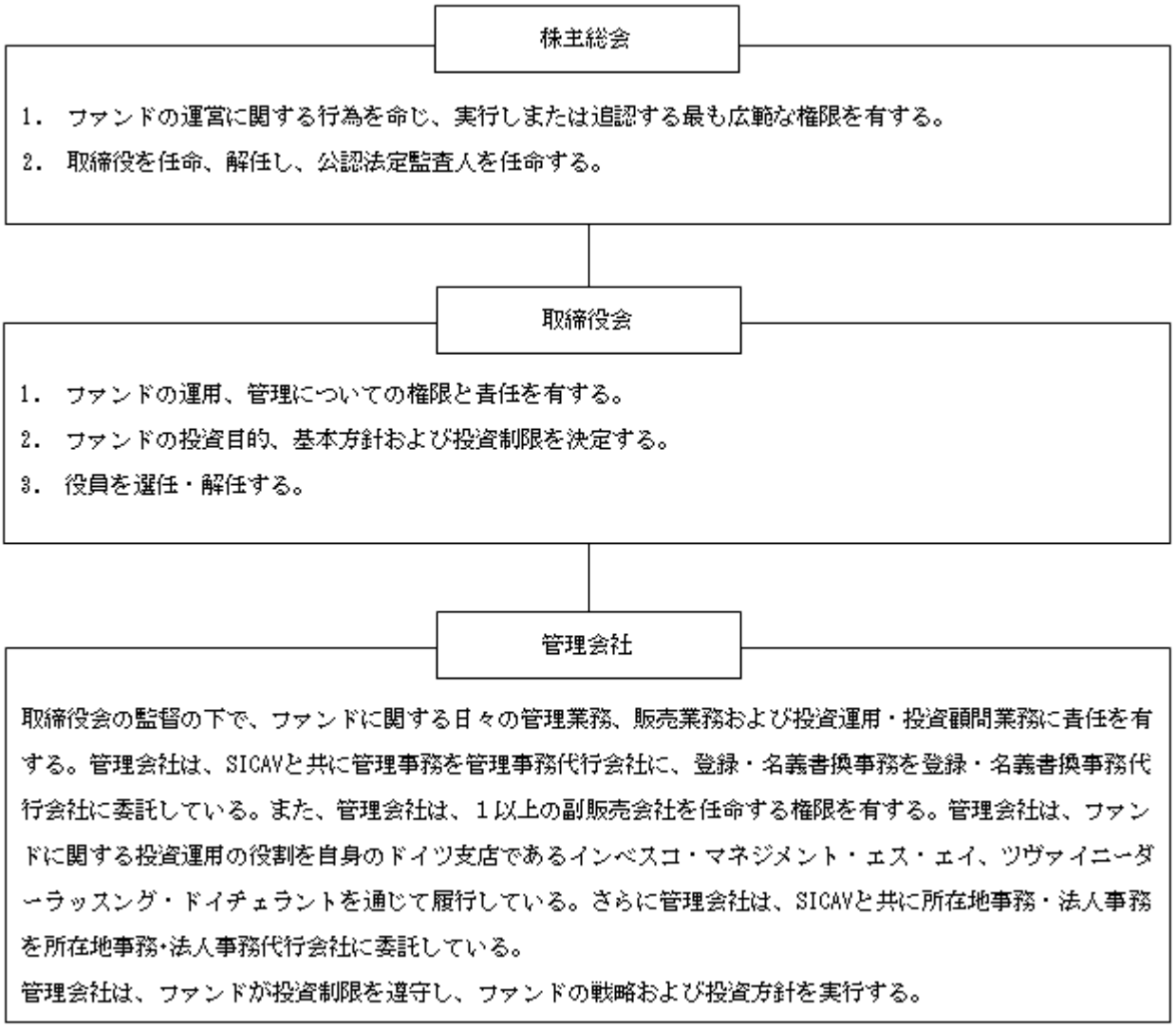
決議は、かかる会議に出席または代理出席した取締役の過半数の賛成票によって採決される。いずれの会議において、決議に対する賛成票と反対票が同数である場合には、当該会議の議長が決定権を有するものとする。

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。



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

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４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・アシュアランス・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。2025年8月29日に管理会社がインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbHと合併したことに伴い、管理会社は、ファンドに関する投資運用の役割を、常時、自身のドイツ支店であるインベスコ・マネジメント・エス・エイ、ツヴァイニーダーラッスング・ドイチェラントを通じて履行している。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。

管理会社はまたファンドの投資制限を遵守し、ファンドの戦略および投資方針を実行する。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定期的に受領する。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。

コンプライアンス機能は、あらゆる関連規則および指針が確実に遵守されるよう確保している。

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

管理会社は、ファンドに関する投資運用の役割を自身のドイツ支店であるインベスコ・マネジメント・エス・エイ、ツヴァイニーダーラッスング・ドイチェラントを通じて履行している。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2026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　　400,838,415米ドル(65,092百万円)

発行済株式総数　　クラスＣ株式(年次分配型)　　420,001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2026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）

（2026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	70.30%
2	ノミニー	日本	25,765.000	6.13%
3	ノミニー	日本	18,450.000	4.39%
4	ノミニー	ルクセンブルグ	9,561.000	2.28%
5	ノミニー	英国	5,282.648	1.26%

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、体系的かつ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・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８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８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確保するよう努めている。

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、サステナビリティ・リスクを投資判断に組込んでいる。英文目論見書別紙Aに別途の記載がない限り、このプロセスは、特定の発行体にとって財務上重要であるとみなされるサステナビリティ・リスクを、投資プロセスの様々な段階において、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（すべての形態のデリバティブを除く。）は、戦略に応じて1つまたは複数の方法論を用いて、任意の特定されたサステナビリティ・リスクについて査定される。こうした査定は、調査期間中および投資判断において、また投資対象企業とのその後の契約業務においても、その他の投資要因とともに考慮に入れることができる。

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.invesco.com/content/dam/invesco/uk/en/pdf/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。

ベンチマーク・リスク

ファンドの投資対象の金利計算を基準金利（以下「ベンチマーク」という。）を参照して行う場合、当該ベンチマークの廃止または算出方法が変更されることにより、当該投資の価値に悪影響を及ぼす可能性がある。ファンドの一部の投資対象がベンチマーク金利を参照することが予想されている。

欧州では「ベンチマーク規則」、および2021年以降はその英国版である「英国ベンチマーク規則」が、ベンチマークの算出および管理方法に影響を与えてきており、今後も影響を与える見込みである。これらの変更およびベンチマークの算出方法の今後の変更は、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。

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）リスクに対するコントロール体制

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

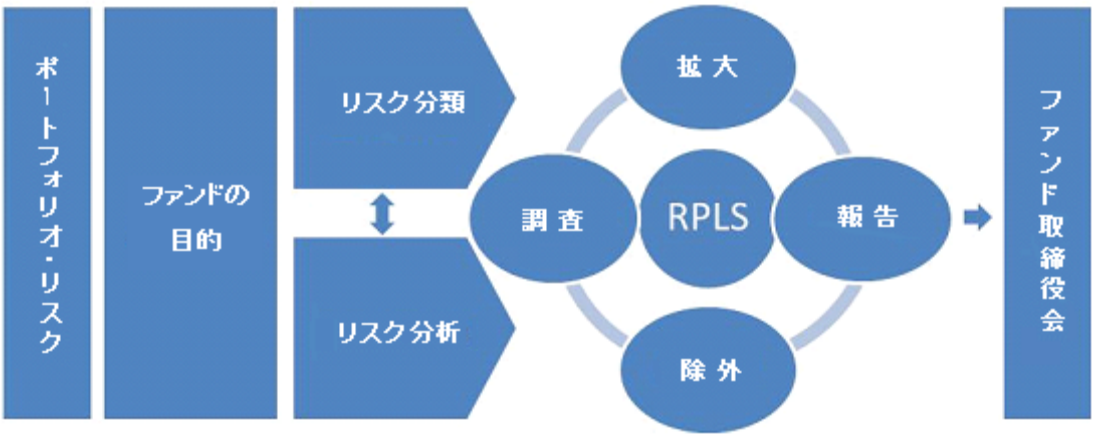
リスク対応方針は、インベスコ内部でのリスク認識における「驚きのない」文化を裏づけるものである。

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。

2026年８月31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。

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、2047年12月31日まで適用されるものであり、2048年１月１日以降は、20.15%（所得税15.15%、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、2047年12月31日まで適用されるものであり、2048年１月１日以降は15.15%（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。

(2026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	253,442,010	62.67	63.23
	日本	36,146,553	8.94	9.02
	スイス	16,505,934	4.08	4.12
	カナダ	14,798,288	3.66	3.69
	オランダ	13,856,654	3.43	3.46
	フランス	9,955,279	2.46	2.48
	ベルギー	6,368,796	1.57	1.59
	オーストラリア	6,054,273	1.50	1.51
	アイルランド	5,644,836	1.40	1.41
	スペイン	5,396,508	1.33	1.35
	英国	4,764,648	1.18	1.19
	ドイツ	3,577,147	0.88	0.89
	ノルウェー	3,500,098	0.87	0.87
	イタリア	2,626,193	0.65	0.66
	フィンランド	2,567,233	0.63	0.64
	香港	2,544,274	0.63	0.63
	スウェーデン	2,358,685	0.58	0.59
	バミューダ	1,781,173	0.44	0.44
	デンマーク	1,638,950	0.41	0.41
	ケイマン諸島	1,271,073	0.31	0.32
	シンガポール	989,570	0.24	0.25
	イスラエル	932,709	0.23	0.23
	小　　計	396,720,884	98.10	98.97
先物取引	欧州	6,794	0.00	0.00
	英国	2,034	0.00	0.00
	米国	△2,718	△0.00	△0.00
	日本	△6,778	△0.00	△0.00
	小　　計	△668	△0.00	△0.00
投資ポートフォリオ合計		396,720,216	98.10	98.97
現金およびその他資産		7,679,841	1.90	1.92
資産総額		404,400,057	100.00	100.89
負債総額		3,561,642	0.88	0.89
合計(純資産総額)		400,838,415 (65,092百万円)	99.12	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(2026年６月末日現在)

	投資資産の種類	国	銘柄名	業種	株数	簿価		時価		対純資産比率(%)
						金額(米ドル)	単価(米ドル)	金額(米ドル)	単価(米ドル)	
1	株式	米国	NVIDIA CORP USD 0.001	半導体	50,549.000	4,316,972.59	85.40	9,894,474.66	195.74	3.43
2	株式	米国	ALPHABET INC-CL USD 0.001	インターネット	22,681.000	6,671,165.34	294.13	8,033,778.04	354.21	2.78
3	株式	米国	MICROSOFT CO USD 0.000006	ソフトウェア	16,308.000	6,706,112.25	411.22	6,039,078.76	370.31	2.09
4	株式	米国	ANALOG DEVICES USD 0.167	半導体	13,979.000	3,367,152.84	240.87	5,482,485.95	392.19	1.90
5	株式	カナダ	TORONTO-DOMINION BANK NPV	銀行	45,053.000	4,526,900.74	100.48	5,420,318.80	120.31	1.88
6	株式	米国	TRAVELERS COS INC /THE NPV	損害保険	16,064.000	4,261,059.53	265.26	5,339,869.18	332.41	1.85
7	株式	米国	JOHNSON & JOHNSON USD 1	製薬	20,233.000	3,197,737.14	158.05	5,230,678.94	258.52	1.81
8	株式	米国	MONSTER BEVERAG USD 0.005	清涼飲料	50,866.000	3,624,300.51	71.25	4,975,076.85	97.81	1.72
9	株式	米国	CISCO SYSTEMS I USD 0.001	電話通信機器	41,225.000	2,589,095.44	62.80	4,858,624.94	117.86	1.68
10	株式	米国	BANK OF NEW YORK USD 0.01	投資運用業	33,157.000	2,062,558.33	62.21	4,777,173.42	144.08	1.65
11	株式	ベルギー	ANHEUSER-BUSCH INBEV NPV	飲料	56,934.000	3,839,156.64	67.43	4,763,362.69	83.66	1.65
12	株式	米国	TJX COMPANIES INC USD 1	アパレル小売業	31,343.000	3,246,508.08	103.58	4,747,845.85	151.48	1.64
13	株式	オランダ	KONINKLIJKE AHOL EUR 0.01	食品小売業・卸売業	112,245.000	4,249,773.91	37.86	4,509,262.60	40.17	1.56
14	株式	米国	EXPEDIA GROUP I USD 0.001	旅行・観光業	16,334.000	4,209,376.22	257.71	4,355,337.78	266.64	1.51
15	株式	日本	SOFTBANK CORP NPV	携帯電話通信	3,334,000.000	3,664,227.88	1.10	4,273,902.01	1.28	1.48
16	株式	スイス	NOVARTIS AG-REG CHF 0.49	製薬	26,696.000	2,754,497.21	103.18	4,216,254.19	157.94	1.46
17	株式	米国	CHUBB LTD CHF 24.15	損害保険	11,699.000	3,373,782.92	288.38	4,018,495.71	343.49	1.39
18	株式	米国	CROWN HOLDINGS INC USD 5	容器・包装業	34,521.000	3,265,448.68	94.59	3,846,044.50	111.41	1.33
19	株式	米国	ADOBE INC USD 0.0001	ソフトウェア	17,538.000	5,080,582.09	289.69	3,632,151.39	207.10	1.26
20	株式	米国	SIMON PROPERTY USD 0.0001	小売不動産投資信託	15,891.000	3,048,433.75	191.83	3,620,515.77	227.83	1.25
21	株式	日本	JAPAN POST HOLDINGS C NPV	生命保険	270,600.000	2,063,156.47	7.62	3,615,804.38	13.36	1.25
22	株式	米国	CARDINAL HEALTH INC NPV	薬剤小売業	15,158.000	2,208,547.22	145.70	3,583,289.02	236.40	1.24
23	株式	米国	CENTENE CORP USD 0.001	医療提供者	53,853.000	2,776,063.11	51.55	3,481,705.99	64.65	1.21
24	株式	米国	VERIZON COMMUNICA USD 0.1	固定電話通信	75,073.000	3,334,999.78	44.42	3,315,067.30	44.16	1.15
25	株式	米国	ALLSTATE CORP USD 0.01	損害保険	13,342.000	2,474,320.14	185.45	3,227,455.39	241.90	1.12
26	株式	日本	NTT INC NPV	固定電話通信	3,600,100.000	3,440,788.31	0.96	3,214,794.79	0.89	1.11
27	株式	米国	COMCAST CORP-CLA USD 0.01	放送・娯楽	130,347.000	4,302,728.62	33.01	3,213,035.43	24.65	1.11
28	株式	米国	ABBVIE INC USD 0.01	製薬	12,565.000	2,306,844.29	183.59	3,177,808.53	252.91	1.10
29	株式	米国	BROADCOM INC NPV	半導体	8,290.000	1,777,990.36	214.47	3,108,780.31	375.00	1.08
30	株式	米国	AT&T INC USD 1	固定電話通信	132,660.000	2,816,449.85	21.23	2,895,761.25	21.83	1.00

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・サステイナブル・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
2024年２月末日	292,742	47,538	292,152	47,443	69.696	11,318
2025年２月末日	336,435	54,634	335,657	54,507	79.201	12,861
2026年２月末日	424,427	68,923	419,697	68,155	92.984	15,100
2025年７月末日	376,909	61,206	369,620	60,023	83.76	13,602
８月末日	386,111	62,701	385,779	62,647	85.07	13,815
９月末日	392,743	63,778	390,902	63,479	86.20	13,998
10月末日	390,059	63,342	386,523	62,767	86.07	13,977
11月末日	387,826	62,979	387,642	62,949	87.68	14,238
12月末日	402,430	65,351	402,287	65,327	89.71	14,568
2026年１月末日	404,631	65,708	404,440	65,677	90.22	14,651
２月末日	424,427	68,923	419,697	68,155	92.984	15,100
３月末日	391,941	63,647	388,012	63,009	85.61	13,902
４月末日	407,147	66,117	407,009	66,094	90.73	14,734
５月末日	421,060	68,376	416,694	67,667	93.72	15,219
６月末日	404,400	65,671	400,838	65,092	93.52	15,187

（注１）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。

（注２）表中の会計年度末の１株当り純資産価格の数値は、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。

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
2016年３月１日～2017年２月28日	8,464	1,374	0.5926	96.23
2017年３月１日～2018年２月28日	5,027	816	0.5221	84.78
2018年３月１日～2019年２月28日	7,667	1,245	0.8742	141.96
2019年３月１日～2020年２月29日	6,082	988	0.9442	153.33
2020年３月１日～2021年２月28日	4,416	717	0.6406	104.03
2021年３月１日～2022年２月28日	3,726	605	0.6152	99.90
2022年３月１日～2023年２月28日	2,605	423	0.6320	102.63
2023年３月１日～2024年２月29日	1,570	255	0.8311	134.96
2024年３月１日～2025年２月28日	1,290	209	0.7787	126.45
2025年３月１日～2026年２月28日	1,670	271	0.8463	137.43

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)
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
2024年３月１日～2025年２月28日	+14.75
2025年３月１日～2026年２月28日	+18.47

(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
(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
2025年３月24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・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」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・システマティック・エクイティ・ファンド」に変更
2025年８月29日	投資運用会社の、管理会社への合併によるドイツ支社化。管理会社はその投資運用業務を当該ドイツ支社を通じて履行する。

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】

（2026年８月31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
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
エイドリアン・マルライアン (Adrian Mulryan)	取締役	EMEA（欧州、中東およびアフリカ）オフィス連携責任者 EMEA（欧州、中東およびアフリカ）最高執行責任者

(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

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。

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固有識別番号および電子識別日付の交付

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による承認および事前の審査を法的に必要としない目論見書の修正事項の一覧が作成されている。この一覧に含まれる修正は、CSSFによる事前の承認なしに目論見書へ統合することができる。適用される法令により、承認または異議をもたれないことを目的としてCSSFによる事前審査が必要とされる申請および修正については、従来の行政手続きが引き続き適用される。電子識別システムは査証（VISA）の交付に代わるものであり、目論見書の第１ページに表示される固有識別番号および電子識別日付により構成される。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・アシュアランス・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。IML通達97/136（CSSF通達08/348による改正を含む。）及びCSSF通達15/627（CSSF通達25/871による改正を含む。）に基づき、ルクセンブルクにおいて2002年法（現行の2010年法）の下で登録されているすべてのファンドは、CSSFに対し、月次財務諸表及び年次財務諸表を提出しなければならない。また、2015年12月3日、CSSFは、CSSFに対する新たな月次報告（U1.1報告）に関するCSSF通達15/627を公表した。

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、マン島、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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（豪ドルヘッジ付）（毎月分配１型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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・システマティック・エクイティ・ファンド
クラスＡ株式（人民元ヘッジ付）（毎月分配１型）

－インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・エクイティ・ファンド

クラスＳ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・システマティック・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・システマティック・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・システマティック・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中央ヨーロッパ標準時午後１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中央ヨーロッパ標準時午後１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、(ⅰ)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、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。

サブ・ファンドの資産の分離

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。

株式の所有に関する制限

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中央ヨーロッパ標準時午後１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中央ヨーロッパ標準時午後１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・マネジメント・エス・エイ、ツヴァイニーダーラッスング・ドイチェラント(投資運用会社)

(Invesco Management S.A, Zweigniederlassung Deutschland)

（投資運用会社であったインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェラントGmbHは、2025年８月29日付で管理会社と合併し、管理会社のドイツ支店となった。）

(イ) 資本金の額

2026年６月末日現在、18,006,696ユーロ(約33億3,754万円)である。

(ロ) 事業の内容

投資運用会社はCSSF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、投資運用会社の持株会社であり、世界最大の独立系の投資運用会社のひとつである。2026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、２兆4,703億米ドル(約401兆1,520億円)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、2026年６月末日現在で716.8億米ドル(約11兆6,401億円)にのぼる。

（２）【運用体制】

インベスコ・クオンツ・ストラテジー（以下「IQS」という。）の投資プロセスは、バリュー、クオリティおよびモメンタムという３つの主要なリターン・ファクターを基盤としている。さらに、低ボラリティなどの追加的な投資ファクターを、以下に詳述するスマートかつシステマティックなポートフォリオ構築手法によって組み入れている。IQSは、ファクターに関する綿密な調査・分析に基づき、標準的なファクター定義を上回る成果をもたらすことが期待される独自のファクター定義を採用している。

IQSのマルチファクター・モデル：独自シグナルを精緻に組み合わせた投資モデル

バリュー	モメンタム	クオリティ
キャッシュフロー利回り	調整後モメンタム	財務・資産
売上総利益利回り	利益予想改定	収益性
利益利回り	イベント・モメンタム	ファンダメンタルズの健全性
配当利回り	テキスト・センチメント	会計の健全性
カスタム実装オプション：ESG、低ボラティリティ、サイズ		

IQSの投資プロセスでは、革新的な最適化アプローチを採用し、厳格なESG要件を満たす低ボラティリティのアンカー・ポートフォリオを基盤としてファクター・エクスポージャーを構築する。

このアプローチにより、魅力的なファクター特性および厳格なESG要件を備えたポートフォリオを構築するとともに、ベンチマーク市場を下回るボラティリティ水準を目指す。

第１段階

投資プロセスの第１段階では、投資ユニバースを定義する。運用チームのグローバル株式ユニバースは、先進国市場における時価総額が大きく、流動性の高い企業（世界全体で約3,300社）で構成されており、主要な地域別大型株指数の時価総額の95%から100%を網羅している。また、株式は、最低限の流動性および時価総額の要件を満たすことに加え、ベンチマーク・ユニバース（MSCI World）を構成する証券取引所に上場している必要がある。

投資ユニバースは、MSCIが定める幅広いESG要件を考慮して、投資可能ユニバースへと絞り込まれる。一定のESG基準を満たさない企業を投資対象から除外するため、除外基準およびネガティブ・スクリーニング基準を設定している。ポジティブ・スクリーニング基準は、持続可能な経済発展ならびに環境・社会に配慮した製品または事業プロセスにおいて特に優れた特性を有する企業を特定するために用いられる。また、ベスト・イン・クラス・アプローチを組み込んだ手法により、低炭素経済への移行能力の観点から、それぞれの業種において優れた実績を有する企業を選定する。

第２段階

第２段階では、低ボラリティのアンカー・ポートフォリオを構築する。このポートフォリオは、投資可能最小分散ポートフォリオとベンチマークであるMSCI Worldを、最小分散ポートフォリオ60%、MSCI World40%の比率で組み合わせることにより構築される。その結果、目標とするボラティリティの低減（MSCI Worldを約10%下回る水準）を実現するとともに、投資可能ユニバース全体にわたる幅広い銘柄をポートフォリオの投資対象とすることが可能となる。

第３段階

第３段階では、各銘柄について、バリュー、モメンタムおよびクオリティの各ファクターに基づく魅力度を評価し、順位付けを行う。比較可能性を確保するため、順位付けは各地域内の業種グループごとに実施され、地域別・業種中立のベースで評価される。こうして得られた順位に基づき、それぞれの単一ファクター・モデル・ポートフォリオが構築される。

第４段階

第４段階では、これらの単一ファクター・モデル・ポートフォリオを組み合わせ、全体のマルチファクター・モデル・ポートフォリオを構築する。このプロセスでは、均等リスク寄与に基づくウェイト付け手法を採用しており、常にファクター間の十分な分散を確保するとともに、市場ストレス局面においても、特定のファクターへのリスク・エクスポージャーが過度に集中することを回避する。

第５段階

第５段階では、リターン・ファクターとリスクの見通しとの整合性を確保するため、ファクター・モデルと同一のマルチファクターの構成要素を用いた独自のリスク・モデルを使用して、投資ユニバース内の各銘柄について対応するリスク予測を算出する。

最終段階

最終段階では、低ボラティリティとマルチファクターを効率的に組み合わせる。低ボラティリティのアンカー・ポートフォリオは、各種制約条件の下で、バリュー、モメンタムおよびクオリティから構成されるマルチファクター・モデル・ポートフォリオに可能な限り近いパフォーマンス特性となるよう最適化される。このプロセスにより、最終ポートフォリオは、バリュー、モメンタムおよびクオリティの各ファクターに対する高い感応度を維持しつつ、ボラティリティを低減する

とともに、リスクを厳格に管理する。また、この最適化プロセスでは、取引コストも明示的に考慮される。

執行前には、IQSポートフォリオ・マネジメント部門のシニア・チームがポートフォリオ・マネージャーによるレビューを実施し、最適化の結果および提案された売買内容の整合性を確認する。ポートフォリオ・マネジメント部門は、最適化の結果を覆す裁量権を有しないが、必要に応じてモデルの再実行を要請することができる。承認後、ポートフォリオの売買注文は、最良執行のため、インベスコのグローバル・ディーリング・デスクへ送付される。

ポートフォリオは、毎月リバランスされる。

（3）【大株主の状況】

（2026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】

（2026年６月末日現在）

氏名	役職	所有株数
エサ・カッリオプスカ (Esa Kalliopuska)	2026年２月より取締役会長	0
ティム・ケイヴァリー (Tim Caverly)	2024年３月より独立非執行取締役	0
エイドリアン・マルライアン (Adrian Mulryan)	2025年８月より取締役	0
ビリヤナ・クンチェヴァ (Billyana Kuncheva)	2025年１月より独立非執行取締役	0
マリオン・ジェニオー (Marion Gèniaux)	2025年８月より取締役	0
リチャード・アンダーウッド (Richard Underwood)	2025年１月より取締役	0

（５）【事業の内容及び営業の概況】

2026年６月末日現在、投資運用会社は、115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。

（2026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	インベスコ・ゴールド・アンド・スペシャル・ミネラルズ・ファンド (Invesco Gold & Special Minerals Fund)	株式、ロングのみ	1983年7月19日	3,430.7	31.85
2	インベスコ・グローバル・アクティブESG エクイティ UCITS ETF (Invesco Global Active ESG Equity UCITS ETF)	株式、ロングのみ	2019年7月30日	3,298.9	110.43
3	インベスコUKエンハンスト・インデックス・ファンド (Invesco UK Enhanced Index Fund)	株式、ロングのみ	1993年2月16日	2,270.6	6.50
4	グローバル・ストラテジック・エクイティ・ファンド（インベスコ・プールド・インベストメント・ファンドのサブ・ファンド） (Global Strategic Equity Fund, a sub-fund of Invesco Pooled Investment Fund)	株式、ロングのみ	2017年4月1日	2,270.6	3.14
5	RABW インターナショナル・セグメント13 (RABW International Segment 13)	株式、ロングのみ	2023年10月19日	1,338.8	170.73
6	BAV RBI アクツィエン・ヨーロッパ (BAV RBI Aktien Europa)	株式、ロングのみ	2006年1月13日	1,312.0	550.08
7	BVK グローバル・リアル・エステート・ファンド・インベスコ SCSp, SICAV-RAIF (BVK Global Real Estate Fund Invesco SCSp, SICAV-RAIF)	不動産	2024年8月19日	1,101.0	該当なし
8	インベスコ・サステナブル・パン・ヨーロピアン・システマティック・エクイティ・ファンド (Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund)	株式、ロングのみ	2000年11月6日	1,094.2	36.87
9	BAV RBI アクツィエン・アジエンIII（TBAC） (BAV RBI Aktien Asien III (TBAC))	株式、ロングのみ	2019年6月6日	968.6	213.38
10	BAV RBI アクツィエン・ノルトアメリカI (BAV RBI Aktien Nordamerika I)	株式、ロングのみ	2008年12月31日	908.2	883.97

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

2026年６月末日現在、18,006,696ユーロ(約33億3,754万円)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

2026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3,252億円）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）

2026年６月末日現在、2,642,105,914香港ドル(約547億円)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

2026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

2026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

2026年４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し、これには(ⅰ) 新規申込、転換、譲渡または買戻しの注文受領、(ⅱ) 当該注文を名義書換代行システムに処理すること、および(ⅲ)当該注文の照合および決済の手配などのデータ処理代行業務も含む。

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19期(2024年３月１日～2025年２月28日)および第20期(2025年３月１日～2026年２月28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・システマティック・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。

なお、当該サブ・ファンドの名称は2025年３月24日付でインベスコ・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・ファンドから変更された。

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・アシュアランス・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、2026年６月30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＝162.39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　2025年３月１日から2026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・システマティック・エクイティ・ファンド
純資産額計算書
2026年２月28日現在

	注記	2026年２月28日 米ドル	千円
資産：			
投資有価証券、時価	2(b)	396,564,728	64,398,146
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		666,308	108,202
その他の未収金	2(v)および24	351,064	57,009
銀行預金		25,113,126	4,078,121
証拠金取引口座	9、10、12、13および2(s)	1,393,190	226,240
現金担保	19	—	—
為替先渡契約に係る未実現利益	8および2(i)	14,055	2,282
先物契約に係る未実現利益	9および2(j)	324,492	52,694
金利スワップに係る未実現利益	11および2(l)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現利益	12および2(m)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	13および2(n)	—	—
時価による買建てオプション／スワップション	14および2(o),(p)	—	—
資産合計		424,426,963	68,922,695
流動負債：			
当座借越		—	—
証拠金取引口座	9、10、12、13および2(s)	—	—
ブローカーへの未払金		—	—
ファンド株式買戻未払金		432,772	70,278
その他の未払金	2(v)	110,386	17,926
現金担保	19	—	—
為替先渡契約に係る未実現損失	8および2(i)	4,101,032	665,967
先物契約に係る未実現損失	9および2(j)	85,347	13,859
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)	—	—
金利スワップに係る未実現損失	11および2(l)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現損失	12および2(m)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	13および2(n)	—	—
時価による売建てオプション／スワップション	14および2(o),(p)	—	—
負債合計		4,729,537	768,030
純資産額		419,697,426	68,154,665

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・システマティック・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
（2025年３月１日から2026年２月28日までの期間）

	注記	米ドル	千円
収益：			
配当金	2(e)	6,538,181	1,061,735
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		505,864	82,147
スワップに係る受取利息（純額）	2(k)-2(n)	—	—
証券貸付収益	17	36,626	5,948
その他収益	6、23	—	—
AT1債券に係る未収金の増額	23	—	—
		7,080,671	1,149,830
費用：			
運用および投資顧問会社報酬	3	1,373,440	223,033
サービス代行会社報酬	4	296,935	48,219
保管報酬	4	19,048	3,093
税金	5	100,074	16,251
管理事務費用		114,935	18,664
当座借越利息		—	—
スワップに係る支払利息（純額）	2(k)-2(n)	—	—
その他運営費用	21	2,791	453
放棄費用総額	3、4	—	—
その他支払利息		—	—
AT1債券に係る未収金の減額	23	—	—
		1,907,223	309,714
当年度／当期純投資利益／（損失）		5,173,448	840,116
分配金	7	(1,670,211)	(271,226)
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）による純収益／（支払金）		2,798,902	454,514
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）		65,826,140	10,689,507
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)	(7,695,854)	(1,249,730)
先物契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(j)	571,736	92,844
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)	—	—
金利スワップに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(l)	—	—
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(m)	—	—
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(n)	—	—
オプション／スワップションに係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(o),(p)	—	—
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）		19,022,401	3,089,048
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）		13,892	2,256
期首純資産額		335,656,972	54,507,336
期末純資産額		419,697,426	68,154,665

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・システマティック・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
2026年２月28日現在

クラス	クラス通貨	2026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	22,325,573	252,718	88.342
A (ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	2,832,334	160,523	14.950
A （毎月分配－１型）	米ドル	14,793,418	1,264,062	11.703
A (豪ドルヘッジ付) (毎月分配－１型)	豪ドル	2,436	320	10.699
A (香港ドル)（毎月分配－１型)	香港ドル	821,100	53,853	119.294
A (人民元ヘッジ付) (毎月分配－１型)	人民元	29,528	1,822	111.148
A （累積型）	米ドル	1,287,943	64,902	19.844
A (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	9,598,901	134,774	60.347
C （年次分配型）	米ドル	39,366,226	423,366	92.984
C （累積型）	米ドル	9,913,555	477,805	20.748
C (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	16,691,393	210,458	67.200
C (英ポンドヘッジ付)（累積型)	英ポンド	8,381,288	95,005	65.503
E (ユーロ)（累積型)	ユーロ	28,869,268	298,453	81.959
I (英ポンドヘッジ付)（累積型)	英ポンド	245,208,851	11,670,826	15.600
R （累積型）	米ドル	1,205,123	64,219	18.766
S (ユーロヘッジ付)（年次分配型)	ユーロ	4,396,845	252,460	14.757
Z （年次分配型）	米ドル	253,630	14,004	18.111
Z （累積型）	米ドル	254,328	13,944	18.239
Z (ユーロヘッジ付)（累積型)	ユーロ	13,465,686	639,061	17.854

（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・システマティック・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、事業年度末現在70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、2026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(リテール投資家は、金融仲介業者を通じて投資を行うものとする。)	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
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	累積型または分配型
C	CHF, EUR, GBP, HKD, JPY, 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（リテール投資家は、金融仲介業者を通じて投資を行うものとする。)	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。各クラスF株式に適用される管理報酬については、管理会社のウェブサイトおよび年次報告書に公表される。	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。SICAVはまた関連するファンドにI株式へのアクセスを許可することがあり、これにつき管理報酬／契約は必要ではない。	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（リテール投資家は、金融仲介業者を通じて投資を行うものとする。）	累積型または分配型
S	EUR，GBP，JPY，SGD，USD	該当する申込注文を受領した時点で、機関投資家である投資者	累積型または分配型
T1/TI1/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」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、管理会社のウェ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」株式または「T1」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，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

2025年２月28日後のファンドの活動

サブ・ファンドの名称変更

2025年３月24日付で以下のサブ・ファンドが名称を変更された。

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・ファンドは、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・エクイティ・ファンドに名称を変更された。

英文目論見書

2025年５月６日付で、新たな英文目論見書が発行された。

株式クラスの設定

2025年６月25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・システマティック・エクイティ・ファンド クラスA (豪ドルヘッジ付)毎月分配－１型

取締役の辞任

2025年６月30日付で、Rene Marston氏およびAndrea Mornato氏がインベスコ・ファンズの取締役を辞任した。

英文目論見書の補遺

2025年７月29日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

取締役の就任

2025年９月16日付で、Esa Kalliopuska氏がインベスコ・ファンズの取締役に就任した。

英文目論見書

2025年10月30日付で、新たな英文目論見書が発行された。

取締役の就任

2025年12月15日付で、Adrian Mulryan氏がインベスコ・ファンズの取締役に就任した。

取締役の辞任

2026年2月11日付で、Esa Kalliopuska氏がインベスコ・ファンズの取締役を辞任した。

2025年２月28日後に、ファンドには、上記以外にも、株式クラスの設定および清算、サブ・ファンドの清算、名称変更、ポジション変更および合併、管理会社報酬、サービス代行会社報酬および合計費用レベルキャップの変更があったが、名称変更および株式クラスの設定以外にインベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・エクイティ・ファンドについては該当なし。

(c) 2026年２月28日後のファンドの活動

英文目論見書

2026年３月30日付で、新たな英文目論見書が発行された。

英文目論見書の補遺

2026年５月20日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

株式クラスの設定

2026年６月24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・システマティック・エクイティ・ファンド クラスS (毎月分配－１型)米ドル建て

2026年２月28日後に、ファンドには、上記以外にも、株式クラスの設定、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投資目的の変更、ならびに管理報酬の変更があったが、株式クラスの設定以外にインベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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、財務書類の作成・表示に関するルクセンブルク法上及び規制上の要件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、2026年２月27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2026年２月27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。

(d)　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、当期末現在の実勢為替レートで換算される。

2026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	3.6726	GBP	0.7425	PLN	3.5778
ARS	1408.4951	HKD	7.8241	RON	4.3170
AUD	1.4068	HUF	318.3571	RUB	77.3501
BRL	5.1440	IDR	16765.0007	SAR	3.7509
CAD	1.3672	ILS	3.1430	SEK	9.0476
CHF	0.7722	INR	90.9762	SGD	1.2657
CLP	865.1351	JPY	155.8950	THB	31.0850
CNH	6.8585	KRW	1438.5000	TRY	43.9600
CNY	6.8557	MXN	17.1785	TWD	31.2110
COP	3764.2006	MYR	3.8910	UYU	38.4151
CZK	20.5440	NOK	9.5077	VND	26045.0007
DKK	6.3313	NZD	1.6710	ZAR	15.9100
EGP	47.9500	PEN	3.3552		
EUR	0.8473	PHP	57.6650		

(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／市場価格で購入のもの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) 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。

(m) 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。

(n) 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。

(o) 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、「時価による売建てオプション」の下に純資産額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）」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／スワッ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。

(p) スワップション

スワップション（スワップ・オプション）とは、金利スワップその他の種類のスワップ契約を締結する権利を対象とするオプションである。オプションの買手は、オプション・プレミアを支払うことにより、将来の特定の日に、発行体との間であらかじめ定められたスワップ契約を締結する権利を取得するが、その義務を負うものではない。スワップションには、ペイヤー・スワップションおよびレシーバー・スワップションの２種類がある。ペイヤー・スワップションでは、買手は、固定金利を支払い変動金利を受け取るスワップ契約を締結する権利を有するが、その義務を負うものではない。これに対し、レシーバー・スワップションでは、買手は、固定金利を受け取り変動金利を支払う契約を締結する権利を有する。その市場価額は、「オプション／スワップションに係る未現実利益（損失）」として純資産額計算書に計上されている（詳細は注記14を参照のこと。）。

その結果としての「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）」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。

(q) 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。2026年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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。

(r) 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。

(s) 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、金利スワップ、商品スワップおよびトータル・リターン・スワップに係る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。

(t) 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、45,196,857,753米ドルとなる。2026年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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。

(u) 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：

2024年財政法案（第2号）は、2024年8月16日に大統領の承認を受け、2024年財政法として成立した。

売却取引については、以下の税制改正が2024年7月23日付で施行された。

上場株式、株式重視型の投資信託、不動産投資信託（REIT）、インフラ投資信託（INVIT）の売却に適用される長期キャピタル・ゲイン税（CGT）の税率が、10%から12.5%（加えて、追加税および特別税がある。）に引上げ。上場株式、株式重視型の投資信託、不動産投資信託（REIT）、インフラ投資信託（INVIT）の売却に適用される短期キャピタル・ゲイン税（CGT）の税率が、15%から20%（加えて、追加税および特別税がある。）に引上げ。

さらに、これらの改正に加え、2025年財政法案は大統領の裁可を受け、2025年財政法として成立した。売却取引については、以下の税制改正が2025年４月１日付で施行された。

債券を含む有価証券（ただし、上場株式、株式重視型の投資信託のユニットおよびビジネス・トラストのユニットを除く。）の売却に適用される長期キャピタル・ゲイン税（CGT）の税率が、10%から12.5%（加えて、追加税および特別税がある。）に引上げ。

2026年財政法に基づき、2026年4月1日以降、自己株式の取得による売却代金については、配当所得ではなくキャピタル・ゲインとして課税され、当該利益には前述のキャピタル・ゲイン税率が適用される。

2025年所得税法の規定が改正するための2026年所得税（改正）命令が公布されたことにより、インド国債から生じる利子所得およびキャピタル・ゲインは課税が免除されることとなった。当該命令は、2026年6月5日付のインド官報に掲載され、2026年4月1日から施行されたものとみなされる。

(v) 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、前払金、スポット契約および偶発資産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、発生済みの諸手数料およびスポット契約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R（販売手数料を含む*2）	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・システマティック・エクイティ・ファンド*1	1.00%	0.60%	1.50%	1.70%	0.50%	0.50%

*1　2025年３月24日付で、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・ファンドの名称は、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・ファンドに変更された。

*2　クラスR株式に係る運用報酬には0.70%を超えない販売手数料を含む。

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*2	サービス代行会社報酬 クラスC*2	サービス代行会社報酬 クラスE*2	サービス代行会社報酬 クラスI*2	サービス代行会社報酬 クラスR*2	サービス代行会社報酬 クラスS*2	サービス代行会社報酬 クラスZ*2
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・システマティック・エクイティ・ファンド*1	0.20%	0.20%	0.20%	0.00%	0.20%	0.05%	0.20%

*1　2025年３月24日付で、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・ファンドの名称は、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・ファンドに変更された。

*2　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。

クラスI株式に関しては年次のサービス代行報酬はない。

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、2026年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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。2026年２月28日現在、2,803,343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2026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16,438,642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。

現段階で、ベルギー最高裁判所およびベルギー控訴裁判所の間の司法判断の相違によりもたらされる不確実性を考慮すると、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。その結果、ルクセンブルクのSICAVは、現在、ベルギーのサブスクリプション税の課税を回避するために、ベルギー・ルクセンブルク間の二重課税防止条約の規定を援用することはできない。

2026年２月28日現在、399,090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2026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341,657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。

ピラーⅡ分析

インベスコは、OECDのピラーⅡモデル規則の適用可能性につき評価を行い、当該規則はインベスコ・ファンズSICAVおよびそのサブ・ファンドの2026年２月28日に終了した会計年度に係る財務書類には適用されない、との結論に至った。

インベスコ・ファンズSICAVのサブ・ファンドは、ピラーⅡにおける投資事業体の定義を満たしており、したがって、ルクセンブルグでは適格国内最低トップアップ税（「QDMTT」）、過小課税利益ルール（「UTPR」）および／または所得包含ルール（「IIR」）のいずれの対象にもならないと予想されている。

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

注記５「税金」に記載の源泉徴収税に関する開示に関連して、いずれのサブ・ファンドも、2026年２月28日に終了した年度中の分配金に対し過去に過払いしていた源泉徴収税の還付に相当する現金の支払いを受けていない。

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。2026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・システマティック・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	2025年３月１日から2026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・システマティック・エクイティ・ファンド*1	米ドル	A（毎月分配－１型）	１株当り6.30セント	2025年３月１日から2026年２月28日まで１株当り6.30セント
	香港ドル	A（香港ドル）（毎月分配－１型）	１株当り63.30セント	2025年３月１日から2026年２月28日まで１株当り63.30セント
	豪ドル	A（豪ドルヘッジ付）（毎月分配－１型）	１株当り5.80セント	2025年７月１日から2026年２月28日まで１株当り5.80セント
	人民元	A（人民元ヘッジ付）（毎月分配－１型）	１株当り47.30元	2025年３月１日から2026年２月28日まで１株当り47.30元

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・ システマティック・エクイティ・ファンド*1				
A(年次分配型)	米ドル	0.4848	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3

A(ユーロヘッジ付)（年次分配型）	ユーロ	0.0784	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580*2	2025年７月31日	2025年８月11日
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580	2025年８月29日	2025年９月11日
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580	2025年９月30日	2025年10月13日
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580	2025年10月31日	2025年11月11日
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580	2025年11月28日	2025年12月11日
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580	2025年12月31日	2026年１月12日
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580	2026年１月30日	2026年２月11日
A(豪ドルヘッジ付)（毎月分配－１型）	豪ドル	0.0580	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年３月31日	2025年４月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年４月30日	2025年５月12日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年５月30日	2025年６月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年６月30日	2025年７月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年７月31日	2025年８月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年８月29日	2025年９月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年９月30日	2025年10月13日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年10月31日	2025年11月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年11月28日	2025年12月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2025年12月31日	2026年１月12日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2026年１月30日	2026年２月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0630	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年３月31日	2025年４月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年４月30日	2025年５月12日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年５月30日	2025年６月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年６月30日	2025年７月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年７月31日	2025年８月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年８月29日	2025年９月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年９月30日	2025年10月13日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年10月31日	2025年11月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年11月28日	2025年12月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2025年12月31日	2026年１月12日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2026年１月30日	2026年２月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.6330	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年３月31日	2025年４月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年４月30日	2025年５月12日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年５月30日	2025年６月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年６月30日	2025年７月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年７月31日	2025年８月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年８月29日	2025年９月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年９月30日	2025年10月13日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年10月31日	2025年11月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年11月28日	2025年12月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2025年12月31日	2026年１月12日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2026年１月30日	2026年２月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.4730	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3
C(年次分配型)	米ドル	0.8463	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3
S(ユーロヘッジ付)（年次分配型）	ユーロ	0.1681	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3
Z(年次分配型)	米ドル	0.1816	2026年２月27日*3	2026年３月11日*3

*1　2025年３月24日付で、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・ファンドの名称は、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・ファンドに変更された。

*2　2025年６月25日付で新たな株式クラスが設定された。分配は2025年７月から計算される。

*3　基準日が2026年２月28日で、支払日が2026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、2026年３月２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

2026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・システマティック・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
買	9,000	GBP	売予定	12,118	USD	BNY Mellon	4	2026年３月16日
買	3,423	AUD	売予定	2,426	USD	BNY Mellon	7	2026年３月16日
買	200,543	CNH	売予定	29,122	USD	BNY Mellon	156	2026年３月16日
買	113,377	USD	売予定	95,255	EUR	BNY Mellon	850	2026年３月16日
買	1,417,298	EUR	売予定	1,671,412	USD	BNY Mellon	2,874	2026年３月16日
買	1,302,183	USD	売予定	959,272	GBP	BNY Mellon	10,164	2026年３月16日
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							14,055	
買	189,049,739	GBP	売予定	258,358,199	USD	BNY Mellon	(3,731,977)	2026年３月16日
買	38,294,469	EUR	売予定	45,607,034	USD	BNY Mellon	(368,924)	2026年３月16日
買	69,974	USD	売予定	59,345	EUR	BNY Mellon	(131)	2026年３月16日
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(4,101,032)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純損失合計							**(4,086,977)**	

9　先物契約

2026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・システマティック・エクイティ・ファンド		(米ドル)		(米ドル)
Euro Stoxx 50 Future 20/03/2026	58	4,218,376	ロング	138,175
Topix Index Future 12/03/2026	7	1,772,619	ロング	128,543
FTSE 100 Index Future 20/03/2026	7	1,025,039	ロング	57,774
先物契約に係る未実現利益合計				324,492
S&P 500 Emini Future 20/03/2026	51	17,556,431	ロング	(85,347)
先物契約に係る未実現損失合計				(85,347)
先物契約に係る未実現純利益合計				**239,145**

1,393,190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　金利スワップ

該当なし

12　コモディティ・スワップ

該当なし

13　トータル・リターン・スワップ

該当なし

14　オプション

該当なし

15　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。

2026年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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。

16　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。

17　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。

2026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。2026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%）	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・システマティック・エクイティ・ファンド*	USD	50,949	5,095	9,228	36,626

*　2025年３月24日付で、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・ファンドの名称は、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・ファンドに変更された。

2026年２月28日現在の、取引相手方ごとの貸付有価証券の評価額および当該有価証券に関しSICAVが保有する担保の金額および種類は以下の通りである。

サブ・ファンド　取引相手方	設立国	担保の種類	2026年２月28日現在の貸付有価証券の総額	2026年２月28日現在保有する担保の総額	2026年２月28日現在の担保金額の貸付有価証券に占める割合
インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・エクイティ・ファンド			USD	USD	%

Wells Fargo Securities LLC.	米国	米国政府債務（三者間）	2,287,362	2,336,273	102.14%
Jefferies LLC	米国	米国政府債務（二者間）	1,434,619	1,511,101	105.33%
Barclays Bank PLC	英国	米国政府債務（二者間）	575,002	589,155	102.46%
Goldman Sachs & Company	米国	米国政府債務（二者間）	331,415	348,023	105.01%
			4,628,398	4,784,552	103.37%

18　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。

2026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。

2026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。

19　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。

2026年２月28日現在、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・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。

20　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。

2025年３月１日から2026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・システマティック・エクイティ・ファンド*	USD	212,789

*　2025年３月24日付で、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・ファンドの名称は、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・ファンドに変更された。

2026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。

21　サステナブルファイナンス開示規則（SFDR）

環境および／または社会的特性を促進するかまたはサステナブル投資をその投資目的とするサブ・ファンドに関する情報は、（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。

22　サブ・ファンドの清算

該当なし

23　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形成され、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きた。その結果、取締役会は、クレディ・スイスAT1債の請求権を、2026年２月28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。

24　重大な事象

2026年２月28日、米国およびイスラエルは、イランの指導部および主要な戦略的拠点に対する協調攻撃を実施し、これにより同地域における敵対行為は大幅に激化した。これに対し、イランは大規模なミサイルおよび無人機による攻撃を実施し、中東地域全体における地政学的な不安定性が一層高まった。

この事態の激化により、市場の変動性が高まり、世界的なエネルギー供給ルートに混乱が生じるとともに、グループの事業環境に関連する制裁措置に係るコンプライアンス・リスクが高まっている。インベスコは、このような不確実性が高まっている状況における動向を引き続き注視するとともに、各ファンドへの潜在的な影響について積極的に評価を行っている。

2026年２月28日に終了した事業年度において、上記以外に重要な事象はなかった。

25　後発事象

該当なし

次へ

投資有価証券明細表

(2026年２月28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			
ANZ Group Holdings Ltd	28,029	796,870	0.19
Brambles Ltd	18,207	324,436	0.08
Coles Group Ltd	31,407	460,103	0.11
Lottery Corp Ltd/The	88,716	348,134	0.08
QBE Insurance Group Ltd	87,245	1,348,116	0.32
Telstra Group Ltd	211,265	779,083	0.19
		4,056,742	0.97
ベルギー			
Ageas SA/NV	3,988	296,286	0.07
Anheuser-Busch InBev SA/NV	49,259	3,931,745	0.94
UCB SA	1,263	376,975	0.09
		4,605,006	1.10
バミューダ			
RenaissanceRe Holdings Ltd	2,505	746,344	0.18
カナダ			
Bank of Montreal	3,546	526,080	0.12
BCE Inc	20,507	526,969	0.13
Canadian Imperial Bank of Commerce	15,839	1,639,025	0.39
CCL Industries Inc	9,788	633,798	0.15
Dollarama Inc	13,595	1,997,714	0.48
Empire Co Ltd	17,929	634,842	0.15
George Weston Ltd	15,696	1,140,403	0.27
Great-West Lifeco Inc	21,409	1,031,421	0.25
Hydro One Ltd 144A	56,311	2,387,457	0.57
Loblaw Cos Ltd	27,586	1,291,101	0.31
Lundin Gold Inc	8,777	799,502	0.19
Lundin Mining Corp	22,078	696,316	0.17
Toronto-Dominion Bank/The	57,594	5,674,852	1.35
Wheaton Precious Metals Corp	9,241	1,484,787	0.35
		20,464,267	4.88
ケイマン諸島			
CK Asset Holdings Ltd	233,000	1,480,723	0.35

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			
ISS A/S	25,131	896,279	0.21
NKT A/S	6,184	798,729	0.19
Royal Unibrew A/S	4,939	479,760	0.12
Vestas Wind Systems A/S	27,974	724,505	0.17
		2,899,273	0.69
フィンランド			
Konecranes Oyj	3,522	415,151	0.10
Nokia Oyj	149,608	1,131,103	0.27
Orion Oyj	9,656	769,524	0.18
Sampo Oyj	106,667	1,170,901	0.28
		3,486,679	0.83
フランス			
Bouygues SA	41,535	2,599,048	0.62
Eiffage SA	15,772	2,737,236	0.65
Klepierre SA	24,034	1,014,057	0.24
L'Oreal SA	1,529	715,909	0.17
Orange SA	156,035	3,288,079	0.78
Societe Generale SA	11,457	1,014,668	0.24
Teleperformance SE	6,468	393,284	0.10
Vinci SA	14,363	2,412,184	0.58
		14,174,465	3.38
ドイツ			
Deutsche Bank AG	29,241	1,066,378	0.26
Deutsche Post AG	16,619	971,578	0.23
Fresenius Medical Care AG	14,622	678,030	0.16
Fresenius SE & Co KGaA	5,826	345,721	0.08
TUI AG	67,202	635,770	0.15
		3,697,477	0.88
香港			
Galaxy Entertainment Group Ltd	91,000	484,358	0.11
Sun Hung Kai Properties Ltd	57,500	1,073,735	0.26
Swire Pacific Ltd	91,500	983,246	0.23
		2,541,339	0.60
アイルランド			
Accenture Plc	8,319	1,699,118	0.41
Allegion plc	5,099	815,114	0.19
Aon Plc	1,572	518,907	0.12
Bank of Ireland Group Plc	29,740	596,166	0.14
STERIS Plc	2,654	674,419	0.16
TE Connectivity Plc	10,073	2,362,769	0.56
Willis Towers Watson Plc	1,837	566,168	0.14
		7,232,661	1.72

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
イスラエル			
Check Point Software Technologies Ltd	4,606	710,509	0.17
イタリア			
Poste Italiane SpA 144A	96,077	2,622,174	0.62
日本			
Aeon Co Ltd	82,400	1,175,787	0.28
Asahi Kasei Corp	102,300	1,210,784	0.29
Astellas Pharma Inc	96,700	1,612,038	0.38
Bandai Namco Holdings Inc	12,200	331,757	0.08
Central Japan Railway Co	117,500	3,473,493	0.83
East Japan Railway Co	26,000	643,585	0.15
Japan Post Holdings Co Ltd	270,600	3,538,438	0.84
Kao Corp	25,600	1,095,612	0.26
KDDI Corp	99,700	1,708,978	0.41
Kirin Holdings Co Ltd	89,200	1,549,223	0.37
Mitsubishi Chemical Group Corp	154,800	1,153,370	0.28
Mitsubishi HC Capital Inc	106,900	1,038,062	0.25
Murata Manufacturing Co Ltd	23,400	616,796	0.15
NTT Inc	4,028,000	3,963,058	0.94
Panasonic Holdings Corp	19,600	320,180	0.08
Sankyo Co Ltd	28,200	398,534	0.10
Seibu Holdings Inc	38,500	1,143,361	0.27
Seiko Epson Corp	32,500	441,331	0.11
Shimizu Corp	37,500	841,003	0.20
Shionogi & Co Ltd	112,900	2,654,844	0.63
Skylark Holdings Co Ltd	15,300	352,186	0.08
SoftBank Corp	3,558,200	4,880,531	1.16
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	47,700	1,778,335	0.42
		35,921,286	8.56
オランダ			
AerCap Holdings NV	7,631	1,143,318	0.27
Heineken NV	28,125	2,588,096	0.62
Koninklijke Ahold Delhaize NV	97,512	4,716,756	1.13
Koninklijke KPN NV	579,742	3,203,171	0.76
NN Group NV	13,327	1,098,492	0.26
		12,749,833	3.04
ノルウェー			
Mowi ASA	42,211	999,366	0.24
Orkla ASA	271,384	3,712,087	0.88
Storebrand ASA	32,568	616,919	0.15
		5,328,372	1.27

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
シンガポール			
Flex Ltd	28,199	1,765,139	0.42
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	70,500	1,192,855	0.28
Singapore Telecommunications Ltd	133,000	528,699	0.13
		3,486,693	0.83
スペイン			
Acciona SA	5,588	1,676,457	0.04
Aena SME SA 144A	71,840	2,267,191	0.54
Mapfre SA	103,096	486,579	0.12
		4,430,227	1.06
スウェーデン			
Boliden AB	6,131	486,949	0.12
Essity AB	59,062	1,866,978	0.44
Svenska Handelsbanken AB	77,934	1,256,530	0.30
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	84,394	969,386	0.23
Telia Co AB	344,881	1,750,015	0.42
		6,329,858	1.51
スイス			
ABB Ltd	4,001	373,123	0.09
Chubb Ltd	9,322	3,148,863	0.75
Givaudan SA	172	681,617	0.16
Logitech International SA	4,762	439,405	0.10
Novartis AG	35,747	5,996,538	1.43
Roche Holding AG	5,757	2,732,132	0.65
Schindler Holding AG	3,443	1,312,700	0.31
SGS SA	11,649	1,454,308	0.35
UBS Group AG	12,524	523,885	0.13
Zurich Insurance Group AG	968	728,980	0.17
		17,391,551	4.14
英国			
GSK Plc	93,647	2,731,841	0.65
Smiths Group Plc	8,298	304,539	0.07
St James's Place Plc	46,409	852,706	0.20
United Utilities Group Plc	52,819	986,309	0.24
		4,875,395	1.16

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
アメリカ合衆国			
3M Co	3,222	532,730	0.13
AbbVie Inc	12,565	2,821,795	0.67
Acuity Inc	2,669	815,799	0.19
Adobe Inc	9,661	2,477,819	0.59
AECOM	7,278	721,121	0.17
Allstate Corp/The	11,141	2,363,999	0.56
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1,857	611,420	0.15
Alphabet Inc	21,962	6,727,533	1.60
American Homes 4 Rent	19,106	578,649	0.14
American International Group Inc	34,564	2,771,296	0.66
AMETEK Inc	6,169	1,455,344	0.35
Amphenol Corp	15,455	2,276,492	0.54
Analog Devices Inc	13,512	4,752,858	1.13
AppLovin Corp	2,915	1,279,571	0.30
Assurant Inc	10,556	2,415,759	0.58
AT&T Inc	187,737	5,145,649	1.23
Atlassian Corp	5,492	418,459	0.10
Autodesk Inc	4,125	983,385	0.23
Automatic Data Processing Inc	6,247	1,341,400	0.32
Bank of New York Mellon Corp/The	40,793	4,940,270	1.18
Best Buy Co Inc	11,156	697,314	0.17
Biogen Inc	2,838	532,636	0.13
Booking Holdings Inc	323	1,366,099	0.33
Broadcom Inc	8,391	2,644,040	0.63
Broadridge Financial Solutions Inc	10,322	1,887,641	0.45
Capital One Financial Corp	2,175	440,515	0.10
Cardinal Health Inc	15,477	3,508,308	0.84
Cboe Global Markets Inc	2,628	767,557	0.18
Cencora Inc	6,926	2,540,564	0.61
Centene Corp	18,503	792,775	0.19
CH Robinson Worldwide Inc	2,264	415,068	0.10
Charles Schwab Corp/The	14,496	1,407,436	0.34
Church & Dwight Co Inc	9,435	978,335	0.23
Ciena Corp	6,278	2,114,776	0.50
Cigna Group/The	3,271	945,787	0.23
Cisco Systems Inc	55,075	4,285,931	1.02
Clorox Co/The	9,985	1,266,847	0.30
CME Group Inc	3,711	1,176,158	0.28
Cognizant Technology Solutions Corp	14,977	968,611	0.23
Comcast Corp	124,984	3,848,422	0.92
Comfort Systems USA Inc	934	1,329,903	0.32
Crown Castle Inc	5,414	468,285	0.11
Crown Holdings Inc	34,521	3,967,744	0.95
Deckers Outdoor Corp	5,875	697,040	0.17
Dell Technologies Inc	3,516	474,183	0.11
Docusign Inc	26,121	1,177,794	0.28
Dollar General Corp	9,037	1,393,177	0.33

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
Dollar Tree Inc	7,914	1,002,333	0.24
DR Horton Inc	3,435	544,647	0.13
eBay Inc	25,082	2,198,355	0.52
EMCOR Group Inc	453	334,685	0.08
Encompass Health Corp	4,221	451,598	0.11
Exelixis Inc	47,645	2,101,756	0.50
Expedia Group Inc	14,089	3,020,292	0.72
F5 Inc	2,965	818,234	0.19
Fox Corp	8,681	493,537	0.12
Gen Digital Inc	43,168	980,215	0.23
Generac Holdings Inc	2,802	651,940	0.16
General Mills Inc	24,914	1,120,094	0.27
Gilead Sciences Inc	23,595	3,375,995	0.80
Globe Life Inc	12,606	1,833,471	0.44
GoDaddy Inc	9,463	811,171	0.19
Hartford Insurance Group Inc/The	21,770	3,064,500	0.73
HCA Healthcare Inc	6,751	3,545,635	0.84
Hershey Co/The	12,663	2,933,468	0.70
Home Depot Inc/The	2,718	1,019,993	0.24
Humana Inc	4,045	755,418	0.18
Illumina Inc	3,374	431,918	0.10
Incyte Corp	15,292	1,526,373	0.36
Intuit Inc	4,409	1,682,318	0.40
Johnson & Johnson	28,518	6,948,587	1.66
Keurig Dr Pepper Inc	13,881	420,872	0.10
KLA Corp	1,629	2,464,847	0.59
Labcorp Holdings Inc	1,501	430,876	0.10
Las Vegas Sands Corp	32,789	1,825,060	0.43
Lowe's Cos Inc	4,218	1,112,568	0.26
Maplebear Inc	22,261	853,490	0.20
Marvell Technology Inc	8,377	656,398	0.16
Mastercard Inc	4,093	2,096,348	0.50
Match Group Inc	29,196	933,889	0.22
McCormick & Co Inc/MD	4,610	318,937	0.08
McKesson Corp	3,115	3,036,484	0.72
Merck & Co Inc	16,321	1,946,579	0.46
Microsoft Corp	22,323	8,873,420	2.11
Monster Beverage Corp	45,725	3,893,968	0.93
Motorola Solutions Inc	3,349	1,578,137	0.38
Nasdaq Inc	7,669	676,660	0.16
NetApp Inc	15,663	1,582,997	0.38
Newmont Corp	24,046	3,056,303	0.73
Northern Trust Corp	9,965	1,462,499	0.35
NVIDIA Corp	41,432	7,646,939	1.82
Okta Inc	5,295	391,731	0.09
Old Republic International Corp	21,244	904,781	0.22
Omega Healthcare Investors Inc	15,723	756,363	0.18
Oracle Corp	2,470	362,846	0.09

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
Packaging Corp of America	2,176	503,140	0.12
Paycom Software Inc	4,048	523,936	0.12
Pfizer Inc	86,982	2,356,243	0.56
Progressive Corp/The	1,344	284,152	0.07
Prudential Financial Inc	4,679	476,050	0.11
QUALCOMM Inc	16,290	2,356,584	0.56
Quest Diagnostics Inc	1,589	335,159	0.08
Ralph Lauren Corp	5,396	2,029,825	0.48
Realty Income Corp	13,228	880,269	0.21
Regency Centers Corp	8,500	665,911	0.16
Reinsurance Group of America Inc	1,738	381,066	0.09
Republic Services Inc	12,462	2,798,008	0.67
Rockwell Automation Inc	1,655	676,249	0.16
Ross Stores Inc	5,365	1,087,807	0.26
Salesforce Inc	6,994	1,359,891	0.32
ServiceNow Inc	8,820	943,542	0.22
Simon Property Group Inc	10,800	2,182,460	0.52
SS&C Technologies Holdings Inc	15,546	1,170,022	0.28
State Street Corp	13,047	1,715,397	0.41
Synchrony Financial	36,036	2,644,393	0.63
TD SYNNEX Corp	3,111	490,296	0.12
Tenet Healthcare Corp	6,978	1,665,487	0.40
Tesla Inc	2,495	1,008,138	0.24
Texas Instruments Inc	2,480	523,400	0.12
TJX Cos Inc/The	33,015	5,275,574	1.26
Travelers Cos Inc/The	15,154	4,633,378	1.10
Twilio Inc	5,210	621,846	0.15
Ulta Beauty Inc	1,303	902,846	0.22
Unity Software Inc	19,388	370,419	0.09
Universal Health Services Inc	5,726	1,167,591	0.28
Unum Group	19,958	1,466,724	0.35
US Foods Holding Corp	9,332	886,269	0.21
VeriSign Inc	6,919	1,553,816	0.37
Verisk Analytics Inc	1,820	368,800	0.09
Verizon Communications Inc	66,304	3,240,427	0.77
Viatris Inc	76,076	1,156,881	0.28
Visa Inc	6,060	1,911,576	0.46
Warner Bros Discovery Inc	22,183	628,750	0.15
Waste Management Inc	3,281	767,031	0.18
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3,763	986,216	0.23
Williams-Sonoma Inc	3,536	743,346	0.18
Workday Inc	3,944	526,825	0.13
Wynn Resorts Ltd	6,354	695,883	0.17
Yum! Brands Inc	2,662	440,180	0.10
Zoetis Inc	5,223	675,346	0.16
Zoom Communications Inc	37,634	2,802,886	0.67
		237,333,854	56.55

銘柄	名目/株式数	時価(米ドル)	純資産に占める割合(%)
株式合計		**396,564,728**	**94.49**
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		**396,564,728**	**94.49**
投資有価証券合計		**396,564,728**	**94.49**

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2026

	Notes	Invesco Global Equity Fund* USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund* USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Euro Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	74,485,899	49,998,490	396,064,728	22,945,926	348,66 ,582	248,957,755
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		99,457				,357, 96	
Receivable for Shares issued		5,628	2,025	666,308	2, 74,658	99, 27	75,997
Other debtors	2(v)&24	94,802	234,940	35 ,064	2 5,885	925,602	3,270,63
Bank balances		9 , 07	443, 66	20, , 3, 26	583,975	858,743	623,874
Margin account	5, 0, 2, 3&2(s)			,303, 90			
Cash collateral	9						
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	229		4,055	8, 46	303,656	84,65
Unrealised gain on futures contracts	9&2( )			324,492			
Unrealised gain on interest rate swaps	8,2(l)						
Unrealised gain on commodity swaps	2&2(n)						
Unrealised gain on total return swaps	3&2(o)						
Options/swaption purchased at market value	4&2(d),(p)						
Total Assets		74,977,062	50,678,62	424,426,969	224,928,933	352,206,306	253, , 2,848
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		4			3	4,668	6
Margin account	5, 0, 2, 3&2(s)						
Due to brokers		53, 79				220,580	
Payable for Shares redeemed		2, ,739	50,928	432,772	429,3 7	9,344,237	387,302
Other creditors	2(v)	8, ,923	0, ,599	, , 0,386	23, 96	46,2 0	20, , 3
Cash collateral	9						
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	86,467	27	4, 0, ,032	9,753	9,6 9	7,056
Unrealised loss on future contracts	9&2( )			85,347			
Unrealised loss on credit default swaps	0&2(k)						
Unrealised loss on interest rate swaps	8,2(l)						
Unrealised loss on commodity swaps	2&2(n)						
Unrealised loss on total return swaps	3&2(o)						
Options/swaptions written at market value	4&2(d),(p)						
Total Liabilities		343,3 2	52,554	4,729,537	562,297	5,736,3 4	605,477
Net Assets		74,633,750	50,626,067	419,697,429	224,366,296	346,470,552	252,507,37

*Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.

Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic 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 28 February 2026

	Notes	Invesco Global Equity Fund[1] USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund[1] USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Euro Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(c)	603,845	2,55',8'3	6,538,'8'	3,769,452	''',307,287	9,9'7,299
Bond interest	2(c)						
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(c)						
Bank interest		7,782		505,864	20,6'5	'6,780	9,474
Net interest received on swaps	2(k)-2(n)						
Securities Lending Income	'7	'',9'9	'00,'48	36,626	40,544	9'',695	52,805
Other income	6,23		'45			'',998	
Increase in receivable from 'AT' bonds	23						
		6'3,546	3,052,'06	7,080,67'	3,890,6'''	'',887,'60	9,979,078
EXPENSES							
Management fees	'3	'',03,'07	2,240,'42	'373,440	2,996,455	6,003,9'2	3,75',760
Service Agents fee	4	'46,269	468,755	296,935	405,052	680,642	226,707
Custodian fee	4	5,4'8	2','90	'9,048	5,898	6','50	2','62
Tax	5	38,534	60,300	'00,07'	'03,720	'30,37'	'',393
Administration expenses		96,387	84,348	'''4,936	89,543	'28,738	'46,862
Bank overdraft interest			6,457				
Net interest paid on swaps	2(k)-2(n)						
Other Operating Expenses	2'	543	'6,456	2,75'	'',070	(2,682)	20,'63
Total Waived Expenses	3,4	(69,66')					(3,0'6)
Other interest paid							
Decrease in receivable from 'AT' bonds	23						
		'',320,62'	2,857,688	'',907,223	3,205,778	7,0'0,73'	4,283,03'
Net investment income/(loss) for the year/period		(707,07')	'54,4'8	5','73,448	624,833	4,876,429	5,296,547
Dividends paid	'7	(2,659)	('',06',984)	('',670,2'')	(22,936)	(803,35')	(''92,97')
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		('''0)	(85,9'9)				
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(27',54,936)	(309,662,066)	2,758,902	('',946,6'4)	(393,428,344)	(73,83',089)
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		28,055,647	4',2'3,008	65,826,'40	'3,786,659	46,732,72'	'0,723,905
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	('58,453)	(45)	(7,695,854)	(9,58')	602,496	'04,349
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)			97',736			
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(l)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(m')						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(n)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(d),(p)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		('7,022,300)	(2,0'0,898)	'9,922,40'	'6,552,420	(23,56',696)	2',085,455
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		('',656)	9,'97	'3,892	(562)	('',237)	509
Net assets at the beginning of the year/period		9',625,292	4',5,970,856	336,656,972	'95,382,027	652,003,974	284,320,669
Net assets at the end of the year/period		74,633,750	'50,526,067	4','9,697,426	224,366,206	346,470,552	252,50737

Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.

Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2026

		28 February 2026 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2025 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2024 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Equity Fund (USD)[1] (continued)										
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF							2,307	38	4.733
Z (EUR)-Acc	EUR	55,697	22,578	20.70	627,342	29,227	20.64	742,742	38,322	17.865
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,244	562	8.453	9,687	562	6.564	9,270	562	5.274
Z (GBP)-Acc	GBP	2	79	0.810	98,979	4,279	8.625	123,459	5,836	6.724
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP							2,303	38	5.746
Invesco Global Small Cap Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	82,092,377	317,108	258.878	77,999,604	373,222	208.966	88,499,464	442,965	199.789
A (EUR)-AD	EUR	316,738	1,238	23.838	277,257	2,270	2,837	1,269,825	58,206	20.040
A-Acc	USD	5,481,403	479,750	11.426	5,084,806	551,470	9.22	4,099,545	92,721	8.816
C-AD	USD	2,992,322	10,222	292.72	269,864,996	1,146,644	235.352	173,871,696	774,547	224.466
I (EUR)-Acc	EUR	2,973	89	33.359	2,355	89	26.009	2,269	89	20.812
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,057	83	41.33	2,187	83	31.472	2,179	83	20.973
S-AD	USD	50,692,056	2,813,346	18.018	51,820,452	3,576,004	14.49	49,380,766	3,576,003	13.809
Z-AD	USD	4,844,381	19,092	253.659	5,898,143	286,190	20.605	6,994,760	339,842	19.438
Z-Acc	USD	2,557,437	215,088	11.890	2,094,559	220,099	9.516	2,107,775	232,971	9.022
Z (EUR)-AD	EUR	450,767	22,617	16.892	213,149	12,883	15.428	4,004,150	261,585	14.107
Z (EUR)-Acc	EUR	1,092,556	39,662	30.519	804,269	28,201	27.425	648,796	23,996	24.955
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund (USD)[1]										
A-AD	USD	22,325,573	202,718	88.342	20,707,230	275,142	75.268	19,448,448	293,506	66.263
A (EUR Hgd)-AD	EUR	2,892,334	60,023	41.959	2,160,091	59,586	31.047	1,890,037	44,309	31.708
A-MD	USD	4,793,478	264,062	18.703	4,986,936	421,491	10.592	5,669,538	621,968	9.661
A (AUD Hgd)-MD	AUD	2,436	320	10.659						
A (HKD)-MD	HKD	821,100	93,859	11.294	375,292	39,961	107.290	70,350	5,589	98.019
A (RMB Hgd)-MD	CNH	25,028	3,822	11.428	2,017	172	10.884			
A-Acc	USD	1,287,943	64,902	19.844	2,243,847	133,885	16.804	667,911	45,019	14.673
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,058,901	334,772	60.347	6,515,446	319,746	52.324	6,543,409	329,726	46.550
C-AD	USD	33,366,226	423,366	92.984	33,706,690	426,218	79.20	31,837,775	496,807	69.696
C-Acc	USD	5,013,555	477,805	20.748	4,742,160	2,770,478	7.466	99,007	5,016	5.223
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,651,359	210,458	67.200	3,408,586	222,189	58.035	4,095,355	202,964	51.428
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,381,288	95,005	65.503	6,627,223	94,783	55.512	5,802,589	94,736	48.475
E (EUR)-Acc	EUR	28,869,268	298,453	81.959	26,977,792	327,690	70.170	23,767,763	328,369	66.667
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	245,208,850	1,670,826	15.600	92,739,842	1,671,592	13.710	60,907,077	1,553,642	11.350
R-Acc	USD	1,205,128	64,219	18.766	850,590	55,649	16.004	632,667	44,970	14.069
S (EUR Hgd)-AD	EUR	4,596,845	252,460	14.757	7,487,490	509,310	12.874	5,319,860	425,310	11.545
Z-AD	USD	253,630	14,004	18.111	6,262,387	405,816	15.432	2,708,084	175,586	13.580
Z-Acc	USD	254,328	13,944	18.239	3,010,708	20,216	15.960	65,203	4,886	13.354
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,465,686	690,06	17.854	246,043	15,328	15.436	228,574	15,46	13.666
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (USD)[2]										
A-Acc	USD							19,097,20	500,113	38.186
A (EUR Hgd)-Acc	EUR							873,184	46,379	17.377
B-Acc	USD							2,485,635	70,998	31.07
C-Acc	USD							506,660	21,111	21.855
C (EUR Hgd)-Acc	EUR							26,672	2,643	10.03
E (EUR)-Acc	EUR							5,705,229	69,853	30.095
R-Acc	USD							268,173	15,079	17.785
Z-Acc	USD							950,697	42,902	22.160
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR							30,037	2,149	13.90

[1]Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.

[2]Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.

[3]Effective 12 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation 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 70 active sub-funds at year end 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 28 February 2026.

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	All investors (retail investors should invest via their financial intermediary)	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
B	EUR, JPY, USD	Customers of distributors or intermediaries appointed specifically for the purpose of distributing the B Shares.	Accumulation or Distribution
C	CHF, EUR, GBP, HKD, JPY, 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 (retail investors should invest via their financial intermediary)	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). The relevant management fee applicable to each F Share will be published on the Website of the Management Company and in the annual report.	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. The SICAV may also allow affiliated funds access the I shares for which no management fee/agreement will be necessary.	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 (retail investors should invest via their financial intermediary)	Accumulation or Distribution
S	EUR, GBP, JPY, SGD, USD	Investors who, at the time the relevant subscription order is received, are institutional investors.	Accumulation or Distribution
T1/TI1/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" 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 "TI1" or "T1" Shares.	Accumulation or Distribution
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, 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 2025.

Management Fee Increase

Effective 1 March 2025, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund had a management fee increase as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
PI1	0.47%	0.54%

Cap Change

Effective 1 March 2025, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund had a cap increase as follows:

Share Class	Cap	New Cap
PI1	0.55%	0.62%

Cap Change

Effective 1 March 2025, the ongoing charge cap on the Invesco Metaverse and AI Fund was lifted.

Sub-Fund Name Changes

Effective 24 March 2025, the following Sub-Funds were renamed:

- Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.
- Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund.
- Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was renamed to Invesco Transition Eurozone Equity Fund.
- Invesco Energy Transition Fund was renamed to Invesco Energy Transition Enablement Fund.
- Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
- Invesco Sustainable Global High-Income Fund was renamed to Invesco Global High Yield Fund.
- Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
- Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund was renamed to Invesco Multi-Sector Credit Fund.
- Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.

Sub-Fund Merger

Effective 11 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Invesco Sterling Bond Fund.

Share Class Launch

Effective 28 April 2025, the following share classes were launched:

- Invesco Emerging Markets Equity Fund J Monthly Distribution 1
- Invesco Global Equity Income Fund Z (EUR) Accumulation
- Invesco US Value Equity Fund J Monthly Distribution 1
- Invesco Continental European Small Cap Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
- Invesco Pan European Focus Equity Fund Z Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (EUR) Annual Distribution
- Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
- Invesco Asia Opportunities Equity Fund Z Semi-Annual Distribution
- Invesco China Focus Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco India Equity Fund J Monthly Distribution 1
- Invesco India Equity Fund Z (EUR) Accumulation
- Invesco Energy Transition Enablement Fund C (EUR) Accumulation
- Invesco Global Founders & Owners Fund C (EUR) Accumulation
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund Z Accumulation
- Invesco Emerging Markets Bond Fund Z (EUR Hedged) Monthly Distribution
- Invesco Emerging Markets Bond Fund Z Semi-Annual Distribution
- Invesco Emerging Markets Local Debt Fund Z Fixed Monthly Distribution
- Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund C (EUR) Accumulation
- Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund C Semi-Annual Distribution
- Invesco Euro Bond Fund C Semi-Annual Distribution
- Invesco Euro Corporate Bond Fund PI1 Accumulation
- Invesco Euro Corporate Bond Fund C Monthly Distribution
- Invesco Euro Corporate Bond Fund Z Monthly Distribution
- Invesco Global High Yield Fund C (EUR Hedged) Monthly Distribution
- Invesco Global High Yield Fund Z (EUR Hedged) Monthly Distribution
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z Annual Distribution
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z Monthly Distribution
- Invesco Sterling Bond Fund Z (EUR Hedged) Quarterly Distribution
- Invesco Asia Asset Allocation Fund Z Quarterly Distribution
- Invesco Pan European High-Income Fund C Quarterly Distribution

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Share Class Liquidation

Effective 28 April 2025, the following share classes were liquidated:

Invesco Developing Markets Equity Fund Z Accumulation
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Equity Income Advantage Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Equity Fund Z (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Euro Equity Fund PI1 (USD Hedged) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (EUR) Semi-Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund C Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (GBP) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund I (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Asian Equity Fund A (HKD) Monthly Distribution 1
Invesco Asian Equity Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Asian Equity Fund TI1 Annual Distribution
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund A (USD Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund I Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund S (GBP) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund A (HKD Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund C Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund C (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund I (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Global Real Assets Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund Z (EUR Hedged) Gross Quarterly Distribution
Invesco Euro Short Term Bond Fund S Annual Distribution
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund I Gross Monthly Distribution
Invesco Global High Yield Fund C Monthly Distribution 1
Invesco Global Total Return Bond Fund S (CHF Hedged) Accumulation
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund I Gross Monthly Distribution
Invesco Asia Asset Allocation Fund I Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund I Gross Quarterly Distribution
Invesco Sustainable Allocation Fund A Monthly Distribution 1
Invesco Sustainable Allocation Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Sustainable Allocation Fund A (USD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund PI1 Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund PI1 (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund PI1 (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund PI1 (JPY Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund PI1 (USD Hedged) Accumulation

Cap Change

Effective 28 April 2025, Invesco Euro Corporate Bond Fund applied a cap as follows:

Class	Cap
PI1	0.24%

New Prospectus

Effective 6 May 2025, a new Prospectus was issued.

Sub-Fund Re-Position and Name Change

Effective 24 June 2025, Invesco Gold & Special Minerals Fund repositioned and was renamed to Invesco Commodity Allocation Fund.

Management Fee Reduction

Effective 24 June 2025, Invesco Commodity Allocation 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%

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Share Class Launch
Effective 25 June 2025, the following share classes were launched:
Invesco Emerging Markets Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund Z (GBP) Accumulation
Invesco Global Equity Income Fund I Accumulation
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco US Value Equity Fund I Accumulation
Invesco Pan European Equity Fund I (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Founders & Owners Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Founders & Owners Fund E (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asian Flexible Bond Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Total Return Bond Fund Z (USD Hedged) Accumulation
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund I Accumulation

Board of Directors Resignation
Mr. Rene Marston and Mr. Andrea Momato resigned from the Invesco Funds Board of Directors effective 30 June 2025.

Addendum to the Prospectus
Effective 29 July 2025, an addendum to the Prospectus was issued.

Sub-Fund Merger
Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund.

In order to proceed with the above merger, the Directors decided to isolate the Russian assets held in Invesco Developing Markets Equity Fund into a newly created "A1" Share class on 8 August 2025.

Share Class Liquidation
Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.

Sub-Fund Re-Position and Name Change
Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.

Share Class Launch
Effective 27 August 2025, the following share classes were launched:
Invesco Emerging Markets Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund Z Accumulation
Invesco Global Equity Income Fund A (CHF Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Equity Income Fund A (JPY Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (CAD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (JPY Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (CAD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (JPY Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund Z (HKD) Accumulation
Invesco Global Income Fund S (USD Hedged) Accumulation

Share Class Liquidation
Effective 27 August 2025, the following share classes were liquidated:
Invesco Emerging Markets Equity Fund J Monthly Distribution 1
Invesco US Value Equity Fund J Monthly Distribution 1
Invesco India Equity Fund J Monthly Distribution 1

Board of Directors Appointment
Effective 16 September 2025, Mr. Esa Kalliopuska was appointed to the Invesco Funds Board of Directors.

Service Agent Fee Reduction
Effective 1 October 2025, Invesco Pan European Small Cap Equity Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
A	0.40%	0.20%
B	0.30%	0.20%
C	0.30%	0.20%
E	0.40%	0.20%
R	0.40%	0.20%
Z	0.30%	0.20%

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Sub-Fund Liquidation
Effective 24 October 2025, Invesco Sustainable China Bond Fund was put into liquidation.

New Prospectus
Effective 30 October 2025, a new Prospectus was issued.

Share Class Launch
Effective 5 November 2025, the following share classes were launched:
Invesco Global Equity Income Fund A (EUR) Quarterly Distribution 1
Invesco Global Equity Income Fund Z (EUR) Quarterly Distribution 1
Invesco Global Founders & Owners Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Euro Short Term Bond Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Euro Short Term Bond Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Euro Short Term Bond Fund A (USD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Flexible Bond Fund I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund I (JPY) Accumulation

Sub-Fund Liquidation
Effective 10 November 2025, Invesco Asian Investment Grade Bond Fund was put into liquidation.

Share Class Launch
Effective 3 December 2025, the following share class was launched:
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund I (GBP) Accumulation

Service Agent Fee Increase
Effective 5 December 2025, Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund had a service agent fee increase as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
I	0.00%	0.05%

Cap Change
Effective 5 December 2025, Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund had a cap increase as follows:

Share Class	Cap	New Cap
I Acc	0.06%	0.11%

Board of Directors Appointment
Effective 15 December 2025, Mr. Adrian Mulryan was appointed to the Invesco Funds Board of Directors.

Board of Directors Resignation
Effective 11 February 2026, Mr. Esa Kalliopuska resigned from the Invesco Funds Board of Directors.

Management Fee Reduction
Effective 17 February 2026, Invesco Emerging Markets Local Debt Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
II	0.48%	0.45%

Cap Change
Effective 17 February 2026, the ongoing charge cap on the Invesco Emerging Markets Equity Fund and Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund was lifted.

Effective 17 February 2026, Invesco Emerging Markets Local Debt Fund had a cap increase as follows:

Share Class	Cap	New Cap
A	1.50%	1.53%
B	2.33%	2.36%
C	0.83%	0.86%
E	2.00%	2.03%
I	0.06%	0.09%
R	2.20%	2.23%
S	0.69%	0.72%
Z	0.73%	0.76%

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Share Class Launch

Effective 25 February 2026, the following share classes were launched:

Invesco Emerging Markets Equity Fund C (JPY) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund Ti2 (EUR) Accumulation
Invesco Global Equity Income Advantage Fund I (EUR) Quarterly Distribution
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund I (GBP Hedged) Accumulation

Share Class Liquidation

Effective 25 February 2026, the following share classes were liquidated:

Invesco Pan European Equity Income Fund Z Semi-Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Ti1 Annual Distribution
Invesco Asia Consumer Demand Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Asia Consumer Demand Fund I Accumulation
Invesco Asia Consumer Demand Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund I Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund Z (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco Global Consumer Trends Fund I Accumulation
Invesco Asian Flexible Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund S (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Euro Bond Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I (EUR) Fixed Monthly Distribution
Invesco India Bond Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco India Bond Fund I Fixed Monthly Distribution
Invesco Global Income Fund A (CZK Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund Z (CHF Hedged) Accumulation

(c) Activity of the Fund since 28 February 2026

Sub-Fund Liquidation

The Invesco Transition Eurozone Equity Fund was put into immediate liquidation 23 February 2026 and the final NAV liquidation was completed on 4 March 2026. The Sub-Fund was closed to new investments with effect from 23 February 2026.

Sub-Fund Liquidation

The Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund was put into immediate liquidation on 12 March 2026 and the final NAV liquidation was completed on 24 March 2026. The Sub-Fund was closed to new investments with effect from 12 March 2026.

Sub-Fund Liquidation

The Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund was put into immediate liquidation on 24 March 2026 and the final NAV liquidation was completed on 7 April 2026. The Sub-Fund was closed to new investments with effect from 24 March 2026.

New Prospectus

Effective 30 March 2026, a new Prospectus was issued.

Sub-Fund Investment Objective

Effective 30 April 2026, Invesco India Bond Fund updated its investment objective and policy and its methodology to calculate global exposure.

Sub-Fund Re-Position and Name Change

Effective 30 April 2026, Invesco Social Progress Fund repositioned and was renamed to Invesco Pan European Core Systematic Equity Fund.

Management Fee Reduction

Effective 30 April 2026, Invesco Pan European Core Systematic Equity Fund (formerly Invesco Social Progress Fund) had a management fee reduction as follows:

Share class	Management Fee	New Management Fee
A	1.00%	0.90%
C	0.60%	0.60%
E	1.50%	1.10%
Z	0.50%	0.45%

For the avoidance of doubt, there is no change to the management fee in respect of "I" Share classes (as they do not bear any management fee), nor the "C" Share classes.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2026 (continued)

Share Class Launch
Effective 30 April 2026, the following share classes were launched:
Invesco Emerging Markets Equity Fund Z (Accumulation) CHF
Invesco Asian Equity Fund A (Monthly Distribution-1) HKD
Invesco Asian Equity Fund Z (Accumulation) CHF
Invesco Pan European Core Systematic Equity Fund TI1 (Accumulation) EUR
Invesco Global Total Return Bond Fund S (Monthly Distribution - gross income) GBP Hedged

Sub-Fund Launch
Effective 20 May 2026, the Invesco Step-In Income Builder Fund I was launched.

New Addendum to the Prospectus
Effective 20 May 2026, a new Addendum to the Prospectus was issued.

Share Class Launch
Effective 24 June 2026, the following share classes were launched:
Invesco Emerging Markets Equity Fund TI3 (Accumulation) USD
Invesco Emerging Markets Equity Fund Z (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund S (Monthly Distribution-1) USD
Invesco Global Flexible Bond Fund TI1 (Accumulation) EUR Hedged
Invesco Sustainable Allocation Fund S (Annual Distribution) EUR
Invesco Commodity Allocation Fund A (Accumulation) CZK Hedged

2. Summary of Significant Accounting Policies

(a) The accompanying financial statements have been prepared in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements. 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 27 February 2026 for all sub-funds of the Fund.

(c) Impact on value
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 27 February 2026 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 audited financial statements except for the following sub-funds:

Invesco Asia Opportunities Equity Fund: a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.56% would have been observed.
Invesco Greater China Equity Fund: a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.57% would have been observed.
Invesco Global Consumer Trends Fund: a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.40% would have been observed.
Invesco Global Founders & Owners Fund: a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.61% would have been observed.
Invesco Metaverse and AI Fund: a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.53% would have been observed.

(d) Cost of value 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.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(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 period end.

The main exchange rates used as at 28 February 2026:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AED	3.6726	GBP	0.7425	PLN	3.5778
ARS	1408.4951	HKD	7.8241	RON	4.3170
AUD	1.4068	HUF	318.3571	RUB	77.3501
BRL	5.1440	IDR	16765.0007	SAR	3.7509
CAD	1.3672	ILS	3.1430	SEK	9.0476
CHF	0.7722	INR	90.9762	SGD	1.2657
CLP	865.1351	JPY	155.8950	THB	31.0850
CNH	6.8585	KRW	1438.5000	TRY	43.9600
CNY	6.8557	MXN	17.1785	TWD	31.2110
COP	3764.2006	MYR	3.8910	UYU	38.4151
CZK	20.5440	NOK	9.5077	VND	26045.0007
DKK	6.3313	NZD	1.6710	ZAR	15.9100
EGP	47.9500	PEN	3.3552		
EUR	0.8473	PHP	57.6650		

(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. 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.

(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 purchased at market value 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) 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 11 for details). The unrealized appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate 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 interest rate swaps".

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(m) 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 12 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.

(n) 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 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 total return swaps".

(o) 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 "Options written at market value" (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 options/swaptions".

(p) 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 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 options/swaptions".

(q) 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.

(r) 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.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(s) Margin Accounts

Margin accounts represent the variation margin held at brokers for futures contracts, credit default swaps, interest rate swaps, commodity swaps and total return swaps. Margin is only applicable to centrally cleared positions.

(t) Cross investments

Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the combined figures. At 28 February 2026, the total cross sub-fund investment holdings are as mentioned below:

Invesco Developing Initiatives Bond Fund amounted to USD 6,724,424 into Invesco Asian Flexible Bond Fund.
Invesco Developing Initiatives Bond Fund amounted to USD 1,012,800 into Invesco Asian Equity Fund.
Invesco Global High Yield Fund amounted to USD 5,918,605 into Invesco Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Asia Asset Allocation Fund amounted to USD 14,269,355 into Invesco Asian Equity 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 45,196,857,753.

(u) Capital gains tax on investment

Indian Capital Gains Tax:

The Finance Bill 2024 (No. 2) has received Presidential assent on 16 August 2024 and became the Finance Act 2024.

The following tax changes became effective as of 23 July 2024 for sale transactions:

An increase in the long-term capital gains tax (CGT) rate applicable on sale of listed shares, equity oriented mutual funds, real estate investment trusts (REITs) and infrastructure investment trusts (INVITs) from 10% to 12.5% (plus applicable surcharge and cess). An increase in the short-term CGT rate applicable sale of listed shares, equity oriented mutual funds, real estate investment trusts (REITs) and infrastructure investment trusts (INVITs) from 15% to 20% (plus applicable surcharge and cess).

Further to these changes, the Finance Bill 2025 has received Presidential assent and became Finance Act 2025. The following tax changes became effective as of 1 April 2025 for sale transactions:

An increase in the long-term capital gains tax (CGT) rate applicable on sale of securities (other than listed shares, units of equity oriented mutual funds and units of business trust), including bonds, from 10% to 12.5% (plus surcharge and cess).

Pursuant to the Finance Act 2026, with effect from 1 April 2026 proceeds from share buybacks are taxed as capital gains rather than dividend income, with gains subject to the aforementioned capital gains tax rates.

The Income-tax (Amendment) Ordinance, 2026 has been promulgated to amend the provisions of the Income-tax Act, 2025 to grant tax exemption for interest income and capital gains arising from Indian government securities. The Ordinance was published in the Gazette of India dated 5 June 2026, and is deemed to have come into force from 1 April 2026.

(v) Other debtors/Other creditors

The Other debtors line on the Statement of Net Assets can include prepaid sundry fees, accrued income, prepayments, spot contracts and contingent assets.

The Other creditors line on the Statement of Net Assets can include management fees payable, accrued expenses, accrued capital gains tax payable, accrued sundry fees and spot contracts.

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[4])	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class FA %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[3])	Class S %	Class T1/TI1/ TI2 %	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	0.80%
Invesco Emerging Markets Equity Fund[1]	1.40%	n/a	n/a	0.90%	1.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	0.15%[2]	0.70%
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Global Equity Fund[1]	1.40%	n/a	n/a	0.90%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global 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	0.75%
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund[1]	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees (continued)

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee[4])	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class FA %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[3])	Class S %	Class T1/TI1/ TI2 %	Class Z %
America												
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.70%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.00%[5]	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	0.75%	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%	0.75%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	n/a	2.12%[1]	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.00%[5]	0.75%	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	0.60%	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%[5]	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%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund[1]	1.30%	n/a	2.20%[1]	0.80%	2.20%[1]	n/a	n/a	n/a	2.00%	0.65%	n/a	0.65%
Invesco Transition Eurozone Equity Fund[1]	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.45%	n/a	0.75%	0.60%	0.75%
Invesco UK Equity Fund	1.30%	n/a	n/a	0.80%	1.80%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%	0.65%	0.65%
Japan												
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	1.80%	n/a	n/a	n/a	2.10%	0.70%	0.70%[2]	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	0.75%
Asia												
Invesco Asia ABN Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asian Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.60%	0.75%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	n/a	1.25%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.45%	0.88%	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	0.75%
Invesco China New Perspective Equity Fund	1.75%	n/a	2.61%[1]	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.88%	n/a	0.88%
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	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	0.75%
THEME FUNDS												
Invesco Energy Transition Enablement Fund[1]	1.00%	n/a	1.57%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	1.57%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global Consumer Trends Fund	1.50%	n/a	2.36%[1]	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.45%	2.20%	0.75%	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	2.10%	0.70%	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	0.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.62%	0.40%	0.62%
Invesco Global Real Assets Fund[1]	1.30%	n/a	n/a	0.80%	1.95%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%	n/a	0.65%
Invesco Metaverse and AI Fund	1.50%	1.40%	n/a	1.00%	2.25%	2.10%	1.40%	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Social Progress Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	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	1.70%	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	0.45%
Invesco Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Developing Initiatives Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
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	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	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%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	1.20%	n/a	2.20%	0.70%	1.70%	n/a	n/a	n/a	1.90%	0.60%	0.45%[6]	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	0.38%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	n/a	1.72%[1]	0.50%	0.90%	n/a	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	n/a	1.72%[1]	0.65%	1.25%	n/a	n/a	0.10%	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.60%	n/a	1.03%[1]	0.40%	0.80%	n/a	n/a	n/a	1.00%[5]	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.13%	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	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Global High Yield Fund[1]	1.00%	n/a	2.00%	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees (continued)

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee[4])	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class FA %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[5])	Class S %	Class T1/TI1/ TI2 %	Class Z %
BOND FUNDS (continued)												
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.60%	1.00%	n/a	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Global Total Return Bond Fund[1]	1.00%	n/a	1.75%[1]	0.65%	1.25%	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Multi-Sector Credit Fund[1]	0.75%	n/a	n/a	0.50%	1.00%	n/a	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.60%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Sterling Bond Fund[1]	0.75%	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	0.38%	0.38%
Invesco Sustainable China Bond Fund[1]	0.90%	n/a	n/a	0.60%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.45%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.12%
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	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	0.40%
MIXED ASSETS FUNDS												
Invesco Asia Asset Allocation Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	n/a	2.12%[1]	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	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	0.45%
Invesco Transition Global Income Fund[1]	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	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	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	0.54%[7]	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	n/a	n/a	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
COMMODITY FUNDS												
Invesco Commodity Allocation Fund[1,9]	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.80%[9]	n/a	n/a	0.62%

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.

[1] Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund. In order to proceed with the above merger, the Directors decided to isolate the Russian assets held in Invesco Developing Markets Equity Fund into a newly created "A1" Share class on 8 August 2025.
Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.
Effective 11 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Invesco Sterling Bond Fund.

[2] Management fee in respect of share class for the noted sub-funds incorporates a management fee waiver implemented on 8 April 2020.

[3] Effective 10 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was renamed to Invesco Transition Eurozone Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Energy Transition Fund was renamed to Invesco Energy Transition Enablement Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global High-Income Fund was renamed to Invesco Global High Yield Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund was renamed to Invesco Multi-Sector Credit Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.
Effective 24 June 2025, Invesco Gold & Special Minerals Fund repositioned and was renamed to Invesco Commodity Allocation Fund.

[4] Effective 10 November 2025, Invesco Asian Investment Grade Bond Fund was put into liquidation.
Effective 24 October 2025, Invesco Sustainable China Bond Fund was put into liquidation.

[5] Class I1 is 0.70% and class I3 is 0.60% on Invesco Japanese Equity Advantage Fund.
Class I3 is 0.15% and class I2 is 0.60% on Invesco Emerging Markets Equity Fund.

[6] Management fee for class B includes a Distribution fee not exceeding 1%.

[7] Management fee for class R includes a Distribution fee not exceeding 0.70%.

[8] Effective 24 June 2025 on Invesco Commodity Allocation Fund the management fee was reduced on the A, C, E, R classes by 0.25% and the Z classes by 0.13%.

[9] Effective 1 March 2025, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund had a management fee increase on Class P1 of 0.07%.

[10] Effective 17 February 2026, on Invesco Emerging Markets Local Debt Fund, the management fee was reduced on the I1 class by 0.03%.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees

Service Agent Fees

Sub-fund	Class A%[1]	Class A1 %[1]	Class B %[1]	Class C %[1]	Class E %[1]	Class E1 %[1]	Class FA %[1]	Class I %[1]	Class P1/PI1 %[1]	Class R %[1]	Class S %[1]	Class T1/TI1/TI2 %[1]	Class Z %[1]
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	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.05%	0.05%	0.10%
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.00%[7]	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Equity Income Fund	0.28%	n/a	n/a	0.10%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	0.10%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Equity Fund[7]	0.20%	n/a	n/a	0.00%	0.10%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.00%[4]	n/a	0.00%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund[7]	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
America													
Invesco US Value Equity Fund	0.22%	n/a	n/a	0.12%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.12%
Europe													
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	0.25%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Euro Equity Fund	0.10%	n/a	n/a	0.00%	0.10%	n/a	n/a	0.00%	0.10%	0.10%	0.05%	0.05%	0.10%
Invesco Pan European Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.40%	0.05%	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	n/a	0.10%	n/a	0.06%	0.10%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund[7]	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund[7]	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Transition Eurozone Equity Fund[7]	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.05%	0.05%	0.20%
Invesco UK Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.06%	0.25%
Japan													
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0.24%	n/a	n/a	0.12%	0.22%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.22%	0.05%	0.06%[4]	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%
Asia													
Invesco ASEAN Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.25%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	0.40%	n/a	n/a	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Asian Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.35%	0.04%	0.05%	0.25%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China Focus Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China Health Care Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.10%	0.30%	n/a	n/a	0.20%
Invesco China New Perspective Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Greater China Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco India Equity Fund	0.40%	n/a	n/a	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
THEME FUNDS													
Invesco Energy Transition Enablement Fund[7]	0.20%	n/a	0.15%	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.20%	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	0.00%	0.00%	0.30%	0.05%	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	n/a	0.20%	0.05%	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	0.00%	n/a	n/a	0.05%	0.05%	0.20%
Invesco Global Real Assets Fund[7]	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Metaverse and AI Fund	0.30%	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	0.30%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Social Progress Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.10%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

Sub-fund	Class A%[1]	Class A1 %[1]	Class B %[1]	Class C %[1]	Class E %[1]	Class E1 %[1]	Class FA %[1]	Class I %[1]	Class P1/PI1 %[1]	Class R %[1]	Class S %[1]	Class T1/TI1/TI2 %[1]	Class Z %[1]
BOND FUNDS													
Invesco Asian Flexible Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.00%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	0.05%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund[2]	0.50%	n/a	n/a	0.00%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	0.00%
Invesco Bond Fund	0.05%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.05%
Invesco Developing Initiatives Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.00%	0.50%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.50%	0.05%	n/a	0.00%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.00%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.00%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.50%	0.05%	n/a	0.00%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	0.20%	n/a	0.03%	0.03%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.03%	0.03%	0.03%
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.50%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%	0.05%	n/a	0.50%
Invesco Euro Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.00%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.00%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	0.03%	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.00%	n/a	0.00%	0.00%	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%	0.03%	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	n/a	0.03%	n/a	0.03%
Invesco Global Flexible Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.00%	0.50%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.50%	0.05%	n/a	0.00%
Invesco Global High Yield Fund[3]	0.50%	n/a	0.50%	0.50%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.00%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.00%
Invesco Global Total Return Bond Fund[3]	0.20%	n/a	0.20%	0.00%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.00%
Invesco India Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.00%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.50%
Invesco Multi-Sector Credit Fund[3]	0.20%	n/a	n/a	0.00%	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.20%	0.00%	n/a	0.00%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.00%
Invesco Sterling Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%	0.00%	0.50%
Invesco Sustainable China Bond Fund[3]	0.50%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.03%
Invesco US High Yield Bond Fund	0.20%	n/a	n/a	0.50%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.00%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.50%	n/a	n/a	0.00%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%	0.05%	n/a	0.00%
MIXED ASSETS FUNDS													
Invesco Asia Asset Allocation Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Global Income Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Sustainable Allocation Fund	0.50%	n/a	n/a	0.00%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%	0.05%	n/a	0.00%
Invesco Transition Global Income Fund[3]	0.25%	n/a	n/a	0.00%	0.25%	n/a	n/a	0.00%	n/a	0.25%	0.05%	n/a	0.50%
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%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Allocation 2% Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.00%	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%
COMMODITY FUNDS													
Invesco Commodity Allocation Fund[3]	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%

There is no annual service agent fee charged for "I" shares except Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund.

[1] Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A" "Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund. In order to proceed with the above merger, the Directors decided to isolate the Russian assets held in Invesco Developing Markets Equity Fund into a newly created "A" "Share class on 8 August 2025. Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A" "Share class) was put into liquidation.
Effective 1 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Invesco Sterling Bond Fund.

[2] Effective 8 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was renamed to Invesco Transition Eurozone Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Energy Transition Fund was renamed to Invesco Energy Transition Enablement Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global High Income Fund was renamed to Invesco Global High Yield Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund was renamed to Invesco Multi-Sector Credit Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.
Effective 24 June 2025, Invesco Gold & Special Minerals Fund repositioned and was renamed to Invesco Commodity Allocation Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

[4] Effective 10 November 2025, Invesco Asian Investment Grade Bond Fund was put into liquidation.
Effective 24 October 2025, Invesco Sustainable China Bond Fund was put into liquidation.

[5] 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.

[6] Class T1 is 0.06% and Class T2 is 0.05%.

[7] Effective 1 October 2025, on Invesco Pan European Small Cap Equity Fund the service agent fee decreased on class A, E and R from 0.40% to 0.20% and on class B, C and Z from 0.30% to 0.20%.

[8] Effective 5 December 2025, on Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund the service agent fee on class I increased from 0% to 0.5%.

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 0.02 % 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)[7]
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	05/07/2022	1.60%
Invesco Global Equity Fund[3]	26/08/2019	1.70%
Invesco Euro Equity Fund[4]	24/06/2019	n/a
Invesco Pan European Focus Equity Fund	02/02/2024	1.99%
Invesco Transition Eurozone Equity Fund[5,1]	29/03/2023	n/a
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	09/08/2024	1.72%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco Energy Transition Enablement Fund[5]	08/04/2021	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 Global Real Assets Fund[5]	08/10/2018	1.70%
Invesco Social Progress Fund	11/04/2019	1.35%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund[4]	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	1.53%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco Global Flexible Bond Fund	15/12/2015	1.30%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	01/06/2022	1.05%
Invesco Sustainable China Bond Fund[4]	13/05/2022	1.30%
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 Transition Global Income Fund[5]	15/12/2022	1.59%
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	08/08/2023	1.92%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%
Invesco Euro Corporate Bond Fund[6]	28/04/2025	0.24%

[1] Effective 17 February 2026, Invesco Emerging Markets Local Debt Fund had a cap increase as follows:

Share Class	Cap	New Cap
A	1.50%	1.53%

[2] Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was renamed to Invesco Transition Eurozone Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Energy Transition Fund was renamed to Invesco Energy Transition Enablement Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.

[3] Effective 10 November 2025, Invesco Asian Investment Grade Bond Fund was put into liquidation.
Effective 24 October 2025, Invesco Sustainable China Bond Fund was put into liquidation.

[4] Class P1 0.65% and Class P2 0.6 %. There are no other classes capped on the sub-fund.

[5] Class P1 is 0.59%, Class P2 is 0.55% and Class T1 is 0.65%. There are no other classes capped on the sub-fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

* Only class PI". There are no other classes capped on the sub-fund.

† 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 17 February 2026, the ongoing charge cap on the Invesco Emerging Markets Equity Fund and Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund was lifted.

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 28 February 2026, USD 2,803,343 Luxembourg tax was payable while USD 16,438,642 was charged in relation to Luxembourg tax for the year ended 28 February 2026.

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.

At this stage, considering the uncertainty created by the divergence in jurisprudence between the Belgian Supreme Court and Court of Appeal in Belgium, it is not possible to prejudge the final outcome of the dispute or any reimbursement which may result in favour of the Fund. Consequently Luxembourg SICAVs may currently not invoke the provisions of the double taxation convention between Belgium and Luxembourg to avoid the imposition of the Belgian subscription tax.

As at 28 February 2026, USD 399,090 Belgian tax was payable while USD 341,657 was charged in relation to Belgian tax for the year ended 28 February 2026.

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.

Pillar II analysis
Invesco has assessed the applicability of the OECD's Pillar II model rules and concluded that these rules do not apply to Invesco Funds SICAV and its sub-funds for the financial year ended 28 February 2026.

The sub-funds of Invesco Funds SICAV meet the definition of an Investment Entity for Pillar II purposes and thus is not expected to be subject to Qualified Domestic Minimum Top-up Tax ("QDMTT"), Undertaxed Profit Rule ("UTPR") and/or the Income Inclusion Rule ("IIR") in Luxembourg.

6. Reimbursement of Withholding tax claim

Further to the Withholding Tax disclosure in Note 5 – Tax Status, no sub-funds received any cash payments corresponding to the reimbursements of formerly overpaid withholding tax on dividends during the year ended 28 February 2026.

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 2026.

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD1	7.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2025 to 31 July 2025 7.60 cents per share from 1 August 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	6.40 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2025 to 31 July 2025 6.40 cents per share from 1 August 2025 to 28 February 2026
	CHF	A (CHF Hgd)-MD1	2.10 centimes per share	2.10 centimes per share from 1 September 2025 to 28 February 2026
	EUR	A (EUR)-QD1	10.00 cents per share	10.00 cents per share from 1 December 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	70.00 cents per share	51.00 cents per share from 1 March 2025 to 31 July 2025 70.00 cents per share from 1 August 2025 to 28 February 2026
	JPY	A (JPY Hgd)-MD1	23.00 yen per share	23.00 yen per share from 1 September 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	48.00 yuan per share	29.40 yuan per share from 1 March 2025 to 31 July 2025 48.00 yuan per share from 1 August 2025 to 28 February 2026
	EUR	Z (EUR)-QD1	10.00 cents per share	10.00 cents per share from 1 December 2025 to 28 February 2026
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	USD	A-MD1	8.00 cents per share	8.00 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	79.10 cents per share	79.10 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	7.10 cents per share	7.10 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 September 2025 to 28 February 2026
	EUR	A (EUR Hgd)-MD1	7.10 cents per share	7.10 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	7.20 cents per share	7.20 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	JPY	A (JPY Hgd)-MD1	35.00 yen per share	35.00 yen per share from 1 September 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	74.50 yuan per share	74.50 yuan per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	7.60 cents per share	7.60 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund[1]	USD	A-MD1	6.30 cents per share	6.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	63.30 cents per share	63.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 July 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	47.30 yuan per share	47.30 yuan per share from 1 March 2025 to 28 February 2026

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 2025 to 28 February 2026
Invesco Pan European Equity Fund	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	35.40 cents per share	35.40 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund[1]	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 July 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	45.80 cents per share	45.80 cents per share from 1 July 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	45.80 yuan per share	45.80 yuan per share from 1 July 2025 to 28 February 2026
	USD	A (USD Hgd)-MD1	6.60 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2025 to 31 May 2025 6.60 cents per share from 1 June 2025 to 28 February 2026
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.30 cents per share	2.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	2.40 cents per share	2.40 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Asian Equity Fund	USD	A-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	33.30 cents per share	33.30 cents per share from 1 March 2025 to 31 March 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	33.30 yuan per share	33.30 yuan per share from 1 March 2025 to 31 March 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco India Equity Fund	USD	S-SD3	44.96 cents per share	44.96 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD1	3.10 cents per share	3.10 cents per share from 1 March 2025 to 31 March 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Global Real Assets Fund[1]	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	A-MD1	6.70 cents per share	6.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	66.70 cents per share	66.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	54.20 yuan per share	54.20 yuan per share 1 July 2025 to 28 February 2026
	USD	E-MD1	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026

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 2025 to 28 February 2026
Invesco Developing Initiatives Bond Fund	USD	A-MD	5.50%	5.50% from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	I-MD	5.50%	5.50% from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	R-MD	4.80%	4.80% from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	A-MD	6.53 cents per share	6.75% from 1 March 2025 to 30 November 2025 6.50% from 1 December 2025 to 31 Jan 2026 6.53 cents per share from 1 February 2026 to 28 February 2026
	USD	A-MD1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	6.50%	6.50% from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	A-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	R-MD	5.80%	5.80% from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	A-MD	6.75%	6.25% from 1 March 2025 to 31 August 2025 6.75% from 1 September 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	I-MD	6.75%	6.25% from 1 March 2025 to 31 August 2025 6.75% from 1 September 2025 to 28 February 2026
	USD	R-MD	6.05%	5.55% from 1 March 2025 to 31 August 2025 6.05% from 1 September 2025 to 28 February 2026
	USD	Z-MD	6.75%	6.25% from 1 May 2025 to 31 August 2025 6.75% from 1 September 2025 to 28 February 2026
Invesco Euro Short Term Bond Fund	AUD	A (AUD Hgd) MD-1	3.33 cents per share	3.33 cents per share from 1 December 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	16.70 yuan per share	16.70 yuan per share from 1 December 2025 to 28 February 2026
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.33 cents per share	3.33 cents per share from 1 December 2025 to 28 February 2026
Invesco Global High Yield Fund[1]	USD	A-MD	7.00%	6.00% from 1 March 2025 to 31 May 2025 7.00% from 1 June 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	C-MD1	4.80 cents per share	4.80 cents per share from 1 March 2025 to 31 March 2025

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 2025 to 28 February 2026
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	A-MD1	5.10 cents per share	5.10 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.90 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 September 2025 to 28 February 2026
	EUR	A (EUR Hgd)-MD1	5.50 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	6.80 pence per share	6.80 pence per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	50.30 cents per share	50.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	JPY	A (JPY Hgd)-MD1	35.000 yen per share	35.000 yen per share from 1 September 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	36.50 yuan per share	36.50 yuan per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	4.00 cents per share	4.00 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	C-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	E-MD1	5.10 cents per share	5.10 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	E (AUD Hgd)-MD1	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	I-MD1	5.90 cents per share	5.90 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	EUR	I (EUR)-MD	4.50%	4.50% from 1 March 2025 to 31 January 2026
	HKD	I (HKD)-MD1	58.70 cents per share	58.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CNH	I (RMB Hgd)-MD1	41.80 yuan per share	41.80 yuan per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Global Total Return Bond Fund[1]	EUR	A-MD	4.00%	4.00% from 1 March 2025 to 28 February 2026
	EUR	I-MD	4.00%	4.00% from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	5.00%	6.00% from 1 March 2025 to 31 May 2025 5.50% from 1 June 2025 to 30 November 2025 5.00% from 1 September 2025 to 28 February 2026
	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	58.30 cents per share	58.30 cents per share 1 March 2025 to 28 February 2026
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2025 to 31 January 2026
	USD	I-MD	5.00%	6.00% from 1 March 2025 to 31 May 2025 5.50% from 1 June 2025 to 31 August 2025 5.00% from 1 September 2025 to 31 January 2026

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 2025 to 28 February 2026
Invesco Sustainable China Bond Fund[2]	USD	A-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 March 2025 to 30 September 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	33.30 cents per share	33.30 cents per share 1 March 2025 to 30 September 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 March 2025 to 30 September 2025
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	6.25%	6.25% from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	A-MD	3.00%	3.00% from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.90 cents per share	2.90 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	2.50 cents per share	2.50 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD)-MD1	45.30 cents per share	45.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	2.70 cents per share	2.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	I-MD1	5.70 cents per share	5.70 cents per share from 1 March 2025 to 31 March 2025
Invesco Global Income Fund	EUR	A-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.50 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	6.50 cents per share	6.50 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	66.70 cents per share	66.70 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	JPY	A (JPY Hgd)-MD1	29.167 Yen per share	29.167 Yen per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	6.50 cents per share	6.50 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	54.20 yuan per share	54.20 yuan per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	A (USD Hgd)-MD1	7.00 cents per share	7.00 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	Z (USD Hgd)-MD1	7.20 cents per share	7.20 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Pan European High-Income Fund	EUR	A-MD1	4.00 cents per share	4.00 cent per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.60 cents per share	4.60 cent per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	5.10 cents per share	5.10 cent per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	6.00 pence per share	6.00 pence per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	47.90 cents per share	47.90 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026

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 2025 to 28 February 2026
Invesco Pan European High-Income Fund (continued)	JPY	A (JPY Hgd)-MD1	25.00 Yen per share	25.00 Yen per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	5.30 cents per share	5.30 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	37.50 cents per share	37.50 yuan per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	A (USD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
	USD	Z (USD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2025 to 28 February 2026
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	A-MD1	2.30 cents per share	2.30 cents per share from 1 March 2025 to 31 March 2025
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	22.80 cents per share	22.80 cents per share from 1 March 2025 to 31 March 2025
	USD	A (USD Hgd)-MD1	2.30 cents per share	2.30 cents per share from 1 March 2025 to 31 March 2025

The income due to Shareholders of Accumulation Shares is re-invested to enhance the value of the relevant share class.

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				
A-SD	USD	0.0000 [1]	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.0000 [1]	27 February 2026	11 March 2026
Invesco Emerging Markets Equity Fund[2]				
A-AD	USD	1.2022	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C-AD	USD	1.8450	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C (EUR)-Gross-AD	EUR	0.5358	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
J-MD1	USD	3.1890 [1]	30 May 2025	11 June 2025
J-MD1	USD	2.3220	30 June 2025	11 July 2025
J-MD1	USD	1.6680 [4]	31 July 2025	11 August 2025
Z-AD	USD	0.5051	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund				
A-AD	USD	1.1641	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (EUR)-AD	EUR	0.2543	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C-AD	USD	1.9116	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-AD	USD	0.4420	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Invesco Global Equity Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0021	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A-Gross-MD	USD	0.0285	31 March 2025	11 April 2025
A-Gross-MD	USD	0.0306	30 April 2025	12 May 2025
A-Gross-MD	USD	0.0587	30 May 2025	11 June 2025
A-Gross-MD	USD	0.0249	30 June 2025	11 July 2025
A-Gross-MD	USD	0.0133	31 July 2025	11 August 2025
A-Gross-MD	USD	0.0241	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-MD	USD	0.0139	30 September 2025	13 October 2025
A-Gross-MD	USD	0.0189	31 October 2025	11 November 2025
A-Gross-MD	USD	0.0355	28 November 2025	11 December 2025
A-Gross-MD	USD	0.0113	31 December 2025	12 January 2026
A-Gross-MD	USD	0.0056	30 January 2026	11 February 2026
A-Gross-MD	USD	0.0243	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A-MD1	USD	0.0560	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0560	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0560	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0560	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0560	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0760	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0760	30 September 2025	13 October 2025

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-MD1	USD	0.0760	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0760	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0760	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0760	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0760	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0640	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0640	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0640	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0640	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0640	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0640	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0640	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (CHF Hgd)-MD1	CHF	0.0210[7]	30 September 2025	13 October 2025
A (CHF Hgd)-MD1	CHF	0.0210	31 October 2025	11 November 2025
A (CHF Hgd)-MD1	CHF	0.0210	28 November 2025	11 December 2025
A (CHF Hgd)-MD1	CHF	0.0210	31 December 2025	12 January 2026
A (CHF Hgd)-MD1	CHF	0.0210	30 January 2026	11 February 2026
A (CHF Hgd)-MD1	CHF	0.0210	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	23.0000[7]	30 September 2025	13 October 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	23.0000	31 October 2025	11 November 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	23.0000	28 November 2025	11 December 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	23.0000	31 December 2025	12 January 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	23.0000	30 January 2026	11 February 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	23.0000	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	31 March 2025	11 April 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	30 April 2025	12 May 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	30 May 2025	11 June 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	30 June 2025	11 July 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4800	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4800	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4800	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4800	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4800	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4800	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4800	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A-SD	USD	0.0762	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.0000[7]	27 February 2026	11 March 2026
A (EUR)-QD1	EUR	0.1000[5]	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
I (EUR)-MD	EUR	0.0251	31 March 2025	11 April 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0255	30 April 2025	12 May 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0494	30 May 2025	11 June 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0198	30 June 2025	11 July 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0108	31 July 2025	11 August 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0195	29 August 2025	11 September 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0110	30 September 2025	13 October 2025

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)				
I (EUR)-MD	EUR	0.0154	31 October 2025	11 November 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0293	28 November 2025	11 December 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0089	31 December 2025	12 January 2026
I (EUR)-MD	EUR	0.0038	30 January 2026	11 February 2026
I (EUR)-MD	EUR	0.0197	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0268	31 March 2025	11 April 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0278	30 April 2025	12 May 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0554	30 May 2025	11 June 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0226	30 June 2025	11 July 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0129	31 July 2025	11 August 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0228	29 August 2025	11 September 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0127	30 September 2025	13 October 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0178	31 October 2025	11 November 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0335	28 November 2025	11 December 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0102	31 December 2025	12 January 2026
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0044	30 January 2026	11 February 2026
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0223	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0722	30 May 2025	11 June 2025
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0383	29 August 2025	11 September 2025
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0429	28 November 2025	11 December 2025
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0254	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z (EUR)-AD	EUR	0.1912	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z-SD	USD	0.1356	29 August 2025	11 September 2025
Z-SD	USD	0.0321	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z (EUR)-QD1	EUR	0.1000[4]	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Invesco Global Equity Income Advantage Fund				
A-MD1	USD	0.0800	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0800	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0800	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0800	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0800	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0800	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0800	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0800	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0800	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0800	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0800	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0800	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520[5]	30 September 2025	13 October 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	31 October 2025	11 November 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	28 November 2025	11 December 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	31 December 2025	12 January 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	30 January 2026	11 February 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	31 March 2025	11 April 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	30 April 2025	12 May 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	30 June 2025	11 July 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	31 July 2025	11 August 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	30 September 2025	13 October 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	31 October 2025	11 November 2025

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 (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	31 December 2025	12 January 2026
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	30 January 2026	11 February 2026
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	31 March 2025	11 April 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	30 April 2025	12 May 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	30 May 2025	11 June 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	30 June 2025	11 July 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	31 July 2025	11 August 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	29 August 2025	11 September 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	30 September 2025	13 October 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	31 October 2025	11 November 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	28 November 2025	11 December 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	31 December 2025	12 January 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	30 January 2026	11 February 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000 [7]	30 September 2025	13 October 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	31 October 2025	11 November 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	28 November 2025	11 December 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	31 December 2025	12 January 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	30 January 2026	11 February 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	31 March 2025	11 April 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	30 April 2025	12 May 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	30 May 2025	11 June 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	30 June 2025	11 July 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	30 April 2025	12 May 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	30 May 2025	11 June 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	30 June 2025	11 July 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	31 July 2025	11 August 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	29 August 2025	11 September 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	30 September 2025	13 October 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	31 October 2025	11 November 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	28 November 2025	11 December 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	31 December 2025	12 January 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	30 January 2026	11 February 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C-MD	USD	0.0888	31 March 2025	11 April 2025
C-MD	USD	0.0714	30 April 2025	12 May 2025
C-MD	USD	0.0740	30 May 2025	11 June 2025
C-MD	USD	0.0644	30 June 2025	11 July 2025
C-MD	USD	0.0506	31 July 2025	11 August 2025
C-MD	USD	0.0611	29 August 2025	11 September 2025

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)				
C-MD	USD	0.0783	30 September 2025	13 October 2025
C-MD	USD	0.0719	31 October 2025	11 November 2025
C-MD	USD	0.0611	28 November 2025	11 December 2025
C-MD	USD	0.0730	31 December 2025	12 January 2026
C-MD	USD	0.0638	30 January 2026	11 February 2026
C-MD	USD	0.0592	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C (HKD)-MD	HKD	0.8836	31 March 2025	11 April 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.7074	30 April 2025	12 May 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.7419	30 May 2025	11 June 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.6468	30 June 2025	11 July 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.6084	31 July 2025	11 August 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.6057	29 August 2025	11 September 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.7757	30 September 2025	13 October 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.7119	31 October 2025	11 November 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.6103	28 November 2025	11 December 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.7309	31 December 2025	12 January 2026
C (HKD)-MD	HKD	0.6410	30 January 2026	11 February 2026
C (HKD)-MD	HKD	0.5970	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
I-QD		0.0000 [6]	27 February 2026	11 March 2026
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0837	31 March 2025	11 April 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0664	30 April 2025	12 May 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0712	30 May 2025	11 June 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0598	30 June 2025	11 July 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0589	31 July 2025	11 August 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0585	29 August 2025	11 September 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0741	30 September 2025	13 October 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0689	31 October 2025	11 November 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0584	28 November 2025	11 December 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0688	31 December 2025	12 January 2026
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0597	30 January 2026	11 February 2026
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0559	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z (GBP)-MD	GBP	0.0886	31 March 2025	11 April 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0687	30 April 2025	12 May 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0707	30 May 2025	11 June 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0607	30 June 2025	11 July 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0590	31 July 2025	11 August 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0585	29 August 2025	11 September 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0749	30 September 2025	13 October 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0706	31 October 2025	11 November 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0601	28 November 2025	11 December 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0705	31 December 2025	12 January 2026
Z (GBP)-MD	GBP	0.0603	30 January 2026	11 February 2026
Z (GBP)-MD	GBP	0.0572	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Invesco Global Equity Fund [8]				
A-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1203	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
C-QD	USD	0.0030	30 May 2025	11 June 2025
C-QD	USD	0.0000 [7]	29 August 2025	11 September 2025
C-QD	USD	0.0016	28 November 2025	11 December 2025
C-QD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Z-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Invesco Global Small Cap Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
A (EUR)-AD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
C-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
S-AD	USD	0.0724	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-AD	USD	0.0475	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z (EUR)-AD	EUR	0.0309	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]

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 Systematic Equity Fund[1]				
A-AD	USD	0.4848	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0784	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580[6]	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-MD1	USD	0.0630	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0630	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0630	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0630	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0630	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0630	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0630	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0630	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0630	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0630	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0630	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0630	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.6330	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	31 March 2025	11 April 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	30 April 2025	12 May 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	30 May 2025	11 June 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	30 June 2025	11 July 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4730	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
C-AD	USD	0.8463	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1681	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Z-AD	USD	0.1816	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.1115	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.0137	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
C-SD	USD	0.3719	29 August 2025	11 September 2025
C-SD	USD	0.3031	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
J-MD1	USD	3.1650[7]	30 May 2025	11 June 2025
J-MD1	USD	2.3130	30 June 2025	11 July 2025
J-MD1	USD	1.6470[8]	31 July 2025	11 August 2025
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0000[3]	27 February 2026	11 March 2026
A (USD)-AD	USD	0.0000[3]	27 February 2026	11 March 2026
C (USD)-AD	USD	1.6556	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Z-AD	EUR	0.1723	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Z (USD)-AD	USD	0.0562[5]	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2847	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-Gross-AD	EUR	0.5019	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
S-AD	EUR	0.3748	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
W1-AD	EUR	0.3614	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-Gross-AD	EUR	0.4451	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2993	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (USD)-AD	USD	0.3598	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 March 2025	11 April 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 April 2025	12 May 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 May 2025	11 June 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 June 2025	11 July 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 July 2025	11 August 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	29 August 2025	11 September 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 September 2025	13 October 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 October 2025	11 November 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	28 November 2025	11 December 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 December 2025	12 January 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 January 2026	11 February 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-AD	EUR	0.4640	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-AD	EUR	0.3795	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z (USD)-AD	USD	0.3341	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 March 2025	11 April 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 April 2025	12 May 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 May 2025	11 June 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 June 2025	11 July 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 July 2025	11 August 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 August 2025	11 September 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 September 2025	13 October 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 October 2025	11 November 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 November 2025	11 December 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 December 2025	12 January 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 January 2026	11 February 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 March 2025	11 April 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 April 2025	12 May 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 May 2025	11 June 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 June 2025	11 July 2025

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 July 2025	11 August 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 August 2025	11 September 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 September 2025	13 October 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 October 2025	11 November 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 November 2025	11 December 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 December 2025	12 January 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 January 2026	11 February 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 April 2025	12 May 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 May 2025	11 June 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 June 2025	11 July 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 July 2025	11 August 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 August 2025	11 September 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 September 2025	13 October 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 October 2025	11 November 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	28 November 2025	11 December 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 December 2025	12 January 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 January 2026	11 February 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 March 2025	11 April 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 April 2025	12 May 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 May 2025	11 June 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2025	11 July 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 July 2025	11 August 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 August 2025	11 September 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 September 2025	13 October 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 October 2025	11 November 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 November 2025	11 December 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 December 2025	12 January 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 January 2026	11 February 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A-SD	EUR	0.2950	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
A-Gross-SD	EUR	0.3165	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-SD	EUR	0.1004	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
T1-Gross-SD	EUR	0.3013	29 August 2025	11 September 2025
T1-Gross-SD	EUR	0.0960	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-AD	EUR	0.2968	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-SD	EUR	0.3555	29 August 2025	11 September 2025
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2938	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C-AD	EUR	0.1873	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-AD	EUR	0.1315 [3]	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-Gross-AD	EUR	0.3421	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund [1]				
A-AD	EUR	0.3278	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (PF Hgd)-AD	EUR	0.2386	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580 [6]	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580 [6]	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580	31 December 2025	12 January 2026

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 Systematic Equity Fund[1] (continued)				
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4580	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580[2]	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4580	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 March 2025	11 April 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 April 2025	12 May 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 May 2025	11 June 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	30 June 2025	11 July 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	31 July 2025	11 August 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	29 August 2025	11 September 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	30 September 2025	13 October 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	31 October 2025	11 November 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	28 November 2025	11 December 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	31 December 2025	12 January 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	30 January 2026	11 February 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0660	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C-AD	EUR	0.2639	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C (Pf Hgd)-AD	EUR	0.3293	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
S-AD	EUR	0.3111	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-AD	EUR	0.4181	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco UK Equity Fund				
A-AD	GBP	0.2001	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (USD)-SD	USD	0.1580	29 August 2025	11 September 2025
A (USD)-SD	USD	0.0411	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (USD Hgd)-SD	USD	0.1504	29 August 2025	11 September 2025
A (USD Hgd)-SD	USD	0.0381	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C-AD	GBP	0.2907	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
S-SD	GBP	0.2052	29 August 2025	11 September 2025
S-SD	GBP	0.0975	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
S (EUR)-SD	EUR	0.2075	29 August 2025	11 September 2025
S (EUR)-SD	EUR	0.0981	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
S (SGD)-SD	SGD	0.2130	29 August 2025	11 September 2025
S (SGD)-SD	SGD	0.0997	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
S (USD)-SD	USD	0.2194	29 August 2025	11 September 2025
S (USD)-SD	USD	0.1049	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
S (USD Hgd)-SD	USD	0.2126	29 August 2025	11 September 2025
S (USD Hgd)-SD	USD	0.0990	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
T1-SD	GBP	0.2155	29 August 2025	11 September 2025
T1-SD	GBP	0.1005	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
T1 (EUR)-SD	EUR	0.2062	29 August 2025	11 September 2025
T1 (EUR)-SD	EUR	0.0954	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
T1 (USD)-SD	USD	0.2180	29 August 2025	11 September 2025
T1 (USD)-SD	USD	0.1020	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
T1 (USD Hgd)-SD	USD	0.2100	29 August 2025	11 September 2025
T1 (USD Hgd)-SD	USD	0.0959	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-AD	GBP	0.4105	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0824	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0385	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (USD)-AD	USD	0.0342	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-SD	JPY	23.8672	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	JPY	9.3191	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C (USD)-AD	USD	0.1209	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C (USD)-Gross-AD	USD	0.2367	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0959	30 May 2025	11 June 2025
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0176	29 August 2025	11 September 2025
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0842	28 November 2025	11 December 2025
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0222	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Japanese Equity Advantage Fund (continued)				
S (USD)-Gross-AD	USD	0.2390	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z (EUR)-AD	EUR	0.0416[5]	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z (USD)-AD	USD	0.1232	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-Gross-AD	JPY	334.4604	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0000[1]	27 February 2026	11 March 2026
C (USD)-AD	USD	0.0271	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z (USD)-AD	USD	0.0000[1,3]	27 February 2026	11 March 2026
Invesco ASEAN Equity Fund				
A-AD	USD	2.0610	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C-AD	USD	2.9999	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-AD	USD	0.3114	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1094	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0846	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-SD	USD	0.1840	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.0000[1]	27 February 2026	11 March 2026
Z-AD	USD	0.2013	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 March 2025	11 April 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 April 2025	12 May 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 May 2025	11 June 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 June 2025	11 July 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 July 2025	11 August 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	29 August 2025	11 September 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 September 2025	13 October 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 October 2025	11 November 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	28 November 2025	11 December 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 December 2025	12 January 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 January 2026	11 February 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-SD	USD	0.0931	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.0000[1]	27 February 2026	11 March 2026
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0278[4]	31 March 2025	11 April 2025
S (EUR)-AD	EUR	0.1581	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-AD	USD	0.1579	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-SD	USD	0.1129[1]	29 August 2025	11 September 2025
Z-SD	USD	0.0192	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Asian Equity Fund				
A-AD	USD	0.0864	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR)-AD	EUR	0.1382	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0875	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-MD1	USD	0.0330	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0330	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0330	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0330	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0330	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0330	31 December 2025	12 January 2026

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Equity Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0330	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0330	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330 [6]	31 March 2025	11 April 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330 [6]	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 April 2025	12 May 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 May 2025	11 June 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 June 2025	11 July 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 July 2025	11 August 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 August 2025	11 September 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 September 2025	13 October 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 October 2025	11 November 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 November 2025	11 December 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 December 2025	12 January 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 January 2026	11 February 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-AD	USD	0.1776	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
S-AD	USD	0.2535	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
S (GBP)-Gross-AD	GBP	0.2962	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-AD	USD	0.3495	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco China Focus Equity Fund				
S-AD	USD	0.2938	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z (EUR)-AD	EUR	0.2157	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco China New Perspective Equity Fund				
A-AD	USD	0.0226	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
B-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
C-AD	USD	0.4214	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-AD	USD	0.1264	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Greater China Equity Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0185	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0108	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-AD	USD	0.1020	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco India Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
C-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
J-MD1	USD	3.0750 [5]	30 May 2025	11 June 2025
J-MD1	USD	2.1900	30 June 2025	11 July 2025
J-MD1	USD	1.4850 [6]	31 July 2025	11 August 2025
S-SD3	USD	0.4496	29 August 2025	11 September 2025
S-SD3	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Z-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Invesco Energy Transition Enablement Fund [1]				
A-AD	USD	0.0582	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Global Consumer Trends Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
P1-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Pt1-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Pt1 (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Pt1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
S-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.0238	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Global Founders & Owners Fund				
A-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
C-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Z-AD	USD	0.0167	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Global Health Care Innovation Fund				
A-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
C-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Z-AD	USD	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026

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				
A-MD1	USD	0.0310[1]	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-QD	USD	0.0454	30 May 2025	11 June 2025
A-QD	USD	0.0401	29 August 2025	11 September 2025
A-QD	USD	0.0241	28 November 2025	11 December 2025
A-QD	USD	0.0339	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
I-MD	USD	0.0365	31 March 2025	11 April 2025
I-MD	USD	0.0155	30 April 2025	12 May 2025
I-MD	USD	0.0270	30 May 2025	11 June 2025
I-MD	USD	0.0416	30 June 2025	11 July 2025
I-MD	USD	0.0150	31 July 2025	11 August 2025
I-MD	USD	0.0183	29 August 2025	11 September 2025
I-MD	USD	0.0281	30 September 2025	13 October 2025
I-MD	USD	0.0163	31 October 2025	11 November 2025
I-MD	USD	0.0156	28 November 2025	11 December 2025
I-MD	USD	0.0368	31 December 2025	12 January 2026
I-MD	USD	0.0168	30 January 2026	11 February 2026
I-MD	USD	0.0165	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
I-Gross-QD	USD	0.0800	30 May 2025	11 June 2025
I-Gross-QD	USD	0.0758	29 August 2025	11 September 2025
I-Gross-QD	USD	0.0610	28 November 2025	11 December 2025
I-Gross-QD	USD	0.0721	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0417[1]	31 March 2025	11 April 2025
Z-Gross-AD	USD	0.2814	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Invesco Global Real Assets Fund[1]				
A-AD	USD	0.1908	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (GBP)-AD	GBP	0.1418	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0420	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0420	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0420	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0420	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0420	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0420	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0420	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0420	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Z-AD	USD	0.2960	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Invesco Metaverse and AI Fund				
FA (EUR)-AD	EUR	0.0000[1]	27 February 2026	11 March 2026
Invesco Social Progress Fund				
Z-AD	EUR	0.2389	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Invesco Asian Flexible Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.2883	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-MD	USD	0.0269	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0224	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0261	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0234	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0252	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0234	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0221	30 September 2025	13 October 2025

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)				
A-MD	USD	0.0231	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0202	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0240	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0210	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0180	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD1	USD	0.0670	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0670	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0670	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0670	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0670	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0670	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0670	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0670	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0670	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0670	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0670	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0670	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD	HKD	0.2691	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2234	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2690	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2363	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2543	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2346	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2217	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2308	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2016	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2413	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.2100	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.1807	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420 [1]	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E-MD1	USD	0.0440	31 March 2025	11 April 2025
E-MD1	USD	0.0440	30 April 2025	12 May 2025
E-MD1	USD	0.0440	30 May 2025	11 June 2025
E-MD1	USD	0.0440	30 June 2025	11 July 2025
E-MD1	USD	0.0440	31 July 2025	11 August 2025
E-MD1	USD	0.0440	29 August 2025	11 September 2025
E-MD1	USD	0.0440	30 September 2025	13 October 2025
E-MD1	USD	0.0440	31 October 2025	11 November 2025
E-MD1	USD	0.0440	28 November 2025	11 December 2025
E-MD1	USD	0.0440	31 December 2025	12 January 2026
E-MD1	USD	0.0440	30 January 2026	11 February 2026
E-MD1	USD	0.0440	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
R-MD	USD	0.0227	31 March 2025	11 April 2025
R-MD	USD	0.0184	30 April 2025	12 May 2025
R-MD	USD	0.0220	30 May 2025	11 June 2025
R-MD	USD	0.0193	30 June 2025	11 July 2025

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	0.0210	31 July 2025	11 August 2025
R-MD	USD	0.0195	29 August 2025	11 September 2025
R-MD	USD	0.0178	30 September 2025	13 October 2025
R-MD	USD	0.0188	31 October 2025	11 November 2025
R-MD	USD	0.0164	28 November 2025	11 December 2025
R-MD	USD	0.0196	31 December 2025	12 January 2026
R-MD	USD	0.0170	30 January 2026	11 February 2026
R-MD	USD	0.0142	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Bond Fund				
A-MD	USD	0.0540	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0509	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0561	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0649	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0623	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0569	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0595	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0526	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0484	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0585	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0512	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0458	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-SD	USD	0.3476	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.3181	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-SD	USD	0.3935	29 August 2025	11 September 2025
C-SD	USD	0.3629	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-SD	USD	0.1436	29 August 2025	11 September 2025
Z-SD	USD	0.1329	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Developing Initiatives Bond Fund				
A-AD	USD	0.3272	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2833	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD	USD	0.0342	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0338	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0338	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0342	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0343	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0346	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0348	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0350	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0349	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0348	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0348	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0350	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0249	31 March 2025	11 April 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0230	30 April 2025	12 May 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0267	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0247	30 June 2025	11 July 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0290	31 July 2025	11 August 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0261	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0258	30 September 2025	13 October 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0252	31 October 2025	11 November 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0211	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0249	31 December 2025	12 January 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0225	30 January 2026	11 February 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0201	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
I-MD	USD	0.0362	31 March 2025	11 April 2025
I-MD	USD	0.0359	30 April 2025	12 May 2025
I-MD	USD	0.0359	30 May 2025	11 June 2025
I-MD	USD	0.0363	30 June 2025	11 July 2025
I-MD	USD	0.0365	31 July 2025	11 August 2025
I-MD	USD	0.0369	29 August 2025	11 September 2025
I-MD	USD	0.0372	30 September 2025	13 October 2025
I-MD	USD	0.0373	31 October 2025	11 November 2025
I-MD	USD	0.0373	28 November 2025	11 December 2025
I-MD	USD	0.0373	31 December 2025	12 January 2026
I-MD	USD	0.0373	30 January 2026	11 February 2026

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developing Initiatives Bond Fund (continued)				
I-MD	USD	0.0376	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
R-MD	USD	0.0298	31 March 2025	11 April 2025
R-MD	USD	0.0295	30 April 2025	12 May 2025
R-MD	USD	0.0295	30 May 2025	11 June 2025
R-MD	USD	0.0298	30 June 2025	11 July 2025
R-MD	USD	0.0299	31 July 2025	11 August 2025
R-MD	USD	0.0302	29 August 2025	11 September 2025
R-MD	USD	0.0304	30 September 2025	13 October 2025
R-MD	USD	0.0305	31 October 2025	11 November 2025
R-MD	USD	0.0304	28 November 2025	11 December 2025
R-MD	USD	0.0304	31 December 2025	12 January 2026
R-MD	USD	0.0303	30 January 2026	11 February 2026
R-MD	USD	0.0306	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-Gross-QD	USD	0.1086	30 May 2025	11 June 2025
Z-Gross-QD	USD	0.1139	29 August 2025	11 September 2025
Z-Gross-QD	USD	0.1056	28 November 2025	11 December 2025
Z-Gross-QD	USD	0.1027	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2981	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD	USD	0.0825	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0815	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0816	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0830	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0836	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0844	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0851	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0860	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0857	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0827	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0823	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0553	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0441	31 March 2025	11 April 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0390	30 April 2025	12 May 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0416	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0387	30 June 2025	11 July 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0493	31 July 2025	11 August 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0446	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0440	30 September 2025	13 October 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0423	31 October 2025	11 November 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0367	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0461	31 December 2025	12 January 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0387	30 January 2026	11 February 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0348	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD	HKD	0.3469	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3110	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3247	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3156	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3823	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3446	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3501	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3280	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2872	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3674	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.3147	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.2793	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD1	USD	0.0430	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0430	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0430	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0430	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0430	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0430	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0430	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0430	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0430	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0430	31 December 2025	12 January 2026

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	0.0430	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0430	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0370	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	31 March 2025	11 April 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	30 April 2025	12 May 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	30 May 2025	11 June 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	30 June 2025	11 July 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	31 July 2025	11 August 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	29 August 2025	11 September 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	30 September 2025	13 October 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	31 October 2025	11 November 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	28 November 2025	11 December 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	31 December 2025	12 January 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	30 January 2026	11 February 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0320	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
A-SD	USD	0.4319	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.4106	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
C-SD	USD	0.4628	29 August 2025	11 September 2025
C-SD	USD	0.4419	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0604	31 March 2025	11 April 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0530	30 April 2025	12 May 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0553	30 May 2025	11 June 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0547	30 June 2025	11 July 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0555	31 July 2025	11 August 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0595	29 August 2025	11 September 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0610	30 September 2025	13 October 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0579	31 October 2025	11 November 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0508	28 November 2025	11 December 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0628	31 December 2025	12 January 2026
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0535	30 January 2026	11 February 2026
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0485	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0502 [5]	30 May 2025	11 June 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0461	30 June 2025	11 July 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0580	31 July 2025	11 August 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0523	29 August 2025	11 September 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0516	30 September 2025	13 October 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0496	31 October 2025	11 November 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0433	28 November 2025	11 December 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0544	31 December 2025	12 January 2026
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0457	30 January 2026	11 February 2026
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0416	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
Z (EUR Hgd)-XD	EUR	0.3499	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
Z-SD	USD	0.2100 [5]	29 August 2025	11 September 2025
Z-SD	USD	0.2957	27 February 2026 [4]	11 March 2026 [4]
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0432	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0426	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0426	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0430	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0432	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0435	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0434	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0433	31 October 2025	11 November 2025

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-MD	USD	0.0432	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0432	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0432	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0431	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD1	USD	0.0350	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0350	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0350	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0350	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0350	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0350	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0350	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0350	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0350	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0350	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0350	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0350	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-MD	USD	0.0464	31 March 2025	11 April 2025
C-MD	USD	0.0393	30 April 2025	12 May 2025
C-MD	USD	0.0393	30 May 2025	11 June 2025
C-MD	USD	0.0372	30 June 2025	11 July 2025
C-MD	USD	0.0452	31 July 2025	11 August 2025
C-MD	USD	0.0412	29 August 2025	11 September 2025
C-MD	USD	0.0404	30 September 2025	13 October 2025
C-MD	USD	0.0394	31 October 2025	11 November 2025
C-MD	USD	0.0341	28 November 2025	11 December 2025
C-MD	USD	0.0450	31 December 2025	12 January 2026
C-MD	USD	0.0366	30 January 2026	11 February 2026
C-MD	USD	0.0351	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0280	31 March 2025	11 April 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0227	30 April 2025	12 May 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0237	30 May 2025	11 June 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0208	30 June 2025	11 July 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0277	31 July 2025	11 August 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0249	29 August 2025	11 September 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0235	30 September 2025	13 October 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0232	31 October 2025	11 November 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0197	28 November 2025	11 December 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0262	31 December 2025	12 January 2026
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0205	30 January 2026	11 February 2026
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0200	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
R-MD	USD	0.0386	31 March 2025	11 April 2025
R-MD	USD	0.0381	30 April 2025	12 May 2025
R-MD	USD	0.0381	30 May 2025	11 June 2025
R-MD	USD	0.0384	30 June 2025	11 July 2025
R-MD	USD	0.0386	31 July 2025	11 August 2025
R-MD	USD	0.0388	29 August 2025	11 September 2025
R-MD	USD	0.0388	30 September 2025	13 October 2025
R-MD	USD	0.0387	31 October 2025	11 November 2025
R-MD	USD	0.0386	28 November 2025	11 December 2025
R-MD	USD	0.0386	31 December 2025	12 January 2026
R-MD	USD	0.0386	30 January 2026	11 February 2026
R-MD	USD	0.0385	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3991	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.5686	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD	USD	0.0384	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0398	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0403	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0412	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0405	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0412	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0449	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0448	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0452	28 November 2025	11 December 2025

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-MD	USD	0.0458	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0469	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0472	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0461	31 March 2025	11 April 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0478	30 April 2025	12 May 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0559	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0483	30 June 2025	11 July 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0441	31 July 2025	11 August 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0381	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0453	30 September 2025	13 October 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0418	31 October 2025	11 November 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0345	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0436	31 December 2025	12 January 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0336	30 January 2026	11 February 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0329	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD	HKD	0.5266	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5530	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.6306	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5707	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4985	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4311	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5174	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4725	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3923	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5052	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.3959	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.3857	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1599	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1436	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1369	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1259	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0433	31 March 2025	11 April 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0451	30 April 2025	12 May 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0531	30 May 2025	11 June 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0454	30 June 2025	11 July 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0410	31 July 2025	11 August 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0354	29 August 2025	11 September 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0422	30 September 2025	13 October 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0388	31 October 2025	11 November 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0317	28 November 2025	11 December 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0404	31 December 2025	12 January 2026
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0306	30 January 2026	11 February 2026
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0301	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
I-MD	USD	0.0415	31 March 2025	11 April 2025
I-MD	USD	0.0430	30 April 2025	12 May 2025
I-MD	USD	0.0436	30 May 2025	11 June 2025
I-MD	USD	0.0446	30 June 2025	11 July 2025
I-MD	USD	0.0439	31 July 2025	11 August 2025
I-MD	USD	0.0448	29 August 2025	11 September 2025
I-MD	USD	0.0488	30 September 2025	13 October 2025
I-MD	USD	0.0488	31 October 2025	11 November 2025
I-MD	USD	0.0492	28 November 2025	11 December 2025

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)				
I-MD	USD	0.0499	31 December 2025	12 January 2026
I-MD	USD	0.0512	30 January 2026	11 February 2026
I-MD	USD	0.0516	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0751	31 March 2025	11 April 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0757	30 April 2025	12 May 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0834	30 May 2025	11 June 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0757	30 June 2025	11 July 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0701	31 July 2025	11 August 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0608	29 August 2025	11 September 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0722	30 September 2025	13 October 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0682	31 October 2025	11 November 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0573	28 November 2025	11 December 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0713	31 December 2025	12 January 2026
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0560	30 January 2026	11 February 2026
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0556	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
R-MD	USD	0.0340	31 March 2025	11 April 2025
R-MD	USD	0.0352	30 April 2025	12 May 2025
R-MD	USD	0.0357	30 May 2025	11 June 2025
R-MD	USD	0.0365	30 June 2025	11 July 2025
R-MD	USD	0.0359	31 July 2025	11 August 2025
R-MD	USD	0.0365	29 August 2025	11 September 2025
R-MD	USD	0.0401	30 September 2025	13 October 2025
R-MD	USD	0.0401	31 October 2025	11 November 2025
R-MD	USD	0.0404	28 November 2025	11 December 2025
R-MD	USD	0.0409	31 December 2025	12 January 2026
R-MD	USD	0.0419	30 January 2026	11 February 2026
R-MD	USD	0.0422	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0593	31 March 2025	11 April 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0698	30 April 2025	12 May 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0773	30 May 2025	11 June 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0700	30 June 2025	11 July 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0649	31 July 2025	11 August 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0558	29 August 2025	11 September 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0667	30 September 2025	13 October 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0629	31 October 2025	11 November 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0531	28 November 2025	11 December 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0658	31 December 2025	12 January 2026
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0517	30 January 2026	11 February 2026
T1 (GBP)-SD	GBP	0.4137	29 August 2025	11 September 2025
T1 (GBP)-SD	GBP	0.3524	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z-FixMD	USD	0.0534[5]	30 May 2025	11 June 2025
Z-FixMD	USD	0.0545	30 June 2025	11 July 2025
Z-FixMD	USD	0.0537	31 July 2025	11 August 2025
Z-FixMD	USD	0.0547	29 August 2025	11 September 2025
Z-FixMD	USD	0.0596	30 September 2025	13 October 2025
Z-FixMD	USD	0.0595	31 October 2025	11 November 2025
Z-FixMD	USD	0.0601	28 November 2025	11 December 2025
Z-FixMD	USD	0.0609	31 December 2025	12 January 2026
Z-FixMD	USD	0.0624	30 January 2026	11 February 2026
Z-FixMD	USD	0.0628	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.5704	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0594	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	EUR	0.0600	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
C-SD	EUR	0.0862[5]	29 August 2025	11 September 2025
C-SD	EUR	0.1326	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z-AD	EUR	0.2809	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				
A-SD	USD	0.1007	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.0975	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
C-SD	USD	0.1258[5]	29 August 2025	11 September 2025
C-SD	USD	0.1809	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z-SD	USD	0.1988	29 August 2025	11 September 2025
Z-SD	USD	0.1932	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1866	29 August 2025	11 September 2025
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1827	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]

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				
A-AD	EUR	0.2914	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD	EUR	0.0278	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	EUR	0.0268	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	EUR	0.0260	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	EUR	0.0264	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	EUR	0.0267	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	EUR	0.0241	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	EUR	0.0273	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	EUR	0.0271	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	EUR	0.0246	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	EUR	0.0295	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	EUR	0.0262	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	EUR	0.0244	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-AD	EUR	0.2841	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-MD	EUR	0.0263 [7]	30 May 2025	11 June 2025
C-MD	EUR	0.0254	30 June 2025	11 July 2025
C-MD	EUR	0.0256	31 July 2025	11 August 2025
C-MD	EUR	0.0228	29 August 2025	11 September 2025
C-MD	EUR	0.0268	30 September 2025	13 October 2025
C-MD	EUR	0.0269	31 October 2025	11 November 2025
C-MD	EUR	0.0242	28 November 2025	11 December 2025
C-MD	EUR	0.0280	31 December 2025	12 January 2026
C-MD	EUR	0.0251	30 January 2026	11 February 2026
C-MD	EUR	0.0234	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
I-MD	EUR	0.0311	31 March 2025	11 April 2025
I-MD	EUR	0.0300	30 April 2025	12 May 2025
I-MD	EUR	0.0294	30 May 2025	11 June 2025
I-MD	EUR	0.0301	30 June 2025	11 July 2025
I-MD	EUR	0.0303	31 July 2025	11 August 2025
I-MD	EUR	0.0277	29 August 2025	11 September 2025
I-MD	EUR	0.0311	30 September 2025	13 October 2025
I-MD	EUR	0.0307	31 October 2025	11 November 2025
I-MD	EUR	0.0278	28 November 2025	11 December 2025
I-MD	EUR	0.0330	31 December 2025	12 January 2026
I-MD	EUR	0.0297	30 January 2026	11 February 2026
I-MD	EUR	0.0276	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
R-MD	EUR	0.0186	31 March 2025	11 April 2025
R-MD	EUR	0.0179	30 April 2025	12 May 2025
R-MD	EUR	0.0171	30 May 2025	11 June 2025
R-MD	EUR	0.0172	30 June 2025	11 July 2025
R-MD	EUR	0.0175	31 July 2025	11 August 2025
R-MD	EUR	0.0156	29 August 2025	11 September 2025
R-MD	EUR	0.0179	30 September 2025	13 October 2025
R-MD	EUR	0.0179	31 October 2025	11 November 2025
R-MD	EUR	0.0163	28 November 2025	11 December 2025
R-MD	EUR	0.0196	31 December 2025	12 January 2026
R-MD	EUR	0.0173	30 January 2026	11 February 2026
R-MD	EUR	0.0161	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-AD	EUR	0.3155	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-MD	EUR	0.0281 [7]	30 May 2025	11 June 2025
Z-MD	EUR	0.0272	30 June 2025	11 July 2025
Z-MD	EUR	0.0273	31 July 2025	11 August 2025
Z-MD	EUR	0.0245	29 August 2025	11 September 2025
Z-MD	EUR	0.0285	30 September 2025	13 October 2025
Z-MD	EUR	0.0287	31 October 2025	11 November 2025
Z-MD	EUR	0.0257	28 November 2025	11 December 2025
Z-MD	EUR	0.0299	31 December 2025	12 January 2026
Z-MD	EUR	0.0268	30 January 2026	11 February 2026
Z-MD	EUR	0.0251	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1989	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0333 [6]	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0333	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0333	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Euro Short Term Bond Fund (continued)				
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.1670[6]	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.1670	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.1670	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0333[6]	31 December 2025	12 January 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0333	30 January 2026	11 February 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0333	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-AD	EUR	0.2355	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund				
A-AD	EUR	6.9308	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
I-Gross-MD	EUR	0.0247[1]	31 March 2025	11 April 2025
Invesco Global Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2428	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR)-QD	EUR	0.0708	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR)-QD	EUR	0.0758	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR)-QD	EUR	0.0674	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR)-QD	EUR	0.0720	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0756	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0815	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0754	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0776	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3218	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Global High Yield Fund[1]				
A (EUR)-AD	EUR	0.5808	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-MD	USD	0.0501	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0498	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0501	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0590	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0590	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0593	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0596	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0594	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0592	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0593	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0591	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0590	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4254	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0407	31 March 2025	11 April 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0395	30 April 2025	12 May 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0413	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0364	30 June 2025	11 July 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0370	31 July 2025	11 August 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0362	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0348	30 September 2025	13 October 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0344	31 October 2025	11 November 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0315	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0311	31 December 2025	12 January 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0289	30 January 2026	11 February 2026
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0303	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (HKD)-MD	HKD	0.5180	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5018	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5200	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4749	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4592	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4576	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4435	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4344	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4056	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4024	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.3802	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.3951	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2025	11 July 2025

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global High Yield Fund[1] (continued)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-SD	USD	0.3824	29 August 2025	11 September 2025
A-SD	USD	0.3189	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
B-SD	USD	0.3064	29 August 2025	11 September 2025
B-SD	USD	0.2489	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
C-MD1	USD	0.0480[3]	31 March 2025	11 April 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0674[3]	30 May 2025	11 June 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0623	30 June 2025	11 July 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0634	31 July 2025	11 August 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0618	29 August 2025	11 September 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0605	30 September 2025	13 October 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0600	31 October 2025	11 November 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0532	28 November 2025	11 December 2025
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0547	31 December 2025	12 January 2026
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0505	30 January 2026	11 February 2026
C (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0525	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
C-SD	USD	0.4085	29 August 2025	11 September 2025
C-SD	USD	0.3443	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
I (EUR)-SD	EUR	0.3706	29 August 2025	11 September 2025
I (EUR)-SD	EUR	0.3154	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.3842	29 August 2025	11 September 2025
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.3343	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0689[3]	30 May 2025	11 June 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0638	30 June 2025	11 July 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0649	31 July 2025	11 August 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0631	29 August 2025	11 September 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0621	30 September 2025	13 October 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0616	31 October 2025	11 November 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0553	28 November 2025	11 December 2025
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0562	31 December 2025	12 January 2026
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0520	30 January 2026	11 February 2026
Z (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0546	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Z-SD	USD	0.3202	29 August 2025	11 September 2025
Z-SD	USD	0.2714	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.4329	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (EUR)-AD	EUR	0.4287	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2943	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-MD	USD	0.0364	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0340	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0373	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0360	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0363	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0333	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0369	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0369	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0321	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0392	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0345	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0323	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-Gross-MD	USD	0.0361	31 March 2025	11 April 2025
A-Gross-MD	USD	0.0339	30 April 2025	12 May 2025
A-Gross-MD	USD	0.0364	30 May 2025	11 June 2025
A-Gross-MD	USD	0.0356	30 June 2025	11 July 2025
A-Gross-MD	USD	0.0359	31 July 2025	11 August 2025
A-Gross-MD	USD	0.0331	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-MD	USD	0.0367	30 September 2025	13 October 2025

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-Gross-MD	USD	0.0364	31 October 2025	11 November 2025
A-Gross-MD	USD	0.0319	28 November 2025	11 December 2025
A-Gross-MD	USD	0.0386	31 December 2025	12 January 2026
A-Gross-MD	USD	0.0342	30 January 2026	11 February 2026
A-Gross-MD	USD	0.0321	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD1	USD	0.0510	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0510	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0510	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0510	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0510	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0510	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0510	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0510	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0510	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0510	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0510	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0510	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	30 September 2025	13 October 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	31 October 2025	11 November 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	28 November 2025	11 December 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	31 December 2025	12 January 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	30 January 2026	11 February 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0520	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 March 2025	11 April 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 April 2025	12 May 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 June 2025	11 July 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 July 2025	11 August 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 September 2025	13 October 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 October 2025	11 November 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 December 2025	12 January 2026
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 January 2026	11 February 2026
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 March 2025	11 April 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 April 2025	12 May 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 May 2025	11 June 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 June 2025	11 July 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 July 2025	11 August 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	29 August 2025	11 September 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 September 2025	13 October 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 October 2025	11 November 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	28 November 2025	11 December 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 December 2025	12 January 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 January 2026	11 February 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 July 2025	11 August 2025

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	0.5030	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000[7]	30 September 2025	13 October 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	31 October 2025	11 November 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	28 November 2025	11 December 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	31 December 2025	12 January 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	30 January 2026	11 February 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	35.0000	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 March 2025	11 April 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 April 2025	12 May 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 May 2025	11 June 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 June 2025	11 July 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 April 2025	12 May 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 May 2025	11 June 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 June 2025	11 July 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 July 2025	11 August 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	29 August 2025	11 September 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 September 2025	13 October 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 October 2025	11 November 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	28 November 2025	11 December 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 December 2025	12 January 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 January 2026	11 February 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-AD	USD	0.4645	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-MD1	USD	0.0580	31 March 2025	11 April 2025
C-MD1	USD	0.0580	30 April 2025	12 May 2025
C-MD1	USD	0.0580	30 May 2025	11 June 2025
C-MD1	USD	0.0580	30 June 2025	11 July 2025
C-MD1	USD	0.0580	31 July 2025	11 August 2025
C-MD1	USD	0.0580	29 August 2025	11 September 2025
C-MD1	USD	0.0580	30 September 2025	13 October 2025
C-MD1	USD	0.0580	31 October 2025	11 November 2025
C-MD1	USD	0.0580	28 November 2025	11 December 2025
C-MD1	USD	0.0580	31 December 2025	12 January 2026
C-MD1	USD	0.0580	30 January 2026	11 February 2026
C-MD1	USD	0.0580	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-QD	USD	0.0944	30 May 2025	11 June 2025
C-QD	USD	0.0926	29 August 2025	11 September 2025
C-QD	USD	0.0930	28 November 2025	11 December 2025
C-QD	USD	0.0931	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0236	31 March 2025	11 April 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0217	30 April 2025	12 May 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0249	30 May 2025	11 June 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0227	30 June 2025	11 July 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0240	31 July 2025	11 August 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0219	29 August 2025	11 September 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0240	30 September 2025	13 October 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0242	31 October 2025	11 November 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0208	28 November 2025	11 December 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0251	31 December 2025	12 January 2026

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	0.0218	30 January 2026	11 February 2026
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0206	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E-MD1	USD	0.0510	31 March 2025	11 April 2025
E-MD1	USD	0.0510	30 April 2025	12 May 2025
E-MD1	USD	0.0510	30 May 2025	11 June 2025
E-MD1	USD	0.0510	30 June 2025	11 July 2025
E-MD1	USD	0.0510	31 July 2025	11 August 2025
E-MD1	USD	0.0510	29 August 2025	11 September 2025
E-MD1	USD	0.0510	30 September 2025	13 October 2025
E-MD1	USD	0.0510	31 October 2025	11 November 2025
E-MD1	USD	0.0510	28 November 2025	11 December 2025
E-MD1	USD	0.0510	31 December 2025	12 January 2026
E-MD1	USD	0.0510	30 January 2026	11 February 2026
E-MD1	USD	0.0510	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 March 2025	11 April 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 April 2025	12 May 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 May 2025	11 June 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 June 2025	11 July 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 July 2025	11 August 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	29 August 2025	11 September 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 September 2025	13 October 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 October 2025	11 November 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	28 November 2025	11 December 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 December 2025	12 January 2026
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 January 2026	11 February 2026
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
I (EUR)-MD	EUR	0.0386	31 March 2025	11 April 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0368	30 April 2025	12 May 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0367	30 May 2025	11 June 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0359	30 June 2025	11 July 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0369	31 July 2025	11 August 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0364	29 August 2025	11 September 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0364	30 September 2025	13 October 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0371	31 October 2025	11 November 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0371	28 November 2025	11 December 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0364	31 December 2025	12 January 2026
I (EUR)-MD	EUR	0.0357	30 January 2026	11 February 2026
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0407	31 March 2025	11 April 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0379	30 April 2025	12 May 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0410	30 May 2025	11 June 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0398	30 June 2025	11 July 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0422	31 July 2025	11 August 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0382	29 August 2025	11 September 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0422	30 September 2025	13 October 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0427	31 October 2025	11 November 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0367	28 November 2025	11 December 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0436	31 December 2025	12 January 2026
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0382	30 January 2026	11 February 2026
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0370	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
I-MD1	USD	0.0590	31 March 2025	11 April 2025
I-MD1	USD	0.0590	30 April 2025	12 May 2025
I-MD1	USD	0.0590	30 May 2025	11 June 2025
I-MD1	USD	0.0590	30 June 2025	11 July 2025
I-MD1	USD	0.0590	31 July 2025	11 August 2025
I-MD1	USD	0.0590	29 August 2025	11 September 2025
I-MD1	USD	0.0590	30 September 2025	13 October 2025
I-MD1	USD	0.0590	31 October 2025	11 November 2025
I-MD1	USD	0.0590	28 November 2025	11 December 2025
I-MD1	USD	0.0590	31 December 2025	12 January 2026
I-MD1	USD	0.0590	30 January 2026	11 February 2026
I-MD1	USD	0.0590	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 March 2025	11 April 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	30 April 2025	12 May 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	30 May 2025	11 June 2025

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	0.5870	30 June 2025	11 July 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 July 2025	11 August 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	29 August 2025	11 September 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	30 September 2025	13 October 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 October 2025	11 November 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	28 November 2025	11 December 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 December 2025	12 January 2026
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	30 January 2026	11 February 2026
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 March 2025	11 April 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 April 2025	12 May 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 May 2025	11 June 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 June 2025	11 July 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 July 2025	11 August 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	29 August 2025	11 September 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 September 2025	13 October 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 October 2025	11 November 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	28 November 2025	11 December 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 December 2025	12 January 2026
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 January 2026	11 February 2026
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3587	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1211	30 May 2025	11 June 2025
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1236	29 August 2025	11 September 2025
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1257	28 November 2025	11 December 2025
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1228	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z-AD	USD	0.3521[1]	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.4192	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3530	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0979	30 May 2025	11 June 2025
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1001	29 August 2025	11 September 2025
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1015	28 November 2025	11 December 2025
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0991	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Z-MD	USD	0.0381[1]	30 May 2025	11 June 2025
Z-MD	USD	0.0353	30 June 2025	11 July 2025
Z-MD	USD	0.0349	31 July 2025	11 August 2025
Z-MD	USD	0.0322	29 August 2025	11 September 2025
Z-MD	USD	0.0361	30 September 2025	13 October 2025
Z-MD	USD	0.0363	31 October 2025	11 November 2025
Z-MD	USD	0.0304	28 November 2025	11 December 2025
Z-MD	USD	0.0384	31 December 2025	12 January 2026
Z-MD	USD	0.0340	30 January 2026	11 February 2026
Z-MD	USD	0.0318	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Invesco Global Total Return Bond Fund[1]				
A-AD	EUR	0.3671	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A-MD	EUR	0.0288	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	EUR	0.0290	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	EUR	0.0287	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	EUR	0.0288	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	EUR	0.0287	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	EUR	0.0287	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	EUR	0.0288	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	EUR	0.0292	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	EUR	0.0292	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	EUR	0.0290	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	EUR	0.0290	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	EUR	0.0293	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0365	31 March 2025	11 April 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0359	30 April 2025	12 May 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0359	30 May 2025	11 June 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0363	30 June 2025	11 July 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0554	31 July 2025	11 August 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0334	29 August 2025	11 September 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0355	30 September 2025	13 October 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0352	31 October 2025	11 November 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0310	28 November 2025	11 December 2025

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 Bond Fund[1] (continued)				
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0516	31 December 2025	12 January 2026
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0327	30 January 2026	11 February 2026
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0287	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
E-QD	EUR	0.0861	30 May 2025	11 June 2025
E-QD	EUR	0.1038	29 August 2025	11 September 2025
E-QD	EUR	0.0810	28 November 2025	11 December 2025
E-QD	EUR	0.0895	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
I-MD	EUR	0.0337	31 March 2025	11 April 2025
I-MD	EUR	0.0340	30 April 2025	12 May 2025
I-MD	EUR	0.0337	30 May 2025	11 June 2025
I-MD	EUR	0.0339	30 June 2025	11 July 2025
I-MD	EUR	0.0338	31 July 2025	11 August 2025
I-MD	EUR	0.0338	29 August 2025	11 September 2025
I-MD	EUR	0.0340	30 September 2025	13 October 2025
I-MD	EUR	0.0345	31 October 2025	11 November 2025
I-MD	EUR	0.0345	28 November 2025	11 December 2025
I-MD	EUR	0.0343	31 December 2025	12 January 2026
I-MD	EUR	0.0344	30 January 2026	11 February 2026
I-MD	EUR	0.0347	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
R-MD	EUR	0.0240	31 March 2025	11 April 2025
R-MD	EUR	0.0219	30 April 2025	12 May 2025
R-MD	EUR	0.0247	30 May 2025	11 June 2025
R-MD	EUR	0.0230	30 June 2025	11 July 2025
R-MD	EUR	0.0426	31 July 2025	11 August 2025
R-MD	EUR	0.0221	29 August 2025	11 September 2025
R-MD	EUR	0.0228	30 September 2025	13 October 2025
R-MD	EUR	0.0231	31 October 2025	11 November 2025
R-MD	EUR	0.0199	28 November 2025	11 December 2025
R-MD	EUR	0.0369	31 December 2025	12 January 2026
R-MD	EUR	0.0199	30 January 2026	11 February 2026
R-MD	EUR	0.0171	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Z-AD	EUR	0.4177	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
Invesco India Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.2626	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.2578	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-MD	USD	0.0345	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0353	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0349	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0314	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0307	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0300	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0271	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0271	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0268	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0265	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0257	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0260	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-Gross-MD	USD	0.0279	31 March 2025	11 April 2025
A-Gross-MD	USD	0.0273	30 April 2025	12 May 2025
A-Gross-MD	USD	0.0277	30 May 2025	11 June 2025
A-Gross-MD	USD	0.0283	30 June 2025	11 July 2025
A-Gross-MD	USD	0.0284	31 July 2025	11 August 2025
A-Gross-MD	USD	0.0253	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-MD	USD	0.0273	30 September 2025	13 October 2025
A-Gross-MD	USD	0.0280	31 October 2025	11 November 2025
A-Gross-MD	USD	0.0236	28 November 2025	11 December 2025
A-Gross-MD	USD	0.0314	31 December 2025	12 January 2026
A-Gross-MD	USD	0.0288	30 January 2026	11 February 2026
A-Gross-MD	USD	0.0272	27 February 2026[2]	11 March 2026[2]
A-MD1	USD	0.0370	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0370	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0370	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0370	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0370	29 August 2025	11 September 2025

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)				
A-MD1	USD	0.0370	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0370	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0370	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0370	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 April 2025	12 May 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 May 2025	11 June 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 June 2025	11 July 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 July 2025	11 August 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	29 August 2025	11 September 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 September 2025	13 October 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 October 2025	11 November 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	28 November 2025	11 December 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 December 2025	12 January 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 January 2026	11 February 2026
C-Gross-MD	USD	0.0312	31 March 2025	11 April 2025
C-Gross-MD	USD	0.0305	30 April 2025	12 May 2025
C-Gross-MD	USD	0.0310	30 May 2025	11 June 2025
C-Gross-MD	USD	0.0317	30 June 2025	11 July 2025
C-Gross-MD	USD	0.0318	31 July 2025	11 August 2025
C-Gross-MD	USD	0.0284	29 August 2025	11 September 2025
C-Gross-MD	USD	0.0306	30 September 2025	13 October 2025
C-Gross-MD	USD	0.0314	31 October 2025	11 November 2025
C-Gross-MD	USD	0.0265	28 November 2025	11 December 2025
C-Gross-MD	USD	0.0353	31 December 2025	12 January 2026
C-Gross-MD	USD	0.0324	30 January 2026	11 February 2026
C-Gross-MD	USD	0.0306	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0214	31 March 2025	11 April 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0206	30 April 2025	12 May 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0216	30 May 2025	11 June 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0212	30 June 2025	11 July 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0225	31 July 2025	11 August 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0195	29 August 2025	11 September 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0209	30 September 2025	13 October 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0216	31 October 2025	11 November 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0181	28 November 2025	11 December 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0237	31 December 2025	12 January 2026
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0213	30 January 2026	11 February 2026
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0205	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
I-MD	USD	0.0437	31 March 2025	11 April 2025
I-MD	USD	0.0447	30 April 2025	12 May 2025
I-MD	USD	0.0443	30 May 2025	11 June 2025
I-MD	USD	0.0399	30 June 2025	11 July 2025
I-MD	USD	0.0390	31 July 2025	11 August 2025
I-MD	USD	0.0381	29 August 2025	11 September 2025
I-MD	USD	0.0345	30 September 2025	13 October 2025
I-MD	USD	0.0346	31 October 2025	11 November 2025
I-MD	USD	0.0343	28 November 2025	11 December 2025
I-MD	USD	0.0339	31 December 2025	12 January 2026
I-MD	USD	0.0329	30 January 2026	11 February 2026

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)				
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0210	31 March 2025	11 April 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0202	30 April 2025	12 May 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0211	30 May 2025	11 June 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0207	30 June 2025	11 July 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0219	31 July 2025	11 August 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0191	29 August 2025	11 September 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0204	30 September 2025	13 October 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0211	31 October 2025	11 November 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0176	28 November 2025	11 December 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0232	31 December 2025	12 January 2026
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0208	30 January 2026	11 February 2026
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0200	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-Gross-MD	USD	0.0316	31 March 2025	11 April 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0309	30 April 2025	12 May 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0314	30 May 2025	11 June 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0321	30 June 2025	11 July 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0322	31 July 2025	11 August 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0288	29 August 2025	11 September 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0310	30 September 2025	13 October 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0318	31 October 2025	11 November 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0269	28 November 2025	11 December 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0358	31 December 2025	12 January 2026
Z-Gross-MD	USD	0.0328	30 January 2026	11 February 2026
Z-Gross-MD	USD	0.0310	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0841	30 May 2025	11 June 2025
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0861	29 August 2025	11 September 2025
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0842	28 November 2025	11 December 2025
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0913	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Invesco Multi-Sector Credit Fund [1]				
A-AD	EUR	0.3088	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A-QD	EUR	0.0905	30 May 2025	11 June 2025
A-QD	EUR	0.0846	29 August 2025	11 September 2025
A-QD	EUR	0.0822	28 November 2025	11 December 2025
A-QD	EUR	0.0790	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1280	30 May 2025	11 June 2025
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1191	29 August 2025	11 September 2025
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1146	28 November 2025	11 December 2025
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1135	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
E-QD	EUR	0.0857	30 May 2025	11 June 2025
E-QD	EUR	0.0801	29 August 2025	11 September 2025
E-QD	EUR	0.0777	28 November 2025	11 December 2025
E-QD	EUR	0.0743	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Invesco Sterling Bond Fund [2]				
A-QD	GBP	0.0259	30 May 2025	11 June 2025
A-QD	GBP	0.0255	29 August 2025	11 September 2025
A-QD	GBP	0.0258	28 November 2025	11 December 2025
A-QD	GBP	0.0261	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0934	30 May 2025	11 June 2025
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0892	29 August 2025	11 September 2025
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0904	28 November 2025	11 December 2025
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0914	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
C-QD	GBP	0.1085	30 May 2025	11 June 2025
C-QD	GBP	0.1068	29 August 2025	11 September 2025
C-QD	GBP	0.1080	28 November 2025	11 December 2025
C-QD	GBP	0.1093	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
S-QD	GBP	0.1072	30 May 2025	11 June 2025
S-QD	GBP	0.1061	29 August 2025	11 September 2025
S-QD	GBP	0.1071	28 November 2025	11 December 2025
S-QD	GBP	0.1084	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
T1-QD	GBP	0.1020	30 May 2025	11 June 2025
T1-QD	GBP	0.1009	29 August 2025	11 September 2025
T1-QD	GBP	0.1019	28 November 2025	11 December 2025
T1-QD	GBP	0.1031	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
Z-QD	GBP	0.1109	30 May 2025	11 June 2025

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[2] (continued)				
Z-QD	GBP	0.1097	29 August 2025	11 September 2025
Z-QD	GBP	0.1107	28 November 2025	11 December 2025
Z-QD	GBP	0.1121	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0391[1]	30 May 2025	11 June 2025
Z (EUR Hgd)-QD	EUR	0.1109	29 August 2025	11 September 2025
Z (EUR Hgd)-QD	EUR	0.1119	28 November 2025	11 December 2025
Z (EUR Hgd)-QD	EUR	0.1113	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Sustainable China Bond Fund[2]				
A-MD1	USD	0.0330	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0330	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0330	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0330	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 September 2025	13 October 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 April 2025	12 May 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 May 2025	11 June 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 June 2025	11 July 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 July 2025	11 August 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 August 2025	11 September 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 September 2025	13 October 2025
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund				
A-Gross-MD	USD	0.0412	31 March 2025	11 April 2025
A-Gross-MD	USD	0.0391	30 April 2025	12 May 2025
A-Gross-MD	USD	0.0390	30 May 2025	11 June 2025
A-Gross-MD	USD	0.0408	30 June 2025	11 July 2025
A-Gross-MD	USD	0.0411	31 July 2025	11 August 2025
A-Gross-MD	USD	0.0388	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-MD	USD	0.0414	30 September 2025	13 October 2025
A-Gross-MD	USD	0.0411	31 October 2025	11 November 2025
A-Gross-MD	USD	0.0352	28 November 2025	11 December 2025
A-Gross-MD	USD	0.0414	31 December 2025	12 January 2026
A-Gross-MD	USD	0.0366	30 January 2026	11 February 2026
A-Gross-MD	USD	0.0341	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
I-Gross-MD	USD	0.0415[1]	31 March 2025	11 April 2025
Invesco US High Yield Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4455	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-MD	USD	0.0398	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0396	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0398	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0402	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0402	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0404	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0406	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0405	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0404	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0404	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0403	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0403	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (HKD)-MD	HKD	0.6028	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.6166	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.6611	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5362	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4694	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4467	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4777	30 September 2025	13 October 2025

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	0.3785	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3939	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3954	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.3178	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.4029	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3266	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3698	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Asia Asset Allocation Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1518	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1036	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD	USD	0.0134	31 March 2025	11 April 2025
A-MD	USD	0.0163	30 April 2025	12 May 2025
A-MD	USD	0.0162	30 May 2025	11 June 2025
A-MD	USD	0.0251	30 June 2025	11 July 2025
A-MD	USD	0.0139	31 July 2025	11 August 2025
A-MD	USD	0.0086	29 August 2025	11 September 2025
A-MD	USD	0.0133	30 September 2025	13 October 2025
A-MD	USD	0.0063	31 October 2025	11 November 2025
A-MD	USD	0.0069	28 November 2025	11 December 2025
A-MD	USD	0.0119	31 December 2025	12 January 2026
A-MD	USD	0.0072	30 January 2026	11 February 2026
A-MD	USD	0.0032	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD	HKD	0.1252	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.1551	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.1490	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2363	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.1287	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.0834	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.1681	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.0886	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.0786	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.1105	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.0656	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD	HKD	0.0297	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-Fix-MD	USD	0.0193	31 March 2025	11 April 2025
A-Fix-MD	USD	0.0192	30 April 2025	12 May 2025
A-Fix-MD	USD	0.0195	30 May 2025	11 June 2025
A-Fix-MD	USD	0.0199	30 June 2025	11 July 2025
A-Fix-MD	USD	0.0202	31 July 2025	11 August 2025
A-Fix-MD	USD	0.0202	29 August 2025	11 September 2025
A-Fix-MD	USD	0.0210	30 September 2025	13 October 2025
A-Fix-MD	USD	0.0212	31 October 2025	11 November 2025
A-Fix-MD	USD	0.0208	28 November 2025	11 December 2025
A-Fix-MD	USD	0.0210	31 December 2025	12 January 2026
A-Fix-MD	USD	0.0221	30 January 2026	11 February 2026
A-Fix-MD	USD	0.0228	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD1	USD	0.0370	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	USD	0.0370	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	USD	0.0370	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	USD	0.0370	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	USD	0.0370	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	USD	0.0370	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	USD	0.0370	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	USD	0.0370	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	USD	0.0370	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 June 2025	11 July 2025

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 (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	31 March 2025	11 April 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	30 April 2025	12 May 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	30 May 2025	11 June 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	30 June 2025	11 July 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	31 July 2025	11 August 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	29 August 2025	11 September 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	30 September 2025	13 October 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	31 October 2025	11 November 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	28 November 2025	11 December 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	31 December 2025	12 January 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	30 January 2026	11 February 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0250	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD)-MD1	HKD	0.4530	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	31 March 2025	11 April 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	30 April 2025	12 May 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	30 May 2025	11 June 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	30 June 2025	11 July 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	31 July 2025	11 August 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	29 August 2025	11 September 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	30 September 2025	13 October 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	31 October 2025	11 November 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	28 November 2025	11 December 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	31 December 2025	12 January 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	30 January 2026	11 February 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0270	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-QD	USD	0.0723	30 May 2025	11 June 2025
A-QD	USD	0.0746	29 August 2025	11 September 2025
A-QD	USD	0.0421	28 November 2025	11 December 2025
A-QD	USD	0.0347	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (HKD)-QD	HKD	0.5702	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD)-QD	HKD	0.5831	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD)-QD	HKD	0.3277	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD)-QD	HKD	0.2731	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C-MD	USD	0.0191	31 March 2025	11 April 2025
C-MD	USD	0.0224	30 April 2025	12 May 2025
C-MD	USD	0.0220	30 May 2025	11 June 2025
C-MD	USD	0.0322	30 June 2025	11 July 2025
C-MD	USD	0.0190	31 July 2025	11 August 2025
C-MD	USD	0.0138	29 August 2025	11 September 2025
C-MD	USD	0.0190	30 September 2025	13 October 2025
C-MD	USD	0.0101	31 October 2025	11 November 2025
C-MD	USD	0.0118	28 November 2025	11 December 2025
C-MD	USD	0.0170	31 December 2025	12 January 2026
C-MD	USD	0.0125	30 January 2026	11 February 2026
C-MD	USD	0.0078	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]

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)				
I-MD1	USD	0.0570[4]	31 March 2025	11 April 2025
Z-QD	USD	0.0290[5]	30 May 2025	11 June 2025
Z-QD	USD	0.0841	29 August 2025	11 September 2025
Z-QD	USD	0.0571	28 November 2025	11 December 2025
Z-QD	USD	0.0517	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
Invesco Global Income Fund				
A-Gross-AD	EUR	0.4962	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A-MD1	EUR	0.0540	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	EUR	0.0540	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	EUR	0.0540	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	EUR	0.0540	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	EUR	0.0540	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	EUR	0.0540	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	EUR	0.0540	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	EUR	0.0540	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	EUR	0.0540	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	EUR	0.0540	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	EUR	0.0540	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	EUR	0.0540	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	31 March 2025	11 April 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	30 April 2025	12 May 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	30 May 2025	11 June 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	30 June 2025	11 July 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	31 July 2025	11 August 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	29 August 2025	11 September 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	30 September 2025	13 October 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	31 October 2025	11 November 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	28 November 2025	11 December 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	31 December 2025	12 January 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	30 January 2026	11 February 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0550	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	27 February 2026[1]	11 March 2026[1]
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	31 March 2025	11 April 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	30 April 2025	12 May 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	30 May 2025	11 June 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	30 June 2025	11 July 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	31 July 2025	11 August 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	29 August 2025	11 September 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	30 September 2025	13 October 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	31 October 2025	11 November 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	28 November 2025	11 December 2025

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 (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	31 December 2025	12 January 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	30 January 2026	11 February 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 March 2025	11 April 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	30 April 2025	12 May 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	30 May 2025	11 June 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	30 June 2025	11 July 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 July 2025	11 August 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	29 August 2025	11 September 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	30 September 2025	13 October 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 October 2025	11 November 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	28 November 2025	11 December 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 December 2025	12 January 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	30 January 2026	11 February 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 March 2025	11 April 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 April 2025	12 May 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 May 2025	11 June 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 June 2025	11 July 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 March 2025	11 April 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 April 2025	12 May 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 May 2025	11 June 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 June 2025	11 July 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 July 2025	11 August 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	29 August 2025	11 September 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 September 2025	13 October 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 October 2025	11 November 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	28 November 2025	11 December 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 December 2025	12 January 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 January 2026	11 February 2026
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 March 2025	11 April 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 April 2025	12 May 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 May 2025	11 June 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 June 2025	11 July 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 July 2025	11 August 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	29 August 2025	11 September 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 September 2025	13 October 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 October 2025	11 November 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	28 November 2025	11 December 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 December 2025	12 January 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 January 2026	11 February 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-Gross-QD	EUR	0.1319	30 May 2025	11 June 2025
A-Gross-QD	EUR	0.1226	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-QD	EUR	0.1195	28 November 2025	11 December 2025
A-Gross-QD	EUR	0.1132	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1637	30 May 2025	11 June 2025
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1497	29 August 2025	11 September 2025
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1440	28 November 2025	11 December 2025
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1400	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1525	30 May 2025	11 June 2025
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1358	29 August 2025	11 September 2025
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1299	28 November 2025	11 December 2025
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1246	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
E-Gross-QD	EUR	0.1252	30 May 2025	11 June 2025

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)				
E-Gross-QD	EUR	0.1163	29 August 2025	11 September 2025
E-Gross-QD	EUR	0.1131	28 November 2025	11 December 2025
E-Gross-QD	EUR	0.1070	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
R-Gross-QD	EUR	0.1226	30 May 2025	11 June 2025
R-Gross-QD	EUR	0.1138	29 August 2025	11 September 2025
R-Gross-QD	EUR	0.1106	28 November 2025	11 December 2025
R-Gross-QD	EUR	0.1046	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 March 2025	11 April 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 April 2025	12 May 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 May 2025	11 June 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 June 2025	11 July 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 July 2025	11 August 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	29 August 2025	11 September 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 September 2025	13 October 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 October 2025	11 November 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	28 November 2025	11 December 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 December 2025	12 January 2026
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 January 2026	11 February 2026
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Z-Gross-AD	EUR	0.5365	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.5731	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A-MD1	EUR	0.0400	31 March 2025	11 April 2025
A-MD1	EUR	0.0400	30 April 2025	12 May 2025
A-MD1	EUR	0.0400	30 May 2025	11 June 2025
A-MD1	EUR	0.0400	30 June 2025	11 July 2025
A-MD1	EUR	0.0400	31 July 2025	11 August 2025
A-MD1	EUR	0.0400	29 August 2025	11 September 2025
A-MD1	EUR	0.0400	30 September 2025	13 October 2025
A-MD1	EUR	0.0400	31 October 2025	11 November 2025
A-MD1	EUR	0.0400	28 November 2025	11 December 2025
A-MD1	EUR	0.0400	31 December 2025	12 January 2026
A-MD1	EUR	0.0400	30 January 2026	11 February 2026
A-MD1	EUR	0.0400	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 March 2025	11 April 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 April 2025	12 May 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 May 2025	11 June 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 June 2025	11 July 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 July 2025	11 August 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	29 August 2025	11 September 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 September 2025	13 October 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 October 2025	11 November 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	28 November 2025	11 December 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 December 2025	12 January 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 January 2026	11 February 2026
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 March 2025	11 April 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	30 April 2025	12 May 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	30 May 2025	11 June 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	30 June 2025	11 July 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 July 2025	11 August 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	29 August 2025	11 September 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	30 September 2025	13 October 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 October 2025	11 November 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	28 November 2025	11 December 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 December 2025	12 January 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	30 January 2026	11 February 2026
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	27 February 2026 [1]	11 March 2026 [1]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	31 March 2025	11 April 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	30 April 2025	12 May 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	30 May 2025	11 June 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	30 June 2025	11 July 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	31 July 2025	11 August 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	29 August 2025	11 September 2025

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 (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	30 September 2025	13 October 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	31 October 2025	11 November 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	28 November 2025	11 December 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	31 December 2025	12 January 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	30 January 2026	11 February 2026
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	30 April 2025	12 May 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	30 May 2025	11 June 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	30 June 2025	11 July 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 July 2025	11 August 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	29 August 2025	11 September 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	30 September 2025	13 October 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 October 2025	11 November 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	28 November 2025	11 December 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 December 2025	12 January 2026
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	30 January 2026	11 February 2026
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	31 March 2025	11 April 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	30 April 2025	12 May 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	30 May 2025	11 June 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	30 June 2025	11 July 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	31 July 2025	11 August 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	29 August 2025	11 September 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	30 September 2025	13 October 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	31 October 2025	11 November 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	28 November 2025	11 December 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	31 December 2025	12 January 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	30 January 2026	11 February 2026
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 March 2025	11 April 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	30 April 2025	12 May 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	30 May 2025	11 June 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	30 June 2025	11 July 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 July 2025	11 August 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	29 August 2025	11 September 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	30 September 2025	13 October 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 October 2025	11 November 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	28 November 2025	11 December 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 December 2025	12 January 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	30 January 2026	11 February 2026
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	31 March 2025	11 April 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	30 April 2025	12 May 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	30 May 2025	11 June 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	30 June 2025	11 July 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	31 July 2025	11 August 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	29 August 2025	11 September 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	30 September 2025	13 October 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	31 October 2025	11 November 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	28 November 2025	11 December 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	31 December 2025	12 January 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	30 January 2026	11 February 2026
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	27 February 2026 [3]	11 March 2026 [3]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 March 2025	11 April 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 April 2025	12 May 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 May 2025	11 June 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 June 2025	11 July 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 July 2025	11 August 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	29 August 2025	11 September 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 September 2025	13 October 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 October 2025	11 November 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	28 November 2025	11 December 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 December 2025	12 January 2026

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 (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 January 2026	11 February 2026
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-QD	EUR	0.1944	30 May 2025	11 June 2025
A-QD	EUR	0.1527	29 August 2025	11 September 2025
A-QD	EUR	0.1236	28 November 2025	11 December 2025
A-QD	EUR	0.1203	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-Gross-QD	EUR	0.1546	30 May 2025	11 June 2025
A-Gross-QD	EUR	0.1284	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-QD	EUR	0.1102	28 November 2025	11 December 2025
A-Gross-QD	EUR	0.1081	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	0.4793	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C-Gross-QD	EUR	0.1561	30 May 2025	11 June 2025
C-Gross-QD	EUR	0.1299	29 August 2025	11 September 2025
C-Gross-QD	EUR	0.1115	28 November 2025	11 December 2025
C-Gross-QD	EUR	0.1097	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
C-QD	EUR	0.0733	30 May 2025	11 June 2025
C-QD	EUR	0.1261	29 August 2025	11 September 2025
C-QD	EUR	0.1054	28 November 2025	11 December 2025
C-QD	EUR	0.1039	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
I-MD	EUR	0.0510	31 March 2025	11 April 2025
I-MD	EUR	0.0580	30 April 2025	12 May 2025
I-MD	EUR	0.0827	30 May 2025	11 June 2025
I-MD	EUR	0.0504	30 June 2025	11 July 2025
I-MD	EUR	0.0599	31 July 2025	11 August 2025
I-MD	EUR	0.0499	29 August 2025	11 September 2025
I-MD	EUR	0.0460	30 September 2025	13 October 2025
I-MD	EUR	0.0488	31 October 2025	11 November 2025
I-MD	EUR	0.0431	28 November 2025	11 December 2025
I-MD	EUR	0.0481	31 December 2025	12 January 2026
I-MD	EUR	0.0439	30 January 2026	11 February 2026
I-MD	EUR	0.0439	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-QD	EUR	0.1502	30 May 2025	11 June 2025
Z-QD	EUR	0.1217	29 August 2025	11 September 2025
Z-QD	EUR	0.1017	28 November 2025	11 December 2025
Z-QD	EUR	0.0998	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.6117	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 March 2025	11 April 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 April 2025	12 May 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 May 2025	11 June 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 June 2025	11 July 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 July 2025	11 August 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	29 August 2025	11 September 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 September 2025	13 October 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 October 2025	11 November 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	28 November 2025	11 December 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 December 2025	12 January 2026
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 January 2026	11 February 2026
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-AD	EUR	0.5737	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Invesco Sustainable Allocation Fund				
A-AD	EUR	0.1505	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-MD1	EUR	0.0230[6]	31 March 2025	11 April 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280[6]	31 March 2025	11 April 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230[6]	31 March 2025	11 April 2025
Invesco Transition Global Income Fund[1]				
A-AD	EUR	0.1816	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A (USD)-AD	USD	0.2019	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
A-Gross-QD	EUR	0.0921	30 May 2025	11 June 2025
A-Gross-QD	EUR	0.0856	29 August 2025	11 September 2025
A-Gross-QD	EUR	0.0851	28 November 2025	11 December 2025
A-Gross-QD	EUR	0.0806	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.3624	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-AD	EUR	0.2617	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]
Z-Gross-AD	EUR	0.3542	27 February 2026[3]	11 March 2026[3]

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 Fund				
A-AD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
I (AUD Hgd)-AD	AUD	0.0965	27 February 2026 [8]	11 March 2026 [8]
Z-AD	EUR	0.0167	27 February 2026 [8]	11 March 2026 [8]
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				
A-AD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
A-AD	EUR	0.0000 [7]	27 February 2026	11 March 2026

- AD – Annual Distribution
- MD – Monthly Distribution
- QD – Quarterly Distribution
- SD – Semi-Annual Distribution

Effective 24 March 2025:
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund.
Invesco Energy Transition Fund was renamed to Invesco Energy Transition Enablement Fund.
Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
Invesco Sustainable Global High-Income Fund was renamed to Invesco Global High Yield Fund.
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund was renamed to Invesco Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.

[2]Effective 11 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Invesco Sterling Bond Fund.

Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund. Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.

Effective 24 October 2025, Invesco Sustainable China Bond Fund was put into liquidation.

[3]Effective 28 April 2025, share class launched. Distributions will be calculated from May 2025 onwards.

[4]Effective 28 April 2025, share class closed.

[5]Effective 25 June 2025, share class launched. Distributions will be calculated from July 2025 onwards.

[6]Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.

[7]Effective 27 August 2025, share class launched. Distributions will be calculated from September 2025 onwards.

[8]Effective 27 August 2025, share class closed.

[9]Effective 5 November 2025, share class launched. Distributions will be calculated from December 2025 onwards.

[10]Effective 25 February 2026, share class launched. Distributions will be calculated from May 2026 onwards.

Effective 25 February 2026, share class closed.

[11]Distributions with a record date 28 February 2026 and pay date of 11 March 2026 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the Net Asset Values calculated on 2 March 2026.

[12]There was no available income on the share class to distribute.

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward Foreign Exchange Contracts open at 28 February 2026 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	58,782	EUR	to Sell	69,253	USD	BNY Mellon	188	16/03/2026
Buy	110,163	USD	to Sell	92,665	EUR	BNY Mellon	696	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							884	
Buy	2,677,078	EUR	to Sell	3,190,338	USD	BNY Mellon	(27,845)	16/03/2026
Buy	8,448	USD	to Sell	7,164	EUR	BNY Mellon	(16)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(27,861)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(26,977)**	

Invesco Emerging Markets Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	464,038	USD	to Sell	390,384	EUR	BNY Mellon	2,869	16/03/2026
Buy	73,316,269	EUR	to Sell	86,438,668	USD	BNY Mellon	171,474	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							174,343	
Buy	72,569,481	EUR	to Sell	86,229,612	USD	BNY Mellon	(501,667)	16/03/2026
Buy	415,035	USD	to Sell	351,978	EUR	BNY Mellon	(764)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(502,431)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(328,088)**	

Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	111,692	USD	to Sell	93,985	EUR	BNY Mellon	665	16/03/2026
Buy	2,420,374	EUR	to Sell	2,854,667	USD	BNY Mellon	4,574	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,239	
Buy	6,895,734	EUR	to Sell	8,214,118	USD	BNY Mellon	(68,034)	16/03/2026
Buy	414,798	USD	to Sell	351,763	EUR	BNY Mellon	(748)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(68,782)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(63,543)**	

Invesco Global Equity Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,217	USD	to Sell	3,233	CHF	BNY Mellon	22	16/03/2026
Buy	11,941	USD	to Sell	1,820,356	JPY	BNY Mellon	247	16/03/2026
Buy	634,304	USD	to Sell	891,941	AUD	BNY Mellon	318	16/03/2026
Buy	655,526	USD	to Sell	551,608	EUR	BNY Mellon	3,899	16/03/2026
Buy	1,534,371	EUR	to Sell	1,808,352	USD	BNY Mellon	4,234	16/03/2026
Buy	6,218,248	AUD	to Sell	4,407,535	USD	BNY Mellon	12,357	16/03/2026
Buy	13,701,348	CNH	to Sell	1,985,636	USD	BNY Mellon	14,652	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							35,729	
Buy	27,124,485	EUR	to Sell	32,322,756	USD	BNY Mellon	(279,998)	16/03/2026
Buy	306,434	USD	to Sell	434,306	AUD	BNY Mellon	(2,268)	16/03/2026
Buy	211,403	CHF	to Sell	276,296	USD	BNY Mellon	(1,926)	16/03/2026
Buy	484,273	USD	to Sell	410,676	EUR	BNY Mellon	(868)	16/03/2026
Buy	122,311,110	JPY	to Sell	786,175	USD	BNY Mellon	(411)	16/03/2026
Buy	29,881	USD	to Sell	206,016	CNH	BNY Mellon	(196)	16/03/2026
Buy	73,822	AUD	to Sell	52,617	USD	BNY Mellon	(145)	16/03/2026
Buy	267,300	CNH	to Sell	39,128	USD	BNY Mellon	(104)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(285,916)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(250,187)**	

Invesco Global Equity Income Advantage Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,074	JPY	to Sell	26	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	160	EUR	to Sell	189	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	39	CAD	to Sell	29	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	34	USD	to Sell	46	CAD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	32	USD	to Sell	4,907	JPY	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	3,805	SGD	to Sell	3,008	USD	BNY Mellon	2	16/03/2026

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Equity Income Advantage Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	13,691	USD	to Sell	11,527	EUR	BNY Mellon	74	16/03/2026
Buy	33,684	USD	to Sell	42,463	SGD	BNY Mellon	91	16/03/2026
Buy	31,702	USD	to Sell	23,300	GBP	BNY Mellon	321	16/03/2026
Buy	1,673,219	CNH	to Sell	242,953	USD	BNY Mellon	1,324	16/03/2026
Buy	3,064,332	AUD	to Sell	2,172,067	USD	BNY Mellon	6,040	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,853	
Buy	207,849	GBP	to Sell	283,936	USD	BNY Mellon	(3,990)	16/03/2026
Buy	2,952,834	SGD	to Sell	2,338,745	USD	BNY Mellon	(2,688)	16/03/2026
Buy	91,647	EUR	to Sell	109,066	USD	BNY Mellon	(801)	16/03/2026
Buy	33,124	USD	to Sell	46,876	AUD	BNY Mellon	(196)	16/03/2026
Buy	2,986	CAD	to Sell	2,203	USD	BNY Mellon	(18)	16/03/2026
Buy	1,900	USD	to Sell	13,103	CNH	BNY Mellon	(12)	16/03/2026
Buy	316,123	JPY	to Sell	2,032	USD	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	17,797	CNH	to Sell	2,600	USD	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	638	USD	to Sell	807	SGD	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	125	AUD	to Sell	89	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,708)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**145**	

Invesco Global Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	88,933	EUR	to Sell	104,949	USD	BNY Mellon	110	16/03/2026
Buy	26,527	USD	to Sell	22,355	EUR	BNY Mellon	119	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							229	
Buy	8,267,447	EUR	to Sell	9,852,947	USD	BNY Mellon	(86,427)	16/03/2026
Buy	24,331	USD	to Sell	20,631	EUR	BNY Mellon	(40)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(86,467)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(86,238)**	

Invesco Global Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Loss USD	Maturity Date
Buy	80	USD	to Sell	67	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	27	EUR	to Sell	32	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							–	
Buy	2,627	EUR	to Sell	3,131	USD	BNY Mellon	(27)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(27)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(27)**	

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	9,000	GBP	to Sell	12,118	USD	BNY Mellon	4	16/03/2026
Buy	3,423	AUD	to Sell	2,426	USD	BNY Mellon	7	16/03/2026
Buy	200,543	CNH	to Sell	29,122	USD	BNY Mellon	156	16/03/2026
Buy	113,377	USD	to Sell	95,255	EUR	BNY Mellon	850	16/03/2026
Buy	1,417,298	EUR	to Sell	1,671,412	USD	BNY Mellon	2,874	16/03/2026
Buy	1,302,183	USD	to Sell	959,272	GBP	BNY Mellon	10,164	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							14,055	
Buy	189,049,739	GBP	to Sell	258,358,199	USD	BNY Mellon	(3,731,977)	16/03/2026
Buy	38,294,469	EUR	to Sell	45,607,034	USD	BNY Mellon	(368,924)	16/03/2026
Buy	69,974	USD	to Sell	59,345	EUR	BNY Mellon	(131)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,101,032)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,086,977)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco US Value Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,340,126	USD	to Sell	2,473,748	GBP	Deutsche Bank	8,146	30/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,146	
Buy	3,847,439	USD	to Sell	3,259,001	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(5,421)	30/03/2026
Buy	2,909,102	USD	to Sell	3,977,667	CAD	Deutsche Bank	(4,179)	30/03/2026
Buy	84,099	USD	to Sell	71,266	EUR	Goldman Sachs	(153)	30/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,753)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,607)**	

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	83,673	EUR	to Sell	98,714	USD	BNY Mellon	110	16/03/2026
Buy	42,871,677	USD	to Sell	35,987,717	EUR	BNY Mellon	303,546	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							303,656	
Buy	1,349,953	EUR	to Sell	1,605,876	USD	BNY Mellon	(9,436)	16/03/2026
Buy	153,270	USD	to Sell	129,927	EUR	BNY Mellon	(183)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,619)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**294,037**	

Invesco Euro Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,687	CZK	to Sell	69	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	1,523	EUR	to Sell	1,794	USD	BNY Mellon	4	16/03/2026
Buy	26,672	EUR	to Sell	23,244	GBP	BNY Mellon	170	16/03/2026
Buy	3,917,695	CHF	to Sell	4,297,814	EUR	BNY Mellon	6,344	16/03/2026
Buy	11,130,665	USD	to Sell	9,344,076	EUR	BNY Mellon	78,133	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							84,651	
Buy	1,988,522	GBP	to Sell	2,280,996	EUR	BNY Mellon	(13,799)	16/03/2026
Buy	193,086	EUR	to Sell	229,574	USD	BNY Mellon	(1,250)	16/03/2026
Buy	81,026,912	CZK	to Sell	3,340,304	EUR	BNY Mellon	(946)	16/03/2026
Buy	657,608	USD	to Sell	557,603	EUR	BNY Mellon	(932)	16/03/2026
Buy	61,623	EUR	to Sell	1,497,164	CZK	BNY Mellon	(80)	16/03/2026
Buy	43,793	EUR	to Sell	39,903	CHF	BNY Mellon	(47)	16/03/2026
Buy	15,364	CHF	to Sell	16,881	EUR	BNY Mellon	(2)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,056)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**67,595**	

Invesco Pan European Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	33	EUR	to Sell	307	HKD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	5,878	CHF	to Sell	6,448	EUR	BNY Mellon	10	16/03/2026
Buy	50,620	EUR	to Sell	59,675	USD	BNY Mellon	105	16/03/2026
Buy	778,913	HKD	to Sell	83,798	EUR	BNY Mellon	549	16/03/2026
Buy	26,345,496	USD	to Sell	22,115,049	EUR	BNY Mellon	186,652	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							187,316	
Buy	1,493,228	USD	to Sell	1,266,155	EUR	BNY Mellon	(2,124)	16/03/2026
Buy	193,565	EUR	to Sell	230,212	USD	BNY Mellon	(1,312)	16/03/2026
Buy	266,346	HKD	to Sell	28,918	EUR	BNY Mellon	(76)	16/03/2026
Buy	1,887	EUR	to Sell	17,514	HKD	BNY Mellon	(10)	16/03/2026
Buy	36	EUR	to Sell	33	CHF	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,522)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**183,794**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Equity Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3	EUR	to Sell	3	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	4,354	EUR	to Sell	8,571	NZD	BNY Mellon	9	16/03/2026
Buy	105,168	CAD	to Sell	65,142	EUR	BNY Mellon	22	16/03/2026
Buy	260,905	AUD	to Sell	155,249	EUR	BNY Mellon	1,736	16/03/2026
Buy	473,652	SGD	to Sell	314,907	EUR	BNY Mellon	2,294	16/03/2026
Buy	462,306	USD	to Sell	388,094	EUR	BNY Mellon	3,252	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,313	
Buy	862,875	NZD	to Sell	438,718	EUR	BNY Mellon	(1,269)	16/03/2026
Buy	3,875	EUR	to Sell	4,607	USD	BNY Mellon	(24)	16/03/2026
Buy	1,512	EUR	to Sell	2,544	AUD	BNY Mellon	(19)	16/03/2026
Buy	10,071	USD	to Sell	8,537	EUR	BNY Mellon	(12)	16/03/2026
Buy	3,136	EUR	to Sell	4,699	SGD	BNY Mellon	(11)	16/03/2026
Buy	647	EUR	to Sell	1,046	CAD	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	1,057	CAD	to Sell	656	EUR	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	900	AUD	to Sell	542	EUR	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,338)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**5,975**	

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	69	EUR	to Sell	82	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	3,161,200	USD	to Sell	2,653,615	EUR	BNY Mellon	22,370	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							22,370	
Buy	88,746	EUR	to Sell	105,557	USD	BNY Mellon	(609)	16/03/2026
Buy	913	USD	to Sell	774	EUR	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(610)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**21,760**	

Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,400	CZK	to Sell	58	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	2,491	SEK	to Sell	233	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2026
Buy	15	EUR	to Sell	14	CHF	BNY Mellon	–	17/03/2026
Buy	263	DKK	to Sell	35	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2026
Buy	1,403	USD	to Sell	1,184	EUR	BNY Mellon	3	17/03/2026
Buy	11,710	NOK	to Sell	1,036	EUR	BNY Mellon	6	17/03/2026
Buy	3,164	EUR	to Sell	3,730	USD	BNY Mellon	6	17/03/2026
Buy	17,454	HKD	to Sell	1,877	EUR	BNY Mellon	13	16/03/2026
Buy	10,202	CHF	to Sell	11,180	EUR	BNY Mellon	29	17/03/2026
Buy	15,948	CNH	to Sell	1,940	EUR	BNY Mellon	31	16/03/2026
Buy	218,296	EUR	to Sell	1,630,319	DKK	BNY Mellon	68	17/03/2026
Buy	21,716	AUD	to Sell	12,921	EUR	BNY Mellon	146	16/03/2026
Buy	40,109	EUR	to Sell	35,000	GBP	BNY Mellon	204	16/03/2026
Buy	212,806	EUR	to Sell	250,909	USD	BNY Mellon	384	16/03/2026
Buy	269,293	EUR	to Sell	2,859,451	SEK	BNY Mellon	1,476	17/03/2026
Buy	2,294,455	CHF	to Sell	2,517,066	EUR	BNY Mellon	3,727	16/03/2026
Buy	945,421	EUR	to Sell	824,209	GBP	BNY Mellon	5,755	17/03/2026
Buy	17,533,444	USD	to Sell	14,719,179	EUR	BNY Mellon	123,041	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							134,889	
Buy	2,786,557	GBP	to Sell	3,196,356	EUR	BNY Mellon	(19,286)	16/03/2026
Buy	138,011	EUR	to Sell	1,576,147	NOK	BNY Mellon	(2,297)	17/03/2026
Buy	937,794	EUR	to Sell	854,840	CHF	BNY Mellon	(1,439)	17/03/2026
Buy	108,823	EUR	to Sell	129,601	USD	BNY Mellon	(1,074)	17/03/2026
Buy	61,732	EUR	to Sell	73,399	USD	BNY Mellon	(401)	16/03/2026
Buy	300,181	USD	to Sell	254,402	EUR	BNY Mellon	(295)	16/03/2026
Buy	9,862	GBP	to Sell	11,304	EUR	BNY Mellon	(61)	17/03/2026
Buy	2,946,505	CZK	to Sell	121,468	EUR	BNY Mellon	(34)	16/03/2026
Buy	32,086	SEK	to Sell	3,022	EUR	BNY Mellon	(17)	17/03/2026
Buy	4,755	USD	to Sell	4,032	EUR	BNY Mellon	(8)	17/03/2026
Buy	4,743	EUR	to Sell	50,695	SEK	BNY Mellon	(6)	17/03/2026
Buy	87,637	DKK	to Sell	11,733	EUR	BNY Mellon	(2)	17/03/2026
Buy	6,776	NOK	to Sell	603	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2026
Buy	183	HKD	to Sell	20	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(24,920)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**109,969**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Transition Eurozone Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	563	EUR	to Sell	491	GBP	BNY Mellon	4	16/03/2026
Buy	103,614	CHF	to Sell	113,663	EUR	BNY Mellon	171	16/03/2026
Buy	54,710	EUR	to Sell	64,404	USD	BNY Mellon	192	16/03/2026
Buy	4,250,359	USD	to Sell	3,588,753	EUR	BNY Mellon	9,214	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,581	
Buy	44,898	GBP	to Sell	51,503	EUR	BNY Mellon	(314)	16/03/2026
Buy	359,859	CHF	to Sell	395,383	EUR	BNY Mellon	(25)	16/03/2026
Buy	1,272	EUR	to Sell	1,159	CHF	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	26	EUR	to Sell	31	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(340)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**9,241**	

Invesco UK Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain GBP	Maturity Date
Buy	3,803	SGD	to Sell	2,203	GBP	BNY Mellon	30	16/03/2026
Buy	1,181,704	USD	to Sell	865,282	GBP	BNY Mellon	12,086	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							12,116	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**12,116**	

Invesco Japanese Equity Advantage Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	121,346	JPY	to Sell	6,084	HKD	BNY Mellon	204	16/03/2026
Buy	2,942,202	JPY	to Sell	14,512	CHF	BNY Mellon	10,399	16/03/2026
Buy	20,677	GBP	to Sell	4,311,616	JPY	BNY Mellon	23,449	16/03/2026
Buy	45,777,266	JPY	to Sell	248,265	EUR	BNY Mellon	125,518	16/03/2026
Buy	152,797	CHF	to Sell	30,624,282	JPY	BNY Mellon	244,223	16/03/2026
Buy	64,677,516	JPY	to Sell	413,270	USD	BNY Mellon	348,437	16/03/2026
Buy	2,416,024	HKD	to Sell	47,632,563	JPY	BNY Mellon	475,706	16/03/2026
Buy	6,235,106	EUR	to Sell	1,139,273,926	JPY	BNY Mellon	7,257,605	16/03/2026
Buy	7,307,463	USD	to Sell	1,126,240,264	JPY	BNY Mellon	11,230,932	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							19,716,473	
Buy	70,766,334	EUR	to Sell	13,128,975,097	JPY	BNY Mellon	(116,231,013)	16/03/2026
Buy	591,786,851	JPY	to Sell	3,858,908	USD	BNY Mellon	(8,886,272)	16/03/2026
Buy	1,729,874	GBP	to Sell	367,875,344	JPY	BNY Mellon	(5,201,588)	16/03/2026
Buy	2,779,406	CHF	to Sell	565,531,939	JPY	BNY Mellon	(4,029,514)	16/03/2026
Buy	58,538,213	USD	to Sell	9,114,977,442	JPY	BNY Mellon	(2,987,275)	16/03/2026
Buy	260,484,174	JPY	to Sell	1,431,966	EUR	BNY Mellon	(2,830,469)	16/03/2026
Buy	9,720,194	HKD	to Sell	193,961,532	JPY	BNY Mellon	(411,445)	16/03/2026
Buy	9,820,498	JPY	to Sell	498,530	HKD	BNY Mellon	(106,307)	16/03/2026
Buy	6,432,119	JPY	to Sell	32,237	CHF	BNY Mellon	(80,405)	16/03/2026
Buy	3,557,512	JPY	to Sell	17,060	GBP	BNY Mellon	(17,017)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(140,781,325)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(121,064,852)**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	8,931,879	JPY	to Sell	57,228	USD	BNY Mellon	22,243	16/03/2026
Buy	241,124	USD	to Sell	37,219,006	JPY	BNY Mellon	314,019	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							336,262	
Buy	2,432,146	USD	to Sell	378,923,093	JPY	BNY Mellon	(338,032)	16/03/2026
Buy	6,561,554	JPY	to Sell	42,759	USD	BNY Mellon	(94,229)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(432,261)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(95,999)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Consumer Demand Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	6	CHF	to Sell	8	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	5,302	USD	to Sell	6,684	SGD	BNY Mellon	14	16/03/2026
Buy	46,052	EUR	to Sell	54,303	USD	BNY Mellon	100	16/03/2026
Buy	807,856	USD	to Sell	679,219	EUR	BNY Mellon	5,479	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,593	
Buy	24,611,564	EUR	to Sell	29,324,801	USD	BNY Mellon	(250,611)	16/03/2026
Buy	649,739	SGD	to Sell	514,615	USD	BNY Mellon	(590)	16/03/2026
Buy	225,808	USD	to Sell	191,480	EUR	BNY Mellon	(392)	16/03/2026
Buy	8	USD	to Sell	6	CHF	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(251,593)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(246,000)**	

Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	71	USD	to Sell	54	CHF	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	127	CHF	to Sell	165	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	662	NZD	to Sell	395	USD	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	375	USD	to Sell	622	NZD	BNY Mellon	3	16/03/2026
Buy	53,479	EUR	to Sell	63,013	USD	BNY Mellon	164	16/03/2026
Buy	99,188	AUD	to Sell	70,300	USD	BNY Mellon	202	16/03/2026
Buy	250,917	USD	to Sell	211,185	EUR	BNY Mellon	1,440	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,810	
Buy	9,650,211	EUR	to Sell	11,735,139	USD	BNY Mellon	(98,864)	16/03/2026
Buy	175,019	USD	to Sell	148,543	EUR	BNY Mellon	(458)	16/03/2026
Buy	40,411	NZD	to Sell	24,475	USD	BNY Mellon	(273)	16/03/2026
Buy	3,389	CHF	to Sell	4,429	USD	BNY Mellon	(31)	16/03/2026
Buy	21,772	AUD	to Sell	15,484	USD	BNY Mellon	(9)	16/03/2026
Buy	1,262	USD	to Sell	1,814	AUD	BNY Mellon	(8)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(99,643)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(97,833)**	

Invesco Asian Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	208,501	CZK	to Sell	10,125	USD	BNY Mellon	26	16/03/2026
Buy	34,725	CHF	to Sell	45,024	USD	BNY Mellon	44	16/03/2026
Buy	22,604	USD	to Sell	462,314	CZK	BNY Mellon	96	16/03/2026
Buy	39,769	USD	to Sell	50,159	SGD	BNY Mellon	106	16/03/2026
Buy	44,823	USD	to Sell	34,357	CHF	BNY Mellon	232	16/03/2026
Buy	2,661,447	SGD	to Sell	2,102,403	USD	BNY Mellon	3,131	16/03/2026
Buy	2,051,969	USD	to Sell	1,726,625	EUR	BNY Mellon	12,288	16/03/2026
Buy	10,538,436	EUR	to Sell	12,419,123	USD	BNY Mellon	30,166	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							46,089	
Buy	97,904,035	EUR	to Sell	116,644,976	USD	BNY Mellon	(988,758)	16/03/2026
Buy	1,978,386	CHF	to Sell	2,585,486	USD	BNY Mellon	(17,829)	16/03/2026
Buy	28,204,310	CZK	to Sell	1,385,183	USD	BNY Mellon	(12,034)	16/03/2026
Buy	3,121,440	SGD	to Sell	2,472,760	USD	BNY Mellon	(3,315)	16/03/2026
Buy	595,947	USD	to Sell	505,597	EUR	BNY Mellon	(1,327)	16/03/2026
Buy	8,115	USD	to Sell	10,267	SGD	BNY Mellon	(7)	16/03/2026
Buy	25	USD	to Sell	19	CHF	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,023,270)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(977,181)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	16,255	USD	to Sell	111,302	CNH	BNY Mellon	41	16/03/2026
Buy	36,128	EUR	to Sell	292,293	CNH	BNY Mellon	47	16/03/2026
Buy	135,815	CNH	to Sell	19,702	USD	BNY Mellon	863	16/03/2026
Buy	376,954	CNH	to Sell	46,014	EUR	BNY Mellon	4,626	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,577	
Buy	2,343,982	EUR	to Sell	19,276,531	CNH	BNY Mellon	(309,756)	16/03/2026
Buy	989,094	USD	to Sell	6,826,303	CNH	BNY Mellon	(51,317)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(361,073)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(355,496)**	

Invesco China Focus Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,682	USD	to Sell	7,287	EUR	BNY Mellon	75	16/03/2026
Buy	28,175	EUR	to Sell	33,191	USD	BNY Mellon	93	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							168	
Buy	2,161,175	EUR	to Sell	2,575,241	USD	BNY Mellon	(22,198)	16/03/2026
Buy	341,439	USD	to Sell	289,684	EUR	BNY Mellon	(771)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(22,969)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(22,801)**	

Invesco China Health Care Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	5,207	EUR	to Sell	42,084	CNH	BNY Mellon	46	16/03/2026
Buy	109,194	CNH	to Sell	12,237	CHF	BNY Mellon	407	16/03/2026
Buy	342,781	CNH	to Sell	62,936	SGD	BNY Mellon	1,732	16/03/2026
Buy	1,064,633	CNH	to Sell	130,169	EUR	BNY Mellon	11,187	16/03/2026
Buy	7,321,620	CNH	to Sell	1,053,390	USD	BNY Mellon	37,730	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							51,102	
Buy	33,465,054	USD	to Sell	230,971,355	CNH	BNY Mellon	(1,746,203)	16/03/2026
Buy	2,605,749	EUR	to Sell	21,432,545	CNH	BNY Mellon	(347,633)	16/03/2026
Buy	1,378,922	SGD	to Sell	7,537,617	CNH	BNY Mellon	(65,309)	16/03/2026
Buy	211,048	CHF	to Sell	1,897,938	CNH	BNY Mellon	(21,742)	16/03/2026
Buy	3,698,625	CNH	to Sell	540,944	USD	BNY Mellon	(6,671)	16/03/2026
Buy	579,457	CNH	to Sell	71,830	EUR	BNY Mellon	(1,771)	16/03/2026
Buy	121,689	CNH	to Sell	22,487	SGD	BNY Mellon	(165)	16/03/2026
Buy	27,854	CNH	to Sell	3,148	CHF	BNY Mellon	(135)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,189,629)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,138,527)**	

Invesco China New Perspective Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	253	CHF	to Sell	328	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	678	USD	to Sell	520	CHF	BNY Mellon	3	16/03/2026
Buy	22,270	CAD	to Sell	16,289	USD	BNY Mellon	12	16/03/2026
Buy	25,750	USD	to Sell	36,205	AUD	BNY Mellon	15	16/03/2026
Buy	12,756	NZD	to Sell	7,620	USD	BNY Mellon	19	16/03/2026
Buy	18,552	EUR	to Sell	21,876	USD	BNY Mellon	40	16/03/2026
Buy	33,019	USD	to Sell	44,951	CAD	BNY Mellon	117	16/03/2026
Buy	15,469	USD	to Sell	25,623	NZD	BNY Mellon	124	16/03/2026
Buy	649,152	USD	to Sell	546,685	EUR	BNY Mellon	3,340	16/03/2026
Buy	11,379,559	AUD	to Sell	8,065,513	USD	BNY Mellon	23,006	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							26,676	
Buy	13,198,727	EUR	to Sell	15,727,038	USD	BNY Mellon	(135,089)	16/03/2026
Buy	4,220,500	USD	to Sell	3,582,596	EUR	BNY Mellon	(11,700)	16/03/2026
Buy	1,085,478	CAD	to Sell	801,094	USD	BNY Mellon	(6,565)	16/03/2026
Buy	614,369	NZD	to Sell	372,175	USD	BNY Mellon	(4,235)	16/03/2026
Buy	602,609	USD	to Sell	852,457	AUD	BNY Mellon	(3,312)	16/03/2026
Buy	133,281	AUD	to Sell	95,009	USD	BNY Mellon	(273)	16/03/2026
Buy	12,280	CHF	to Sell	16,050	USD	BNY Mellon	(112)	16/03/2026
Buy	24,568	USD	to Sell	33,617	CAD	BNY Mellon	(39)	16/03/2026
Buy	11,433	USD	to Sell	19,142	NZD	BNY Mellon	(31)	16/03/2026
Buy	498	USD	to Sell	385	CHF	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(161,357)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(134,681)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Greater China Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,090	USD	to Sell	11,377	AUD	BNY Mellon	3	16/03/2026
Buy	41,732	CHF	to Sell	54,047	USD	BNY Mellon	115	16/03/2026
Buy	68,218	USD	to Sell	52,385	CHF	BNY Mellon	230	16/03/2026
Buy	1,093,754	CNH	to Sell	158,513	USD	BNY Mellon	1,167	16/03/2026
Buy	640,939	EUR	to Sell	755,464	USD	BNY Mellon	1,692	16/03/2026
Buy	4,140,246	AUD	to Sell	2,934,435	USD	BNY Mellon	8,426	16/03/2026
Buy	2,036,201	USD	to Sell	1,715,403	EUR	BNY Mellon	9,757	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							21,390	
Buy	57,508,020	EUR	to Sell	68,522,127	USD	BNY Mellon	(586,622)	16/03/2026
Buy	1,999,798	CHF	to Sell	2,613,798	USD	BNY Mellon	(18,352)	16/03/2026
Buy	429,065	USD	to Sell	364,046	EUR	BNY Mellon	(991)	16/03/2026
Buy	94,569	USD	to Sell	133,865	AUD	BNY Mellon	(581)	16/03/2026
Buy	4,062	USD	to Sell	27,980	CNH	BNY Mellon	(23)	16/03/2026
Buy	3,057	AUD	to Sell	2,177	USD	BNY Mellon	(3)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(606,572)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(585,182)**	

Invesco India Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	11,885	CNH	to Sell	1,722	USD	BNY Mellon	13	16/03/2026
Buy	39,239	EUR	to Sell	46,261	USD	BNY Mellon	92	16/03/2026
Buy	149,343	USD	to Sell	125,626	EUR	BNY Mellon	938	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,043	
Buy	5,261,733	EUR	to Sell	6,269,967	USD	BNY Mellon	(54,164)	16/03/2026
Buy	178,577	USD	to Sell	151,467	EUR	BNY Mellon	(355)	16/03/2026
Buy	28	USD	to Sell	192	CNH	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(54,519)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(53,476)**	

Invesco Energy Transition Enablement Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	42,637	EUR	to Sell	50,314	USD	BNY Mellon	54	16/03/2026
Buy	231,118	USD	to Sell	194,638	EUR	BNY Mellon	1,187	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,241	
Buy	6,905,088	EUR	to Sell	8,228,072	USD	BNY Mellon	(70,938)	16/03/2026
Buy	19,858	USD	to Sell	16,855	EUR	BNY Mellon	(52)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(70,990)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(69,749)**	

Invesco Global Consumer Trends Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	784	SGD	to Sell	619	USD	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	61,224	CHF	to Sell	79,381	USD	BNY Mellon	79	16/03/2026
Buy	972,686	CZK	to Sell	47,277	USD	BNY Mellon	79	16/03/2026
Buy	217,458	EUR	to Sell	256,615	USD	BNY Mellon	273	16/03/2026
Buy	303,446	AUD	to Sell	215,062	USD	BNY Mellon	625	16/03/2026
Buy	211,293	USD	to Sell	162,137	CHF	BNY Mellon	863	16/03/2026
Buy	171,348	USD	to Sell	125,959	GBP	BNY Mellon	1,696	16/03/2026
Buy	1,092,986	USD	to Sell	1,378,222	SGD	BNY Mellon	2,642	16/03/2026
Buy	1,141,061	USD	to Sell	23,348,123	CZK	BNY Mellon	4,339	16/03/2026
Buy	11,125,233	USD	to Sell	9,365,281	EUR	BNY Mellon	61,818	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							72,415	
Buy	113,195,046	EUR	to Sell	134,851,682	USD	BNY Mellon	(1,131,852)	16/03/2026
Buy	341,586,411	CZK	to Sell	16,774,510	USD	BNY Mellon	(144,106)	16/03/2026
Buy	1,671,567	GBP	to Sell	2,283,827	USD	BNY Mellon	(32,436)	16/03/2026
Buy	2,353,924	CHF	to Sell	3,076,425	USD	BNY Mellon	(21,374)	16/03/2026
Buy	19,595,827	SGD	to Sell	15,521,149	USD	BNY Mellon	(18,423)	16/03/2026
Buy	4,547,379	USD	to Sell	3,854,912	EUR	BNY Mellon	(6,515)	16/03/2026

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	161,646	USD	to Sell	204,527	SGD	BNY Mellon	(160)	16/03/2026
Buy	176,785	USD	to Sell	3,633,568	CZK	BNY Mellon	(119)	16/03/2026
Buy	16,503	USD	to Sell	23,340	AUD	BNY Mellon	(87)	16/03/2026
Buy	33,578	USD	to Sell	25,927	CHF	BNY Mellon	(70)	16/03/2026
Buy	7,782	AUD	to Sell	5,538	USD	BNY Mellon	(6)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,355,148)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,282,733)**	

Invesco Global Founders & Owners Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	35,118	EUR	to Sell	41,415	USD	BNY Mellon	70	16/03/2026
Buy	55,002	USD	to Sell	46,325	EUR	BNY Mellon	277	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							347	
Buy	2,888,585	EUR	to Sell	3,442,052	USD	BNY Mellon	(29,702)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(29,702)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(29,355)**	

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,000	EUR	to Sell	4,714	USD	BNY Mellon	11	16/03/2026
Buy	1,055,741	USD	to Sell	776,622	GBP	BNY Mellon	9,729	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,740	
Buy	28,052,195	GBP	to Sell	38,340,554	USD	BNY Mellon	(557,775)	16/03/2026
Buy	64,182	EUR	to Sell	76,484	USD	BNY Mellon	(664)	16/03/2026
Buy	191,420	USD	to Sell	142,166	GBP	BNY Mellon	(60)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(558,499)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(548,759)**	

Invesco Global Real Assets Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	110,413	EUR	to Sell	130,189	USD	BNY Mellon	245	16/03/2026
Buy	27,541	USD	to Sell	23,098	EUR	BNY Mellon	255	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							500	
Buy	3,650,283	EUR	to Sell	4,349,410	USD	BNY Mellon	(37,250)	16/03/2026
Buy	1,339	USD	to Sell	1,135	EUR	BNY Mellon	(2)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(37,252)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(36,752)**	

Invesco Metaverse and AI Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,743	CHF	to Sell	4,850	USD	BNY Mellon	8	16/03/2026
Buy	2,015	USD	to Sell	1,544	CHF	BNY Mellon	11	16/03/2026
Buy	4,260,283	CZK	to Sell	207,230	USD	BNY Mellon	185	16/03/2026
Buy	155,110	USD	to Sell	3,172,197	CZK	BNY Mellon	669	16/03/2026
Buy	2,493,400	EUR	to Sell	2,941,421	USD	BNY Mellon	4,088	16/03/2026
Buy	3,695,036	USD	to Sell	3,108,039	EUR	BNY Mellon	23,440	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							28,401	
Buy	101,383,997	EUR	to Sell	120,790,982	USD	BNY Mellon	(1,023,807)	16/03/2026
Buy	177,886,343	CZK	to Sell	8,735,956	USD	BNY Mellon	(75,419)	16/03/2026
Buy	682,576	USD	to Sell	578,851	EUR	BNY Mellon	(1,234)	16/03/2026
Buy	81,745	CHF	to Sell	106,849	USD	BNY Mellon	(756)	16/03/2026
Buy	61	USD	to Sell	1,254	CZK	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,101,216)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,072,815)**	

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	14,807	CNH	to Sell	2,146	USD	BNY Mellon	16	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							16	
Buy	357,090	USD	to Sell	536,000	AUD	BNY Mellon	(23,895)	16/03/2026
Buy	212,397	EUR	to Sell	253,134	USD	BNY Mellon	(2,225)	16/03/2026
Buy	145,225	USD	to Sell	1,000,000	CNH	HSBC Bank Plc	(1,485)	05/06/2026
Buy	145,574	USD	to Sell	1,000,000	CNH	CIBC	(934)	12/05/2026
Buy	2,488	USD	to Sell	2,111	EUR	BNY Mellon	(6)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(28,545)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(28,529)**	

Invesco Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	208,139	CZK	to Sell	10,011	USD	CIBC	123	17/03/2026
Buy	101,590	CAD	to Sell	73,721	USD	CIBC	643	17/03/2026
Buy	285,955	USD	to Sell	44,210,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,911	17/03/2026
Buy	519,324	ZAR	to Sell	30,338	USD	Deutsche Bank	2,254	17/03/2026
Buy	1,752,512	DKK	to Sell	274,711	USD	JP Morgan Chase	2,424	17/03/2026
Buy	183,480,000	JPY	to Sell	1,176,114	USD	JP Morgan Chase	2,722	17/03/2026
Buy	400,000	EUR	to Sell	469,149	USD	JP Morgan Chase	3,406	17/03/2026
Buy	477,146	ILS	to Sell	147,994	USD	Goldman Sachs	3,845	17/03/2026
Buy	994,963	PLN	to Sell	273,897	USD	CIBC	4,186	17/03/2026
Buy	602,800,000	COP	to Sell	153,897	USD	Goldman Sachs	5,433	17/03/2026
Buy	380,000	SGD	to Sell	295,177	USD	Goldman Sachs	5,474	17/03/2026
Buy	1,163,785	USD	to Sell	1,666,540,000	KRW	Barclays	5,863	17/03/2026
Buy	4,136,358	SEK	to Sell	445,881	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	11,802	17/03/2026
Buy	2,378,357	USD	to Sell	215,560,000	INR	Goldman Sachs	13,887	17/03/2026
Buy	6,190,000	BRL	to Sell	1,181,927	USD	Deutsche Bank	15,341	17/03/2026
Buy	5,890,000	MYR	to Sell	1,499,300	USD	Barclays	15,852	17/03/2026
Buy	2,361,901	USD	to Sell	3,910,000	NZD	Barclays	20,137	17/03/2026
Buy	200,460,000	INR	to Sell	2,178,437	USD	Deutsche Bank	20,401	17/03/2026
Buy	2,351,502	USD	to Sell	1,970,000	EUR	JP Morgan Chase	24,168	17/03/2026
Buy	2,923,280	USD	to Sell	2,150,000	GBP	Barclays	27,491	17/03/2026
Buy	2,476,351	EUR	to Sell	2,150,000	GBP	Barclays	29,741	17/03/2026
Buy	2,571,066	USD	to Sell	394,895,091	JPY	Barclays	33,913	17/03/2026
Buy	3,146,765	EUR	to Sell	3,680,284	USD	State Street	37,265	17/03/2026
Buy	390,120,000	HUF	to Sell	1,002,626	EUR	Barclays	39,370	17/03/2026
Buy	3,930,000	NZD	to Sell	2,301,377	USD	Goldman Sachs	52,366	17/03/2026
Buy	17,999,929	CNH	to Sell	2,563,447	USD	CIBC	64,598	17/03/2026
Buy	6,843,305,000	KRW	to Sell	4,674,733	USD	Barclays	80,038	17/03/2026
Buy	1,020,000,000	HUF	to Sell	3,095,510	USD	CIBC	104,370	17/03/2026
Buy	5,110,000	AUD	to Sell	3,516,476	USD	Citigroup	115,665	17/03/2026
Buy	19,244,757	NOK	to Sell	1,410,000	GBP	Goldman Sachs	124,811	17/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							869,500	
Buy	16,837,948	USD	to Sell	12,643,593	GBP	JP Morgan Chase	(191,437)	17/03/2026
Buy	4,453,652	USD	to Sell	1,476,607,344	HUF	Goldman Sachs	(178,669)	17/03/2026
Buy	2,387,430	USD	to Sell	3,590,067	AUD	BNY Mellon	(164,356)	17/03/2026
Buy	1,439,052	USD	to Sell	5,908,605	MYR	Goldman Sachs	(80,886)	17/03/2026
Buy	1,157,502	USD	to Sell	11,736,233	NOK	Barclays	(76,759)	17/03/2026
Buy	5,770,000	GBP	to Sell	7,845,970	USD	JP Morgan Chase	(74,480)	17/03/2026
Buy	812,855,000	JPY	to Sell	5,285,703	USD	Barclays	(63,208)	17/03/2026
Buy	2,362,927	USD	to Sell	3,380,000	AUD	Barclays	(39,546)	17/03/2026
Buy	290,579,370	JPY	to Sell	1,410,000	GBP	Barclays	(32,162)	17/03/2026
Buy	1,159,553	USD	to Sell	6,130,000	BRL	HSBC Bank Plc	(26,110)	17/03/2026
Buy	914,955,527	JPY	to Sell	5,903,605	USD	JP Morgan Chase	(25,126)	17/03/2026
Buy	2,549,655	USD	to Sell	44,300,000	MXN	Citigroup	(24,606)	17/03/2026
Buy	1,913,540	GBP	to Sell	2,200,000	EUR	JP Morgan Chase	(21,747)	17/03/2026
Buy	637,893	USD	to Sell	507,900	CHF	State Street	(21,370)	17/03/2026
Buy	2,345,653	USD	to Sell	40,700,000	MXN	State Street	(19,413)	17/03/2026
Buy	1,438,471	GBP	to Sell	18,550,000	NOK	Goldman Sachs	(13,399)	17/03/2026
Buy	817,977	USD	to Sell	5,680,000	CNH	Royal Bank of Canada (London Branch)	(11,321)	17/03/2026
Buy	1,598,032	EUR	to Sell	1,410,000	GBP	Barclays	(11,203)	17/03/2026
Buy	1,945,000	NZD	to Sell	1,173,240	USD	Barclays	(8,347)	17/03/2026
Buy	106,897	USD	to Sell	160,000	AUD	JP Morgan Chase	(6,830)	17/03/2026

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	92,992	USD	to Sell	1,707,554	MXN	CIBC	(6,233)	17/03/2026
Buy	1,181,198	USD	to Sell	1,707,740,000	KRW	Citigroup	(5,351)	17/03/2026
Buy	200,000	GBP	to Sell	273,892	USD	State Street	(4,516)	17/03/2026
Buy	78,234	USD	to Sell	134,686	NZD	Barclays	(2,431)	17/03/2026
Buy	250,000	EUR	to Sell	297,666	USD	Barclays	(2,319)	17/03/2026
Buy	1,025,490,000	CLP	to Sell	1,187,597	USD	Goldman Sachs	(2,318)	17/03/2026
Buy	189,877	EUR	to Sell	226,294	USD	BNY Mellon	(1,989)	16/03/2026
Buy	141,271	USD	to Sell	980,000	CNH	Goldman Sachs	(1,812)	17/03/2026
Buy	227,265	USD	to Sell	170,000	GBP	Citigroup	(1,685)	17/03/2026
Buy	71,833	USD	to Sell	380,000	BRL	Deutsche Bank	(1,667)	17/03/2026
Buy	282,346	USD	to Sell	240,000	EUR	JP Morgan Chase	(1,187)	17/03/2026
Buy	684,031	USD	to Sell	580,000	EUR	Citigroup	(1,174)	17/03/2026
Buy	117,677	USD	to Sell	1,130,000	NOK	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,161)	17/03/2026
Buy	104,572	USD	to Sell	151,070,000	KRW	Goldman Sachs	(392)	17/03/2026
Buy	36,380,000	JPY	to Sell	233,917	USD	BNY Mellon	(180)	17/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,125,390)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(255,890)**	

Invesco Developing Initiatives Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	54	USD	to Sell	1,097	CZK	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	56	USD	to Sell	41	GBP	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	69,658	CZK	to Sell	3,387	USD	BNY Mellon	4	16/03/2026
Buy	45,984	EUR	to Sell	54,253	USD	BNY Mellon	69	16/03/2026
Buy	1,945,270	USD	to Sell	1,638,321	EUR	BNY Mellon	9,885	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,959	
Buy	120,000,633	EUR	to Sell	143,015,894	USD	BNY Mellon	(1,256,472)	16/03/2026
Buy	711,984	USD	to Sell	5,000,000	CNH	Barclays	(17,976)	16/03/2026
Buy	10,915,713	CZK	to Sell	536,234	USD	BNY Mellon	(4,794)	16/03/2026
Buy	1,334,207	USD	to Sell	1,131,610	EUR	BNY Mellon	(2,589)	16/03/2026
Buy	69,278	GBP	to Sell	94,692	USD	BNY Mellon	(1,382)	16/03/2026
Buy	23,679	SEK	to Sell	2,656	USD	BNY Mellon	(36)	16/03/2026
Buy	1,858	CHF	to Sell	2,429	USD	BNY Mellon	(17)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,283,266)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,273,307)**	

Invesco Emerging Markets Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	–*	USD	to Sell	–*	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	200	SEK	to Sell	22	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	1,379	USD	to Sell	1,934	AUD	BNY Mellon	4	16/03/2026
Buy	18,854	EUR	to Sell	22,228	USD	BNY Mellon	45	16/03/2026
Buy	210,578	USD	to Sell	286,676	CAD	BNY Mellon	742	16/03/2026
Buy	2,848,429	AUD	to Sell	2,019,026	USD	BNY Mellon	5,619	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,410	
Buy	6,091,268	GBP	to Sell	8,324,906	USD	BNY Mellon	(120,734)	16/03/2026
Buy	12,574,841	CAD	to Sell	9,279,609	USD	BNY Mellon	(75,302)	16/03/2026
Buy	5,272,850	EUR	to Sell	6,283,826	USD	BNY Mellon	(54,891)	16/03/2026
Buy	3,120,103	CHF	to Sell	4,078,141	USD	BNY Mellon	(28,702)	16/03/2026
Buy	1,062,695	SEK	to Sell	121,429	USD	BNY Mellon	(1,637)	16/03/2026
Buy	129,778	USD	to Sell	110,000	EUR	CIBC	(428)	28/04/2026
Buy	701	AUD	to Sell	499	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(281,694)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(275,284)**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,050	EUR	to Sell	1,239	USD	BNY Mellon	2	16/03/2026
Buy	105,000	EUR	to Sell	123,864	USD	Goldman Sachs	423	28/04/2026
Buy	166,925	USD	to Sell	140,651	EUR	BNY Mellon	771	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,196	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	16,267,578	EUR	to Sell	19,387,404	USD	BNY Mellon	(170,152)	16/03/2026
Buy	193,228	USD	to Sell	163,851	EUR	BNY Mellon	(332)	16/03/2026
Buy	23,867	SEK	to Sell	2,677	USD	BNY Mellon	(36)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(170,520)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(169,324)**	

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	430,000	USD	to Sell	39,590,100	INR	Merrill Lynch	832	25/08/2026
Buy	7,596,000	TRY	to Sell	168,403	USD	Morgan Stanley	1,742	18/03/2026
Buy	11,107,000	ZAR	to Sell	693,990	USD	Goldman Sachs	3,018	18/03/2026
Buy	370,000	USD	to Sell	317,090,000	CLP	Merrill Lynch	3,658	13/05/2026
Buy	463,242	USD	to Sell	661,232,000	KRW	JP Morgan Chase	3,827	18/03/2026
Buy	455,073	USD	to Sell	389,943,000	CLP	Merrill Lynch	4,372	18/03/2026
Buy	1,613,794	USD	to Sell	27,043,952,000	IDR	Merrill Lynch	4,535	25/03/2026
Buy	580,121,750	KRW	to Sell	397,390	USD	Merrill Lynch	5,671	18/03/2026
Buy	657,323,000	KRW	to Sell	450,413	USD	JP Morgan Chase	6,287	18/03/2026
Buy	3,642,000	MXN	to Sell	205,223	USD	Goldman Sachs	6,392	18/03/2026
Buy	3,106,000	CNH	to Sell	446,154	USD	Merrill Lynch	7,365	18/03/2026
Buy	5,686,929	BRL	to Sell	1,086,775	USD	Goldman Sachs	8,601	02/04/2026
Buy	4,621,000	CNH	to Sell	666,001	USD	JP Morgan Chase	8,730	18/03/2026
Buy	15,279,000	TRY	to Sell	332,506	USD	JP Morgan Chase	9,733	18/03/2026
Buy	2,096,704	PLN	to Sell	576,199	USD	Merrill Lynch	9,807	18/03/2026
Buy	4,659,000	CNH	to Sell	670,030	USD	Deutsche Bank	10,250	18/03/2026
Buy	4,749,230,000	COP	to Sell	1,243,869	USD	Deutsche Bank	11,078	18/03/2026
Buy	41,913,000	EGP	to Sell	847,755	USD	Morgan Stanley	11,239	18/03/2026
Buy	27,740,883	ZAR	to Sell	1,729,050	USD	Deutsche Bank	11,800	18/03/2026
Buy	1,339,863	USD	to Sell	121,053,290	INR	Morgan Stanley	12,188	18/03/2026
Buy	14,220,000	EGP	to Sell	274,253	USD	Deutsche Bank	17,182	18/03/2026
Buy	2,066,000	MYR	to Sell	514,112	USD	Standard Chartered Bank	17,376	18/03/2026
Buy	26,473,000	THB	to Sell	835,348	USD	Goldman Sachs	17,747	18/03/2026
Buy	216,000	USD	to Sell	29,963,520	JPY	Deutsche Bank	21,796	01/07/2026
Buy	44,554,000	CZK	to Sell	2,141,836	USD	Goldman Sachs	27,362	18/03/2026
Buy	529,505,530	HUF	to Sell	1,626,130	USD	Deutsche Bank	36,410	05/03/2026
Buy	7,345,929	BRL	to Sell	1,382,651	USD	Goldman Sachs	43,803	03/03/2026
Buy	17,651,000	MXN	to Sell	973,392	USD	Morgan Stanley	52,806	12/03/2026
Buy	612,665,587	HUF	to Sell	1,851,248	USD	Goldman Sachs	70,632	18/03/2026
Buy	1,250,009,660	CLP	to Sell	1,361,622	USD	Morgan Stanley	80,155	18/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							529,294	
Buy	2,474,386	USD	to Sell	45,477,724	MXN	Deutsche Bank	(168,053)	18/03/2026
Buy	4,170,302	USD	to Sell	68,493,998	ZAR	Morgan Stanley	(127,968)	18/03/2026
Buy	2,732,581	USD	to Sell	10,582,067,000	COP	Merrill Lynch	(63,648)	18/03/2026
Buy	625,015	USD	to Sell	11,320,000	MXN	Goldman Sachs	(32,723)	18/03/2026
Buy	913,657	USD	to Sell	4,020,000	RON	Goldman Sachs	(16,560)	18/03/2026
Buy	834,835	USD	to Sell	3,036,400	PLN	Deutsche Bank	(13,807)	18/03/2026
Buy	1,412,980	USD	to Sell	7,345,929	BRL	Goldman Sachs	(13,474)	03/03/2026
Buy	708,800,000	CLP	to Sell	829,899	USD	JP Morgan Chase	(10,659)	18/03/2026
Buy	2,785,076,000	COP	to Sell	746,117	USD	Deutsche Bank	(10,182)	18/03/2026
Buy	69,567,000	JPY	to Sell	456,274	USD	HSBC Bank Plc	(9,274)	18/03/2026
Buy	555,090	USD	to Sell	179,730,900	HUF	Standard Chartered Bank	(8,710)	18/03/2026
Buy	220,562	USD	to Sell	72,748,000	HUF	Merrill Lynch	(7,642)	18/03/2026
Buy	400,000	USD	to Sell	585,000,000	KRW	Deutsche Bank	(6,669)	27/04/2026
Buy	795,585	USD	to Sell	679,000	EUR	JP Morgan Chase	(6,621)	18/03/2026
Buy	113,913	USD	to Sell	468,000	MYR	Standard Chartered Bank	(6,482)	18/03/2026
Buy	1,990,000,000	COP	to Sell	532,275	USD	Morgan Stanley	(6,433)	18/03/2026
Buy	440,081	USD	to Sell	69,486,000	JPY	Morgan Stanley	(6,398)	18/03/2026
Buy	1,114,922	USD	to Sell	23,022,000	CZK	JP Morgan Chase	(5,949)	18/03/2026
Buy	296,000	USD	to Sell	4,829,418	ZAR	Deutsche Bank	(5,586)	28/05/2026
Buy	443,669	USD	to Sell	380,000	EUR	Deutsche Bank	(5,283)	18/03/2026
Buy	399,896	USD	to Sell	6,973,000	MXN	UBS	(5,263)	18/03/2026
Buy	453,497	USD	to Sell	3,141,000	CNH	Goldman Sachs	(5,133)	18/03/2026
Buy	120,351,320	INR	to Sell	1,324,405	USD	Deutsche Bank	(4,429)	18/03/2026
Buy	460,443	USD	to Sell	7,403,000	ZAR	JP Morgan Chase	(4,125)	18/03/2026
Buy	344,000	USD	to Sell	10,795,408	THB	HSBC Bank Plc	(3,883)	18/03/2026
Buy	356,638	EUR	to Sell	425,031	USD	BNY Mellon	(3,727)	16/03/2026
Buy	25,232,000	JPY	to Sell	164,250	USD	JP Morgan Chase	(2,123)	18/03/2026

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	540,026	USD	to Sell	468,742,753	CLP	Merrill Lynch	(1,753)	18/03/2026
Buy	339,932	USD	to Sell	1,147,000	PEN	Merrill Lynch	(1,736)	18/03/2026
Buy	105,285	USD	to Sell	1,710,000	ZAR	Morgan Stanley	(1,501)	28/05/2026
Buy	1,429,200	PLN	to Sell	400,000	USD	Deutsche Bank	(549)	06/05/2026
Buy	19,697,000	CLP	to Sell	22,825	USD	Standard Chartered Bank	(59)	18/03/2026
Buy	1,476	GBP	to Sell	1,994	USD	BNY Mellon	(5)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(566,427)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(37,133)**	

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	241,053	USD	to Sell	204,000	EUR	JP Morgan Chase	36	18/03/2026
Buy	11,505,059	USD	to Sell	9,738,000	EUR	Deutsche Bank	72	18/03/2026
Buy	98,211	AUD	to Sell	69,616	USD	BNY Mellon	192	16/03/2026
Buy	317,456	USD	to Sell	1,135,000	PLN	JP Morgan Chase	236	18/03/2026
Buy	411,261,000	CLP	to Sell	475,101	USD	UBS	239	18/03/2026
Buy	185,695	USD	to Sell	3,809,000	CZK	Merrill Lynch	246	18/03/2026
Buy	243,561	USD	to Sell	1,263,000	BRL	Deutsche Bank	291	02/04/2026
Buy	43,614,000	TRY	to Sell	976,284	USD	HSBC Bank Plc	641	18/03/2026
Buy	357,292	USD	to Sell	1,197,000	PEN	Deutsche Bank	730	18/03/2026
Buy	819,941	USD	to Sell	2,750,000	PEN	JP Morgan Chase	772	18/03/2026
Buy	115,911	USD	to Sell	97,457	EUR	BNY Mellon	783	16/03/2026
Buy	38,662,320	ZAR	to Sell	2,400,000	USD	Deutsche Bank	987	13/08/2026
Buy	854,407	EUR	to Sell	1,008,223	USD	BNY Mellon	1,107	16/03/2026
Buy	460,000	EUR	to Sell	542,320	USD	Morgan Stanley	1,148	18/03/2026
Buy	3,417,643	USD	to Sell	311,483,970	INR	Standard Chartered Bank	1,383	18/03/2026
Buy	23,495,935,000	IDR	to Sell	1,396,250	USD	Goldman Sachs	1,882	25/03/2026
Buy	1,631,890	USD	to Sell	7,044,000	RON	JP Morgan Chase	1,927	18/03/2026
Buy	128,448,000	INR	to Sell	1,406,293	USD	Goldman Sachs	2,485	18/03/2026
Buy	2,030,000	PLN	to Sell	564,577	USD	Goldman Sachs	2,774	30/03/2026
Buy	800,322,000	KRW	to Sell	574,095	USD	Morgan Stanley	2,802	18/03/2026
Buy	11,679,000	ZAR	to Sell	729,561	USD	Standard Chartered Bank	3,353	18/03/2026
Buy	1,887,000	RON	to Sell	432,839	USD	JP Morgan Chase	3,808	18/03/2026
Buy	3,044,000	ILS	to Sell	963,825	USD	Goldman Sachs	4,857	18/03/2026
Buy	711,540	USD	to Sell	611,391,000	CLP	Goldman Sachs	4,887	18/03/2026
Buy	196,577,000	CLP	to Sell	222,159	USD	Merrill Lynch	5,048	18/03/2026
Buy	2,728,000	PLN	to Sell	757,377	USD	Morgan Stanley	5,070	18/03/2026
Buy	2,512,674,000	CLP	to Sell	2,898,125	USD	Morgan Stanley	5,605	20/05/2026
Buy	237,460	USD	to Sell	727,000	ILS	Standard Chartered Bank	6,109	18/03/2026
Buy	9,017,000	CNH	to Sell	1,310,414	USD	Merrill Lynch	6,195	18/03/2026
Buy	1,196,335	USD	to Sell	1,007,000	EUR	Citigroup	6,612	18/03/2026
Buy	20,556,000	THB	to Sell	654,558	USD	State Street	7,861	18/03/2026
Buy	2,901,000	RON	to Sell	663,347	USD	Merrill Lynch	7,937	18/03/2026
Buy	2,085,968,000	COP	to Sell	542,440	USD	State Street	8,761	18/03/2026
Buy	40,756,045,000	IDR	to Sell	2,416,039	USD	Deutsche Bank	9,161	25/03/2026
Buy	7,773,000	USD	to Sell	447,957,990	PHP	Deutsche Bank	9,407	18/03/2026
Buy	7,260,000	EUR	to Sell	8,595,114	USD	Deutsche Bank	9,685	26/05/2026
Buy	14,003,000	CZK	to Sell	670,823	USD	Standard Chartered Bank	10,940	18/03/2026
Buy	27,336,000	PHP	to Sell	462,681	USD	Morgan Stanley	11,082	18/03/2026
Buy	187,188,000	INR	to Sell	2,041,839	USD	Deutsche Bank	11,181	18/03/2026
Buy	29,235,000	THB	to Sell	930,559	USD	UBS	11,541	18/03/2026
Buy	16,572,864	PLN	to Sell	4,620,000	USD	JP Morgan Chase	11,839	30/03/2026
Buy	3,634,000	RON	to Sell	828,008	USD	Goldman Sachs	12,890	18/03/2026
Buy	3,687,000	ZAR	to Sell	218,078	USD	State Street	13,296	18/03/2026
Buy	23,352,400	THB	to Sell	739,000	USD	HSBC Bank Plc	13,533	18/03/2026
Buy	73,537,000	THB	to Sell	2,356,070	USD	JP Morgan Chase	13,664	18/03/2026
Buy	35,931,000	CZK	to Sell	1,734,679	USD	Morgan Stanley	14,691	18/03/2026
Buy	39,206,000	ZAR	to Sell	2,432,382	USD	Merrill Lynch	15,942	28/05/2026
Buy	1,820,695,000	JPY	to Sell	11,682,018	USD	Goldman Sachs	16,768	18/03/2026
Buy	31,806,000	TRY	to Sell	695,104	USD	Deutsche Bank	17,329	18/03/2026
Buy	12,219,798	PEN	to Sell	3,621,539	USD	Merrill Lynch	18,492	18/03/2026
Buy	7,334,000	ZAR	to Sell	441,523	USD	Merrill Lynch	18,714	18/03/2026
Buy	34,951,700,000	IDR	to Sell	2,060,367	USD	Merrill Lynch	19,444	25/03/2026
Buy	69,855,530	EGP	to Sell	1,411,508	USD	JP Morgan Chase	20,159	18/03/2026
Buy	11,020,000	USD	to Sell	1,014,611,400	INR	Merrill Lynch	21,312	25/08/2026
Buy	8,572,847	USD	to Sell	147,166,000	MXN	Deutsche Bank	21,909	18/03/2026
Buy	26,444,000	MXN	to Sell	1,513,680	USD	Standard Chartered Bank	22,820	18/03/2026

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	11,033,241	CNH	to Sell	1,588,039	USD	Goldman Sachs	22,970	18/03/2026
Buy	9,176,000	BRL	to Sell	1,754,071	USD	Goldman Sachs	24,250	10/03/2026
Buy	4,348,825	USD	to Sell	72,664,522,000	IDR	State Street	24,902	25/03/2026
Buy	6,413,000	MYR	to Sell	1,624,655	USD	JP Morgan Chase	25,119	18/03/2026
Buy	57,080,000	ZAR	to Sell	3,554,173	USD	Goldman Sachs	27,823	18/03/2026
Buy	3,338,705,000	COP	to Sell	854,039	USD	Deutsche Bank	28,188	18/03/2026
Buy	25,545,000	ZAR	to Sell	1,565,818	USD	Merrill Lynch	33,149	24/04/2026
Buy	10,914,000	PLN	to Sell	3,013,663	USD	Goldman Sachs	36,684	18/03/2026
Buy	4,480,000	EUR	to Sell	5,261,536	USD	Deutsche Bank	36,856	08/04/2026
Buy	887,566,000	CLP	to Sell	987,189	USD	Morgan Stanley	38,671	18/03/2026
Buy	128,331,000	TRY	to Sell	2,834,816	USD	JP Morgan Chase	39,714	18/03/2026
Buy	738,159,000	HUF	to Sell	2,274,133	USD	Merrill Lynch	41,409	18/03/2026
Buy	189,901,000	TRY	to Sell	4,210,098	USD	Morgan Stanley	43,560	18/03/2026
Buy	143,480,000	TRY	to Sell	3,169,000	USD	Goldman Sachs	44,858	18/03/2026
Buy	16,550,415	USD	to Sell	277,351,856,102	IDR	Merrill Lynch	46,512	25/03/2026
Buy	17,036,271	USD	to Sell	14,697,849,117	CLP	JP Morgan Chase	48,309	18/03/2026
Buy	12,348,000	BRL	to Sell	2,325,906	USD	Morgan Stanley	50,593	06/04/2026
Buy	7,017,621	USD	to Sell	635,053,905	INR	Deutsche Bank	52,547	18/03/2026
Buy	4,445,000	MYR	to Sell	1,089,594	USD	State Street	53,903	18/03/2026
Buy	27,859,938	CNH	to Sell	4,011,689	USD	Standard Chartered Bank	56,254	18/03/2026
Buy	6,145,847	USD	to Sell	125,026,000	CZK	Morgan Stanley	58,714	18/03/2026
Buy	97,063,000	ZAR	to Sell	5,993,489	USD	Goldman Sachs	67,872	28/05/2026
Buy	31,879,000	ZAR	to Sell	1,918,788	USD	JP Morgan Chase	76,651	24/04/2026
Buy	193,010,470	EGP	to Sell	3,874,537	USD	Standard Chartered Bank	81,153	18/03/2026
Buy	80,176,000	MXN	to Sell	4,746,585	USD	Goldman Sachs	86,276	18/03/2026
Buy	9,640,000	USD	to Sell	8,261,480,000	CLP	Merrill Lynch	92,695	13/05/2026
Buy	1,021,498,000	HUF	to Sell	3,109,818	USD	Morgan Stanley	94,535	18/03/2026
Buy	12,100,371	USD	to Sell	17,272,069,000	KRW	JP Morgan Chase	99,964	18/03/2026
Buy	48,298,821	CNH	to Sell	6,950,668	USD	Deutsche Bank	101,640	18/03/2026
Buy	5,465,162	USD	to Sell	20,256,698,000	COP	JP Morgan Chase	112,506	18/03/2026
Buy	29,399,047	PLN	to Sell	8,103,437	USD	Deutsche Bank	113,285	18/03/2026
Buy	98,815,000	EGP	to Sell	1,905,786	USD	Deutsche Bank	119,397	18/03/2026
Buy	48,192,000	RON	to Sell	11,028,980	USD	Morgan Stanley	122,524	18/03/2026
Buy	13,507,000	BRL	to Sell	2,472,114	USD	Goldman Sachs	127,446	06/04/2026
Buy	17,076,755	ILS	to Sell	5,300,755	USD	Deutsche Bank	133,524	18/03/2026
Buy	13,513,515	MYR	to Sell	3,337,000	USD	HSBC Bank Plc	139,415	18/03/2026
Buy	41,446,000	BRL	to Sell	7,836,665	USD	JP Morgan Chase	140,039	06/04/2026
Buy	3,074,147,228	HUF	to Sell	7,989,000	EUR	Deutsche Bank	151,376	11/05/2026
Buy	16,990,859,000	KRW	to Sell	11,642,519	USD	JP Morgan Chase	162,507	18/03/2026
Buy	63,057,280	MXN	to Sell	3,479,250	USD	Morgan Stanley	184,632	18/03/2026
Buy	3,271,965,600	HUF	to Sell	8,480,000	EUR	Deutsche Bank	194,495	05/05/2026
Buy	777,308,000	EGP	to Sell	15,722,249	USD	Morgan Stanley	208,436	18/03/2026
Buy	47,174,020	PLN	to Sell	12,963,981	USD	Merrill Lynch	220,658	18/03/2026
Buy	26,107,000	MYR	to Sell	6,480,576	USD	Deutsche Bank	235,572	18/03/2026
Buy	1,793,478,400	HUF	to Sell	5,349,802	USD	Deutsche Bank	268,770	08/04/2026
Buy	10,466,181	USD	to Sell	932,876,000	INR	Deutsche Bank	274,702	08/05/2026
Buy	656,906,506	ZAR	to Sell	40,946,771	USD	Deutsche Bank	276,713	18/03/2026
Buy	16,246,132,000	KRW	to Sell	10,994,826	USD	Standard Chartered Bank	292,773	18/03/2026
Buy	542,135,031	CZK	to Sell	26,061,954	USD	Goldman Sachs	332,939	18/03/2026
Buy	105,537,000	MXN	to Sell	5,798,268	USD	JP Morgan Chase	333,857	18/03/2026
Buy	2,957,724,000	HUF	to Sell	8,879,814	USD	Deutsche Bank	362,398	26/05/2026
Buy	104,948,548	CNH	to Sell	14,959,197	USD	JP Morgan Chase	364,770	18/03/2026
Buy	165,944,000	CNH	to Sell	23,838,505	USD	Morgan Stanley	391,657	18/03/2026
Buy	112,861,000	BRL	to Sell	21,494,877	USD	JP Morgan Chase	420,800	03/03/2026
Buy	4,860,000	USD	to Sell	674,179,200	JPY	Deutsche Bank	490,421	01/07/2026
Buy	2,963,644,000	HUF	to Sell	8,715,691	USD	Deutsche Bank	572,276	01/04/2026
Buy	146,432,749	ZAR	to Sell	8,585,018	USD	Morgan Stanley	604,217	18/03/2026
Buy	184,168,034	MXN	to Sell	10,089,345	USD	Deutsche Bank	611,560	18/03/2026
Buy	2,886,899,400	HUF	to Sell	8,400,073	USD	Merrill Lynch	627,956	11/05/2026
Buy	424,936,691	BRL	to Sell	81,205,594	USD	Goldman Sachs	642,669	02/04/2026
Buy	10,077,830,040	CLP	to Sell	11,002,612	USD	Deutsche Bank	645,473	18/03/2026
Buy	226,429,000	MXN	to Sell	12,435,768	USD	Merrill Lynch	720,670	18/03/2026
Buy	11,935,971,310	HUF	to Sell	36,655,969	USD	Deutsche Bank	820,554	05/03/2026
Buy	72,394,856	MYR	to Sell	17,673,186	USD	Standard Chartered Bank	950,729	18/03/2026
Buy	1,528,052,691	THB	to Sell	48,228,770	USD	Goldman Sachs	1,012,831	18/03/2026
Buy	313,580,000	ZAR	to Sell	18,365,884	USD	JP Morgan Chase	1,312,502	18/03/2026
Buy	312,075,691	BRL	to Sell	58,754,065	USD	Goldman Sachs	1,845,697	03/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18,521,152	

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	78,457,835	USD	to Sell	303,623,975,000	COP	Merrill Lynch	(1,772,455)	18/03/2026
Buy	28,002,443	USD	to Sell	467,179,000	ZAR	JP Morgan Chase	(1,314,889)	18/03/2026
Buy	16,024,730	USD	to Sell	288,642,945	MXN	Deutsche Bank	(746,589)	18/03/2026
Buy	68,623,758	EUR	to Sell	81,784,608	USD	BNY Mellon	(717,803)	16/03/2026
Buy	8,365,400	USD	to Sell	2,886,899,400	HUF	Deutsche Bank	(662,629)	11/05/2026
Buy	81,860,276	USD	to Sell	424,936,691	BRL	Goldman Sachs	(655,163)	03/03/2026
Buy	8,595,114	USD	to Sell	2,957,724,000	HUF	Deutsche Bank	(647,098)	26/05/2026
Buy	67,058,087	USD	to Sell	1,078,245,800	ZAR	Morgan Stanley	(606,105)	18/03/2026
Buy	9,318,558	USD	to Sell	8,554,715,928	CLP	Morgan Stanley	(569,092)	18/03/2026
Buy	138,669,795,000	COP	to Sell	37,193,532	USD	JP Morgan Chase	(551,110)	18/03/2026
Buy	15,171,022	USD	to Sell	5,003,852,000	HUF	Merrill Lynch	(525,642)	18/03/2026
Buy	5,940,000	USD	to Sell	102,675,870	ZAR	Standard Chartered Bank	(503,317)	18/03/2026
Buy	8,806,051	USD	to Sell	2,966,287,500	HUF	Deutsche Bank	(490,201)	01/04/2026
Buy	10,879,819	USD	to Sell	44,196,000	MYR	Standard Chartered Bank	(489,809)	18/03/2026
Buy	674,179,200	JPY	to Sell	4,827,142	USD	JP Morgan Chase	(457,563)	01/07/2026
Buy	6,645,000	USD	to Sell	36,877,757	BRL	Merrill Lynch	(452,499)	06/04/2026
Buy	23,218,362	USD	to Sell	102,158,471	RON	Goldman Sachs	(420,844)	18/03/2026
Buy	19,615,701	USD	to Sell	1,153,819,400	PHP	Standard Chartered Bank	(381,228)	18/03/2026
Buy	4,991,000	USD	to Sell	27,635,167	BRL	Merrill Lynch	(364,732)	10/03/2026
Buy	5,261,535	USD	to Sell	1,793,478,400	HUF	Deutsche Bank	(357,037)	08/04/2026
Buy	9,076,895	USD	to Sell	3,003,973,917	HUF	Goldman Sachs	(346,319)	18/03/2026
Buy	4,268,378	USD	to Sell	23,742,000	BRL	Morgan Stanley	(301,011)	06/04/2026
Buy	16,971,680	USD	to Sell	61,728,137	PLN	Deutsche Bank	(280,681)	18/03/2026
Buy	18,851,722	USD	to Sell	328,718,000	MXN	UBS	(248,119)	18/03/2026
Buy	16,391,000,000	CLP	to Sell	19,191,411	USD	JP Morgan Chase	(246,483)	18/03/2026
Buy	9,680,000	USD	to Sell	8,580,352,000	CLP	Deutsche Bank	(235,738)	20/05/2026
Buy	20,476,029	USD	to Sell	424,742,000	CZK	Goldman Sachs	(203,358)	18/03/2026
Buy	3,706,000	USD	to Sell	62,427,570	ZAR	Deutsche Bank	(201,600)	24/04/2026
Buy	8,480,000	EUR	to Sell	3,271,965,600	HUF	Deutsche Bank	(194,495)	05/05/2026
Buy	6,456,914	USD	to Sell	2,120,342,000	HUF	Morgan Stanley	(194,421)	18/03/2026
Buy	9,082,796	GBP	to Sell	12,411,000	USD	BNY Mellon	(177,616)	16/03/2026
Buy	10,250,000	USD	to Sell	14,990,625,000	KRW	Deutsche Bank	(171,419)	27/04/2026
Buy	11,734,355	USD	to Sell	1,852,348,000	JPY	Morgan Stanley	(167,816)	18/03/2026
Buy	5,241,376	USD	to Sell	1,723,555,000	HUF	JP Morgan Chase	(165,271)	18/03/2026
Buy	1,064,441,000	JPY	to Sell	7,054,262	USD	Deutsche Bank	(155,266)	01/07/2026
Buy	23,285,593	USD	to Sell	19,840,000	EUR	Morgan Stanley	(154,430)	18/03/2026
Buy	7,105,512	USD	to Sell	25,973,000	PLN	Merrill Lynch	(153,666)	18/03/2026
Buy	8,066,000	USD	to Sell	131,601,630	ZAR	Deutsche Bank	(152,219)	28/05/2026
Buy	9,913,294	USD	to Sell	449,312,000	TRY	JP Morgan Chase	(151,000)	18/03/2026
Buy	7,630,000	EUR	to Sell	2,936,002,900	HUF	Deutsche Bank	(144,568)	11/05/2026
Buy	8,640,000	USD	to Sell	45,904,320	BRL	Merrill Lynch	(143,772)	04/05/2026
Buy	120,133,000	PEN	to Sell	35,928,544	USD	Goldman Sachs	(143,351)	18/03/2026
Buy	11,571,015	USD	to Sell	9,911,000	EUR	Deutsche Bank	(138,364)	18/03/2026
Buy	5,470,679	USD	to Sell	96,473,000	MXN	Merrill Lynch	(134,791)	18/03/2026
Buy	11,722,785	USD	to Sell	81,194,000	CNH	Goldman Sachs	(132,683)	18/03/2026
Buy	15,054,983	USD	to Sell	12,848,819	EUR	JP Morgan Chase	(125,290)	18/03/2026
Buy	3,399,792,050	INR	to Sell	36,753,571	USD	Deutsche Bank	(123,769)	18/03/2026
Buy	3,426,053	USD	to Sell	13,426,700,000	COP	Deutsche Bank	(121,849)	18/03/2026
Buy	2,993,069	USD	to Sell	12,092,000	MYR	HSBC Bank Plc	(117,654)	18/03/2026
Buy	1,096,001,000	INR	to Sell	12,116,113	USD	JP Morgan Chase	(95,515)	18/03/2026
Buy	16,635,652,000	KRW	to Sell	11,647,577	USD	JP Morgan Chase	(89,345)	18/03/2026
Buy	6,996,000	EUR	to Sell	8,365,397	USD	Deutsche Bank	(79,291)	11/05/2026
Buy	7,254,305	USD	to Sell	31,681,000	RON	Deutsche Bank	(76,597)	18/03/2026
Buy	1,093,924,000	INR	to Sell	12,073,249	USD	Merrill Lynch	(75,430)	18/03/2026
Buy	6,165,202	USD	to Sell	193,520,000	THB	Standard Chartered Bank	(70,993)	18/03/2026
Buy	5,233,984	USD	to Sell	4,480,000	EUR	Deutsche Bank	(64,408)	08/04/2026
Buy	11,696,704	USD	to Sell	39,473,000	PEN	Morgan Stanley	(62,505)	18/03/2026
Buy	11,627,061	USD	to Sell	201,147,000	MXN	Goldman Sachs	(60,390)	18/03/2026
Buy	8,297,166,000	COP	to Sell	2,250,756	USD	Goldman Sachs	(58,294)	18/03/2026
Buy	73,088,000	ZAR	to Sell	4,615,491	USD	Merrill Lynch	(51,313)	28/05/2026
Buy	5,252,239	USD	to Sell	483,300,000	INR	UBS	(48,445)	18/03/2026
Buy	5,039,056	USD	to Sell	4,292,000	EUR	JP Morgan Chase	(44,415)	11/05/2026
Buy	5,099,147	USD	to Sell	88,494,000	MXN	Standard Chartered Bank	(42,711)	18/03/2026
Buy	8,727,970	USD	to Sell	7,418,000	EUR	Deutsche Bank	(42,498)	01/04/2026
Buy	2,195,000	USD	to Sell	11,613,745	BRL	Deutsche Bank	(39,297)	08/04/2026
Buy	321,398,000	TRY	to Sell	6,290,512	USD	JP Morgan Chase	(37,153)	16/09/2026
Buy	7,425,000	EUR	to Sell	8,806,050	USD	Deutsche Bank	(27,305)	01/04/2026
Buy	3,745,279	USD	to Sell	13,488,440	PLN	Morgan Stanley	(24,597)	18/03/2026

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	77,816,772,000	IDR	to Sell	4,654,790	USD	Deutsche Bank	(24,161)	25/03/2026
Buy	2,647,665	USD	to Sell	11,546,300	RON	JP Morgan Chase	(24,119)	18/03/2026
Buy	2,402,644	USD	to Sell	108,125,000	TRY	UBS	(19,285)	18/03/2026
Buy	6,726,000	PLN	to Sell	1,899,055	USD	Standard Chartered Bank	(19,209)	18/03/2026
Buy	8,586,910	USD	to Sell	7,260,000	EUR	Deutsche Bank	(17,889)	26/05/2026
Buy	5,506,380	USD	to Sell	18,544,387	PEN	Standard Chartered Bank	(17,618)	18/03/2026
Buy	2,512,293	USD	to Sell	40,312,000	ZAR	Goldman Sachs	(17,444)	18/03/2026
Buy	790,000	USD	to Sell	25,014,560	THB	HSBC Bank Plc	(16,096)	18/03/2026
Buy	57,985,000	EGP	to Sell	1,203,244	USD	JP Morgan Chase	(14,859)	18/03/2026
Buy	1,762,549,000	COP	to Sell	478,968	USD	Merrill Lynch	(13,228)	18/03/2026
Buy	33,764,850	PLN	to Sell	9,450,000	USD	Deutsche Bank	(12,982)	06/05/2026
Buy	2,462,000	PLN	to Sell	700,091	USD	Goldman Sachs	(11,988)	18/03/2026
Buy	859,154	USD	to Sell	14,992,000	MXN	Morgan Stanley	(11,942)	18/03/2026
Buy	1,380,000	USD	to Sell	43,113,684	THB	Deutsche Bank	(9,341)	18/03/2026
Buy	4,520,189,000	CLP	to Sell	5,232,488	USD	Deutsche Bank	(8,808)	20/05/2026
Buy	320,711	USD	to Sell	18,971,000	PHP	Morgan Stanley	(8,077)	18/03/2026
Buy	3,521,000	RON	to Sell	821,480	USD	Goldman Sachs	(6,729)	18/03/2026
Buy	112,958,000	INR	to Sell	1,245,530	USD	Goldman Sachs	(6,641)	18/03/2026
Buy	18,136,248,000	IDR	to Sell	1,085,580	USD	Merrill Lynch	(6,378)	25/03/2026
Buy	707,679	USD	to Sell	31,858,000	TRY	Morgan Stanley	(5,919)	18/03/2026
Buy	560,917	USD	to Sell	17,581,000	THB	Goldman Sachs	(5,632)	18/03/2026
Buy	98,312,000	INR	to Sell	1,083,571	USD	Standard Chartered Bank	(5,316)	18/03/2026
Buy	349,565	USD	to Sell	1,379,000	MYR	JP Morgan Chase	(5,189)	18/03/2026
Buy	802,000	EUR	to Sell	952,597	USD	Standard Chartered Bank	(5,072)	18/03/2026
Buy	16,754,000	CZK	to Sell	820,590	USD	Merrill Lynch	(4,889)	18/03/2026
Buy	647,188	USD	to Sell	2,332,496	PLN	JP Morgan Chase	(4,720)	18/03/2026
Buy	17,083,000	EGP	to Sell	354,787	USD	Morgan Stanley	(4,676)	18/03/2026
Buy	756,057	USD	to Sell	12,113,000	ZAR	Merrill Lynch	(4,082)	18/03/2026
Buy	809,032	USD	to Sell	25,227,548	THB	JP Morgan Chase	(3,928)	18/03/2026
Buy	235,100	USD	to Sell	7,409,000	THB	UBS	(3,656)	18/03/2026
Buy	45,675,159,000	IDR	to Sell	2,721,381	USD	Standard Chartered Bank	(3,468)	25/03/2026
Buy	757,292	ILS	to Sell	244,222	USD	JP Morgan Chase	(3,231)	18/03/2026
Buy	2,563,000	RON	to Sell	596,018	USD	Standard Chartered Bank	(2,947)	18/03/2026
Buy	16,014,000	EGP	to Sell	331,141	USD	Deutsche Bank	(2,940)	18/03/2026
Buy	9,744,000	CZK	to Sell	476,297	USD	Morgan Stanley	(1,892)	18/03/2026
Buy	829,358,000	COP	to Sell	220,868	USD	Morgan Stanley	(1,716)	18/03/2026
Buy	4,830,000	CZK	to Sell	236,782	USD	Goldman Sachs	(1,624)	18/03/2026
Buy	319,512	USD	to Sell	1,078,000	PEN	State Street	(1,603)	18/03/2026
Buy	514,075,000	CLP	to Sell	595,725	USD	Standard Chartered Bank	(1,551)	18/03/2026
Buy	349,721	USD	to Sell	5,902,735,000	IDR	Goldman Sachs	(1,523)	25/03/2026
Buy	2,235,106	USD	to Sell	7,028,000	ILS	Goldman Sachs	(1,391)	18/03/2026
Buy	1,179,000	PEN	to Sell	351,919	USD	Deutsche Bank	(719)	18/03/2026
Buy	56,962,000	ZAR	to Sell	3,557,814	USD	Deutsche Bank	(668)	28/05/2026
Buy	46,177	USD	to Sell	750,000	ZAR	Morgan Stanley	(658)	28/05/2026
Buy	2,806,000	PEN	to Sell	836,488	USD	Morgan Stanley	(638)	18/03/2026
Buy	294,795	USD	to Sell	250,085	EUR	BNY Mellon	(636)	16/03/2026
Buy	6,125,000	MXN	to Sell	356,152	USD	Standard Chartered Bank	(265)	18/03/2026
Buy	20,895	CHF	to Sell	27,311	USD	BNY Mellon	(192)	16/03/2026
Buy	5,864,000	ZAR	to Sell	368,150	USD	Merrill Lynch	(161)	18/03/2026
Buy	14,750,000	THB	to Sell	475,469	USD	Standard Chartered Bank	(149)	18/03/2026
Buy	8	USD	to Sell	11	AUD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	107	AUD	to Sell	76	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(19,351,201)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(830,049)**	

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	100,000	EUR	to Sell	117,474	USD	JP Morgan Chase	593	06/03/2026
Buy	113,257	USD	to Sell	95,124	EUR	BNY Mellon	885	16/03/2026
Buy	400,000	EUR	to Sell	466,754	USD	JP Morgan Chase	6,357	10/04/2026
Buy	500,000	GBP	to Sell	665,442	USD	Royal Bank of Scotland	7,973	06/03/2026
Buy	2,840,545	USD	to Sell	2,100,000	GBP	JP Morgan Chase	11,865	10/04/2026
Buy	2,867,292	USD	to Sell	2,100,000	GBP	JP Morgan Chase	38,329	08/05/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							66,002	

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	5,474,412	USD	to Sell	4,700,000	EUR	JP Morgan Chase	(74,736)	06/03/2026
Buy	3,031,002	USD	to Sell	2,300,000	GBP	JP Morgan Chase	(66,708)	06/03/2026
Buy	5,381,209	EUR	to Sell	6,413,246	USD	BNY Mellon	(56,304)	16/03/2026
Buy	5,405,407	USD	to Sell	4,600,000	EUR	JP Morgan Chase	(35,372)	10/04/2026
Buy	5,089,502	USD	to Sell	4,300,000	EUR	JP Morgan Chase	(2,734)	08/05/2026
Buy	100,000	GBP	to Sell	136,720	USD	JP Morgan Chase	(2,007)	08/05/2026
Buy	100,000	EUR	to Sell	120,032	USD	Royal Bank of Scotland	(1,965)	06/03/2026
Buy	49,346	GBP	to Sell	67,422	USD	BNY Mellon	(959)	16/03/2026
Buy	3,675	CHF	to Sell	4,803	USD	BNY Mellon	(34)	16/03/2026
Buy	944	USD	to Sell	801	EUR	BNY Mellon	(2)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(240,821)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(174,819)**	

Invesco Euro Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	51	EUR	to Sell	44	GBP	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	10,609	CHF	to Sell	11,638	EUR	BNY Mellon	17	16/03/2026
Buy	571,275	EUR	to Sell	500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	1,056	11/03/2026
Buy	550,000	GBP	to Sell	625,439	EUR	CIBC	1,802	11/03/2026
Buy	1,300,000	USD	to Sell	1,098,828	EUR	Morgan Stanley	1,938	11/03/2026
Buy	575,398	EUR	to Sell	500,000	GBP	Goldman Sachs	5,179	11/03/2026
Buy	1,146,942	EUR	to Sell	1,000,000	GBP	Citigroup	6,504	11/03/2026
Buy	1,500,000	GBP	to Sell	1,701,184	EUR	Royal Bank of Scotland	9,474	11/03/2026
Buy	10,420,597	EUR	to Sell	9,000,000	GBP	CIBC	156,652	11/03/2026
Buy	39131,390	EUR	to Sell	45,789,876	USD	Morgan Stanley	359,137	11/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							541,759	
Buy	38,148,030	EUR	to Sell	33,526,892	GBP	Morgan Stanley	(87,325)	11/03/2026
Buy	3,000,000	USD	to Sell	2,551,563	EUR	Royal Bank of Scotland	(11,334)	11/03/2026
Buy	1,859	GBP	to Sell	2,132	EUR	BNY Mellon	(13)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(98,672)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**443,087**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain EUR	Maturity Date
Buy	18,870	EUR	to Sell	17,174	CHF	BNY Mellon	2	16/03/2026
Buy	143,227	USD	to Sell	120,216	EUR	BNY Mellon	1,027	16/03/2026
Buy	2,382,591	CHF	to Sell	2,613,708	EUR	BNY Mellon	3,915	16/03/2026
Buy	14126,334	EUR	to Sell	16,720,000	USD	JP Morgan Chase	7,583	08/05/2026
Buy	11,913,997	EUR	to Sell	14,000,000	USD	JP Morgan Chase	77,456	10/04/2026
Buy	16,569,816	EUR	to Sell	19,300,000	USD	JP Morgan Chase	223,162	06/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							313,145	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**313,145**	

Invesco Euro Short Term Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	822	EUR	to Sell	716	GBP	BNY Mellon	5	16/03/2026
Buy	2,019	USD	to Sell	1,694	EUR	BNY Mellon	14	16/03/2026
Buy	3,101	AUD	to Sell	1,845	EUR	BNY Mellon	21	16/03/2026
Buy	14,293	CNH	to Sell	1,738	EUR	BNY Mellon	28	16/03/2026
Buy	4,750,000	USD	to Sell	4,009,128	EUR	State Street	12,901	11/03/2026
Buy	2,500,000	GBP	to Sell	2,836,918	EUR	Royal Bank of Scotland	14178	11/03/2026
Buy	2,298,493	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	CIBC	17,616	11/03/2026
Buy	3,448,639	EUR	to Sell	3,000,000	GBP	State Street	27,324	11/03/2026
Buy	11,080,065	EUR	to Sell	12,967,000	USD	Morgan Stanley	100,349	11/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							172,436	
Buy	38,925,293	EUR	to Sell	34,210,000	GBP	Morgan Stanley	(89,104)	11/03/2026
Buy	1,000,000	USD	to Sell	849,141	EUR	CIBC	(2,399)	11/03/2026
Buy	150,038	GBP	to Sell	172,088	EUR	BNY Mellon	(1,023)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(92,526)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**79,910**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,462	USD	to Sell	1,823	GBP	BNY Mellon	7	16/03/2026
Buy	5,601	EUR	to Sell	6,601	USD	BNY Mellon	16	16/03/2026
Buy	323,384	USD	to Sell	240,000	GBP	Deutsche Bank	133	17/03/2026
Buy	167,067	USD	to Sell	140,354	EUR	BNY Mellon	1,263	16/03/2026
Buy	1,030,076	USD	to Sell	870,000	EUR	Citigroup	2,269	17/03/2026
Buy	2,127,120	USD	to Sell	330,439,393	JPY	JP Morgan Chase	4,087	17/03/2026
Buy	330,000	EUR	to Sell	384,324	USD	Citigroup	5,534	17/03/2026
Buy	402,270,000	JPY	to Sell	2,578,846	USD	BNP Paribas	5,690	17/03/2026
Buy	142,390,000	JPY	to Sell	905,356	USD	Morgan Stanley	9,483	17/03/2026
Buy	2,361,550	USD	to Sell	3,381,740,000	KRW	Barclays	11,896	17/03/2026
Buy	127,920,000	HUF	to Sell	384,213	USD	Barclays	17,089	17/03/2026
Buy	3,890,000	NOK	to Sell	385,361	USD	Citigroup	23,738	17/03/2026
Buy	4,791,067	USD	to Sell	434,315,000	INR	Goldman Sachs	27,082	17/03/2026
Buy	11,950,000	MYR	to Sell	3,041,873	USD	Barclays	32,162	17/03/2026
Buy	13,620,000	BRL	to Sell	2,600,621	USD	Deutsche Bank	33,755	17/03/2026
Buy	3,553,885,000	KRW	to Sell	2,428,662	USD	Goldman Sachs	40,600	17/03/2026
Buy	5,164,770	USD	to Sell	8,550,000	NZD	Barclays	44,032	17/03/2026
Buy	460,390,000	INR	to Sell	5,003,146	USD	Deutsche Bank	46,855	17/03/2026
Buy	5,144,656	USD	to Sell	4,310,000	EUR	JP Morgan Chase	52,875	17/03/2026
Buy	6,390,426	USD	to Sell	4,700,000	GBP	Barclays	60,097	17/03/2026
Buy	5,413,418	EUR	to Sell	4,700,000	GBP	Barclays	65,015	17/03/2026
Buy	5,344,962	USD	to Sell	820,742,758	JPY	Barclays	71,789	17/03/2026
Buy	780,410,000	HUF	to Sell	2,005,690	EUR	Barclays	78,757	17/03/2026
Buy	8,895,000	NZD	to Sell	5,200,800	USD	Goldman Sachs	126,565	17/03/2026
Buy	1,430,000,000	HUF	to Sell	4,339,783	USD	CIBC	146,323	17/03/2026
Buy	14,965,095,000	KRW	to Sell	10,223,669	USD	Barclays	174,171	17/03/2026
Buy	39,171,953	NOK	to Sell	2,870,000	GBP	Goldman Sachs	254,047	17/03/2026
Buy	11,292,500	AUD	to Sell	7,770,574	USD	Citigroup	256,031	17/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,591,361	
Buy	32,022,609	USD	to Sell	24,047,666	GBP	JP Morgan Chase	(366,678)	17/03/2026
Buy	6,734,661	USD	to Sell	2,234,620,433	HUF	Goldman Sachs	(275,651)	17/03/2026
Buy	24,639,828	EUR	to Sell	29,365,676	USD	BNY Mellon	(258,098)	16/03/2026
Buy	2,498,586	USD	to Sell	3,759,341	AUD	BNP Paribas	(173,518)	17/03/2026
Buy	2,933,366	USD	to Sell	12,040,000	MYR	Goldman Sachs	(163,821)	17/03/2026
Buy	15,305,661	USD	to Sell	13,092,752	EUR	JP Morgan Chase	(161,953)	17/03/2026
Buy	10,200,000	GBP	to Sell	13,874,977	USD	HSBC Bank Plc	(136,816)	17/03/2026
Buy	1,000,100,000	JPY	to Sell	6,537,276	USD	Barclays	(111,755)	17/03/2026
Buy	4,036,249	USD	to Sell	28,342,585	CNH	BNP Paribas	(101,855)	17/03/2026
Buy	5,166,281	USD	to Sell	7,390,000	AUD	Barclays	(86,463)	17/03/2026
Buy	591,462,974	JPY	to Sell	2,870,000	GBP	Barclays	(65,464)	17/03/2026
Buy	2,562,177	USD	to Sell	13,545,000	BRL	HSBC Bank Plc	(57,693)	17/03/2026
Buy	1,131,140,000	JPY	to Sell	7,324,861	USD	JP Morgan Chase	(57,424)	17/03/2026
Buy	5,686,364	USD	to Sell	98,800,000	MXN	Citigroup	(54,878)	17/03/2026
Buy	3,193,327	GBP	to Sell	41,180,000	NOK	Goldman Sachs	(29,744)	17/03/2026
Buy	463,576	USD	to Sell	690,000	AUD	Citigroup	(26,870)	17/03/2026
Buy	3,252,733	EUR	to Sell	2,870,000	GBP	Barclays	(22,804)	17/03/2026
Buy	1,415,765	USD	to Sell	1,215,000	EUR	BNP Paribas	(19,620)	17/03/2026
Buy	4,270,000	NZD	to Sell	2,575,700	USD	Barclays	(18,325)	17/03/2026
Buy	254,654	USD	to Sell	380,000	AUD	JP Morgan Chase	(15,446)	17/03/2026
Buy	2,614,171	USD	to Sell	3,779,490,000	KRW	Citigroup	(11,842)	17/03/2026
Buy	1,296,872	USD	to Sell	22,500,000	MXN	Morgan Stanley	(10,597)	17/03/2026
Buy	701,271	USD	to Sell	600,000	EUR	CIBC	(7,562)	17/03/2026
Buy	579,320	USD	to Sell	91,110,000	JPY	Goldman Sachs	(6,050)	17/03/2026
Buy	2,245,200,000	CLP	to Sell	2,600,116	USD	Goldman Sachs	(5,075)	17/03/2026
Buy	111,066	GBP	to Sell	151,762	USD	BNY Mellon	(2,170)	16/03/2026
Buy	350,000	GBP	to Sell	473,315	USD	JP Morgan Chase	(1,907)	17/03/2026
Buy	259,822	USD	to Sell	220,332	EUR	BNY Mellon	(462)	16/03/2026
Buy	509,209	USD	to Sell	46,440,000	INR	Deutsche Bank	(190)	17/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,250,731)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(659,370)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global High Yield Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,343	USD	to Sell	26,000	HKD	Morgan Stanley	11	28/04/2026
Buy	12,025	USD	to Sell	10,000	EUR	JP Morgan Chase	188	28/04/2026
Buy	132,051	EUR	to Sell	155,668	USD	BNY Mellon	327	16/03/2026
Buy	61,936	USD	to Sell	52,103	EUR	BNY Mellon	386	16/03/2026
Buy	475,333	AUD	to Sell	336,937	USD	BNY Mellon	927	16/03/2026
Buy	523,000	EUR	to Sell	617,232	USD	CIBC	1,837	28/04/2026
Buy	786,000	CAD	to Sell	572,124	USD	Morgan Stanley	4,298	28/04/2026
Buy	2,491,591	USD	to Sell	1,846,000	GBP	CIBC	4,881	28/04/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							12,855	
Buy	16,153,222	EUR	to Sell	19,251,264	USD	BNY Mellon	(169,103)	16/03/2026
Buy	14,832,265	USD	to Sell	12,573,207	EUR	CIBC	(50,501)	28/04/2026
Buy	4,414,694	USD	to Sell	3,741,000	EUR	JP Morgan Chase	(13,486)	28/04/2026
Buy	500,000	GBP	to Sell	681,657	USD	CIBC	(8,117)	28/04/2026
Buy	550,000	EUR	to Sell	656,816	USD	Goldman Sachs	(5,787)	28/04/2026
Buy	1,683,179	USD	to Sell	1,426,790	EUR	Goldman Sachs	(5,700)	28/04/2026
Buy	54,565	CHF	to Sell	71,319	USD	BNY Mellon	(502)	16/03/2026
Buy	128,578	USD	to Sell	109,055	EUR	BNY Mellon	(251)	16/03/2026
Buy	165,000	GBP	to Sell	222,458	USD	State Street	(190)	28/04/2026
Buy	61,876	SEK	to Sell	6,940	USD	BNY Mellon	(94)	16/03/2026
Buy	5,487	AUD	to Sell	3,903	USD	BNY Mellon	(2)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(253,733)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(240,878)**	

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	128	USD	to Sell	873	CNH	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	1,614	GBP	to Sell	2,174	USD	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	10,406	USD	to Sell	8,003	CHF	BNY Mellon	19	16/03/2026
Buy	35,030	CHF	to Sell	45,238	USD	BNY Mellon	226	16/03/2026
Buy	705,547	EUR	to Sell	832,447	USD	BNY Mellon	1,032	16/03/2026
Buy	361,882	USD	to Sell	507,570	AUD	BNY Mellon	1,104	16/03/2026
Buy	851,032	EUR	to Sell	1,000,000	USD	State Street	5,065	11/03/2026
Buy	1,361,191	USD	to Sell	1,000,000	GBP	State Street	14,338	11/03/2026
Buy	4,097,738	USD	to Sell	3,442,947	EUR	BNY Mellon	30,508	16/03/2026
Buy	5,000,000	GBP	to Sell	6,701,440	USD	State Street	32,823	11/03/2026
Buy	19,672,955	AUD	to Sell	13,944,956	USD	BNY Mellon	38,457	16/03/2026
Buy	4,777,026	USD	to Sell	3,500,000	GBP	CIBC	63,043	11/03/2026
Buy	9,348,693	EUR	to Sell	8,129,000	GBP	Barclays	92,206	11/03/2026
Buy	10,000,000	GBP	to Sell	13,371,968	USD	CIBC	96,556	11/03/2026
Buy	8,500,000	EUR	to Sell	9,930,596	USD	CIBC	107,870	11/03/2026
Buy	56,302,037	USD	to Sell	41,655,596	GBP	BNY Mellon	197,188	16/03/2026
Buy	222,026,065	CNH	to Sell	32,173,758	USD	BNY Mellon	240,287	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							920,723	
Buy	381,234,247	USD	to Sell	325,757,709	EUR	Morgan Stanley	(3,484,303)	11/03/2026
Buy	238,877,712	EUR	to Sell	284,677,013	USD	BNY Mellon	(2,485,448)	16/03/2026
Buy	181,476,495	USD	to Sell	136,255,890	GBP	Morgan Stanley	(2,040,078)	11/03/2026
Buy	100,665,604	GBP	to Sell	137,573,675	USD	BNY Mellon	(1,989,767)	16/03/2026
Buy	8,129,000	GBP	to Sell	9,345,999	EUR	CIBC	(89,024)	11/03/2026
Buy	6,369,934	CHF	to Sell	8,326,269	USD	BNY Mellon	(59,022)	16/03/2026
Buy	4,680,048	USD	to Sell	4,000,000	EUR	BNY Mellon	(43,936)	11/03/2026
Buy	33,650,985	SGD	to Sell	26,651,690	USD	BNY Mellon	(29,593)	16/03/2026
Buy	3,842,325	EUR	to Sell	4,562,130	USD	CIBC	(24,359)	11/03/2026
Buy	6,000,000	EUR	to Sell	7,092,494	USD	Morgan Stanley	(6,518)	11/03/2026
Buy	423,600	USD	to Sell	2,921,475	CNH	BNY Mellon	(2,912)	16/03/2026
Buy	929,040	USD	to Sell	788,058	EUR	BNY Mellon	(1,910)	16/03/2026
Buy	437,119	GBP	to Sell	500,000	EUR	Goldman Sachs	(1,763)	11/03/2026
Buy	93,743	USD	to Sell	132,388	AUD	BNY Mellon	(358)	16/03/2026
Buy	36,986	USD	to Sell	28,631	CHF	BNY Mellon	(173)	16/03/2026
Buy	2,807	CAD	to Sell	2,072	USD	BNY Mellon	(17)	16/03/2026
Buy	9,849	AUD	to Sell	7,005	USD	BNY Mellon	(4)	16/03/2026
Buy	3,540	USD	to Sell	2,629	GBP	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	297,133	JPY	to Sell	1,909	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(10,259,186)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(9,338,463)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Total Return Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	307	SEK	to Sell	29	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	12	EUR	to Sell	127	SEK	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	25,504	EUR	to Sell	23,211	CHF	BNY Mellon	4	16/03/2026
Buy	36,164	EUR	to Sell	877,074	CZK	BNY Mellon	17	16/03/2026
Buy	2,226,307	CZK	to Sell	91,689	EUR	BNY Mellon	64	16/03/2026
Buy	66,189	EUR	to Sell	78,000	USD	BNY Mellon	161	16/03/2026
Buy	8,596,132	EUR	to Sell	7,500,000	GBP	BNP Paribas	40,621	06/03/2026
Buy	125,041,716	EUR	to Sell	148,000,000	USD	JP Morgan Chase	67,122	08/05/2026
Buy	67,543,392	CHF	to Sell	74,095,197	EUR	BNY Mellon	111,042	16/03/2026
Buy	18,429,116	USD	to Sell	15,468,209	EUR	BNY Mellon	132,205	16/03/2026
Buy	19,040,354	USD	to Sell	27,142,024,000	KRW	Citigroup	150,816	15/04/2026
Buy	27,142,024,000	KRW	to Sell	18,619,377	USD	JP Morgan Chase	205,030	15/04/2026
Buy	97,144,165	EUR	to Sell	114,200,000	USD	JP Morgan Chase	591,806	10/04/2026
Buy	129,920,943	EUR	to Sell	112,900,000	GBP	JP Morgan Chase	1,346,268	10/04/2026
Buy	120,027,930	EUR	to Sell	104,000,000	GBP	JP Morgan Chase	1,723,388	08/05/2026
Buy	131,013,158	EUR	to Sell	152,600,000	USD	JP Morgan Chase	1,764,480	06/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,133,024	
Buy	134,711,744	EUR	to Sell	119,100,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,149,783)	06/03/2026
Buy	50,940,677	USD	to Sell	268,600,000	BRL	Citigroup	(559,460)	15/04/2026
Buy	3,000,000,000	JPY	to Sell	19,623,587	USD	Deutsche Bank	(250,965)	15/04/2026
Buy	2,750,000,000	JPY	to Sell	15,121,601	EUR	JP Morgan Chase	(146,397)	15/04/2026
Buy	31,795,732	USD	to Sell	510,000,000	ZAR	Goldman Sachs	(121,989)	15/04/2026
Buy	19,261,044	USD	to Sell	3,000,000,000	JPY	Goldman Sachs	(55,488)	15/04/2026
Buy	268,600,000	BRL	to Sell	51,646,894	USD	JP Morgan Chase	(37,495)	15/04/2026
Buy	14,943,107	EUR	to Sell	2,750,000,000	JPY	JP Morgan Chase	(32,097)	15/04/2026
Buy	22,821,264	USD	to Sell	394,000,000	MXN	JP Morgan Chase	(12,731)	15/04/2026
Buy	32,000,000	GBP	to Sell	36,511,425	EUR	Royal Bank of Scotland	(7,908)	06/03/2026
Buy	172,164,007	CZK	to Sell	7,097,563	EUR	BNY Mellon	(2,175)	16/03/2026
Buy	192,380	USD	to Sell	163,169	EUR	BNY Mellon	(318)	16/03/2026
Buy	142,497	EUR	to Sell	129,877	CHF	BNY Mellon	(191)	16/03/2026
Buy	15,160	EUR	to Sell	18,000	USD	BNY Mellon	(77)	16/03/2026
Buy	63,450	SEK	to Sell	5,972	EUR	BNY Mellon	(29)	16/03/2026
Buy	75,859	CHF	to Sell	83,352	EUR	BNY Mellon	(9)	16/03/2026
Buy	5,365	EUR	to Sell	130,262	CZK	BNY Mellon	(4)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,377,116)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,755,908**	

Invesco India Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	7	USD	to Sell	9	SGD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	7,366	USD	to Sell	5,461	GBP	BNY Mellon	11	16/03/2026
Buy	157,247	EUR	to Sell	185,473	USD	BNY Mellon	286	16/03/2026
Buy	410,159	USD	to Sell	345,117	EUR	BNY Mellon	2,465	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,762	
Buy	50,455,550	EUR	to Sell	60,132,061	USD	BNY Mellon	(527,795)	16/03/2026
Buy	224,937	GBP	to Sell	307,427	USD	BNY Mellon	(4,466)	16/03/2026
Buy	768,268	USD	to Sell	651,575	EUR	BNY Mellon	(1,452)	16/03/2026
Buy	9	SGD	to Sell	7	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(533,713)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(530,951)**	

Invesco Multi-Sector Credit Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2	EUR	to Sell	1	GBP	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	587,993	EUR	to Sell	514,000	GBP	JP Morgan Chase	3,042	28/04/2026
Buy	537,255	USD	to Sell	460,937	EUR	BNY Mellon	3,654	16/03/2026
Buy	1,325,280	EUR	to Sell	1,563,000	USD	JP Morgan Chase	4,832	28/04/2026
Buy	16,706,305	EUR	to Sell	19,703,000	USD	State Street	60,884	28/04/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							72,612	
Buy	1,156,743	GBP	to Sell	1,326,952	EUR	BNY Mellon	(8,100)	16/03/2026
Buy	546,564	EUR	to Sell	650,000	USD	JP Morgan Chase	(2,567)	28/04/2026
Buy	104,304	EUR	to Sell	169,000	CAD	JP Morgan Chase	(401)	28/04/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(11,068)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**61,544**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,670	EUR	to Sell	1,969	USD	BNY Mellon	4	16/03/2026
Buy	8,570	EUR	to Sell	10,000	USD	BNP Paribas	121	11/03/2026
Buy	35,751	USD	to Sell	30,000	EUR	Citigroup	321	11/03/2026
Buy	20,000	EUR	to Sell	23,276	USD	Morgan Stanley	344	11/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							790	
Buy	6,475,270	USD	to Sell	5,533,000	EUR	Morgan Stanley	(59,181)	11/03/2026
Buy	2,172,262	USD	to Sell	1,630,974	GBP	Morgan Stanley	(24,420)	11/03/2026
Buy	50,641	GBP	to Sell	69,218	USD	BNY Mellon	(1,010)	16/03/2026
Buy	26,342	EUR	to Sell	31,394	USD	BNY Mellon	(276)	16/03/2026
Buy	201,797	USD	to Sell	150,000	GBP	BNP Paribas	(230)	11/03/2026
Buy	8,394	EUR	to Sell	10,000	USD	Merrill Lynch	(87)	11/03/2026
Buy	23,562	USD	to Sell	20,000	EUR	Citigroup	(58)	11/03/2026
Buy	26,893	USD	to Sell	20,000	GBP	Goldman Sachs	(44)	11/03/2026
Buy	10,000	GBP	to Sell	13,471	USD	Morgan Stanley	(3)	11/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(85,309)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(84,519)**	

Invesco Sterling Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	1,661,146	EUR	to Sell	1,448,366	GBP	BNY Mellon	8,600	16/03/2026
Buy	6,846,119	GBP	to Sell	9,022,000	USD	JP Morgan Chase	147,429	06/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							156,029	
Buy	2,115,914	GBP	to Sell	2,900,000	USD	Citigroup	(37,289)	06/03/2026
Buy	49,638	GBP	to Sell	56,770	EUR	BNY Mellon	(154)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(37,443)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**118,586**	

Invesco US High Yield Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	540	USD	to Sell	463	EUR	BNY Mellon	5	16/03/2026
Buy	26,994	USD	to Sell	20,000	GBP	CIBC	53	28/04/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							58	
Buy	2,632,541	EUR	to Sell	3,137,481	USD	BNY Mellon	(27,602)	16/03/2026
Buy	737,375	USD	to Sell	625,000	EUR	CIBC	(2,431)	28/04/2026
Buy	120,000	EUR	to Sell	143,191	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,148)	28/04/2026
Buy	304,430	SEK	to Sell	34,146	USD	BNY Mellon	(463)	16/03/2026
Buy	55,350	USD	to Sell	46,937	EUR	BNY Mellon	(97)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(31,741)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(31,683)**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	141	USD	to Sell	119	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	62	USD	to Sell	45	GBP	BNY Mellon	1	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1	
Buy	3,225,617	EUR	to Sell	3,844,034	USD	BNY Mellon	(33,541)	16/03/2026
Buy	33,989	GBP	to Sell	46,453	USD	BNY Mellon	(673)	16/03/2026
Buy	11,402	USD	to Sell	9,670	EUR	BNY Mellon	(21)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(34,235)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(34,234)**	

Invesco Asia Asset Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,898	USD	to Sell	4,810	NZD	BNY Mellon	17	16/03/2026
Buy	15,652	NZD	to Sell	9,350	USD	BNY Mellon	23	16/03/2026
Buy	50,073	USD	to Sell	70,414	AUD	BNY Mellon	24	16/03/2026
Buy	51,147	CAD	to Sell	37,381	USD	BNY Mellon	56	16/03/2026

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	153,807	EUR	to Sell	181,454	USD	BNY Mellon	242	16/03/2026
Buy	34,754	USD	to Sell	29,185	EUR	BNY Mellon	277	16/03/2026
Buy	10,541,019	AUD	to Sell	7,471,691	USD	BNY Mellon	20,799	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							21,438	
Buy	7,189,939	EUR	to Sell	8,568,250	USD	BNY Mellon	(74,615)	16/03/2026
Buy	1,911,357	CAD	to Sell	1,410,514	USD	BNY Mellon	(11,473)	16/03/2026
Buy	1,549,896	NZD	to Sell	938,834	USD	BNY Mellon	(10,616)	16/03/2026
Buy	1,347,766	CZK	to Sell	66,132	USD	BNY Mellon	(515)	16/03/2026
Buy	270,843	AUD	to Sell	192,932	USD	BNY Mellon	(419)	16/03/2026
Buy	62,557	USD	to Sell	53,080	EUR	BNY Mellon	(147)	16/03/2026
Buy	15	USD	to Sell	22	AUD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(97,785)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(76,347)**	

Invesco Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	6	EUR	to Sell	147	CZK	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	20,503	CZK	to Sell	844	EUR	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	283	EUR	to Sell	2,284	CNH	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	23,494	EUR	to Sell	35,046	SGD	BNY Mellon	24	16/03/2026
Buy	11,898,212	EUR	to Sell	19,200,000	CAD	Deutsche Bank	262	06/03/2026
Buy	231,019	EUR	to Sell	272,417	USD	BNY Mellon	416	16/03/2026
Buy	929,657	CHF	to Sell	1,019,835	EUR	BNY Mellon	1,528	16/03/2026
Buy	48,774,147	JPY	to Sell	263,007	EUR	BNY Mellon	2,238	16/03/2026
Buy	2,361,171,952	JPY	to Sell	15,200,000	USD	BNY Mellon	9,476	15/04/2026
Buy	10,314,372	CNH	to Sell	1,254,643	EUR	BNY Mellon	20,044	16/03/2026
Buy	3,094,309	AUD	to Sell	1,841,135	EUR	BNY Mellon	20,669	16/03/2026
Buy	30,987,815	HKD	to Sell	3,332,764	EUR	BNY Mellon	22,813	16/03/2026
Buy	11,345,693	EUR	to Sell	9,900,000	GBP	Deutsche Bank	52,418	06/03/2026
Buy	15,906,893	EUR	to Sell	18,700,000	USD	Royal Bank of Scotland	68,424	06/03/2026
Buy	16,225,806	SGD	to Sell	10,786,516	EUR	BNY Mellon	79,801	16/03/2026
Buy	10,592,491	EUR	to Sell	17,850,466,500	KRW	Citigroup	106,791	15/04/2026
Buy	258,844,800	EUR	to Sell	306,370,000	USD	JP Morgan Chase	138,946	08/05/2026
Buy	17,850,466,500	KRW	to Sell	10,256,236	EUR	JP Morgan Chase	229,464	15/04/2026
Buy	92,000,000	BRL	to Sell	14,585,811	EUR	JP Morgan Chase	354,401	15/04/2026
Buy	29,169,467	EUR	to Sell	264,100,000	HKD	Goldman Sachs	569,756	06/03/2026
Buy	156,879,127	USD	to Sell	131,677,188	EUR	BNY Mellon	1,122,412	16/03/2026
Buy	249,379,162	EUR	to Sell	293,030,000	USD	JP Morgan Chase	1,631,896	10/04/2026
Buy	195,169,104	EUR	to Sell	169,600,000	GBP	JP Morgan Chase	2,022,383	10/04/2026
Buy	194,935,968	EUR	to Sell	169,000,000	GBP	JP Morgan Chase	2,691,088	08/05/2026
Buy	246,830,164	EUR	to Sell	287,500,000	USD	JP Morgan Chase	3,324,299	06/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							12,469,571	
Buy	179,276,334	EUR	to Sell	158,500,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,530,147)	06/03/2026
Buy	50,196,803	EUR	to Sell	315,000,000	BRL	Citigroup	(957,182)	15/04/2026
Buy	40,141,345	EUR	to Sell	768,100,000	ZAR	JP Morgan Chase	(521,770)	15/04/2026
Buy	15,934,848	EUR	to Sell	14,800,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(313,503)	06/03/2026
Buy	28,613,249	EUR	to Sell	588,400,000	MXN	JP Morgan Chase	(214,222)	15/04/2026
Buy	10,500,000	GBP	to Sell	12,073,612	EUR	JP Morgan Chase	(115,825)	10/04/2026
Buy	16,842,341	EUR	to Sell	20,000,000	USD	JP Morgan Chase	(97,198)	06/03/2026
Buy	315,000,000	BRL	to Sell	51,197,868	EUR	JP Morgan Chase	(43,882)	15/04/2026
Buy	14,012,526	EUR	to Sell	16,600,000	USD	JP Morgan Chase	(22,231)	10/04/2026
Buy	2,218,272	GBP	to Sell	2,544,570	EUR	BNY Mellon	(15,425)	16/03/2026
Buy	5,327,671	USD	to Sell	4,520,818	EUR	BNY Mellon	(10,896)	16/03/2026
Buy	603,645	EUR	to Sell	718,067	USD	BNY Mellon	(4,205)	16/03/2026
Buy	228,216	EUR	to Sell	342,316	SGD	BNY Mellon	(1,031)	16/03/2026
Buy	74,902	EUR	to Sell	696,061	HKD	BNY Mellon	(473)	16/03/2026
Buy	615,723	SGD	to Sell	412,692	EUR	BNY Mellon	(347)	16/03/2026
Buy	15,164,753	CZK	to Sell	625,164	EUR	BNY Mellon	(180)	16/03/2026
Buy	370,190	HKD	to Sell	40,209	EUR	BNY Mellon	(123)	16/03/2026
Buy	499,740	JPY	to Sell	2,746	EUR	BNY Mellon	(28)	16/03/2026
Buy	1,349	EUR	to Sell	11,031	CNH	BNY Mellon	(14)	16/03/2026
Buy	3,763	NZD	to Sell	1,913	EUR	BNY Mellon	(6)	16/03/2026
Buy	1,421	CNH	to Sell	176	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,848,688)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**8,620,883**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European High-Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	54,941	EUR	to Sell	507,316	HKD	BNY Mellon	5	16/03/2026
Buy	15,315	CNH	to Sell	1,863	EUR	BNY Mellon	30	16/03/2026
Buy	9,439,404	JPY	to Sell	50,902	EUR	BNY Mellon	431	16/03/2026
Buy	206,037	EUR	to Sell	242,880	USD	BNY Mellon	434	16/03/2026
Buy	1,292,875	CAD	to Sell	800,558	EUR	BNY Mellon	524	16/03/2026
Buy	9,530,619	CHF	to Sell	10,455,099	EUR	BNY Mellon	15,672	16/03/2026
Buy	33,198,229	HKD	to Sell	3,570,465	EUR	BNY Mellon	24,470	16/03/2026
Buy	3,943,651	AUD	to Sell	2,346,399	EUR	BNY Mellon	26,590	16/03/2026
Buy	33,479,097	EUR	to Sell	249,800,000	DKK	Citigroup	46,032	06/03/2026
Buy	88,900,000	USD	to Sell	75,182,940	EUR	Deutsche Bank	113,308	06/03/2026
Buy	273,655,485	EUR	to Sell	323,900,000	USD	JP Morgan Chase	146,896	08/05/2026
Buy	81,351,368	EUR	to Sell	70,800,000	GBP	JP Morgan Chase	587,337	06/03/2026
Buy	144,698,323	USD	to Sell	121,453,620	EUR	BNY Mellon	1,034,819	16/03/2026
Buy	307,976,830	EUR	to Sell	361,900,000	USD	JP Morgan Chase	2,002,235	10/04/2026
Buy	366,338,891	EUR	to Sell	426,700,000	USD	JP Morgan Chase	4,933,839	06/03/2026
Buy	642,845,063	EUR	to Sell	558,800,000	GBP	JP Morgan Chase	6,463,059	10/04/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							15,395,681	
Buy	614,968,726	EUR	to Sell	543,700,000	GBP	JP Morgan Chase	(5,248,840)	06/03/2026
Buy	96,793,435	EUR	to Sell	89,900,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(1,904,320)	06/03/2026
Buy	21,400,000	GBP	to Sell	24,622,788	EUR	JP Morgan Chase	(211,061)	06/03/2026
Buy	4,919,327	NZD	to Sell	2,501,235	EUR	BNY Mellon	(7,303)	16/03/2026
Buy	3,399,586	USD	to Sell	2,882,851	EUR	BNY Mellon	(5,071)	16/03/2026
Buy	565,966	EUR	to Sell	672,361	USD	BNY Mellon	(3,194)	16/03/2026
Buy	422,338	GBP	to Sell	484,505	EUR	BNY Mellon	(2,979)	16/03/2026
Buy	64,799	EUR	to Sell	600,989	HKD	BNY Mellon	(280)	16/03/2026
Buy	5,166,614	CZK	to Sell	212,990	EUR	BNY Mellon	(59)	16/03/2026
Buy	878	EUR	to Sell	800	CHF	BNY Mellon	(1)	16/03/2026
Buy	775	JPY	to Sell	4	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	6	EUR	to Sell	9	AUD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,380,108)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**8,012,573**	

Invesco Sustainable Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	58,936	EUR	to Sell	69,582	USD	BNY Mellon	35	16/03/2026
Buy	2,233,576	EUR	to Sell	23,750,000	SEK	HSBC Bank Plc	9,207	13/03/2026
Buy	13,457,697	EUR	to Sell	11,750,000	GBP	CIBC	58,939	13/03/2026
Buy	18,760,907	USD	to Sell	15,746,713	EUR	BNY Mellon	134,565	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							202,746	
Buy	70,005,413	EUR	to Sell	83,500,000	USD	CIBC	(689,808)	13/03/2026
Buy	10,286,110	EUR	to Sell	1,900,000,000	JPY	HSBC Bank Plc	(45,483)	13/03/2026
Buy	3,207,981	EUR	to Sell	36,500,000	NOK	HSBC Bank Plc	(42,031)	13/03/2026
Buy	14,852,696	EUR	to Sell	24,000,000	CAD	HSBC Bank Plc	(18,555)	13/03/2026
Buy	29,245	EUR	to Sell	34,846	USD	BNY Mellon	(252)	16/03/2026
Buy	197,226	USD	to Sell	166,967	EUR	BNY Mellon	(14)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(796,143)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(593,397)**	

Invesco Transition Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,000	CZK	to Sell	41	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	6,425	CAD	to Sell	3,980	EUR	BNY Mellon	1	16/03/2026
Buy	615	EUR	to Sell	538	GBP	BNY Mellon	2	16/03/2026
Buy	265,170	CHF	to Sell	290,892	EUR	BNY Mellon	436	16/03/2026
Buy	1,254,556	USD	to Sell	1,052,994	EUR	BNY Mellon	8,999	16/03/2026
Buy	17,663,264	EUR	to Sell	20,930,000	USD	JP Morgan Chase	9,492	08/05/2026
Buy	1,376,331	EUR	to Sell	1,200,000	GBP	Citigroup	9,727	10/04/2026
Buy	1,950,000	USD	to Sell	1,637,373	EUR	JP Morgan Chase	11,288	10/04/2026
Buy	6,754,968	EUR	to Sell	5,870,000	GBP	JP Morgan Chase	69,996	10/04/2026
Buy	7,201,676	EUR	to Sell	6,240,000	GBP	JP Morgan Chase	103,403	08/05/2026
Buy	17,641,226	EUR	to Sell	20,730,000	USD	JP Morgan Chase	114,690	10/04/2026
Buy	19,591,676	EUR	to Sell	22,820,000	USD	JP Morgan Chase	263,863	06/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							591,897	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Transition Global Income Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	7,872,324	EUR	to Sell	6,960,000	GBP	JP Morgan Chase	(67,191)	06/03/2026
Buy	3,390,000	USD	to Sell	2,894,992	EUR	BNP Paribas	(23,740)	06/03/2026
Buy	1,520,981	EUR	to Sell	1,820,000	USD	JP Morgan Chase	(20,517)	06/03/2026
Buy	1,700,000	GBP	to Sell	1,946,440	EUR	JP Morgan Chase	(10,418)	10/04/2026
Buy	1,660,000	USD	to Sell	1,414,430	EUR	Royal Bank of Scotland	(8,452)	06/03/2026
Buy	828,543	GBP	to Sell	950,443	EUR	BNY Mellon	(5,786)	16/03/2026
Buy	102,858,496	CZK	to Sell	4,240,277	EUR	BNY Mellon	(1,174)	16/03/2026
Buy	1,810,000	USD	to Sell	1,528,590	EUR	Royal Bank of Scotland	(184)	08/05/2026
Buy	81,914	SEK	to Sell	7,710	EUR	BNY Mellon	(37)	16/03/2026
Buy	5,878	USD	to Sell	4,982	EUR	BNY Mellon	(7)	16/03/2026
Buy	50	EUR	to Sell	59	USD	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(137,506)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**454,391**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	287	EUR	to Sell	3,026	SEK	BNY Mellon	3	16/03/2026
Buy	40,001	SEK	to Sell	3,743	EUR	BNY Mellon	3	16/03/2026
Buy	186,802	EUR	to Sell	33,948,684	JPY	BNY Mellon	2,181	16/03/2026
Buy	10,624,505	EUR	to Sell	12,540,000	USD	BNY Mellon	2,628	05/03/2026
Buy	1,922,672	CHF	to Sell	2,109,162	EUR	BNY Mellon	3,173	16/03/2026
Buy	460,511	EUR	to Sell	83,100,000	JPY	Deutsche Bank	8,763	05/03/2026
Buy	6,133,792	EUR	to Sell	7,190,000	USD	Royal Bank of Scotland	43,691	05/03/2026
Buy	4,279,976	EUR	to Sell	5,000,000	USD	Deutsche Bank	44,858	05/03/2026
Buy	6,510,000	USD	to Sell	5,454,757	EUR	CIBC	59,367	05/03/2026
Buy	7,610,000	USD	to Sell	6,356,451	EUR	Royal Bank of Scotland	89,400	05/03/2026
Buy	2,671,248,491	JPY	to Sell	14,405,347	EUR	BNY Mellon	121,525	16/03/2026
Buy	30,973,454	USD	to Sell	25,997,668	EUR	BNY Mellon	221,641	16/03/2026
Buy	37,915,128	AUD	to Sell	22,562,813	EUR	BNY Mellon	250,465	16/03/2026
Buy	85,795,918	EUR	to Sell	100,191,038	USD	CIBC	931,731	05/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,779,629	
Buy	1,251,672	EUR	to Sell	2,227,000	AUD	CIBC	(89,175)	05/03/2026
Buy	9,560,000	USD	to Sell	8,125,829	EUR	CIBC	(28,282)	05/03/2026
Buy	2,070,325	GBP	to Sell	2,374,715	EUR	BNY Mellon	(14,251)	16/03/2026
Buy	1,212,597	EUR	to Sell	1,972,000	CAD	BNY Mellon	(9,436)	05/03/2026
Buy	3,684,035	EUR	to Sell	4,360,000	USD	CIBC	(8,989)	05/03/2026
Buy	70,395,430	JPY	to Sell	385,095	EUR	BNY Mellon	(2,268)	16/03/2026
Buy	21,600,000	JPY	to Sell	118,820	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,398)	05/03/2026
Buy	862,568	USD	to Sell	731,132	EUR	BNY Mellon	(960)	16/03/2026
Buy	179,740	EUR	to Sell	300,000	AUD	BNY Mellon	(768)	16/03/2026
Buy	190,042	EUR	to Sell	225,206	USD	BNY Mellon	(596)	16/03/2026
Buy	10,120,000	USD	to Sell	8,572,114	EUR	Barclays	(233)	05/03/2026
Buy	240,297	SEK	to Sell	22,611	EUR	BNY Mellon	(105)	16/03/2026
Buy	20,320	CHF	to Sell	22,327	EUR	BNY Mellon	(2)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(156,463)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,623,166**	

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	67	EUR	to Sell	59	GBP	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	61,974	EUR	to Sell	100,000	CAD	CIBC	5	05/03/2026
Buy	19,684	HKD	to Sell	2,117	EUR	BNY Mellon	14	16/03/2026
Buy	347,256	JPY	to Sell	1,873	EUR	BNY Mellon	16	16/03/2026
Buy	3,279	SGD	to Sell	2,180	EUR	BNY Mellon	16	16/03/2026
Buy	20,000	GBP	to Sell	22,770	EUR	CIBC	46	05/03/2026
Buy	24,542	EUR	to Sell	4,500,000	JPY	CIBC	80	05/03/2026
Buy	51,191	CHF	to Sell	56,156	EUR	BNY Mellon	85	16/03/2026
Buy	200,000	CAD	to Sell	123,833	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	105	05/03/2026
Buy	186,045	EUR	to Sell	300,000	CAD	BNY Mellon	138	05/03/2026
Buy	200,000	CAD	to Sell	123,741	EUR	BNY Mellon	197	05/03/2026
Buy	60,000	GBP	to Sell	68,218	EUR	BNY Mellon	230	05/03/2026
Buy	100,000	CAD	to Sell	61,525	EUR	CIBC	444	05/03/2026

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	57,504	EUR	to Sell	50,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	464	05/03/2026
Buy	34,700,000	JPY	to Sell	188,016	EUR	BNY Mellon	621	05/03/2026
Buy	543,126	EUR	to Sell	640,000	USD	BNY Mellon	1,031	05/03/2026
Buy	260,000	USD	to Sell	218,962	EUR	BNY Mellon	1,264	05/03/2026
Buy	149,681	EUR	to Sell	130,000	GBP	CIBC	1,377	05/03/2026
Buy	286,856	EUR	to Sell	250,000	GBP	BNY Mellon	1,657	05/03/2026
Buy	553,212	EUR	to Sell	650,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	2,646	05/03/2026
Buy	320,307	EUR	to Sell	58,400,000	JPY	BNY Mellon	2,833	05/03/2026
Buy	200,000	AUD	to Sell	116,805	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,613	05/03/2026
Buy	100,000	AUD	to Sell	56,228	EUR	BNY Mellon	3,981	05/03/2026
Buy	255,187	EUR	to Sell	46,055,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	4,823	05/03/2026
Buy	1,510,000	USD	to Sell	1,266,127	EUR	CIBC	12,879	05/03/2026
Buy	4,141,507	EUR	to Sell	4,835,000	USD	CIBC	46,147	05/03/2026
Buy	11,258,568	USD	to Sell	9,449,725	EUR	BNY Mellon	80,755	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							165,467	
Buy	138,247	EUR	to Sell	246,000	AUD	CIBC	(9,866)	05/03/2026
Buy	116,306	EUR	to Sell	200,000	AUD	BNY Mellon	(4,112)	05/03/2026
Buy	571,962	EUR	to Sell	680,000	USD	CIBC	(4,014)	05/03/2026
Buy	1,400,000	USD	to Sell	1,189,014	EUR	CIBC	(3,181)	05/03/2026
Buy	57,203	EUR	to Sell	100,000	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(3,005)	05/03/2026
Buy	35,200,000	JPY	to Sell	193,961	EUR	BNY Mellon	(2,606)	05/03/2026
Buy	328,453	EUR	to Sell	290,000	GBP	CIBC	(2,378)	05/03/2026
Buy	35,400,000	JPY	to Sell	194,532	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(2,091)	05/03/2026
Buy	310,000	GBP	to Sell	365,537	EUR	CIBC	(1,691)	05/03/2026
Buy	210,000	USD	to Sell	179,278	EUR	BNY Mellon	(1,403)	05/03/2026
Buy	152,532	EUR	to Sell	248,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,151)	05/03/2026
Buy	524,532	USD	to Sell	444,754	EUR	BNY Mellon	(733)	16/03/2026
Buy	171,657	EUR	to Sell	31,700,000	JPY	BNY Mellon	(670)	05/03/2026
Buy	60,000	GBP	to Sell	68,942	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(495)	05/03/2026
Buy	45,371	EUR	to Sell	40,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(261)	05/03/2026
Buy	61,718	EUR	to Sell	100,000	CAD	BNY Mellon	(251)	05/03/2026
Buy	26,936	EUR	to Sell	5,000,000	JPY	CIBC	(245)	05/03/2026
Buy	4,000,000	JPY	to Sell	21,924	EUR	CIBC	(180)	05/03/2026
Buy	100,000	CAD	to Sell	62,139	EUR	CIBC	(170)	05/03/2026
Buy	61,671	EUR	to Sell	100,000	CAD	CIBC	(98)	05/03/2026
Buy	70,000	GBP	to Sell	79,945	EUR	BNY Mellon	(89)	05/03/2026
Buy	8,624	GBP	to Sell	9,893	EUR	BNY Mellon	(60)	16/03/2026
Buy	22,757	EUR	to Sell	20,000	GBP	BNY Mellon	(59)	05/03/2026
Buy	147	SGD	to Sell	99	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	16,686	JPY	to Sell	91	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	1	EUR	to Sell	1	CHF	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	1,383	CHF	to Sell	1,520	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Buy	906	HKD	to Sell	98	EUR	BNY Mellon	–	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(39,009)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**126,458**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	101,773	CZK	to Sell	4,192	EUR	BNY Mellon	3	16/03/2026
Buy	9,258	EUR	to Sell	10,905	USD	BNY Mellon	27	16/03/2026
Buy	50,429	EUR	to Sell	9,100,000	JPY	Deutsche Bank	960	05/03/2026
Buy	882,262	EUR	to Sell	1,040,000	USD	BNY Mellon	1,357	05/03/2026
Buy	2,250,000	USD	to Sell	1,902,417	EUR	CIBC	3,386	05/03/2026
Buy	873,115	EUR	to Sell	1,020,000	USD	Deutsche Bank	9,151	05/03/2026
Buy	7,948,252	USD	to Sell	6,671,273	EUR	BNY Mellon	56,994	16/03/2026
Buy	14,883,221	EUR	to Sell	17,395,000	USD	CIBC	149,243	05/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							221,121	

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	129,270	EUR	to Sell	230,000	AUD	CIBC	(9,210)	05/03/2026
Buy	135,280	EUR	to Sell	220,000	CAD	BNY Mellon	(1,053)	05/03/2026
Buy	575,587	EUR	to Sell	680,000	USD	Barclays	(389)	05/03/2026
Buy	860,000	USD	to Sell	728,705	EUR	CIBC	(264)	05/03/2026
Buy	231,102	USD	to Sell	195,858	EUR	BNY Mellon	(227)	16/03/2026
Buy	7,536,925	CZK	to Sell	310,713	EUR	BNY Mellon	(94)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(11,237)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**209,884**	

Invesco Commodity Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,007,228	EUR	to Sell	1,187,393	USD	BNY Mellon	2,469	16/03/2026
Buy	1,010,151	USD	to Sell	851,240	EUR	BNY Mellon	4,562	16/03/2026
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,031	
Buy	19,275,701	EUR	to Sell	22,967,068	USD	BNY Mellon	(196,252)	16/03/2026
Buy	278,889	USD	to Sell	236,535	EUR	BNY Mellon	(535)	16/03/2026
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(196,787)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(189,756)**	

9. Futures Contracts

Futures contracts open at 28 February 2026 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 Systematic Equity Fund		**USD**		**USD**
Euro Stoxx 50 Future 20/03/2026	58	4,218,376	Long	138,175
Topix Index Future 12/03/2026	7	1,772,619	Long	128,543
FTSE 100 Index Future 20/03/2026	7	1,025,039	Long	57,774
Total unrealised gain on futures contracts				324,492
S&P 500 Emini Future 20/03/2026	51	17,556,431	Long	(85,347)
Total unrealised loss on futures contract				(85,347)
Total net unrealised gain on futures contracts				**239,145**

Margin amount of USD 1,360,190 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund		**EUR**		**EUR**
FTSE 100 Index Future 20/03/2026	63	7,816,686	Long	576,575
Euro Stoxx 50 Future 20/03/2026	182	11,215,750	Long	521,053
Swiss Market Index Future 20/03/2026	22	3,353,046	Long	175,064
Total unrealised gain on futures contracts				1,272,692
Total unrealised gain on futures contracts				**1,272,692**

Margin amount of EUR 151,502 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Asian Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	8	970,375	Long	11,625
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	8	879,906	Long	3,156
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	11	2,300,762	Long	2,535
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	2	232,953	Long	1,610
Total unrealised gain on futures contracts				18,926
Total unrealised gain on futures contracts				**18,926**

Margin amount of USD 57,688 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 Bond Fund		**USD**		**USD**
Australia 10 Year Bond Future 16/03/2026	81	6,375,307	Long	76,318
Euro-Bobl Future 06/03/2026	48	6,643,655	Long	51,268
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	132	27,609,141	Long	32,484
Euro-Bund Future 06/03/2026	17	2,606,164	Long	24,177
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	40	4,399,531	Long	13,281
Euro-Btp Future 06/03/2026	4	578,989	Long	9,182
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	7	795,102	Long	3,719
Total unrealised gain on futures contracts				210,429
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2026	(13)	(1,733,273)	Short	(60,817)
Long Gilt Future 26/06/2026	(39)	(4,906,116)	Short	(55,414)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	(73)	(8,502,789)	Short	(51,328)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	(18)	(2,183,344)	Short	(21,234)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2026	1	852,529	Long	(3,047)
Total unrealised loss on futures contracts				(191,840)
Total net unrealised gain on futures contracts				**18,589**

Margin amount of USD 762,903 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Developing Initiatives Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	167	18,368,043	Long	65,887
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	40	4,726,875	Long	44,063
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	80	16,732,812	Long	18,437
Total unrealised gain on futures contracts				128,387
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	(104)	(11,812,938)	Short	(65,813)
Total unrealised loss on futures contract				(65,813)
Total net unrealised gain on futures contracts				**62,574**

Margin amount of USD 293,227 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Markets Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	(16)	(1,817,375)	Short	(4,375)
Total unrealised loss on futures contract				(4,375)
Total unrealised loss on futures contract				**(4,375)**

Margin amount of USD 30,750 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	(11)	(1,249,445)	Short	(3,008)
Total unrealised loss on futures contract				(3,008)
Total unrealised loss on futures contract				**(3,008)**

Margin amount of USD 21,141 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	27	2,969,684	Long	11,707
Total unrealised gain on futures contract				11,707
Total unrealised gain on futures contract				**11,707**

Margin amount of USD 26,578 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	15	1,747,148	Long	6,565
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	29	3,189,660	Long	4,419
Total unrealised gain on futures contracts				10,984
Total unrealised gain on futures contracts				**10,984**

Margin amount of USD 72,490 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 Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 06/03/2026	473	55,471,075	Long	263,517
Euro-Oat Future 06/03/2026	68	8,411,260	Long	168,300
Euro-Bund Future 06/03/2026	134	17,405,930	Long	161,470
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	339	31,592,627	Long	95,372
Euro-Schatz Future 06/03/2026	322	34,449,975	Long	63,465
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	78	13,823,346	Long	16,264
Total unrealised gain on futures contracts				768,388
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2026	(97)	(10,958,090)	Short	(144,590)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	(94)	(9,660,889)	Short	(93,958)
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	(71)	(7,109,059)	Short	(55,459)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	(93)	(9,178,276)	Short	(55,406)
Long Gilt Future 26/06/2026	(20)	(2,131,782)	Short	(24,078)
Total unrealised loss on futures contracts				(373,491)
Total net unrealised gain on futures contracts				**394,897**
Margin amount of EUR 1,011,754 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Corporate Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 06/03/2026	(450)	(58,452,750)	Short	(142,313)
Total unrealised loss on futures contract				(142,313)
Total unrealised loss on futures contract				**(142,313)**
Margin amount of EUR 1,240,278 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Schatz Future 06/03/2026	344	36,803,700	Long	18,060
Total unrealised gain on futures contract				18,060
Euro-Bobl Future 06/03/2026	(60)	(7,036,500)	Short	(43,700)
Total unrealised loss on futures contract				(43,700)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(25,640)**
Margin amount of EUR 92,543 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Schatz Future 06/03/2026	(214)	(22,895,325)	Short	(12,305)
Total unrealised loss on futures contract				(12,305)
Total unrealised loss on futures contract				**(12,305)**
Margin amount of EUR 107,615 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
Australia 10 Year Bond Future 16/03/2026	232	18,260,138	Long	206,899
Euro-Bobl Future 06/03/2026	118	16,332,318	Long	120,357
Euro-Bund Future 06/03/2026	51	7,818,492	Long	74,890
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	141	29,491,582	Long	34,699
Euro-Btp Future 06/03/2026	13	1,881,714	Long	27,647
Korea 3 Year Bond Future 17/03/2026	64	4,697,782	Long	23,580
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	15	1,649,824	Long	4,980
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	1	113,586	Long	531
Total unrealised gain on futures contracts				493,583
Long Gilt Future 26/06/2026	(92)	(11,573,403)	Short	(130,720)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	(131)	(15,258,430)	Short	(92,109)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2026	(11)	(1,466,615)	Short	(54,656)
Nasdaq 100 E-Mini Future 20/03/2026	(26)	(12,975,495)	Short	(24,235)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2026	5	4,262,644	Long	(15,235)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	(5)	(606,484)	Short	(5,898)
Korea 10 Year Bond Future 17/03/2026	(1)	(78,450)	Short	(452)
Total unrealised loss on futures contracts				(323,305)
Total net unrealised gain on futures contracts				**170,278**
Margin amount of USD 2,625,350 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 High Yield Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	(72)	(8,386,313)	Short	(26,438)
Total unrealised loss on futures contract				(26,438)
Total unrealised loss on futures contract				**(26,438)**
Margin amount of USD 190,350 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	1,368	150,460,968	Long	451,656
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	478	54,294,078	Long	256,015
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	170	19,801,016	Long	120,359
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026	262	23,498,875	Long	105,712
Euro-Bobl Future 06/03/2026	188	26,020,981	Long	103,588
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	217	45,387,754	Long	52,981
Euro-Bund Future 06/03/2026	12	1,839,645	Long	17,066
Euro-Schatz Future 06/03/2026	137	17,298,720	Long	4,842
Total unrealised gain on futures contracts				1,112,219
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	(275)	(33,356,641)	Short	(322,382)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2026	(51)	(6,799,761)	Short	(60,793)
Long Gilt Future 26/06/2026	(17)	(2,138,564)	Short	(20,155)
Total unrealised loss on futures contracts				(403,330)
Total net unrealised gain on futures contracts				**708,889**
Margin amount of USD 2,647,444 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Total Return Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 06/03/2026	(300)	(38,968,500)	Short	(94,875)
Total unrealised loss on futures contract				(94,875)
Total unrealised loss on futures contract				**(94,875)**
Margin amount of EUR 826,318 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 06/03/2026	4	519,580	Long	5,220
Euro-Bobl Future 06/03/2026	8	938,200	Long	5,000
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	2	200,255	Long	2,012
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	5	886,112	Long	976
Euro-Schatz Future 06/03/2026	3	320,963	Long	188
Total unrealised gain on futures contracts				13,396
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	(19)	(1,828,596)	Short	(4,402)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	(14)	(1,381,676)	Short	(4,356)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	(26)	(2,423,033)	Short	(3,528)
Australia 3 Year Bond Future 16/03/2026	1	63,261	Long	(307)
Total unrealised loss on futures contracts				(12,593)
Total net unrealised gain on futures contracts				**803**
Margin amount of EUR 94,448 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	26	2,859,695	Long	8,633
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	6	698,859	Long	4,266
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	6	681,516	Long	3,187
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026	4	358,761	Long	1,614
Euro-Bobl Future 06/03/2026	2	276,819	Long	1,263
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	3	627,480	Long	738
Total unrealised gain on futures contracts				19,701
Euro-Bund Future 06/03/2026	(3)	(459,911)	Short	(4,266)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	(3)	(363,891)	Short	(3,539)
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	(3)	(354,516)	Short	(2,766)
Long Gilt Future 26/06/2026	(1)	(125,798)	Short	(1,421)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2026	(1)	(133,329)	Short	(1,192)
Euro-Schatz Future 06/03/2026	(2)	(252,536)	Short	(136)
Total unrealised loss on futures contracts				(13,320)
Total net unrealised gain on futures contracts				**6,381**
Margin amount of USD 63,625 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 Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	13	1,536,234	Long	14,828
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	8	1,673,281	Long	1,844
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	3	329,965	Long	1,301
Total unrealised gain on futures contracts				17,973
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	(3)	(363,891)	Short	(2,477)
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	(9)	(1,022,273)	Short	(2,461)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2026	(3)	(349,430)	Short	(1,101)
Total unrealised loss on futures contracts				(6,039)
Total net unrealised gain on futures contracts				**11,934**
Margin amount of USD 24,643 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Asia Asset Allocation Fund		**USD**		**USD**
KOSPI 2 Index Future 12/03/2026	24	3,890,615	Long	1,181,152
FTSE Taiwan Index Future 30/03/2026	28	3,164,840	Long	88,560
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2026	4	485,188	Long	5,813
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2026	9	1,022,273	Long	5,695
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2026	14	1,539,836	Long	5,523
Total unrealised gain on futures contracts				1,286,743
MSCI China Index Future 20/03/2026	111	3,649,958	Long	(66,647)
IFSC Nifty 50 Index Future 30/03/2026	46	2,331,096	Long	(47,593)
Total unrealised loss on futures contracts				(114,240)
Total net unrealised gain on futures contracts				**1,172,503**
Margin amount of USD (80,296) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 06/03/2026	600	70,365,000	Long	389,370
Long Gilt Future 26/06/2026	401	42,742,235	Long	241,893
Total unrealised gain on futures contracts				631,263
Total unrealised gain on futures contracts				**631,263**
Margin amount of EUR 1,196,805 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
Long Gilt Future 26/06/2026	56	5,968,990	Long	66,951
S&P 500 Emini Future 20/03/2026	(20)	(5,833,587)	Short	40,295
Euro-Bund Future 06/03/2026	18	2,338,110	Long	34,350
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026	12	911,941	Long	3,725
Total unrealised gain on futures contracts				145,321
S&P/TSX 60 Index Future 19/03/2026	(2)	(491,264)	Short	(26,822)
FTSE 100 Index Future 20/03/2026	(1)	(124,074)	Short	(12,272)
SPI 200 Future 19/03/2026	(1)	(138,063)	Short	(7,875)
Total unrealised loss on futures contracts				(46,969)
Total net unrealised gain on futures contracts				**98,352**
Margin amount of EUR 600,521 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Transition Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 06/03/2026	48	5,629,200	Long	31,150
Euro-Bund Future 06/03/2026	17	2,208,215	Long	23,892
Long Gilt Future 26/06/2026	31	3,304,263	Long	18,700
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2026	7	790,790	Long	8,320
Total unrealised gain on futures contracts				82,062
Total unrealised gain on futures contracts				**82,062**
Margin amount of EUR 130,138 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 12/03/2026	43	13,773,653	Long	1,936,543
Australia 10 Year Bond Future 16/03/2026	1,341	89,430,258	Long	1,149,465
Euro-Bund Future 06/03/2026	712	92,485,240	Long	999,627
E-Mini Russell 2000 Future 20/03/2026	276	31,028,028	Long	759,714
FTSE 100 Index Future 20/03/2026	52	6,451,868	Long	622,602
Euro Stoxx 50 Future 20/03/2026	165	10,168,125	Long	620,800
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	570	57,072,725	Long	573,519
Long Gilt Future 26/06/2026	539	57,451,533	Long	497,252
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026	1,198	91,042,092	Long	404,632
Total unrealised gain on futures contracts				7,564,154
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2026	131	94,628,073	Long	(167,093)
S&P 500 Emini Future 20/03/2026	34	9,917,098	Long	(94,425)
Total unrealised loss on futures contracts				(261,518)
Total net unrealised gain on futures contracts				**7,302,636**

Margin amount of EUR 6,213,270 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund		**EUR**		**EUR**
Topix Index Future 12/03/2026	10	2,145,641	Long	304,516
FTSE 100 Index Future 20/03/2026	23	2,853,711	Long	266,530
Euro Stoxx 50 Future 20/03/2026	33	2,033,625	Long	117,698
Australia 10 Year Bond Future 16/03/2026	79	5,268,449	Long	68,231
Euro-Bund Future 06/03/2026	39	5,065,905	Long	55,138
E-Mini Russell 2000 Future 20/03/2026	14	1,573,885	Long	36,933
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	31	3,103,955	Long	31,192
Long Gilt Future 26/06/2026	29	3,091,084	Long	27,045
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026	66	5,015,675	Long	22,292
MSCI Emerging Market Future 20/03/2026	4	271,976	Long	15,314
Total unrealised gain on futures contracts				944,889
S&P 500 Emini Future 20/03/2026	7	2,041,755	Long	(8,725)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2026	7	5,056,462	Long	(2,302)
Total unrealised loss on futures contracts				(11,027)
Total net unrealised gain on futures contracts				**933,862**

Margin amount of EUR 371,628 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
Nikkei 225 (SGX) Future 12/03/2026	5	1,601,588	Long	225,094
Australia 10 Year Bond Future 16/03/2026	131	8,736,289	Long	111,947
Euro-Bund Future 06/03/2026	69	8,962,755	Long	97,426
E-Mini Russell 2000 Future 20/03/2026	27	3,035,351	Long	73,132
Euro Stoxx 50 Future 20/03/2026	15	924,375	Long	56,499
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2026	56	5,607,145	Long	56,346
FTSE 100 Index Future 20/03/2026	4	496,298	Long	50,960
Long Gilt Future 26/06/2026	53	5,649,223	Long	48,993
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2026	117	8,891,423	Long	39,517
Total unrealised gain on futures contracts				759,914
Japan 10 Year Bond Future 12/03/2026	128	9,245,406	Long	(9,098)
S&P 500 Emini Future 20/03/2026	3	875,038	Long	(7,903)
Total unrealised loss on futures contracts				(17,001)
Total net unrealised gain on futures contracts				**742,913**

Margin amount of EUR 571,853 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps

Credit Default Swaps open at 28 February 2026 were as follows:

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Asian Flexible Bond Fund					
iTraxx EUR Crossover S44 4Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2030	EUR250,000	(29,674)
Total unrealised loss on credit default swap					(29,674)
Total unrealised loss on credit default swap					**(29,674)**

Margin amount of USD 62,822 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 62,822 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Euro Bond Fund					
iTraxx EUR Crossover S44 4Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2030	EUR35,000,000	(710,138)
Total unrealised loss on credit default swap					(710,138)
Total unrealised loss on credit default swap					**(710,138)**

Margin amount of EUR 1,148,907 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 1,148,907 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 Total Return Bond Fund					
iTraxx EUR Crossover S44 4Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2030	EUR115,000,000	(11,565,700)
Total unrealised loss on credit default swap					(11,565,700)
Total unrealised loss on credit default swap					**(11,565,700)**

Margin amount of EUR 17,447,360 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 17,447,360 is in relation to Credit Default Swaps.

11. Interest Rate Swaps

Interest Rate Swaps open at 28 February 2026 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund				
Receive Fixed 3.6997% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	CZK900,000,000	178,883
Receive Fixed 2.9% / Pay EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/01/2036	EUR3,500,000	73,365
Receive Fixed 2.67% / Pay EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2030	EUR13,150,000	66,229
Receive Fixed 3.4695% / Pay SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2027	GBP22,000,000	53,553
Receive Fixed 3.43% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2027	USD15,157,000	29,377
Receive Fixed 3.4680% / Pay SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2028	GBP11,060,000	29,320
Receive Fixed 7.31% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	14/03/2029	MXN37,000,000	24,843
Receive Fixed 7.2605% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	14/03/2029	MXN37,000,000	21,941
Receive Fixed 3.3525% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	USD15,030,000	21,786
Receive Fixed 2.7298% / Pay EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2035	EUR2,270,000	11,432
Total unrealised gain on interest rate swaps				510,729
Pay Fixed 2.964% / Receive STIB3M	Bank of America Merrill Lynch	29/01/2036	SEK36,200,000	(104,234)
Pay Fixed 3.7373% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	PLN80,000,000	(52,775)
Pay Fixed 3.9912% / Receive SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2035	GBP5,178,000	(52,073)
Pay Fixed 3.4372% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2030	USD6,349,000	(49,789)
Pay Fixed 3.18% / Receive EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	07/02/2056	EUR5,300,000	(48,729)
Pay Fixed 3.66975% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2035	USD3,500,000	(34,110)
Pay Fixed 3.6425% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	PLN70,515,000	(28,738)
Pay Fixed 2.7642% / Receive STIB3M	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2035	SEK25,060,000	(27,095)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(397,543)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**113,186**

Margin amount of USD 699,460 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 699,460 is in relation to Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Receive Fixed 6.355% / Pay BUBOR06M	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2029	HUF675,000,000	44,597
Receive Fixed 7.863% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2031	MXN20,000,000	32,953
Receive Fixed 12.8575% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	BRL13,839,236	14,421
Receive Fixed 3.3% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	31/10/2030	USD6,800,000	13,197
Receive Fixed 13.3125% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL5,145,230	11,801
Receive Fixed 3.316% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2028	USD5,700,000	10,683
Receive Fixed 3.3635% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	26/12/2027	USD5,800,000	10,210
Pay Fixed 7.4745% / Receive MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	14/03/2029	MXN3,500,000	3,262
Pay Fixed 6.5525% / Receive JIBAR3M	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	ZAR9,000,000	75
Total unrealised gain on interest rate swaps				141,199
Pay Fixed 4.1962% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2056	USD650,000	(30,001)
Receive Fixed 10.56% / Pay COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	08/01/2029	COP3,000,000,000	(25,637)
Pay Fixed 4.1507% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	26/12/2055	USD650,000	(24,580)
Receive Fixed 11.05% / Pay COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	COP1,600,000,000	(9,933)
Pay Fixed 37.22% / Receive BISTTREF	JP Morgan	03/11/2026	TRY18,400,000	(2,078)
Pay Fixed 37.0% / Receive BISTTREF	JP Morgan	10/11/2026	TRY18,400,000	(1,845)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(94,074)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**47,125**

Margin amount of USD 337,570 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 337,570 is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Pay Fixed 8.87% / Receive COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	COP25,800,000,000	1,013,095
Receive Fixed 0.00% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL395,287,972	841,228
Receive Fixed 7.745% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2031	MXN562,000,000	762,861
Receive Fixed 7.45% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	13/03/2030	MXN504,800,000	403,688
Receive Fixed 1.7315% / Pay KLIB3M	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2030	THB506,800,000	392,058
Receive Fixed 12.85% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	BRL320,008,654	325,197
Pay Fixed 4.07% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	13/02/2030	USD10,192,000	320,279
Receive Fixed 7.665% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	12/03/2031	MXN247,300,000	287,027
Receive Fixed 3.316% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2028	USD141,400,000	265,021
Receive Fixed 3.3635% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	26/12/2027	USD136,000,000	239,417
Receive Fixed 13.76% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	BRL468,480,794	213,714
Receive Fixed 12.8575% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	BRL176,777,404	184,204
Pay Fixed 36.45% / Receive BISTTREF	Goldman Sachs	26/07/2026	TRY1,700,000,000	157,682
Receive Fixed 5.885% / Pay BUBOR06M	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2028	HUF11,600,000,000	154,238
Pay Fixed 7.4% / Receive MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	14/03/2029	MXN183,650,000	149,665
Pay Fixed 10.97% / Receive COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2036	COP18,000,000,000	134,830
Receive Fixed 0.00% / Pay MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2030	INR2,870,000,000	83,860
Receive Fixed 5.85% / Pay BUBOR06M	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2028	HUF7,350,000,000	79,097
Receive Fixed 13.155% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL19,307,158	62,346
Receive Fixed 3.2998% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	30/10/2030	USD22,214,000	42,999
Receive Fixed 3.3% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	30/10/2030	USD21,933,000	42,645
Pay Fixed 0.00% / Receive COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	COP1,000,000,000	28,635
Receive Fixed 6.1096% / Pay MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	INR500,000,000	24,036
Receive Fixed 5.64% / Pay MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2028	INR3,150,000,000	23,099
Receive Fixed 12.6125% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	BRL45,331,347	17,710
Receive Fixed 3.271% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2028	USD15,000,000	15,055
Pay Fixed 4.712% / Receive CLICP	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2030	CLP2,300,000,000	7,706
Receive Fixed 12.59% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2028	BRL16,031,669	5,319
Receive Fixed 6.04% / Pay MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	INR205,000,000	3,263
Receive Fixed 3.6085% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	CZK26,000,000	2,831
Total unrealised gain on interest rate swaps				6,282,805

Notes to the Financial Statements (continued)

11. 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)				
Pay Fixed 4.1962% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2056	USD16,200,000	(747,715)
Pay Fixed 4.1507% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	26/12/2055	USD15,000,000	(567,234)
Receive Fixed 10.56% / Pay COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	08/01/2029	COP63,600,000,000	(543,506)
Pay Fixed 4.45% / Receive CLICP	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	PLN53,500,000	(369,542)
Pay Fixed 3.69% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	02/07/2035	USD27,890,000	(341,633)
Receive Fixed 11.05% / Pay COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2031	COP55,000,000,000	(341,429)
Receive Fixed 10.83% / Pay COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2029	COP28,000,000,000	(210,659)
Pay Fixed 4.1122% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	25/07/2055	USD5,700,000	(172,661)
Pay Fixed 3.70% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2028	PLN162,600,000	(126,941)
Pay Fixed 4.0225% / Receive CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2036	CZK145,000,000	(99,648)
Pay Fixed 5.165% / Receive CLICP	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	CLP7,000,000,000	(67,916)
Pay Fixed 3.9% / Receive CLICP	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2035	CZK190,000,000	(59,604)
Receive Fixed 5.652% / Pay MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2030	INR500,000,000	(59,307)
Pay Fixed 37.22% / Receive BISTTREF	JP Morgan	03/11/2026	TRY452,000,000	(51,043)
Pay Fixed 3.40% / Receive CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2030	CZK181,000,000	(49,056)
Pay Fixed 37.0% / Receive BISTTREF	JP Morgan	10/11/2026	TRY452,000,000	(45,334)
Pay Fixed 3.70% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	11/08/2035	USD3,100,000	(39,226)
Pay Fixed 3.9627% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2056	USD2,800,000	(13,604)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(3,906,068)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**2,376,737**

Margin amount of USD 10,590,078 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 10,590,078 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 4.1481% / Receive SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	10/11/2027	GBP22,300,000	381,090
Pay Fixed 3.6997% / Receive CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	CZK1,010,820,000	200,910
Receive Fixed 2.9% / Pay EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/01/2036	EUR7,500,000	157,210
Receive Fixed 2.67% / Pay EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2030	EUR28,950,000	145,805
Pay Fixed 3.4695% / Receive SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2027	GBP50,184,000	122,158
Receive Fixed 3.7287% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	CZK407,370,000	86,558
Receive Fixed 7.2605% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	14/03/2029	MXN130,000,000	77,089
Receive Fixed 3.43% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2027	USD39,280,000	76,132
Pay Fixed 3.5658% / Receive SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	10/11/2027	GBP13,716,000	59,801
Receive Fixed 7.31% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	14/03/2029	MXN85,000,000	57,072
Pay VMAQWSL5 / Receive Fixed 0.15%	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2027	USD34,923,000	50,622
Receive Fixed 9.7847% / Pay MXIBTIEF - 24bps	Bank of America Merrill Lynch	06/11/2026	MXN30,000,000	34,236
Receive Fixed 3.4683% / Pay SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2028	GBP12,150,000	32,209
Pay Fixed 2.7298% / Receive EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2035	EUR5,310,000	26,743
Receive Fixed 0% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL362,963	404
Total unrealised gain on interest rate swaps				1,508,039
Pay Fixed 2.964% / Receive STIBD3M	Bank of America Merrill Lynch	29/01/2036	SEK80,100,000	(230,638)
Pay Fixed 3.9912% / Receive Pay SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2035	GBP11,600,000	(116,657)
Pay Fixed 3.4372% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2030	USD14,125,000	(110,768)
Pay Fixed 3.18% / Receive EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	07/02/2056	EUR11,600,000	(106,652)
Pay Fixed 3.66975% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2035	USD7,946,000	(77,440)
Receive Fixed 2.7642% / Pay STIBD3M	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2035	SEK56,850,000	(61,467)
Pay Fixed 3.7373% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	PLN78,000,000	(51,456)
Receive Fixed 3.7998% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	PLN55,950,000	(46,211)
Pay Fixed 3.6425% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	29/07/2027	PLN101,385,000	(41,318)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(842,607)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**665,432**

Margin amount of USD 1,375,239 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 1,375,239 is in relation to Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Multi-Sector Credit Fund				
Pay Fixed 3.64% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	26/03/2036	USD400,000	(1,905)
Receive Fixed 3.19% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	26/03/2028	USD1,700,000	(605)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(2,510)
Total unrealised loss on interest rate swaps				**(2,510)**

Margin amount of EUR 14,154 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 14,154 is in relation to both Total Return Swaps and Interest Rate Swaps.

12. Commodity Swaps

Commodity Swaps open at 28 February 2026 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 7.50% / Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD54,171,680	1,251,713
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 21/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	21/01/2027	USD221,802,777	1,249,278
Pay Fixed 6.60% / Receive US0003M Grains Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Soybean Meal F0 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD44,198,162	939,195
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Soybeans Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Soybeans F4 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD40,178,171	581,232
Pay Fixed 10.50% / Receive US0003M Cotton Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Cotton F3 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD32,856,043	353,718
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 17/03/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	17/03/2026	USD75,149,928	299,698
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD66,021,032	278,471
Pay Fixed 9.00% / Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD55,745,966	267,958
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Wheat Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Wheat F4 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD11,657,772	244,184
Pay Fixed 7.20% / Receive US0003M Livestock Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Lean Hogs F3 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD29,118,547	177,370
Pay Fixed 5.40% / Receive US0003M Live Cattle Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Live Cattle F9 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD40,888,981	133,658
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M EXPM Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified EXPM	Macquarie	02/10/2026	USD49,781,872	132,019
Pay Fixed 5.40% / Receive US0003M Corn Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Corn F4 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD13,577,020	127,233
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Air VAR Intraday US Calendar ER Float US 19/10/2026 Underlying Index: BNP Paribas Air VAR Intraday US Calendar ER Index	BNP Paribas	19/10/2026	USD22,925,616	95,517
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Float US 13/01/2027 Underlying Index: Goldman Sachs Volatility Carry US Series Excess Return Index	Goldman Sachs	13/01/2027	USD17,318,680	80,155
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M 0 Float US 13/01/2027 Underlying Index: Morgan Stanley Volatility Relative Value SPX	Morgan Stanley	13/01/2027	USD19,839,820	77,545
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M 0 Float US 09/09/2026 Underlying Index: Citi Equity US Volatility Carry Series 5 Index	Citigroup	09/09/2026	USD15,182,440	58,354
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Float US 08/02/2027 Underlying Index: UBCSLPDR	UBS	08/02/2027	USD12,807,936	23,426
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Float US 08/02/2027 Underlying Index: BNP Paribas US Hedge -40D 1Y Index	BNP Paribas	08/02/2027	USD12,798,328	22,744
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Float US 08/02/2027 Underlying Index: J.P. Morgan Bespoke Rolling Put (JPRPUB) Index	JP Morgan Chase	08/02/2027	USD6,369,996	13,865
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M VMAQWSL5 Float US 19/10/2026 Underlying Index: Macquarie Volatility Product VMAQWSL5	Macquarie	19/10/2026	USD16,650,901	891
Total unrealised gain on commodity swaps				6,408,224

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				
Receive Fixed 0.00% /Pay US0003M A Equal Weight Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Equal weight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD233,015,482	(1,633,918)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Silver Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Silver F0 Index	Macquarie	02/10/2026	USD52,366,734	(748,794)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Aluminium Float US 23/09/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	23/09/2026	USD88,722,166	(273,288)
Pay Fixed -6.00% /Receive US0003M Oil Float US 01/12/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil F0 Index	Macquarie	01/12/2026	USD69,094,239	(239,528)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD67,200,374	(226,159)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Gasoline Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD59,124,722	(205,719)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD34,866,041	(188,174)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Coffee Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Coffee F0 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD15,567,776	(99,467)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Gold Float US 13/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Gold F0 Index	Macquarie	13/01/2027	USD21,618,784	(74,161)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Natural Gas Float US 25/11/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	25/11/2026	USD17,294,687	(64,347)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Copper Float US 02/09/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	02/09/2026	USD18,518,892	(59,802)
Total unrealised loss on commodity swaps				(3,813,357)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**2,594,867**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Energy Float US 21/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	21/01/2027	USD12,772,411	71,939
Pay Fixed 7.50% /Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD3,106,553	71,781
Pay Fixed 6.60% /Receive US0003M Grains Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Soybean Meal F0 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD2,462,393	52,324
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Soybeans Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Soybeans F4 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD2,262,754	32,734
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Industrial Metal Float US 17/03/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	17/03/2026	USD6,501,942	25,930
Pay Fixed 10.50% /Receive US0003M Cotton Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Cotton F3 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD1,829,179	19,692
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Gas Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD3,800,180	16,029
Pay Fixed 9.00% /Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD3,113,298	14,965
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Wheat Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Wheat F4 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD654,131	13,702
Pay Fixed 7.20% /Receive US0003M Livestock Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Lean Hogs F3 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD1,678,329	10,223
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M EXPM Float US 28/04/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified EXPM	Macquarie	28/04/2026	USD3,484,731	9,241
Pay Fixed 5.40% /Receive US0003M Live Cattle Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Live Cattle F9 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD2,355,417	7,699
Pay Fixed 5.40% /Receive US0003M Corn Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Corn F4 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD760,001	7,122
Total unrealised gain on commodity swaps				353,381

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund (continued)				
Receive Fixed 0.00% /Pay US0003M A Equal Weight Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Equal weight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD13,185,707	(92,459)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Silver Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Silver F0 Index	Macquarie	02/10/2026	USD3,015,819	(43,123)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Aluminium Float US 23/09/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	23/09/2026	USD5,125,855	(15,789)
Pay Fixed -6.00% /Receive US0003M Oil Float US 01/12/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil F0 Index	Macquarie	01/12/2026	USD3,995,080	(13,650)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Copper Float US 17/03/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	17/03/2026	USD4,155,728	(13,420)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD3,879,046	(13,054)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Gasoline Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD3,382,832	(11,770)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD2,008,480	(10,840)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Gold Float US 03/11/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Gold F0 Index	Macquarie	03/11/2026	USD2,168,020	(7,437)
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Coffee Float US 02/10/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Coffee F0 Overweight Index	Goldman Sachs	02/10/2026	USD886,284	(5,663)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Natural Gas Float US 25/11/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	25/11/2026	USD984,467	(3,663)
Total unrealised loss on commodity swaps				(231,068)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**122,313**

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 Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Exenergy Ex AGS Index	Macquarie	02/10/2026	USD27,646,535	358,454
Pay Fixed 0.00% /Receive US0003M Air VAR Intraday US Calendar ER Float US 19/10/2026 Underlying Index: BNP Paribas Air VAR Intraday US Calendar ER Index	BNP Paribas	19/10/2026	USD2,292,562	9,552
Pay Fixed 0.00% /Receive US0003M Float US 13/01/2027 Underlying Index: Goldman Sachs Volatility Carry US Series Excess Return Index	Goldman Sachs	13/01/2027	USD1,721,799	7,969
Pay Fixed 0.00% /Receive US0003M 0 Float US 13/01/2027 Underlying Index: MorganStanley Volatility RelativeValue SPX	Morgan Stanley	13/01/2027	USD1,983,982	7,755
Pay Fixed 0.00% /Receive US0003M 0 Float US 09/09/2026 Underlying Index: Citi Equity US Volatility Carry Series 5 Index	Citigroup	09/09/2026	USD1,518,244	5,835
Pay Fixed 15.00% /Receive US0003M Float US 08/02/2027 Underlying Index: UBCSLPDR	UBS	08/02/2027	USD1,260,781	2,306
Pay Fixed 15.00% /Receive US0003M Float US 08/02/2027 Underlying Index: BNP Paribas US Hedge -40D 1Y Index	BNP Paribas	08/02/2027	USD1,260,143	2,239
Pay Fixed 15.00% /Receive US0003M Float US 08/02/2027 Underlying Index: J.P. Morgan Bespoke Rolling Put (JPRPTVUB) Index	JP Morgan Chase	08/02/2027	USD636,000	1,387
Pay Fixed 15.00% /Receive US0003M VMAQWSL5 Float US 19/10/2026 Underlying Index: Macquarie Volatility Product VMAQWSL5	Macquarie	19/10/2026	USD1,653,024	88
Total unrealised gain on commodity swaps				395,585
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Float US 01/12/2026 Underlying Index: Macquarie Index MQCPHO0A	Macquarie	01/12/2026	USD8,554,704	(73,808)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Index MQCPCOEA	Macquarie	02/10/2026	USD8,340,084	(71,467)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Index MQCPXBEA	Macquarie	02/10/2026	USD7,374,481	(64,054)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Index MQCPCLEA	Macquarie	02/10/2026	USD4,331,006	(45,773)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Index MQCPNGEA	Macquarie	02/10/2026	USD2,130,800	(19,243)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Index MQCPQSEA	Macquarie	02/10/2026	USD8,211,724	(9,337)
Total unrealised loss on commodity swaps				(283,682)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**111,903**

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Commodity Allocation Fund				
Pay Fixed 4.20% /Receive US0003M Oil Float US 19/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Soybean Oil F6 Overweight Index	Goldman Sachs	19/06/2026	USD23,918,357	530,150
Pay Fixed 3.60% /Receive US0003M Gold Float US 19/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Gold F0 Overweight Index	Goldman Sachs	19/06/2026	USD34,791,809	488,018
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Energy Float US 21/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	21/01/2027	USD69,423,198	461,484
Pay Fixed 7.50% /Receive US0003M Float US 09/09/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Overweight Index	Goldman Sachs	09/09/2026	USD15,892,134	433,386
Pay Fixed 6.60% /Receive US0003M Grains Float US 25/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Soybean Meal F0 Overweight Index	Goldman Sachs	25/06/2026	USD12,392,631	310,796
Receive Fixed 8.00% /Pay US0003M Industrial Metal Float US 24/06/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	24/06/2026	USD48,782,986	229,607
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Soybeans Float US 09/09/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Soybeans F4 Overweight Index	Goldman Sachs	09/09/2026	USD11,330,580	193,452
Pay Fixed 6.00% /Receive US0003M Wheat Float US 09/09/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Wheat F4 Overweight Index	Goldman Sachs	09/09/2026	USD6,217,478	153,701
Pay Fixed 10.50% /Receive US0003M Cotton Float US 09/09/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Cotton F3 Overweight Index	Goldman Sachs	09/09/2026	USD8,377,330	106,441
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Gas Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD18,705,959	93,119
Pay Fixed 9.00% /Receive US0003M Float US 09/09/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Overweight Index	Goldman Sachs	09/09/2026	USD11,654,493	66,116
Pay Fixed 5.40% /Receive US0003M Corn Float US 09/09/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Corn F4 Overweight Index	Goldman Sachs	09/09/2026	USD5,586,866	61,791
Pay Fixed 7.20% /Receive US0003M Livestock Float US 19/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Lean Hogs F3 Overweight Index	Goldman Sachs	19/06/2026	USD5,938,349	42,691
Pay Fixed 5.40% /Receive US0003M Live Cattle Float US 09/09/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Live Cattle F9 Overweight Index	Goldman Sachs	09/09/2026	USD5,597,424	21,594
Total unrealised gain on commodity swaps				3,192,346
Receive Fixed 0.00% /Pay US0003M A Equal Weight Float US 19/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Series A Equal weight Index	Goldman Sachs	19/06/2026	USD60,868,033	(503,727)
Receive Fixed 0.00% /Pay US0003M Aluminium Float US 19/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Aluminium Equal weight Index	Goldman Sachs	19/06/2026	USD40,366,747	(419,309)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Aluminium Float US 23/09/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	23/09/2026	USD34,865,260	(126,748)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Copper Float US 24/06/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	24/06/2026	USD30,159,338	(114,943)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD13,759,809	(87,645)
Pay Fixed -6.00% /Receive US0003M Oil Float US 01/12/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil F0 Index	Macquarie	01/12/2026	USD20,278,977	(82,970)
Receive Fixed 4.65% /Pay US0003M Grains Float US 19/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Wheat F6 Overweight Index	Goldman Sachs	19/06/2026	USD4,860,427	(82,839)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Oil Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD19,067,423	(75,735)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Gasoline Float US 22/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	22/01/2027	USD16,627,269	(68,279)
Pay Fixed 7.80% /Receive US0003M Softs Float US 19/06/2026 Underlying Index: Goldman Sachs Coffee F3 Overweight Index	Goldman Sachs	19/06/2026	USD10,076,504	(57,941)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Natural Gas Float US 25/11/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	25/11/2026	USD9,152,880	(40,192)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Industrial Metal Float US 02/10/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Zinc F3 Index	Macquarie	02/10/2026	USD4,372,730	(18,091)
Pay Fixed 8.00% /Receive US0003M Industrial Metal Float US 13/01/2027 Underlying Index: Macquarie Diversified Nickel F3 Index	Macquarie	13/01/2027	USD248,121	(2,430)
Total unrealised loss on commodity swaps				(1,680,879)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**1,511,467**

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Total Return Swaps

Total Return Swaps open at 28 February 2026 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Multi-Sector Credit Fund				
Fund receives Interest 1.0 xIBXXLLTR – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 0.0bps	Morgan Stanley	22/06/2026	USD2,500,000	(27,005)
Total unrealised loss on total return swap				(27,005)
Total unrealised loss on total return swap				**(27,005)**

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 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	26/03/2026	GBP10,968,428	497,980
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 0.0bps	Citigroup	20/05/2026	JPY1,861,506,375	394,498
Fund receives Interest 1.0 xMXEMUMNE – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 13.9bps	Citigroup	23/04/2026	EUR9,682,362	311,450
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 0.0bps	Citigroup	21/05/2026	JPY1,214,788,750	284,656
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 26.9bps	BNP Paribas	24/04/2026	EUR8,841,186	273,456
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 57.0bps	Citigroup	22/05/2026	GBP11,285,217	253,218
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 33.9bps	Merrill Lynch	25/03/2026	EUR10,003,936	247,286
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 53.5bps	Citigroup	25/03/2026	GBP2,836,868	232,018
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 60.0bps	Citigroup	25/05/2026	GBP10,919,505	231,803
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 53.5bps	Citigroup	25/03/2026	GBP2,596,051	169,764
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – -10.0bps	Citigroup	21/05/2026	JPY1,928,596,731	154,293
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 91.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD12,296,534	136,177
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 92.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD12,865,680	132,675
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 54.5bps	Citigroup	22/04/2026	GBP2,652,034	128,687
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 92.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD12,420,669	126,885
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 29.0bps	Citigroup	25/03/2026	JPY243,572,000	126,089
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 32.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	EUR2,270,433	108,543
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 39.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	EUR2,639,763	94,630
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 29.0bps	Citigroup	25/03/2026	JPY324,943,500	92,367
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 26.0bps	Citigroup	25/03/2026	JPY279,361,500	76,561
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 58.0bps	Citigroup	25/03/2026	GBP1,283,398	58,562
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 58.0bps	Citigroup	25/03/2026	GBP1,218,714	55,331
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 59.0bps	Citigroup	25/03/2026	GBP1,012,053	49,806
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 60.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD3,307,319	47,954

Notes to the Financial Statements (continued)

13. 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 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	GBP910,848	44,825
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	GBP712,999	32,534
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – -10.0bps	Citigroup	20/05/2026	JPY1,116,044,706	23,986
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	GBP443,169	20,120
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 52.0bps	Merrill Lynch	25/03/2026	EUR491,177	15,192
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 54.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD1,486,982	15,190
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 54.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD1,195,496	13,239
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 60.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD3,274,998	10,450
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 55.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD938,123	9,674
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 xSOFRRATE – 61.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD3,113,708	5,263
Fund receives Interest 1.0 xMXEMUMNE – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 33.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	EUR2,198,235	404
Total unrealised gain on total return swaps				4,475,566
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 25.0bps	Citigroup	26/03/2026	JPY244,641,500	(2,174)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 25.0bps	Citigroup	25/03/2026	JPY24,464,150	(218)
Total unrealised loss on total return swaps				(2,392)
Total net unrealised gain on total return swaps				**4,473,174**

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 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 0.0bps	Citigroup	21/05/2026	JPY212,268,350	49,740
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	26/03/2026	GBP1,063,605	48,289
Fund receives Interest 1.0 xMXEMUMNE – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 13.9bps	Citigroup	23/04/2026	EUR948,871	30,522
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 26.9bps	BNP Paribas	24/04/2026	EUR898,854	27,801
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 53.5bps	Citigroup	25/03/2026	GBP304,444	24,900
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 57.0bps	Citigroup	22/05/2026	GBP1,097,461	24,625
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 33.9bps	Merrill Lynch	25/03/2026	EUR970,846	23,998
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 60.0bps	Citigroup	25/05/2026	GBP1,084,671	23,026
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 53.5bps	Citigroup	25/03/2026	GBP279,575	18,282
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 0.0bps	Citigroup	20/05/2026	JPY76,000,812	16,106
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 54.5bps	Citigroup	22/04/2026	GBP287,304	13,941
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 29.0bps	Citigroup	25/03/2026	JPY26,792,920	13,870
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – -10.0bps	Citigroup	21/05/2026	JPY166,683,711	13,335

Notes to the Financial Statements (continued)

13. 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 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 91.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD1,195,496	13,239
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 92.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD1,219,559	12,576
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 92.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD1,198,332	12,242
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 32.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	EUR247,684	11,841
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 26.0bps	Citigroup	25/03/2026	JPY41,650,260	11,415
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 xESTRON – 39.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	EUR293,307	10,514
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 29.0bps	Citigroup	25/03/2026	JPY34,815,375	9,897
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 58.0bps	Citigroup	25/03/2026	GBP149,730	6,832
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 58.0bps	Citigroup	25/03/2026	GBP144,030	6,539
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 60.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD348,139	5,048
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 59.0bps	Citigroup	25/03/2026	GBP101,205	4,981
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	GBP101,205	4,981
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – -10.0bps	Citigroup	20/05/2026	JPY128,329,936	2,758
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 54.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD166,192	1,698
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 54.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD136,628	1,513
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	GBP33,238	1,509
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 55.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD134,018	1,382
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.5bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	GBP28,520	1,301
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 60.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD344,737	1,100
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 61.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	USD324,909	549
Fund receives Interest 1.0 xMXEMUMNE – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 33.0bps	JP Morgan Chase	25/03/2026	EUR239,807	44
Total unrealised gain on total return swaps				450,394
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 xMUTKCALM – 25.0bps	Citigroup	26/03/2026	JPY31,803,395	(282)
Total unrealised loss on total return swap				(282)
Total net unrealised gain on total return swaps				**450,112**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options/Swaptions

Options/Swaptions open at 28 February 2026 were as follows:

Invesco Bond Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
10/11/2026	8,750,000	European USD Put /INR Call Option	Citigroup	USD 90		41,916
		Total market value on Purchased Put Options				41,916
		Written Put Options				
10/11/2026	(8,750,000)	European USD Put /INR Call Option	Citigroup	USD 87	(761,250,000)	(11,830)
		Total market value on Written Put Options				(11,830)

Options/Swaptions as at 28 February 2026

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
27/05/2026	116,000,000	Buy European Receiver Swaption - Receive Fixed 3.15% / Pay SOFRR 28/05/2027	JP Morgan Chase	USD	84,555
		Total market value on Swaption			84,555
27/05/2026	(116,000,000)	Sell European Receiver Swaption - Receive Fixed 2.75% / Pay SOFR 28/05/2027	JP Morgan Chase	USD	(23,910)
		Total market value on Swaption			(23,910)
		Net Total market value on Options/Swaptions			**90,731**

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
05/05/2026	850,000	European PLN Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 3.675		3,361
		Total market value on Purchased Call Options				3,361
		Purchased Put Options				
02/07/2026	180,000	European USD Put /JPY Call Option	Deutsche Bank	USD 122		535
12/05/2026	850,000	European USD Put /CLP Call Option	Merrill Lynch	USD 825		3,534
27/05/2026	40,000	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 15.5		10,787
24/08/2026	1,700,000	European USD Put /INR Call Option	Merrill Lynch	USD 91		11,789
24/04/2026	1,700,000	European USD Put /KRW Call Option	Deutsche Bank	USD 1,440		24,406
		Total market value on Purchased Put Options				51,051
		Written Call Options				
08/05/2026	(1,700,000)	European COP Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 3,980	(6,766,000,000)	(19,438)
12/05/2026	(850,000)	European CLP Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 895	(760,750,000)	(7,666)
26/10/2026	(400,000)	European ZAR Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 17.5	(7,000,000)	(6,206)
24/08/2026	(850,000)	European INR Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 94	(79,900,000)	(4,431)
24/04/2026	(425,000)	European KRW Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 1,500	(637,500,000)	(951)
		Total market value on Written Call Options				(38,692)
		Written Put Options				
24/04/2026	(2,125,000)	European USD Put /KRW Call Option	Deutsche Bank	USD 1,400	(2,975,000,000)	(9,662)
24/08/2026	(2,550,000)	European USD Put /INR Call Option	Merrill Lynch	USD 89	(226,950,000)	(6,122)
05/05/2026	(850,000)	European USD Put /PLN Call Option	Deutsche Bank	USD 3.475	(2,953,750)	(2,637)
		Total market value on Written Put Options				(18,421)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**(2,701)**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options/Swaptions (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
05/05/2026	21,950,000	European PLN Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 3.675		86,797
08/07/2026	65,400,000	European JPY Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 159		636,869
		Total market value on Purchased Call Options				723,666
		Purchased Put Options				
02/07/2026	4,050,000	European USD Put /JPY Call Option	Deutsche Bank	USD 122		12,034
07/05/2026	41,200,000	European USD Put /INR Call Option	Deutsche Bank	USD 88.5		26,969
12/05/2026	21,900,000	European USD Put /CLP Call Option	Merrill Lynch	USD 825		91,055
27/03/2026	44,000,000	European USD Put /PLN Call Option	JP Morgan Chase	USD 3.53		110,523
08/06/2026	1,110,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 360		187,939
01/07/2026	1,110,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 360		191,998
31/03/2026	562,500	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 375		272,037
22/05/2026	1,100,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 365		279,754
15/05/2026	1,100,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 365		281,213
27/05/2026	1,090,000	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 15.5		293,937
24/08/2026	44100,000	European USD Put /INR Call Option	Merrill Lynch	USD 91		305,828
19/05/2026	22,000,000	European USD Put /CLP Call Option	Deutsche Bank	USD 857		357,514
22/04/2026	1,745,000	European USD Put /MXN Call Option	Deutsche Bank	USD 16.85		395,155
08/05/2026	1,060,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 370		396,884
01/05/2026	1,060,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 370		398,641
17/04/2026	43,900,000	European USD Put /ILS Call Option	JP Morgan Chase	USD 3.1		420,504
12/08/2026	21,800,000	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 15.85		484,679
22/05/2026	1,100,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 375		551,455
15/05/2026	1,100,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 375		558,404
24/04/2026	43,600,000	European USD Put /KRW Call Option	Deutsche Bank	USD 1,440		625,952
25/05/2026	44,000,000	European USD Put /ZAR Call Option	Standard Chartered	USD 15.95		839,072
03/04/2026	2,240,000	European EUR Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	EUR 375		1,081,362
		Total market value on Purchased Put Options				8,162,909
		Written Call Options				
08/05/2026	(43,650,000)	European COP Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 3,980	(174,523,000,000)	(501,387)
08/07/2026	(65,400,000)	European JPY Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 165	(10,791,000,000)	(199,662)
30/04/2026	(44,300,000)	European BRL Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 5.55	(245,865,000)	(199,364)
12/05/2026	(21,900,000)	European CLP Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 895	(19,600,500,000)	(197,509)
12/08/2026	(10,900,000)	European ZAR Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 16.8	(183,120,000)	(181,446)
26/10/2026	(10,900,000)	European ZAR Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 17.5	(190,750,000)	(169,112)
19/10/2026	(11,000,000)	European CLP Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 930	(10,230,000,000)	(161,160)
24/08/2026	(22,050,000)	European INR Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 94	(2,072,700,000)	(114,942)
24/04/2026	(10,900,000)	European KRW Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 1,500	(16,350,000,000)	(24,399)
		Total market value on Written Call Options				(1,748,981)
		Written Put Options				
25/05/2026	(52,800,000)	European USD Put /ZAR Call Option	Standard Chartered	USD 15.55	(821,040,000)	(430,655)
24/04/2026	(54,500,000)	European USD Put /KRW Call Option	Deutsche Bank	USD 1,400	(76,300,000,000)	(247,801)
12/08/2026	(21,800,000)	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 15.2	(331,360,000)	(172,859)
24/08/2026	(66,150,000)	European USD Put /INR Call Option	Merrill Lynch	USD 89	(5,887,350,000)	(158,821)
17/04/2026	(65,850,000)	European USD Put /ILS Call Option	JP Morgan Chase	USD 3	(197,550,000)	(131,984)
05/05/2026	(21,950,000)	European USD Put /PLN Call Option	Deutsche Bank	USD 3.475	(76,276,250)	(68,093)
27/03/2026	(66,000,000)	European USD Put /PLN Call Option	JP Morgan Chase	USD 3.44	(227,040,000)	(21,319)
07/05/2026	(61,800,000)	European USD Put /INR Call Option	Deutsche Bank	USD 85.5	(5,283,900,000)	(4,325)
		Total market value on Written Put Options				(1,235,857)
		Net Total market value on Options/Swaptions				**5,901,737**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options/Swaptions (continued)

Invesco Euro Bond Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
19/03/2026	15,500,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2030	Goldman Sachs	EUR	20,260
		Total market value on Swaption			20,260
19/03/2026	(15,500,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2030	Goldman Sachs	EUR	(6,850)
		Total market value on Swaption			(6,850)
		Net Total market value on Options/Swaptions			**13,410**

Invesco Global Flexible Bond Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
10/11/2026	17,500,000	European USD Put /INR Call Option	Citigroup	USD 90		83,833
17/04/2026	43	S&P 500 Index Put Option		USD 6,600		324,865
		Total market value on Purchased Put Options				408,698
		Written Put Options				
17/04/2026	(43)	S&P 500 Index Put Option		USD 5,900	(25,370,000)	(87,290)
10/11/2026	(17,500,000)	European USD Put /INR Call Option	Citigroup	USD 87	(1,522,500,000)	(23,660)
		Total market value on Written Put Options				(110,950)

Options/Swaptions as at 28 February 2026

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
27/05/2026	230,000,000	Buy European Receiver Swaption - Receive Fixed 3.15% / Pay SOFRR 28/05/2027	JP Morgan Chase	USD	167,651
		Total market value on Swaption			167,651
27/05/2026	(230,000,000)	Sell European Receiver Swaption - Receive Fixed 2.75% / Pay SOFR 28/05/2027	JP Morgan Chase	USD	(47,407)
		Total market value on Swaption			(47,407)
		Net Total market value on Options/Swaptions			**417,992**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
19/03/2026	43,500,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2030	Goldman Sachs	EUR	67,107
		Total market value on Swaption			67,107
19/03/2026	(43,500,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2030	Goldman Sachs	EUR	(22,690)
		Total market value on Swaption			(22,690)
		Net Total market value on Options/Swaptions			**44,417**

Invesco Global Income Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
20/03/2026	1,000	S&P 500 Index Put Option		USD 6,600		3,096,899
20/03/2026	725	S&P 500 Index Put Option		USD 6,700		3,123,695
		Total market value on Purchased Put Options				6,220,594

Options/Swaptions as at 28 February 2026

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
19/03/2026	100,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2030	JP Morgan Chase	EUR	70,138
		Total market value on Swaption			70,138
		Net Total market value on Options/Swaptions			**6,290,732**

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
13/03/2026	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 36,250		163
20/03/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,090		356
17/04/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,100		830
20/03/2026	22	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,800		879
20/03/2026	30	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,400		2,115
15/05/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,100		2,194
17/04/2026	22	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,500		2,197
12/06/2026	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 34,250		3,522
15/05/2026	22	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,350		3,829
12/06/2026	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 35,000		3,881
17/04/2026	30	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,100		4,065

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
18/06/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,140		4,270
12/06/2026	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 36,000		4,435
15/05/2026	30	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,000		6,930
19/06/2026	22	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,700		8,347
21/08/2026	22	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,950		9,540
17/07/2026	22	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,700		9,603
17/07/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,220		11,150
21/08/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,210		14,531
19/06/2026	30	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,200		14,745
11/09/2026	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 38,500		15,026
11/09/2026	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 39,250		16,360
17/07/2026	30	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,100		16,500
21/08/2026	30	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,000		18,690
11/09/2026	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 40,750		19,594
18/09/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,250		20,700
18/09/2026	22	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,000		20,837
18/09/2026	31	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,200		28,768
16/10/2026	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,375		31,102
16/10/2026	14	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,350		38,671
11/12/2026	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 43,000		39,567
16/10/2026	31	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,500		46,608
20/11/2026	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,625		47,637
18/12/2026	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,600		49,606
20/11/2026	31	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,500		52,545
20/11/2026	15	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,375		52,618
18/12/2026	15	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,360		53,889
18/12/2026	31	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,500		57,303
15/01/2027	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,850		61,679
11/12/2026	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 47,500		63,917
15/01/2027	31	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,700		74,834
15/01/2027	15	MSCI Emerging Markets Put Option		USD 1,440		80,261
19/02/2027	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 10,175		83,267
19/02/2027	30	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,800		86,130
11/12/2026	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 50,500		88,837
19/02/2027	14	MSCI Emerging Markets Put Option		USD 1,500		98,220
12/03/2027	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 50,250		104,816
12/03/2027	7	NIKKEI 225 Put Option		JPY 51,250		115,469
		Total market value on Purchased Put Options				1,591,035
		Net Total market value on Options/Swaptions				**1,591,035**

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
20/03/2026	1	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,090		25
20/03/2026	1	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,800		40
17/04/2026	1	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,100		59

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)
Options/Swaptions as at 28 February 2026

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				
15/05/2026	1	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,100		157
17/04/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,500		200
20/03/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,400		211
18/06/2026	1	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,140		305
15/05/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,350		348
17/04/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,100		406
15/05/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,000		693
19/06/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,700		759
17/07/2026	1	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,220		796
21/08/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,950		867
17/07/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,700		873
21/08/2026	1	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,210		1,038
19/06/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,200		1,474
17/07/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,100		1,650
21/08/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,000		1,869
18/09/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,000		1,894
11/09/2026	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 38,500		2,147
11/09/2026	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 39,250		2,337
16/10/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,375		2,705
18/09/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,200		2,784
18/09/2026	2	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,250		2,957
16/10/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,500		4,511
20/11/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,500		5,085
16/10/2026	2	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,350		5,524
18/12/2026	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,500		5,546
11/12/2026	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 43,000		5,653
20/11/2026	3	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,625		6,214
18/12/2026	3	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,600		6,470
20/11/2026	2	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,375		7,016
19/02/2027	1	MSCI Emerging Markets Put Option		USD 1,500		7,016
18/12/2026	2	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,360		7,185
19/02/2027	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 10,175		7,241
15/01/2027	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,700		7,242
15/01/2027	3	FTSE 100 Index Put Option		GBP 9,850		8,045
19/02/2027	3	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,800		8,613
11/12/2026	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 47,500		9,131
15/01/2027	2	MSCI Emerging Markets Put Option		USD 1,440		10,701
11/12/2026	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 50,500		12,691
12/03/2027	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 51,250		16,496
12/03/2027	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 50,250		29,947
		Total market value on Purchased Put Options				196,921
		Net Total market value on Options/Swaptions				**196,921**

15. 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.

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Swing Pricing Policy (continued)

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 2026 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Emerging Markets Equity Fund (USD)[1]				
A-AD	USD	93.07	–	93.24
A-Acc	USD	17.72	–	17.75
A (EUR)-Acc	EUR	12.60	–	12.62
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.33	–	13.35
A (HKD)-Acc	HKD	186.62	–	186.98
C-AD	USD	104.94	–	105.14
C (EUR)-Gross-AD	EUR	20.48	–	20.52
C-Acc	USD	15.35	–	15.38
C (EUR)-Acc	EUR	17.92	–	17.95
E (EUR)-Acc	EUR	13.88	–	13.91
I (EUR)-Acc	EUR	17.80	–	17.83
S-Acc	USD	20.40	–	20.44
S (EUR)-Acc	EUR	18.13	–	18.16
TI1-Acc	USD	20.77	–	20.81
Z-AD	USD	26.41	–	26.46
Z-Acc	USD	12.89	–	12.91
Z (EUR)-Acc	EUR	16.84	–	16.87
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.40	–	13.43
Z (GBP)-Acc	GBP	13.76	–	13.79
C (JPY)-Acc	JPY	9,901.30	–	9,920.16
TI2 (EUR)-Acc	EUR	9.94	–	9.96
Invesco Asia Consumer Demand Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	16.91	16.85	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	11.67	11.63	–
A-SD	USD	20.72	20.65	–
A-Acc	USD	22.16	22.08	–
A (EUR)-Acc	EUR	10.21	10.18	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	12.33	12.29	–
A (HKD)-Acc	HKD	87.16	86.86	–
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.14	10.11	–
C-Acc	USD	24.69	24.60	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.89	13.84	–
E (EUR)-Acc	EUR	16.42	16.37	–
R-Acc	USD	15.38	15.33	–
S-Acc	USD	14.49	14.45	–
Z-AD	USD	14.64	14.59	–
Z-Acc	USD	19.65	19.59	–
Z (EUR)-Acc	EUR	22.30	22.23	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.21	10.18	–
Z (GBP)-Acc	GBP	13.71	13.66	–
Invesco China Health Care Equity Fund (CNH)				
A-Acc	CNH	51.92	51.82	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	4.33	4.32	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	4.63	4.62	–
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	5.01	5.00	–
A (USD)-Acc	USD	4.60	4.60	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	5.48	5.46	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	5.66	5.65	–
E (EUR)-Acc	EUR	4.29	4.28	–
P1-Acc	CNH	54.56	54.46	–
P1 (SGD Hgd)-Acc	SGD	5.26	5.25	–
P1 (USD Hgd)-Acc	USD	5.75	5.74	–
R (EUR)-Acc	EUR	4.30	4.30	–
Z-Acc	CNH	54.28	54.17	–
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	4.50	4.49	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	4.84	4.83	–
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	5.23	5.22	–
Z (USD)-Acc	USD	4.81	4.80	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	5.72	5.71	–

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco China New Perspective Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	63.08	62.94	-
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	10.63	10.61	-
A (CAD Hgd)-Acc	CAD	10.62	10.60	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.54	8.52	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	34.19	34.11	-
A (HKD)-Acc	HKD	497.74	496.63	-
A (NZD Hgd)-Acc	NZD	11.49	11.47	-
B-AD	USD	51.47	51.36	-
C-AD	USD	71.14	70.99	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	40.37	40.28	-
C (HKD)-Acc	HKD	588.60	587.29	-
S-Acc	USD	10.29	10.26	-
Z-AD	USD	13.49	13.46	-
Invesco India Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	114.35	114.05	-
A-Acc	USD	16.24	16.19	-
A (EUR)-Acc	EUR	16.11	16.07	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.26	13.23	-
A (HKD)-Acc	HKD	255.31	254.64	-
A (RMB Hgd)-Acc	CNH	80.50	80.29	-
C-AD	USD	135.92	135.56	-
E (EUR)-Acc	EUR	84.10	83.87	-
I-Acc	USD	10.80	10.77	-
R-Acc	USD	23.87	23.81	-
S-Acc	USD	17.50	17.46	-
Z-AD	USD	17.45	17.40	-
Z-Acc	USD	17.47	17.43	-
Z (EUR)-Acc	EUR	9.17	9.15	-
S-SD3	USD	9.86	9.84	-
Invesco Developing Initiatives Bond Fund (USD)				
A-AD	USD	7.61	7.59	-
A (EUR Hgd)-AD	EUR	6.71	6.70	-
A-MD	USD	7.65	7.64	-
A (EUR Hgd)-MD	EUR	6.68	6.67	-
A-Acc	USD	11.31	11.28	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.92	8.90	-
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	291.25	290.66	-
A (EUR)-Acc	EUR	9.39	9.37	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.72	9.70	-
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	95.08	94.89	-
C-Acc	USD	11.74	11.72	-
C (EUR)-Acc	EUR	11.36	11.34	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.08	10.06	-
E-Acc	USD	9.72	9.70	-
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.37	9.35	-
I-MD	USD	8.22	8.20	-
R-MD	USD	7.66	7.64	-
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.24	9.22	-
S-Acc	USD	11.47	11.45	-
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.77	8.75	-
Z-Gross-QD	USD	7.40	7.39	-
Z-Acc	USD	11.86	11.83	-
Z (EUR)-Acc	EUR	10.51	10.49	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.17	10.15	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.56	10.54	-
Invesco India Bond Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	6.45	6.43	-
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	4.59	4.57	-
A-MD	USD	6.26	6.24	-
A-Gross-MD	USD	5.64	5.62	-
A-MD1	USD	5.21	5.19	-
A (HKD)-MD1	HKD	85.70	85.40	-
A-Acc	USD	12.21	12.17	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.28	9.25	-
A (HKD)-Acc	HKD	123.27	122.84	-
C-Gross-MD	USD	6.35	6.32	-
C-Acc	USD	13.04	12.99	-
C (EUR)-Acc	EUR	10.43	10.39	-
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	4.28	4.27	-

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco India Bond Fund (USD) (continued)				
E (EUR)-Acc	EUR	9.19	9.16	–
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	4.18	4.17	–
R (EUR)-Acc	EUR	9.03	9.00	–
S-Acc	USD	11.18	11.14	–
Z-Gross-MD	USD	6.43	6.41	–
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	5.98	5.96	–
Z-Acc	USD	12.70	12.66	–
Z (EUR)-Acc	EUR	11.58	11.54	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.31	9.28	–
Invesco Global Income Fund (EUR)				
A-Gross-AD	EUR	11.02	–	11.05
A-MD1	EUR	10.59	–	10.62
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	10.83	–	10.86
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	103.92	–	104.19
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	10.06	–	10.09
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	104.41	–	104.68
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	10.87	–	10.90
A (USD Hgd)-MD1	USD	11.11	–	11.13
A-Gross-QD	EUR	10.62	–	10.65
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	12.99	–	13.02
A-Acc	EUR	17.35	–	17.40
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	13.41	–	13.45
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	494.44	–	495.72
A (USD)-Acc	USD	13.74	–	13.78
A (USD Hgd)-Acc	USD	21.16	–	21.21
C (USD Hgd)-QD	USD	15.28	–	15.32
C-Acc	EUR	18.42	–	18.47
C (USD)-Acc	USD	13.97	–	14.00
C (USD Hgd)-Acc	USD	22.46	–	22.52
E-Gross-QD	EUR	10.04	–	10.07
E-Acc	EUR	16.40	–	16.45
R-Gross-QD	EUR	9.81	–	9.84
R-Acc	EUR	13.78	–	13.82
R (USD Hgd)-Acc	USD	16.43	–	16.48
S-Acc	EUR	15.32	–	15.36
S (USD Hgd)-Acc	USD	10.65	–	10.68
Z-Gross-AD	EUR	11.96	–	11.99
Z (USD Hgd)-MD1	USD	11.64	–	11.67
Z-Acc	EUR	15.31	–	15.35
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	14.17	–	14.21
Z (USD Hgd)-Acc	USD	16.49	–	16.53
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	10.66	–	10.69
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	10,268.89	–	10,295.39

Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund. In order to proceed with the above merger, the Directors decided to isolate the Russian assets held in Invesco Developing Markets Equity Fund into a newly created "A1" Share class on 8 August 2025. Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.

16. Changes in Investments

A list, specifying for each investment the total purchases and sales which occurred during the period under review, may be obtained upon request and free of charge, at the Registered Office and the Hong Kong Representative Office of the Fund.

17. 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 2026, 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 an amount equal to such deficiency. As at 28 February 2026, there was no collateral re-invested.

Notes to the Financial Statements (continued)

17. 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 Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	86,013	8,601	291	77,121
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	48,645	4,865	–	43,780
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund	USD	5,098	510	–	4,588
Invesco Global Equity Income Fund	USD	118,144	11,814	5,681	100,649
Invesco Global Equity Fund[3]	USD	2,132	213	–	1,919
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	116,627	11,663	4,816	100,148
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund[3]	USD	50,949	5,095	9,228	36,626
Invesco US Value Equity Fund	USD	49,904	4,990	4,370	40,544
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	629,159	62,916	5,148	561,095
Invesco Euro Equity Fund	EUR	58,768	5,877	86	52,805
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	139,110	13,911	244	124,955
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	7,689	769	–	6,920
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	8,107	811	17	7,279
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	58,453	5,845	1	52,607
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund[3]	EUR	176,796	17,680	29,543	129,573
Invesco Transition Eurozone Equity Fund[3]	EUR	544	54	–	490
Invesco UK Equity Fund	GBP	1,141	114	–	1,027
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	24,558,542	2,455,854	642,367	21,460,321
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	31,119,961	3,111,996	4,704	28,003,261
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	57	6	–	51
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	88,743	8,874	10	79,859
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	75,087	7,509	10	67,568
Invesco Asian Equity Fund	USD	72,969	7,297	5,031	60,641
Invesco China Focus Equity Fund	USD	190,894	19,089	5	171,800
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	179,323	17,932	5,033	156,358
Invesco Greater China Equity Fund	USD	101,317	10,132	31	91,154
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	1,185,326	118,533	132,509	934,284
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	30,411	3,041	245	27,125
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	25,223	2,522	1,232	21,469
Invesco Global Real Assets Fund[3]	USD	12,058	1,206	–	10,852
Invesco Metaverse and AI Fund	USD	5,665	567	–	5,098
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	5,383	538	–	4,845
Invesco Bond Fund	USD	9,768	977	2	8,789
Invesco Developing Initiatives Bond Fund	USD	62,374	6,237	–	56,137
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	29,352	2,935	642	25,775
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	18,879	1,888	1,099	15,892
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	9,268	927	–	8,341
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	147,481	14,748	–	132,733
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	5,019	502	7	4,510
Invesco Euro Bond Fund	EUR	96,754	9,675	1,352	85,727
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	665,934	66,593	12	599,329
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	65,346	6,535	2,127	56,684
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	8,554	855	19	7,680
Invesco Global High Yield Fund[3]	USD	51,746	5,175	158	46,413
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	319,290	31,929	6,229	281,132
Invesco Global Total Return Bond Fund[3]	EUR	233,329	23,333	3,909	206,087
Invesco Multi-Sector Credit Fund[3]	EUR	6,459	646	62	5,751
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	72,074	7,208	–	64,866
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	176	18	–	158
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	1,837	184	12	1,641
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	3,428,416	342,842	98,488	2,987,086
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	250,874	25,087	–	225,787
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	EUR	10,286	1,029	–	9,257
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	36,882	3,688	–	33,194
Invesco Commodity Allocation Fund[3]	USD	27,496	2,750	3,256	21,490

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund. Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.
Effective 11 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Invesco Sterling Bond Fund.

[1] Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global High Income Fund was renamed to Invesco Global High Yield Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund was renamed to Invesco Multi-Sector Credit Fund.
Effective 24 June 2025, Invesco Gold & Special Minerals Fund repositioned and was renamed to Invesco Commodity Allocation Fund.

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 2026, are detailed as follows:

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,977,697	6,276,800	105.00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,105,798	3,272,302	105.36%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,850,927	2,921,095	102.46%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,065,279	2,168,620	105.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,491,492	1,575,070	105.60%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,429,396	1,548,346	108.32%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,345,193	1,413,202	105.06%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	887,258	945,633	106.58%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	685,086	726,534	106.05%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	597,108	609,876	102.14%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	424,749	433,324	102.02%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	261,836	278,370	106.31%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	245,520	257,275	104.79%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	118,265	124,565	105.33%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 Debt (TriParty)	82,953	87,116	105.02%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	63,343	66,665	105.24%
	Citigroup Global Markets Inc.	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	45,556	48,217	105.84%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	35,117	36,987	105.33%
				21,712,573	**22,789,997**	**104.96%**
Invesco Emerging Markets Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,947,222	6,093,597	102.46%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,927,699	6,224,300	105.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,738,335	2,891,782	105.60%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,184,422	1,246,552	105.25%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Emerging Markets Equity Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 Debt (TriParty)	237,624	249,549	105.02%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	216,085	234,067	108.32%
	Jefferies International Ltd	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	71,287	77,539	108.77%
				16,322,674	**17,017,386**	**104.26%**
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,142,572	2,257,438	105.36%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,891,904	1,991,144	105.25%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,831,732	1,934,376	105.60%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	183,869	194,994	106.05%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	101,824	107,100	105.18%
				6,151,901	**6,485,052**	**105.42%**
Invesco Global Equity Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	62,016,722	65,119,818	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	21,415,234	22,628,846	105.67%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	15,127,417	16,042,637	106.05%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	14,690,484	15,618,105	106.31%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,405,572	3,489,391	102.46%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	350,772	379,962	108.32%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	336,654	353,674	105.06%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	283,631	297,823	105.00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	103,615	109,169	105.36%
				117,730,101	**124,039,425**	**105.36%**
Invesco Global Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	939,272	962,390	102.46%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	236,061	247,873	105.00%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	215,109	233,010	108.32%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,034	2,075	102.02%
				1,392,476	**1,445,348**	**103.80%**
Invesco Global Small Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	7,017,679	7,368,819	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,695,226	3,904,636	105.67%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,454,218	3,639,401	105.36%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,676,091	2,826,050	105.60%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,906,398	1,953,319	102.46%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,772,664	1,865,650	105.25%
	BofA/ML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,380,950	1,408,828	102.02%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,122,066	1,189,951	106.05%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	866,005	938,071	108.32%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Global Small Cap Equity Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Inc.	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	804,138	851,104	105.84%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	552,125	588,450	106.58%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	513,300	537,876	104.79%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	G10 Debt (TriParty)	511,529	537,458	105.07%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	U.S. Government Debt (Bilateral)	223,882	244,987	109.43%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	104,926	107,170	102.14%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	63,804	67,202	105.33%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 Debt (TriParty)	62,215	65,337	105.02%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	U.S. Government Debt (Bilateral)	51,873	54,521	105.10%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	40,750	43,323	106.31%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	15,014	15,813	105.32%
				26,834,853	**28,207,966**	**105.12%**
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	2,287,362	2,336,273	102.14%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,434,619	1,511,101	105.33%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	575,002	589,155	102.46%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	331,415	348,023	105.01%
				4,628,398	**4,784,552**	**103.37%**
Invesco US Value Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	7,057,219	7,410,337	105.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	1,556,681	1,716,497	110.27%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	659,672	675,908	102.46%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	577,324	612,253	106.05%
	BNP Paribas Prime Brokerage Intl Ltd	United States of America	Equity Indices (TriParty)	437,576	481,348	110.00%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	278,409	306,282	110.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	142,735	150,734	105.60%
				10,709,616	**11,353,359**	**106.01%**
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	12,941,139	13,588,679	105.00%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	9,143,905	9,721,291	106.31%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	8,630,412	9,093,097	105.36%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	G10 Debt (TriParty)	2,272,265	2,387,444	105.07%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,070,109	2,175,759	105.10%
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	866,396	913,586	105.45%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	509,981	540,835	106.05%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	326,203	342,694	105.06%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	Government Debt & Supranationals (TriParty)	262,606	315,920	120.30%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 Debt (TriParty)	215,464	226,277	105.02%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	150,286	158,708	105.60%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	143,271	150,786	105.25%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	114,922	124,486	108.32%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	43,506	45,823	105.33%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	18,558	19,546	105.32%
				37,709,023	**39,804,931**	**105.56%**
Invesco Euro Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,396,351	2,517,504	105.06%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,166,046	1,236,592	106.05%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,140,470	1,201,612	105.36%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	377,695	401,545	106.31%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	236,443	250,235	105.83%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	73,264	77,369	105.60%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,580	5,869	105.18%
				5,395,849	**5,690,726**	**105.46%**
Invesco Pan European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	7,017,188	7,441,733	106.05%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,162,358	2,278,284	105.36%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,291,563	1,363,938	105.60%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,024,661	1,075,932	105.00%
				11,495,770	**12,159,887**	**105.78%**
Invesco Pan European Equity Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	649,817	684,654	105.36%
				649,817	**684,654**	**105.36%**
Invesco Pan European Focus Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	482,303	511,482	106.05%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	18,006	18,971	105.36%
				500,309	**530,453**	**106.03%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	3,509,935	3,685,563	105.00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	779,919	821,731	105.36%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	775,402	818,854	105.60%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	640,416	674,521	105.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	264,627	278,507	105.25%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	216,095	227,020	105.06%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	89,464	94,230	105.33%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	59,543	63,304	106.32%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 Debt (TriParty)	15,416	16,189	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	7,918	8,326	105.15%
				6,358,735	**6,688,255**	**105.18%**
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	10,729,093	11,301,077	105.33%
	Goldman Sachs International	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	6,557,290	6,889,047	105.06%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,117,249	6,429,447	105.10%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,853,738	1,948,869	105.13%
	Goldman Sachs International	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	258,819	272,227	105.18%
				25,516,189	**26,840,667**	**105.19%**
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,820,159,053	1,917,739,508	105.36%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	882,157,795	937,861,109	106.31%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	806,627,442	847,048,056	105.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	706,560,150	753,046,483	106.58%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	513,940,640	542,740,060	105.60%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	477,330,723	517,052,616	108.32%
	BMO Capital Markets	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	301,399,618	317,354,381	105.29%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	34,943,866	36,776,881	105.25%
				5,543,119,287	**5,869,619,094**	**105.89%**
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	226,589,188	239,286,525	105.60%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	155,909,976	166,167,712	106.58%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	115,092,921	120,894,242	105.04%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	37,704,924	39,591,565	105.00%
				535,297,009	**565,940,044**	**105.72%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Asia Consumer Demand Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3,176,181	3,336,760	105.06%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,481,925	2,606,114	105.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,468,895	1,540,646	105.60%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	1,442,888	1,533,998	106.31%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	873,564	919,388	105.25%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	804,223	871,148	108.32%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	670,817	706,780	105.36%
	Jefferies International Ltd	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	648,852	705,754	108.77%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	346,486	369,282	106.58%
				11,903,831	**12,589,870**	**105.76%**
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	6,110,306	6,430,824	105.25%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	3,256,525	3,462,156	106.31%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,001,432	1,067,319	106.58%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	119,576	126,277	105.60%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,521	1,648	108.35%
				10,489,360	**11,088,224**	**105.71%**
Invesco Asian Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	90,444,074	95,512,253	105.60%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	83,112,398	87,271,047	105.00%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,784,189	5,026,064	105.06%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,163,132	1,221,332	105.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	431,342	453,968	105.25%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	272,187	294,837	108.32%
				180,207,322	**189,779,501**	**105.31%**
Invesco China Focus Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	13,887,157	14,615,613	105.25%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	6,230,516	6,542,275	105.00%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,324,528	5,593,722	105.06%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	4,419,209	4,698,257	106.31%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,511,150	2,572,955	102.46%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,431,247	2,567,486	105.60%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,506,677	1,605,805	106.58%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	338,630	366,809	108.32%
	BMO Capital Markets	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	202,370	213,082	105.29%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	54,113	57,387	106.05%
				36,905,597	**38,833,391**	**105.22%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco China Health Care Equity Fund				**CNH**	**CNH**	**%**
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	5,697,874	6,057,656	106.31%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	3,881,042	4,204,008	108.32%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,509,634	1,594,226	105.60%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	651,267	694,112	106.58%
				11,739,817	**12,550,002**	**106.90%**
Invesco Greater China Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	6,924,245	7,274,316	105.06%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	4,650,626	4,894,577	105.25%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	4,512,184	4,797,103	106.31%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,910,688	3,102,189	106.58%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,406,299	2,526,704	105.00%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,248,987	1,311,669	105.02%
	BNP Paribas Securities Corp.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	957,143	976,366	102.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	581,225	613,795	105.60%
				24,191,397	**25,496,719**	**105.40%**
Invesco Global Consumer Trends Fund				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	83,929,662	89,007,466	106.05%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	57,193,786	58,601,458	102.46%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	46,744,302	49,393,325	105.67%
	BNP Paribas Securities Corp.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	32,611,093	33,266,045	102.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	22,769,540	23,908,847	105.00%
	BofAML Securities Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	22,106,886	22,553,155	102.02%
	Citigroup Global Markets Inc.	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	13,577,528	14,370,528	105.84%
	J.P. Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	8,743,063	8,920,755	102.03%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	7,810,474	8,248,146	105.60%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	4,653,816	4,753,331	102.14%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	3,517,823	3,810,565	108.32%
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,633,920	1,668,202	102.10%
				305,291,893	**318,501,823**	**104.33%**
Invesco Global Health Care Innovation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas Prime Brokerage Intl Ltd	United States of America	Equity Indices (TriParty)	7,647,169	8,412,130	110.00%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	4,342,447	4,435,304	102.14%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3,755,092	3,942,984	105.00%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	Equity Indices (TriParty)	1,694,420	1,864,232	110.02%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	1,166,195	1,282,950	110.01%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Global Health Care Innovation Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	936,450	1,030,179	110.01%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	935,918	992,542	106.05%
	J.P. Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	877,433	895,266	102.03%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	774,031	793,081	102.46%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	584,001	616,726	105.60%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	537,119	592,262	110.27%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	114,098	116,389	102.01%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	53,004	57,415	108.32%
				23,417,377	**25,031,460**	**106.89%**
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,220,496	4,431,675	105.00%
	Wells Fargo Securities LLC.	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	1,865,586	1,905,479	102.14%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	999,654	1,050,194	105.06%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	879,991	927,290	105.37%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	666,609	710,467	106.58%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	634,288	649,899	102.46%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	393,485	413,782	105.16%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	387,206	409,149	105.67%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	301,030	317,168	105.36%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	279,351	293,350	105.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	272,968	287,286	105.25%
				10,900,664	**11,395,739**	**104.54%**
Invesco Global Real Assets Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	900,191	945,233	105.00%
				900,191	**945,233**	**105.00%**
Invesco Metaverse and AI Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,037,196	4,302,812	106.58%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,603,000	2,741,641	105.33%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,596,006	2,741,477	105.60%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,442,060	1,518,880	105.33%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	U.S. Government Debt (Bilateral)	914,532	961,206	105.10%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	781,941	829,249	106.05%
				12,374,735	**13,095,265**	**105.82%**
Invesco Asian Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	476,300	500,381	105.06%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	449,390	471,908	105.01%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Asian Flexible Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	304,860	323,085	105.98%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	243,829	256,335	105.13%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	224,795	237,784	105.78%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	194,555	204,015	104.86%
				1,893,729	**1,993,508**	**105.27%**
Invesco Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs & Company	United States of America	JGB and G10 Debt (Bilateral)	1,462,712	1,541,645	105.40%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	812,363	836,523	102.97%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	533,149	561,081	105.24%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	362,866	385,572	106.26%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	289,742	304,688	105.16%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	221,304	227,533	102.81%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	127,216	134,037	105.36%
	Banco Santander SA	Spain	Government Debt & Supranationals (TriParty)	121,023	127,212	105.11%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	117,690	120,074	102.03%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	113,840	116,773	102.58%
				4,161,905	**4,355,138**	**104.64%**
Invesco Developing Initiatives Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,921,109	5,288,002	107.46%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3,032,893	3,186,228	105.06%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	2,258,251	3,564,629	157.85%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,106,160	2,211,652	105.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,987,313	2,092,739	105.30%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,769,361	1,860,112	105.13%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	947,427	1,004,064	105.98%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	521,005	594,973	114.20%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	476,165	503,677	105.78%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	417,537	439,074	105.16%
	UBS AG	Switzerland	Clearstream - G10 Set 4	311,480	328,245	105.38%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Developing Initiatives Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	256,616	269,475	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	190,116	199,565	104.97%
				19,195,436	**21,542,435**	**112.23%**
Invesco Emerging Markets Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,496,101	1,532,923	102.46%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	839,459	939,738	111.95%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	790,889	831,454	105.13%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	663,780	696,770	104.97%
	Nomura International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	659,332	693,842	105.23%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	554,027	584,326	105.47%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	443,408	506,359	114.20%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	327,822	344,732	105.16%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	258,039	273,465	105.98%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	199,958	211,511	105.78%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	198,437	208,964	105.30%
				6,431,252	**6,824,084**	**106.11%**
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	611,167	641,748	105.00%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	567,911	596,623	105.06%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	521,192	583,452	111.95%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	507,003	532,201	104.97%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	454,763	478,588	105.24%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	411,639	432,257	105.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	386,118	406,602	105.31%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	279,043	292,403	104.79%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	259,288	296,100	114.20%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	254,436	269,646	105.98%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	251,668	263,906	104.86%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	250,651	269,338	107.46%
				4,754,879	**5,062,864**	**106.48%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,743,977	1,952,305	111.95%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	929,541	977,217	105.13%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	251,668	264,392	105.06%
				2,925,186	**3,193,914**	**109.19%**
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	47,656,854	53,027,953	111.27%
				47,656,854	**53,027,953**	**111.27%**
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,760,293	1,803,618	102.46%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Canadian Govt. Obligation(Bilateral)	553,249	607,256	109.76%
	BNP Paribas Prime Brokerage Intl Ltd	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	389,787	407,214	104.47%
				2,703,329	**2,818,088**	**104.25%**
Invesco Euro Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,258,369	7,433,055	102.41%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,475,913	3,565,473	102.58%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	3,445,589	3,542,563	102.81%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,290,675	3,467,091	105.36%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3,103,966	3,260,895	105.06%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,497,647	2,564,679	102.68%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,418,816	2,469,416	102.09%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	1,575,880	1,654,756	105.01%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,280,311	1,358,604	106.12%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	944,893	992,173	105.00%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	630,097	648,780	102.97%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	558,907	574,729	102.83%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (Euroclear TriParty)	536,330	547,108	102.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	459,219	483,307	105.25%
	HSBC France	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	429,524	438,273	102.04%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Euro Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	392,034	412,256	105.16%
	Banco Santander SA	Spain	Government Debt & Supranationals (TriParty)	207,205	217,801	105.11%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	169,361	177,470	104.79%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	159,773	168,143	105.24%
				32,834,509	**33,976,572**	**103.48%**
Invesco Euro Corporate Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	57,519,948	58,824,877	102.27%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	56,530,544	57,764,784	102.18%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	48,114,616	50,547,159	105.06%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	42,661,850	44,797,142	105.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	40,286,714	41,324,733	102.58%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	23,939,425	25,222,839	105.36%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	19,365,902	20,334,921	105.00%
	HSBC France	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	13,570,831	13,856,571	102.11%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	12,653,893	13,316,825	105.24%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 3	12,071,211	12,344,814	102.27%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	11,098,658	11,637,632	104.86%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	10,489,290	10,784,505	102.81%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	8,552,620	8,763,119	102.46%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (Euroclear TriParty)	6,322,774	6,449,840	102.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,798,975	5,043,020	105.09%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,104,875	4,187,056	102.00%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,067,803	4,188,416	102.97%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	3,221,754	3,390,753	105.25%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	2,976,604	3,130,145	105.16%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	1,694,704	1,790,157	105.63%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	1,442,966	2,277,708	157.85%
	Banco Santander SA	Spain	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,406,458	1,478,384	105.11%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	614,948	648,960	105.53%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	592,138	605,964	102.33%
	Standard Chartered Bank	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	199,439	244,380	122.53%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Euro Corporate Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	106,307	108,482	102.05%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	106,058	111,329	104.97%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	99,762	101,944	102.19%
				388,611,067	**403,276,459**	**103.77%**
Invesco Euro Short Term Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	9,603,277	10,088,792	105.06%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,147,823	6,279,093	102.14%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,052,445	4,181,128	103.18%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,811,021	1,908,112	105.36%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	1,799,821	1,889,905	105.01%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	933,722	960,001	102.81%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	760,103	798,136	105.00%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	472,619	482,194	102.03%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	448,761	471,909	105.16%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	208,382	328,929	157.85%
				26,237,974	**27,388,199**	**104.38%**
Invesco Global Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,227,510	1,363,661	111.09%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	995,670	1,020,176	102.46%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	940,993	988,091	105.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	582,284	601,654	103.33%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	574,972	604,041	105.06%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	462,416	487,206	105.36%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	438,183	449,473	102.58%
	HSBC France	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	376,103	383,764	102.04%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	320,866	337,676	105.24%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	245,452	259,634	105.78%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	234,675	246,820	105.18%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Global Flexible Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	121,659	125,083	102.81%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	117,690	120,074	102.03%
				6,638,473	**6,987,353**	**105.26%**
Invesco Global High Yield Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,574,153	4,686,734	102.46%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,270,762	1,296,506	102.03%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,146,792	1,204,233	105.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,144,735	1,169,178	102.14%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	928,647	975,127	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 3	672,246	687,483	102.27%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	497,915	557,394	111.96%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	403,484	423,702	105.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	390,851	398,846	102.05%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	377,521	395,596	104.79%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	368,071	387,804	105.36%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	287,618	293,768	102.14%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	260,568	274,219	105.24%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	237,459	242,648	102.19%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	229,147	235,597	102.81%
				12,789,969	**13,228,835**	**103.43%**
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	23,917,387	24,698,908	103.27%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	19,257,748	19,731,726	102.46%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	17,799,317	18,699,202	105.06%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	14,082,533	14,837,510	105.36%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8,112,134	8,510,224	104.91%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	5,963,106	6,264,095	105.05%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	4,953,638	5,201,575	105.01%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	4,208,843	4,327,298	102.81%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,709,041	4,047,852	109.13%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,526,341	3,702,967	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	3,517,365	3,698,800	105.16%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,211,237	3,297,679	102.69%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,890,036	3,003,100	103.91%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,813,591	2,961,179	105.25%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	2,072,026	2,188,730	105.63%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	1,825,454	2,881,464	157.85%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,709,152	1,749,060	102.33%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,683,471	1,717,905	102.05%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,659,480	1,729,292	104.21%
	Hong Kong And Shanghai Banking Corp	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,647,668	1,727,394	104.84%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	1,469,578	1,542,617	104.97%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,445,196	1,517,612	105.01%
	HSBC France	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,098,727	1,121,105	102.04%
	National Bank Financial Inc	Canada	U.S. Government Debt (Bilateral)	815,891	833,070	102.11%
	Nomura International PLC	United Kingdom	JGB and G10 Debt(TriParty)	795,352	835,156	105.00%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	734,409	749,235	102.02%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	722,033	736,699	102.03%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	634,991	671,680	105.78%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 3	400,512	409,590	102.27%
	Banco Santander SA	Spain	Government Debt & Supranationals (TriParty)	230,405	242,188	105.11%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	205,781	217,624	105.76%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	204,924	215,660	105.24%
				137,317,367	**144,068,196**	**104.92%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Global Total Return Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	85,127,262	89,456,291	105.09%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11,811,873	12,064,085	102.14%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	11,473,703	11,756,098	102.46%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	9,340,426	9,841,175	105.36%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8,394,550	8,694,167	103.57%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	8,087,931	8,315,560	102.81%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	6,860,185	7,207,017	105.06%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,774,664	6,932,850	102.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,055,060	6,211,073	102.58%
	HSBC France	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,072,086	5,175,391	102.04%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,669,722	4,763,211	102.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	3,486,613	3,661,123	105.01%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,167,605	3,261,526	102.97%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,024,861	3,171,755	104.86%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	1,562,864	2,466,967	157.85%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,392,966	1,421,530	102.05%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	333,814	350,517	105.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	82,977	87,328	105.24%
				176,719,162	**184,837,664**	**104.59%**
Invesco Multi-Sector Credit Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	514,384	527,045	102.46%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	198,915	208,972	105.06%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	192,241	196,345	102.13%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	161,545	164,818	102.03%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	113,962	119,418	104.79%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	100,648	105,686	105.01%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	80,353	82,230	102.34%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	70,920	72,917	102.82%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Multi-Sector Credit Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Wells Fargo Securities LLC.	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	32,305	32,996	102.14%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	28,135	29,559	105.06%
				1,493,408	**1,539,986**	**103.12%**
Invesco Sterling Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	20,680,130	21,725,661	105.06%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,454,035	7,836,354	105.13%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Government Debt & Supranationals (TriParty)	6,603,654	6,934,042	105.00%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,772,101	4,222,702	111.95%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	2,668,421	2,801,043	104.97%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	2,478,770	2,606,632	105.16%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	1,805,316	1,909,626	105.78%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,724,180	1,827,251	105.98%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	994,867	1,044,648	105.00%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	836,905	955,722	114.20%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	571,650	601,976	105.30%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	95,159	100,261	105.36%
				49,685,188	**52,565,918**	**105.80%**
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	372,942	382,121	102.46%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	88,538	92,777	104.79%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	G10 Debt (TriParty)	47,285	49,607	104.91%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	14,993	15,752	105.06%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,947	15,840	105.97%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	8,776	9,236	105.24%
				547,481	**565,333**	**103.26%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Pan European High-Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	230,516,606	242,170,895	105.06%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	103,529,432	108,711,242	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 3	84,354,427	86,266,381	102.27%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	71,590,102	75,428,114	105.36%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	71,484,488	73,489,652	102.81%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	67,335,405	69,164,105	102.72%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	56,936,826	58,338,174	102.46%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	55,378,690	56,782,099	102.53%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	40,031,003	42,020,571	104.97%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	30,231,624	31,791,055	105.16%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	20,609,416	21,770,215	105.63%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	18,397,442	19,318,001	105.00%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	17,744,219	18,224,250	102.71%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	17,029,944	17,639,586	103.58%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	16,739,172	17,583,373	105.04%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	13,722,363	14,552,576	106.05%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	13,412,283	13,852,160	103.28%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	12,680,419	13,296,206	104.86%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	9,869,122	10,386,810	105.25%
	UBS AG	Switzerland	OECD Sovereign Debt Supranationals (Clearstream)	9,020,852	9,274,738	102.81%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	6,699,198	7,050,167	105.24%
	UBS AG	Switzerland	Clearstream - G10 Set 4	4,498,302	4,740,378	105.38%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,547,234	2,606,710	102.33%
	Standard Chartered Bank	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	1,761,606	2158,571	122.53%
	HSBC France	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,569,701	1,601,673	102.04%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	1,304,992	2,059,920	157.85%
	Banco Santander SA	Spain	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,047,487	1101,056	105.11%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2026	Aggregate value of collateral held at 28 February 2026	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2026
Invesco Pan European High-Income Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Clearstream)	885,060	936,198	105.78%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	823,996	865,501	105.04%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	646,409	679,282	105.09%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	553,755	565,004	102.03%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	506,831	517,907	102.19%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	452,406	476,506	105.33%
	Nomura Securities International Inc	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	314,466	320,823	102.02%
	BNP Paribas Prime Brokerage Intl Ltd	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	249,290	260,435	104.47%
	UBS AG	Switzerland	Clearstream - G10 Set 3	171,381	177,695	103.80%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	106,211	108,384	102.05%
				984,752,160	**1,026,286,613**	**104.22%**
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	37,303,922	38,050,753	102.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	227,305	250,640	110.27%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	200,503	220,572	110.01%
				37,731,730	**38,521,965**	**102.09%**
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,382,317	1,409,991	102.00%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	1,032,061	1,138,017	110.27%
				2,414,378	**2,548,008**	**105.53%**
Invesco Commodity Allocation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Inc.	United Kingdom	U.S. Government Mortgages (TriParty)	9,520,920	9,711,338	102.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	392,440	412,776	105.18%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	49,596	52,081	105.01%
				9,962,956	**10,176,195**	**102.14%**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. 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 28 February 2026 was €85,000. The Directors who are employees of the Invesco Group are not entitled to receive Director's fees.

As at 28 February 2026, the Fund has investments in other Invesco Funds. Please see the Statement of Investments for details by sub-fund.

Seed Capital

Invesco Investments (Bermuda) Limited holds the following Redeemable Participating Shares in the below sub-funds.

For the Year from 1 March 2025 to 28 February 2026	Number of shares at the beginning of the year	Movement in number of shares in the year	Number of shares at the year end	Percentage of total Shares%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	349,421.944	(618.539)	348,803.405	48.31%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	497,725.607	(8,267.849)	489,457.758	13.03%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	29,399.540	1,097,660.90	1,127,060.443	35.02%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	1,492,746.460	–	1,492,746.460	99.24%

Notes to the Financial Statements (continued)

19. 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 2026, 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 Market Flexible Bond Fund (USD)			
	Merrill Lynch International	–	110,000
	Morgan Stanley & Co. International Plc	(120,000)	–
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)			
	Deutsche Bank AG	(6,500,000)	–
	Goldman Sachs International	(1,680,000)	–
	JP Morgan Securities Plc	(900,000)	–
	Merrill Lynch International	–	4,820,000
	Morgan Stanley & Co. International Plc	–	530,000
	Standard Chartered Bank	(560,000)	–
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (USD)			
	JP Morgan Securities Plc	–	370,000
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR)			
	JP Morgan Securities Plc	(180,000)	–
Invesco Global Flexible Bond Fund (USD)			
	Citigroup Global Markets Limited	(40,000)	–
Invesco Global Total Return Bond Fund (EUR)[2]			
	Citigroup Global Markets Limited	–	450,000
	Deutsche Bank AG	–	310,000
	JP Morgan Securities Plc	(2,360,000)	–
	NatWest Markets Plc	(270,000)	–
Invesco Sterling Bond Fund (GBP)			
	JP Morgan Securities Plc	(270,000)	–
Invesco Global Income Fund (EUR)			
	Citigroup Global Markets Limited	–	860,000
	Goldman Sachs International	(680,000)	–
	JP Morgan Securities Plc	(4,770,000)	–
	NatWest Markets Plc	–	130,000
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)			
	Deutsche Bank AG	(350,000)	–
	JP Morgan Securities Plc	(1,910,000)	–
	NatWest Markets Plc	–	1,820,000
Invesco Transition Global Income Fund (EUR)[2]			
	JP Morgan Securities Plc	(370,000)	–
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR)			
	BNP Paribas	(350,000)	–
	Canadian Imperial Bank of Commerce	(670,000)	–
	Citigroup Global Markets Limited	(1,100,000)	–
	Goldman Sachs International	(2,480,000)	–
	JP Morgan Securities Plc	(1,350,000)	–
	Macquarie Bank Limited	–	140,000

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Cash Collateral (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Swap/Options Total Cash Collateral Received	Swap/Options Total Cash Collateral Pledged
Invesco Balanced-Risk Select Fund (EUR)			
	Canadian Imperial Bank of Commerce	(260,000)	–
	Macquarie Bank Limited	(860,000)	–
Invesco Commodity Allocation Fund (USD)[4]			
	Goldman Sachs International	(1,010,000)	–
	Macquarie Bank Limited	(330,000)	–

[1]Effective 11 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Invesco Sterling Bond Fund.
[2]Effective 24 March 2025, Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
[3]Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.
[4]Effective 24 June 2025, Invesco Gold & Special Minerals Fund repositioned and was renamed to Invesco Commodity Allocation Fund.

20. 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 2025 until 28 February 2026, these transactions costs amount to:

Sub-Fund	Ccy	Transaction Costs
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	77,286
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	1,811,003
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund	USD	317,838
Invesco Global Equity Income Fund	USD	495,634
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	USD	38,278
Invesco Global Equity Fund[3]	USD	155,400
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	240,857
Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund[3]	USD	212,789
Invesco US Value Equity Fund	USD	54,904
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	606,005
Invesco Euro Equity Fund	EUR	185,066
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	438,084
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	32,933
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	26,950
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	41,701
Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund[3]	EUR	783,823
Invesco Transition Eurozone Equity Fund[3]	EUR	286,630
Invesco UK Equity Fund	GBP	78,426
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	29,821,387
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	27,447,178
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	64,402
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	490,020
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	740,429
Invesco Asian Equity Fund	USD	1,459,412
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	CNH	137,204
Invesco China Focus Equity Fund	USD	923,597
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	1,404,915
Invesco China New Perspective Equity Fund	USD	574,807
Invesco Greater China Equity Fund	USD	1,158,953
Invesco India Equity Fund	USD	2,014,728
Invesco Energy Transition Enablement Fund[3]	USD	40,774
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	1,826,308
Invesco Global Founders & Owners Fund	USD	156,480
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	95,987
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	116,833
Invesco Global Real Assets Fund[3]	USD	36,466
Invesco Metaverse and AI Fund	USD	16,972
Invesco Social Progress Fund	EUR	15,919
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	2,640

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Transaction Costs (continued)

Sub-Fund	Ccy	Transaction Costs
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund[1]	USD	2,281
Invesco Bond Fund	USD	13,142
Invesco Developing Initiatives Bond Fund	USD	13,969
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	2,803
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	2,304
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	4,362
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	11,662
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	870
Invesco Euro Bond Fund	EUR	21,728
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	9,036
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	8,243
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	USD	2,937
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	16,287
Invesco Global High Yield Fund[2]	USD	5,703
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	58,852
Invesco Global Total Return Bond Fund[2]	EUR	25,746
Invesco India Bond Fund	USD	871
Invesco Multi-Sector Credit Fund[2]	EUR	4,778
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	987
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	2,092
Invesco Sustainable China Bond Fund[1]	USD	3,691
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	USD	3,980
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	2,483
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	8,076
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	251,525
Invesco Global Income Fund	EUR	467,740
Invesco Pan European High-Income Fund	EUR	1,065,411
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	65,204
Invesco Transition Global Income Fund[2]	EUR	19,815
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	95,712
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	EUR	7,891
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	16,218
Invesco Commodity Allocation Fund[2]	USD	183,373

[1]Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund. Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.
Effective 11 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Invesco Sterling Bond Fund.

[2]Effective 18 August 2025, Invesco Global Focus Equity Fund repositioned and was renamed to Invesco Global Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was renamed to Invesco Transition Eurozone Equity Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Energy Transition Fund was renamed to Invesco Energy Transition Enablement Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global High-Income Fund was renamed to Invesco Global High Yield Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund was renamed to Invesco Multi-Sector Credit Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.
Effective 24 June 2025, Invesco Gold & Special Minerals Fund repositioned and was renamed to Invesco Commodity Allocation Fund.

[1]Effective 10 November 2025, Invesco Asian Investment Grade Bond Fund was put into liquidation.
Effective 24 October 2025, Invesco Sustainable China Bond Fund was put into liquidation.

For the year ended 28 February 2026, 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.

Notes to the Financial Statements (continued)

21. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Information on sub-funds promoting environmental and/or social characteristics or having sustainable investments as their objective are available under the (unaudited) Sustainable Finance Disclosure Regulation section and its relevant annexes where applicable.

22. 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 liquidated during the year ended 28 February 2026:

Balances presented as at 28 February 2026:

Sub-Funds in liquidation holding assets	Date of liquidation	Cash	Bank overdraft	Investment description[1]	Nominal/Shares	Currency	Market value
Invesco Developing Markets Equity Fund[2]	8 August 2025	–	(1,377)	Polyus PJSC	57,190	USD	–
				Sberbank of Russia PJSC	21,089	USD	–

The following sub-funds were put into liquidation prior to year ended 28 February 2026:

Balances presented as at 28 February 2026:

Sub-Funds in liquidation holding assets	Date of liquidation	Cash	Bank overdraft	Investment description	Nominal/Shares	Currency	Market value
Invesco Emerging Europe Equity Fund	25 November 2020	234,771	–	–	–	USD	–
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund	18 March 2022	2,238	–	Polyus PJSC	33,050	USD	–
				Sberbank of Russia PJSC	12,171	USD	–
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund	21 November 2022	133	–	HOSA International Ltd	184,000	USD	–
				NMC Health Plc	4,278	USD	–
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund	21 November 2022	23,598	–	Alrosa PJSC	33,260	USD	–
				Phos Agro PJSC	95	USD	–
				Polymetal International Plc[3]	7,138	USD	–
				Polyus PJSC	4,400	USD	–
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	6 April 2022	42,207	–	Helix Holdco SA	2,500	AUD	–
				Helix Holdco SA 0% EUR 19/04/2026	109,008	AUD	–
				Russian Federal Bond - OFZ 6.9% RUB 23/07/2031	24,646,000	AUD	–
				Sberbank of Russia PJSC	11,980	AUD	–
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	8 August 2023	790,699	–	Sberbank of Russia PJSC	336,000	USD	–
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	9 October 2023	666	–	Nebius Group NV	798	USD	–
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	30 October 2023	33,143	–	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	5,635	–	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% USD 21/11/2023	1,700,000	USD	–
Invesco Global Targeted Returns Fund	15 March 2024	–	–	Sberbank of Russia PJSC	20,460	EUR	–
				Russian Federal Bond - OFZ 6.9% RUB 23/07/2031	28,976,000	EUR	–

[1] Relates to investments which are subject to sanctions and trading restrictions at the financial year end. As a result, the investments are currently not tradable.
[2] Effective 8 August 2025, the share classes of Invesco Developing Markets Equity Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Emerging Markets Equity Fund. In order to proceed with the above merger, the Directors decided to isolate the Russian assets held in Invesco Developing Markets Equity Fund into a newly created "A1" Share class on 8 August 2025. Effective 8 August 2025, Invesco Developing Markets Equity Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.
[3] Effective 17 June 2024, Polymetal International plc changed it name to Solidcore Resources plc.

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Credit Suisse AT1 Bond

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 was established to provide 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 have been executed periodically 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 28 February 2026. 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.

Fund	Security Name	Market Value*
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 5.25% Bds 11/02/2175 USD 144A	723,810
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2174 USD Regs	687,378
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/2174 USD 144A	842,274
		2,253,462
Invesco Global Total Return Bond Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/2175 USD Regs	2,678,097
Invesco Global Total Return Bond Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2174 USD Regs	1,202,731
Invesco Global Total Return Bond Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 18/12/2174 USD Regs	1,051,937
		4,932,755
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/2175 USD 144A	482,540
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 6.375% Bds 21/02/2175 USD Regs	723,810
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2174 USD Regs	289,524
		1,495,874
Invesco Pan European High-Income Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/2175 USD 144A	2,171,430
Invesco Pan European High-Income Fund	Credit Suisse Group AG 5.25% Bds 11/02/2175 USD 144A	886,185
Invesco Pan European High-Income Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2174 USD Regs	4,131,025
Invesco Pan European High-Income Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 18/12/2174 USD Regs	4,674,848
Invesco Pan European High-Income Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/2174 USD 144A	1,192,356
		13,055,844
Invesco Transition Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/2174 USD 144A	**48,254**

*The amounts have been disclosed in Other debtors in the Statement of Net Assets (page 274 to 286) for the above impacted sub-funds. The movement in unrealised gain/loss in respect of these positions have been disclosed in "Increase in receivable from AT1 bonds" and "Decrease in receivable from AT1 bonds" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (page 314 to 326) for the above impacted sub-funds.

Effective 24 March 2025, Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.

24. Significant Events

On 28 February 2026, US and Israel launched coordinated strikes against Iranian leadership and key strategic assets, resulting in a significant escalation of regional hostilities. Iran responded with widespread missile and drone attacks, further heightening geopolitical instability across the Middle East.

This escalation has contributed to increased market volatility, disruptions to global energy supply routes, and elevated sanctions-related compliance risks relevant to the Group's operating environment. Invesco continue to monitor developments closely during this period of heightened uncertainty and are actively assessing any potential implications for our Funds.

There were no other significant events for the financial year ended 28 February 2026.

25. Subsequent Events

It is anticipated that the Invesco Global Real Assets Fund will commence the orderly wind-down from 14 July 2026 with a target final liquidation date on 28 July 2026. Shareholders were notified on 28 May 2026 of the intention to liquidate the Sub-Fund. The Sub-Fund has been closed to additional investments from 24 March 2026.

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund (formerly Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund)[1]

Statement of Investments as at 28 February 2026

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			
ANZ Group Holdings Ltd	28,029	796,870	0.19
Brambles Ltd	18,207	324,436	0.08
Coles Group Ltd	31,407	460,103	0.11
Lottery Corp Ltd/The	88,716	348,134	0.08
QBE Insurance Group Ltd	87,245	1,348,116	0.32
Telstra Group Ltd	211,265	779,083	0.19
		4,056,742	0.97
BELGIUM			
Ageas SA/NV	3,988	296,286	0.07
Anheuser-Busch InBev SA/NV	49,259	3,931,745	0.94
UCB SA	1,263	376,975	0.09
		4,605,006	1.10
BERMUDA			
RenaissanceRe Holdings Ltd	2,505	746,344	0.18
CANADA			
Bank of Montreal	3,546	526,080	0.12
BCE Inc	20,507	526,969	0.13
Canadian Imperial Bank of Commerce	15,839	1,639,025	0.39
CCL Industries Inc	9,788	633,798	0.15
Dollarama Inc	13,595	1,997,714	0.48
Empire Co Ltd	17,929	634,842	0.15
George Weston Ltd	15,696	1,140,403	0.27
Great-West Lifeco Inc	21,409	1,031,421	0.25
Hydro One Ltd 144A	56,311	2,387,457	0.57
Loblaw Cos Ltd	27,586	1,291,101	0.31
Lundin Gold Inc	8,777	799,502	0.19
Lundin Mining Corp	22,078	696,316	0.17
Toronto-Dominion Bank/The	57,594	5,674,852	1.35
Wheaton Precious Metals Corp	9,241	1,484,787	0.35
		20,464,267	4.88
CAYMAN ISLANDS			
CK Asset Holdings Ltd	233,000	1,480,723	0.35
DENMARK			
ISS A/S	25,131	896,279	0.21
NKT A/S	6,184	798,729	0.19
Royal Unibrew A/S	4,939	479,760	0.12
Vestas Wind Systems A/S	27,974	724,505	0.17
		2,899,273	0.69
FINLAND			
Konecranes Oyj	3,522	415,151	0.10
Nokia Oyj	149,608	1,131,103	0.27
Orion Oyj	9,656	769,524	0.18
Sampo Oyj	106,667	1,170,901	0.28
		3,486,679	0.83
FRANCE			
Bouygues SA	41,535	2,599,048	0.62
Eiffage SA	15,772	2,737,236	0.65
Klepierre SA	24,034	1,014,057	0.24
L'Oreal SA	1,529	715,909	0.17
Orange SA	156,035	3,288,079	0.78
Societe Generale SA	11,457	1,014,668	0.24
Teleperformance SE	6,468	393,284	0.10
Vinci SA	14,363	2,412,184	0.58
		14,174,465	3.38

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund (formerly Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund)[1]

Statement of Investments as at 28 February 2026

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
GERMANY			
Deutsche Bank AG	29,241	1,066,378	0.26
Deutsche Post AG	16,619	971,578	0.23
Fresenius Medical Care AG	14,622	678,030	0.16
Fresenius SE & Co KGaA	5,826	345,721	0.08
TUI AG	67,202	635,770	0.15
		3,697,477	0.88
HONG KONG			
Galaxy Entertainment Group Ltd	91,000	484,358	0.11
Sun Hung Kai Properties Ltd	57,500	1,073,735	0.26
Swire Pacific Ltd	91,500	983,246	0.23
		2,541,339	0.60
IRELAND			
Accenture Plc	8,319	1,699,118	0.41
Allegion plc	5,099	815,114	0.19
Aon Plc	1,572	518,907	0.12
Bank of Ireland Group Plc	29,740	596,166	0.14
STERIS Plc	2,654	674,419	0.16
TE Connectivity Plc	10,073	2,362,769	0.56
Willis Towers Watson Plc	1,837	566,168	0.14
		7,232,661	1.72
ISRAEL			
Check Point Software Technologies Ltd	4,606	710,509	0.17
ITALY			
Poste Italiane SpA 144A	96,077	2,622,174	0.62
JAPAN			
Aeon Co Ltd	82,400	1,175,787	0.28
Asahi Kasei Corp	102,300	1,210,784	0.29
Astellas Pharma Inc	96,700	1,612,038	0.38
Bandai Namco Holdings Inc	12,200	331,757	0.08
Central Japan Railway Co	117,500	3,473,493	0.83
East Japan Railway Co	26,000	643,585	0.15
Japan Post Holdings Co Ltd	270,600	3,538,438	0.84
Kao Corp	25,600	1,095,612	0.26
KDDI Corp	99,700	1,708,978	0.41
Kirin Holdings Co Ltd	89,200	1,549,223	0.37
Mitsubishi Chemical Group Corp	154,800	1,153,370	0.28
Mitsubishi HC Capital Inc	106,900	1,038,062	0.25
Murata Manufacturing Co Ltd	23,400	616,796	0.15
NTT Inc	4,028,000	3,963,058	0.94
Panasonic Holdings Corp	19,600	320,180	0.08
Sankyo Co Ltd	28,200	398,534	0.10
Seibu Holdings Inc	38,500	1,143,361	0.27
Seiko Epson Corp	32,500	441,331	0.11
Shimizu Corp	37,500	841,003	0.20
Shionogi & Co Ltd	112,900	2,654,844	0.63
Skylark Holdings Co Ltd	15,300	352,186	0.08
SoftBank Corp	3,558,200	4,880,531	1.16
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	47,700	1,778,335	0.42
		35,921,286	8.56
NETHERLANDS			
AerCap Holdings NV	7,631	1,143,318	0.27
Heineken NV	28,125	2,588,096	0.62
Koninklijke Ahold Delhaize NV	97,512	4,716,756	1.13

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund
(formerly Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund)[1]

Statement of Investments as at 28 February 2026

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
NETHERLANDS (continued)			
Koninklijke KPN NV	579,742	3,203,171	0.76
NN Group NV	13,327	1,098,492	0.26
		12,749,833	3.04
NORWAY			
Mowi ASA	42,211	999,366	0.24
Orkla ASA	271,384	3,712,087	0.88
Storebrand ASA	32,568	616,919	0.15
		5,328,372	1.27
SINGAPORE			
Flex Ltd	28,199	1,765,139	0.42
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	70,500	1,192,855	0.28
Singapore Telecommunications Ltd	133,000	528,699	0.13
		3,486,693	0.83
SPAIN			
Acciona SA	5,588	1,676,457	0.40
Aena SME SA 144A	71,840	2,267,191	0.54
Mapfre SA	103,096	486,579	0.12
		4,430,227	1.06
SWEDEN			
Boliden AB	6,131	486,949	0.12
Essity AB	59,062	1,866,978	0.44
Svenska Handelsbanken AB	77,934	1,256,530	0.30
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	84,394	969,386	0.23
Tella Co AB	344,881	1,750,015	0.42
		6,329,858	1.51
SWITZERLAND			
ABB Ltd	4,001	373,123	0.09
Chubb Ltd	9,322	3,148,863	0.75
Givaudan SA	172	681,617	0.16
Logitech International SA	4,762	439,405	0.10
Novartis AG	35,747	5,996,538	1.43
Roche Holding AG	5,757	2,732,132	0.65
Schindler Holding AG	3,443	1,312,700	0.31
SGS SA	11,649	1,454,308	0.35
UBS Group AG	12,524	523,885	0.13
Zurich Insurance Group AG	968	728,980	0.17
		17,391,551	4.14
UNITED KINGDOM			
GSK Plc	93,647	2,731,841	0.65
Smiths Group Plc	8,298	304,539	0.07
St James's Place Plc	46,409	852,706	0.20
United Utilities Group Plc	52,819	986,309	0.24
		4,875,395	1.16
UNITED STATES			
3M Co	3,222	532,730	0.13
AbbVie Inc	12,565	2,821,795	0.67
Acuity Inc	2,669	815,799	0.19
Adobe Inc	9,661	2,477,819	0.59
AECOM	7,278	721,121	0.17
Allstate Corp/The	11,141	2,363,999	0.56
Alnylam Pharmaceuticals Inc	1,857	611,420	0.15
Alphabet Inc	21,962	6,727,533	1.60
American Homes 4 Rent	19,106	578,649	0.14
American International Group Inc	34,564	2,771,296	0.66
AMETEK Inc	6,169	1,455,344	0.35

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund
(formerly Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund)[1]

Statement of Investments as at 28 February 2026

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
UNITED STATES (continued)			
Amphenol Corp	15,455	2,276,492	0.54
Analog Devices Inc	13,512	4,752,858	1.13
AppLovin Corp	2,915	1,279,571	0.30
Assurant Inc	10,556	2,415,759	0.58
AT&T Inc	187,737	5,145,649	1.23
Atlassian Corp	5,492	418,459	0.10
Autodesk Inc	4,125	983,385	0.23
Automatic Data Processing Inc	6,247	1,341,400	0.32
Bank of New York Mellon Corp/The	40,793	4,940,270	1.18
Best Buy Co Inc	11,156	697,314	0.17
Biogen Inc	2,838	532,636	0.13
Booking Holdings Inc	323	1,366,099	0.33
Broadcom Inc	8,391	2,644,040	0.63
Broadridge Financial Solutions Inc	10,322	1,887,641	0.45
Capital One Financial Corp	2,175	440,515	0.10
Cardinal Health Inc	15,477	3,508,308	0.84
Cboe Global Markets Inc	2,628	767,557	0.18
Cencora Inc	6,926	2,540,564	0.61
Centene Corp	18,503	792,775	0.19
CH Robinson Worldwide Inc	2,264	415,068	0.10
Charles Schwab Corp/The	14,496	1,407,436	0.34
Church & Dwight Co Inc	9,435	978,335	0.23
Ciena Corp	6,278	2,114,776	0.50
Cigna Group/The	3,271	945,787	0.23
Cisco Systems Inc	55,075	4,285,931	1.02
Clorox Co/The	9,985	1,266,847	0.30
CME Group Inc	3,711	1,176,158	0.28
Cognizant Technology Solutions Corp	14,977	968,611	0.23
Comcast Corp	124,984	3,848,422	0.92
Comfort Systems USA Inc	934	1,329,903	0.32
Crown Castle Inc	5,414	468,285	0.11
Crown Holdings Inc	34,521	3,967,744	0.95
Deckers Outdoor Corp	5,875	697,040	0.17
Dell Technologies Inc	3,516	474,183	0.11
Docusign Inc	26,121	1,177,794	0.28
Dollar General Corp	9,037	1,393,177	0.33
Dollar Tree Inc	7,914	1,002,333	0.24
DR Horton Inc	3,435	544,647	0.13
eBay Inc	25,082	2,198,355	0.52
EMCOR Group Inc	453	334,685	0.08
Encompass Health Corp	4,221	451,598	0.11
Exelixis Inc	47,645	2,101,756	0.50
Expedia Group Inc	14,089	3,020,292	0.72
F5 Inc	2,965	818,234	0.19
Fox Corp	8,681	493,537	0.12
Gen Digital Inc	43,168	980,215	0.23
Generac Holdings Inc	2,802	651,940	0.16
General Mills Inc	24,914	1,120,094	0.27
Gilead Sciences Inc	23,595	3,375,995	0.80
Globe Life Inc	12,606	1,833,471	0.44
GoDaddy Inc	9,463	811,171	0.19
Hartford Insurance Group Inc/The	21,770	3,064,500	0.73
HCA Healthcare Inc	6,751	3,545,635	0.84
Hershey Co/The	12,663	2,933,468	0.70
Home Depot Inc/The	2,718	1,019,993	0.24
Humana Inc	4,045	755,418	0.18
Illumina Inc	3,374	431,918	0.10
Incyte Corp	15,292	1,526,373	0.36
Intuit Inc	4,409	1,682,318	0.40
Johnson & Johnson	28,518	6,948,587	1.66
Keurig Dr Pepper Inc	13,881	420,872	0.10
KLA Corp	1,629	2,464,847	0.59
Labcorp Holdings Inc	1,501	430,876	0.10
Las Vegas Sands Corp	32,789	1,825,060	0.43

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund
(formerly Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund)[1]

Statement of Investments as at 28 February 2026

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
UNITED STATES (continued)			
Lowe's Cos Inc	4,218	1,112,568	0.26
Maplebear Inc	22,261	853,490	0.20
Marvell Technology Inc	8,377	656,398	0.16
Mastercard Inc	4,093	2,096,348	0.50
Match Group Inc	29,196	933,889	0.22
McCormick & Co Inc/MD	4,610	318,937	0.08
McKesson Corp	3,115	3,036,484	0.72
Merck & Co Inc	16,321	1,946,579	0.46
Microsoft Corp	22,323	8,873,420	2.11
Monster Beverage Corp	45,725	3,893,968	0.93
Motorola Solutions Inc	3,349	1,578,137	0.38
Nasdaq Inc	7,669	676,660	0.16
NetApp Inc	15,663	1,582,997	0.38
Newmont Corp	24,046	3,056,303	0.73
Northern Trust Corp	9,965	1,462,499	0.35
NVIDIA Corp	41,432	7,646,939	1.82
Okta Inc	5,295	391,731	0.09
Old Republic International Corp	21,244	904,781	0.22
Omega Healthcare Investors Inc	15,723	756,363	0.18
Oracle Corp	2,470	362,846	0.09
Packaging Corp of America	2,176	503,140	0.12
Paycom Software Inc	4,048	523,936	0.12
Pfizer Inc	86,982	2,356,243	0.56
Progressive Corp/The	1,344	284,152	0.07
Prudential Financial Inc	4,679	476,050	0.11
QUALCOMM Inc	16,290	2,356,584	0.56
Quest Diagnostics Inc	1,589	335,159	0.08
Ralph Lauren Corp	5,396	2,029,825	0.48
Realty Income Corp	13,228	880,269	0.21
Regency Centers Corp	8,500	665,911	0.16
Reinsurance Group of America Inc	1,738	381,066	0.09
Republic Services Inc	12,462	2,798,008	0.67
Rockwell Automation Inc	1,655	676,249	0.16
Ross Stores Inc	5,365	1,087,807	0.26
Salesforce Inc	6,994	1,359,891	0.32
ServiceNow Inc	8,820	943,542	0.22
Simon Property Group Inc	10,800	2,182,460	0.52
SS&C Technologies Holdings Inc	15,546	1,170,022	0.28
State Street Corp	13,047	1,715,397	0.41
Synchrony Financial	36,036	2,644,393	0.63
TD SYNNEX Corp	3,111	490,296	0.12
Tenet Healthcare Corp	6,978	1,665,487	0.40
Tesla Inc	2,495	1,008,138	0.24
Texas Instruments Inc	2,480	523,400	0.12
TJX Cos Inc/The	33,015	5,275,574	1.26
Travelers Cos Inc/The	15,154	4,633,378	1.10
Twilio Inc	5,210	621,846	0.15
Ulta Beauty Inc	1,303	902,846	0.22
Unity Software Inc	19,388	370,419	0.09
Universal Health Services Inc	5,726	1,167,591	0.28
Unum Group	19,958	1,466,724	0.35
US Foods Holding Corp	9,332	886,269	0.21
VeriSign Inc	6,919	1,553,816	0.37
Verisk Analytics Inc	1,820	368,800	0.09
Verizon Communications Inc	66,304	3,240,427	0.77
Viatris Inc	76,076	1,156,881	0.28
Visa Inc	6,060	1,911,576	0.46
Warner Bros Discovery Inc	22,183	628,750	0.15
Waste Management Inc	3,281	767,031	0.18
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3,763	986,216	0.23
Williams-Sonoma Inc	3,536	743,346	0.18
Workday Inc	3,944	526,825	0.13
Wynn Resorts Ltd	6,354	695,883	0.17
Yum! Brands Inc	2,662	440,180	0.10

Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund
(formerly Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund)[1]

Statement of Investments as at 28 February 2026

Investment	Nominal/Shares	Market Value USD	Net Assets %
UNITED STATES (continued)			
Zoetis Inc	5,223	675,346	0.16
Zoom Communications Inc	37,634	2,802,886	0.67
		237,333,854	56.55
TOTAL EQUITIES		**396,564,728**	**94.49**
TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET		**396,564,728**	**94.49**
Total Investments		**396,564,728**	**94.49**

[1] Effective 24 March 2025, Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

次へ

② 2024年３月１日から2025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
2025年２月28日現在

	注記	2025年２月28日 米ドル	千円
資産：			
投資有価証券、時価	2(b)	313,130,068	50,849,192
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		153,065	24,856
その他の未収金	2(s)および24	309,198	50,211
銀行預金		17,886,386	2,904,570
証拠金取引口座	9、10、12、13および2(r)	1,285,831	208,806
現金担保	19	—	—
為替先渡契約に係る未実現利益	8および2(i)	3,611,682	586,501
先物契約に係る未実現利益	9および2(j)	59,108	9,599
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)	—	—
金利スワップに係る未実現利益	11および2(l)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現利益	12および2(m)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	13および2(n)	—	—
時価による買建てオプション／スワプション	14および2(o)	—	—
資産合計		336,435,338	54,633,735
流動負債：			
当座借越		—	—
証拠金取引口座	9、10、12、13および2(r)	—	—
ブローカーへの未払金		—	—
ファンド株式買戻未払金		301,422	48,948
その他の未払金	2(u)	82,440	13,387
現金担保	19	—	—
為替先渡契約に係る未実現損失	8および2(i)	2,805	456
先物契約に係る未実現損失	9および2(j)	391,699	63,608
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)	—	—
金利スワップに係る未実現損失	11および2(l)	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現損失	12および2(m)	—	—
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	13および2(n)	—	—
時価による売建てオプション／スワプション	14および2(o)	—	—
負債合計		778,366	126,399
純資産額		335,656,972	54,507,336

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
（2024年３月１日から2025年２月28日までの期間）

	注記	米ドル	千円
収益：			
配当金	2(e)	5,562,223	903,249
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		451,171	73,266
スワップに係る受取利息（純額）	2(k)-2(n)	—	—
証券貸付収益	17	32,858	5,336
その他収益	6、24	—	—
		6,046,252	981,851
費用：			
運用および投資顧問会社報酬	3	1,191,547	193,495
サービス代行会社報酬	4	252,414	40,990
保管報酬	4	28,017	4,550
税金	5	82,381	13,378
管理事務費用		87,202	14,161
当座借越利息		—	—
スワップに係る支払利息（純額）	2(k)-2(n)	—	—
その他運営費用	21	1,210	196
放棄費用総額	3、4	—	—
その他支払利息		—	—
		1,642,771	266,770
当年度／当期純投資利益／（損失）		4,403,481	715,081
分配金	7	(1,290,009)	(209,485)
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）による純収益／（支払金）		4,063,654	659,897
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）		27,210,318	4,418,684
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)	3,206,370	520,682
先物契約に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）	2(j)	(711,762)	(115,583)
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)	—	—
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(l)	—	—
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(m)	—	—
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(n)	—	—
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(o)	—	—
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の変動（純額）		6,622,216	1,075,382
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）		882	143
期首純資産額		292,151,822	47,442,534
期末純資産額		335,656,972	54,507,336

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
2025年２月28日現在

クラス	クラス通貨	2025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	20,707,235	275,114	75.268
A (ユーロヘッジ付)（年次分配型）	ユーロ	2,165,091	159,585	13.047
A （毎月分配－１型）	米ドル	14,986,936	1,414,911	10.592
A (香港ドル)（毎月分配－１型）	香港ドル	275,292	19,961	107.290
A (人民元ヘッジ付) (毎月分配－１型）	人民元	2,011	144	101.884
A （累積型）	米ドル	2,249,847	133,885	16.804
A (ユーロヘッジ付)（累積型）	ユーロ	6,515,446	119,746	52.324
C （年次分配型）	米ドル	33,756,690	426,218	79.201
C （累積型）	米ドル	47,410	2,710	17.495
C (ユーロヘッジ付)（累積型）	ユーロ	13,408,986	222,189	58.035
C (英ポンドヘッジ付)（累積型）	英ポンド	6,627,223	94,783	55.512
E (ユーロ)（累積型）	ユーロ	26,977,792	327,690	79.170
I (英ポンドヘッジ付)（累積型）	英ポンド	192,739,841	11,671,932	13.110
R （累積型）	米ドル	890,590	55,649	16.004
S (ユーロヘッジ付)（年次分配型）	ユーロ	7,487,450	559,310	12.874
Z （年次分配型）	米ドル	6,262,381	405,816	15.432
Z （累積型）	米ドル	310,708	20,216	15.369
Z (ユーロヘッジ付)（累積型）	ユーロ	246,043	15,328	15.436

（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、74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、2025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	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。SICAVはまた関連するファンドにI株式へのアクセスを許可することがあり、これにつき管理報酬／契約は必要ではない。	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、機関投資家である投資者	累積型または分配型
T1/TI1	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「TI1」株式または「T1」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，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

2024年２月29日後のファンドの活動

英文目論見書

2024年７月15日付で、新たな英文目論見書が発行された。

2025年１月20日付で、新たな英文目論見書が発行された。

英文目論見書の補遺

2024年10月14日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

株式クラスの設定

2024年10月30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 クラスA (人民元ヘッジ付)毎月分配－１型

2024年２月29日後に、ファンドには、上記以外にも、株式クラスの設定および清算、サブ・ファンドの清算、名称変更、ポジション変更および合併、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、株式クラスの設定以外にインベスコ・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該当なし。

(c) 2025年２月28日後のファンドの活動

サブ・ファンドの名称変更

2025年３月24日付で以下のサブ・ファンドが名称を変更された。

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・ファンドは、インベスコ・サステイナブル・グローバル・システマティック・エクイティ・ファンドに名称を変更された。

英文目論見書

2025年５月８日付で、新たな英文目論見書が発行された。

2025年２月28日後に、ファンドには、上記以外にも、株式クラスの設定および清算、サブ・ファンドの合併、名称変更、ポジション変更、管理報酬の変更ならびに合計費用レベルキャップの変更があったが、名称変更以外にインベスコ・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、2025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2025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、以下を含む他の一部のサブ・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：約0.71%の純資産価額の増加が観察されている。

(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。

2025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
ARS	1062.0005	HKD	7.7793	RUB	88.4001
AUD	1.6081	HUF	384.8928	SAR	3.7503
BRL	5.8346	IDR	16580.0010	SEK	10.7534
CAD	1.4431	ILS	3.5943	SGD	1.3483
CHF	0.9027	INR	87.5038	THB	34.1725
CLP	954.3501	JPY	150.4000	TRY	36.5175
CNH	7.2865	KRW	1462.9000	TWD	32.8125
CNY	7.2832	MXN	20.3935	USD	1.0000
COP	4130.0005	MYR	4.4625	UYU	42.4651
CZK	24.0764	NOK	11.2728	VND	25555.0050
DKK	7.1721	NZD	1.7846	ZAR	18.4625
DOP	62.4001	PEN	3.6944		
EGP	50.6500	PHP	57.9925		
EUR	0.9617	PLN	3.9888		
GBP	0.7939	RON	4.7854		

(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／市場価格で購入のもの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)　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。

(m)　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。

(n)　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。

(o)　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、「時価による売建てオプション」の下に純資産額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）」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）」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。

(p) 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。

(q) 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。

(r) 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。

(s) 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、36,429,387,884米ドルとなる。2025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。

(t) 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：

2024年財政法案（第2号）は、2024年8月16日に大統領の承認を受け、2024年財政法として成立した。

以下の税制改正が2024年7月23日以降の処分に対して適用される：

長期キャピタル・ゲイン税（CGT）率の引上げ：上場株式、株式重視型の投資信託、不動産投資信託（REIT）、インフラ投資信託（INVIT）の処分に適用される税率が、10%から12.5%に引上げられる（加えて、追加税および特別税がある。）。短期キャピタル・ゲイン税（CGT）率の引上げ：上場株式、株式重視型の投資信託、不動産投資信託（REIT）、インフラ投資信託（INVIT）の処分に適用される税率が、15%から20%に引上げられる（加えて、追加税および特別税がある。）。

2025年財政法案では、（債券およびデリバティブを含む株式以外の）有価証券に対する長期キャピタル・ゲイン税（LTCG）率を、現行の10%から12.5%へ引上げることが提案されている。この引上げは、居住者投資家など他の投資家区分に適用される長期キャピタル・ゲイン税率と整合性を持たせるためのものである。施行予定日は2025年４月１日であるが、この法案はまだインド議会で可決されておらず、大統領による法律の成立の承認も得ていない点に注意することが重要である。

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。

(u) 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、前払金、スポット契約および偶発資産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、発生済みの諸手数料およびスポット契約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%	1.70%	0.50%	0.50%

* クラスRに係る運用報酬には0.70%を超えない販売報酬を含む。

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。

クラスI株式に関しては年次のサービス代行報酬はない。

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。

2025年２月28日現在、2,365,276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2025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14,278,188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（「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。

2024年11月5日、ゲント控訴裁判所は、2023年4月25日にブリュッセル控訴裁判所が下した判決と一致する内容の判決を下した。この判決では、ベルギーの課税は租税条約の意味における純富裕税に該当するとされ、ルクセンブルクのSICAVは、ベルギーの年次税の課税を回避するために租税条約の規定を適用できると判断された。

しかしその翌日、2024年11月6日に、リエージュ控訴裁判所はこれとは反対の判断を下し、ベルギーの年次税は租税条約の意味における純富裕税には該当しないとする破毀院（フランス語による裁判所）と一致する立場を取った。したがって、ルクセンブルクのSICAVは租税条約の規定を適用してベルギーの年次税の課税を回避することはできない可能性がある。

現段階で、ベルギー最高裁判所およびベルギー控訴裁判所の間の司法判断の相違によりもたらされる不確実性を考慮すると、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。2025年２月28日現在、360,387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2025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346,566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。

ピラーⅡ分析

インベスコは、OECDのピラーⅡモデル規則の適用可能性につき評価を行い、当該規則はインベスコ・ファンズSICAVおよびそのサブ・ファンドの2025年２月28日に終了した会計年度に係る財務書類には適用されない、との結論に至った。

インベスコ・ファンズSICAVのサブ・ファンドは、ピラーⅡにおける投資事業体の定義を満たしており、したがって、ルクセンブルグでは適格国内最低トップアップ税（「QDMTT」）、過小課税利益ルール（「UTPR」）および／または所得包含ルール（「IIR」）のいずれの対象にもならないと予想されている。

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

いくつかのサブ・ファンドは、2025年２月28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。この還付金のうち1,133,340ユーロは、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。この還付金のうち3,591,508ユーロは過去の会計期間に計上されている。

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・ファンドについては該当なし。

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。2025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	2024年３月１日から2025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3.70セント	2024年３月１日から2025年２月28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	2024年３月１日から2025年２月28日まで１株当り38.10セント
	人民元	A（人民元ヘッジ付）（毎月分配－１型）	１株当り27.10元	2024年11月１日から2025年２月28日まで１株当り27.10元

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	0.4590	2025年２月28日[*1]	2025年３月11日[*1]
A(ユーロヘッジ付)（年次分配型）	ユーロ	0.0851	2025年２月28日[*1]	2025年３月11日[*1]

A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年３月28日	2024年４月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年４月30日	2024年５月13日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年５月31日	2024年６月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年６月28日	2024年７月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年７月31日	2024年８月12日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年８月30日	2024年９月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年９月30日	2024年10月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年10月31日	2024年11月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年11月29日	2024年12月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2024年12月31日	2025年１月13日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2025年１月31日	2025年２月11日
A(毎月分配－１型)	米ドル	0.0370	2025年２月28日*1	2025年３月11日*1
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年３月28日	2024年４月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年４月30日	2024年５月13日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年５月31日	2024年６月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年６月28日	2024年７月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年７月31日	2024年８月12日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年８月30日	2024年９月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年９月30日	2024年10月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年10月31日	2024年11月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年11月29日	2024年12月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2024年12月31日	2025年１月13日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2025年１月31日	2025年２月11日
A(香港ドル)(毎月分配－１型)	香港ドル	0.3810	2025年２月28日*1	2025年３月11日*1
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.2710*2	2024年11月29日	2024年12月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.2710	2024年12月31日	2025年１月13日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.2710	2025年１月31日	2025年２月11日
A(人民元ヘッジ付)(毎月分配－１型)	人民元	0.2710	2025年２月28日*1	2025年３月11日*1
C(年次分配型)	米ドル	0.7787	2025年２月28日*1	2025年３月11日*1
S(ユーロヘッジ付) (年次分配型)	ユーロ	0.1704	2025年２月28日*1	2025年３月11日*1
Z(年次分配型)	米ドル	0.1645	2025年２月28日*1	2025年３月11日*1

＊1　基準日が2025年２月28日で、支払日が2025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、2025年３月３日に計算される純資産価額に影響を与える。

＊2　2024年10月30日付で新たな株式クラスが設定された。分配は2024年11月から計算される。

8　為替先渡契約

2025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
買	14,731	CNH	売予定	2,018	USD	BNY Mellon	6	2025年３月17日
買	85,797	USD	売予定	81,805	EUR	BNY Mellon	653	2025年３月17日
買	1,031,201	USD	売予定	816,000	GBP	BNY Mellon	3,448	2025年３月17日
買	28,899,409	EUR	売予定	29,851,173	USD	BNY Mellon	227,881	2025年３月17日
買	159,956,580	GBP	売予定	198,085,867	USD	BNY Mellon	3,379,694	2025年３月17日
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							3,611,682	

買	200,377	USD	売予定	161,000	GBP	BNY Mellon	(2,403)	2025年３月17日
買	51,441	EUR	売予定	53,832	USD	BNY Mellon	(292)	2025年３月17日
買	31,647	USD	売予定	30,512	EUR	BNY Mellon	(110)	2025年３月17日
買	250	GBP	売予定	315	USD	BNY Mellon	-	2025年３月17日
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(2,805)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純利益合計							**3,608,877**	

9　先物契約

2025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 21/03/2025	51	2,893,253	ロング	50,959
FTSE 100 Index Future 21/03/2025	6	663,040	ロング	8,149
先物契約に係る未実現利益合計				59,108
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	42	12,382,913	ロング	(370,988)
Topix Index Future 13/03/2025	6	1,074,036	ロング	(20,711)
先物契約に係る未実現損失合計				(391,699)
先物契約に係る未実現純損失合計				**(332,591)**

1,285,831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　金利スワップ

該当なし

12　コモディティ・スワップ

該当なし

13　トータル・リターン・スワップ

該当なし

14　オプション

該当なし

15　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。

2025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。

16　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。

17　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。

2025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。2025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%）	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	53,323	5,332	15,133	32,858

2025年２月28日現在の、取引相手方ごとの貸付有価証券の評価額および当該有価証券に関しSICAVが保有する担保の金額および種類は以下の通りである。

サブ・ファンド	取引相手方	設立国	担保の種類	2025年2月28日現在の貸付有価証券の総額	2025年2月28日現在保有する担保の総額	2025年2月28日現在の担保金額の貸付有価証券に占める割合
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				USD	USD	%
	Wells Fargo Securities LLC.	米国	米国政府債務（三者間）	1,883,643	1,928,845	102.40%
	BofAML Securities, Inc.	米国	米国政府債務（二国間）	1,479,633	1,557,526	105.26%
	Citigroup Global Markets Inc	英国	米国政府債務（二国間）	1,002,303	1,072,350	106.99%
	Barclays Bank PLC	英国	米国政府債務（二国間）	692,588	707,840	102.20%
	Jefferies LLC	米国	米国政府債務（二国間）	459,121	468,337	102.01%
	HSBC Bank plc	英国	米国政府債務（二国間）	219,173	230,724	105.27%
				5,736,461	5,965,622	103.99%

18 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。

2025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。

2025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。

19　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。

2025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。

20　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。

2024年３月１日から2025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	169,810

2025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。

21　その他の運営費用

該当なし

22　サステナブルファイナンス開示規則（SFDR）

環境および／または社会的特性を促進するかまたはサステナブル投資をその投資目的とするサブ・ファンドに関する情報は、（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。

23　サブ・ファンドの清算

該当なし

24　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きた。その結果、取締役会は、クレディ・スイスAT1債の請求権を、2025年２月28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。

25　重大な事象

該当なし

26　後発事象

2025年４月５日、トランプ大統領は、市況に悪影響を及ぼし、政治的および経済的な不確実性をもたらす貿易関税を課した。

経済、市場および産業への影響は今なお続いている。取締役は、この不確実な期間において、状況がインベスコのファンドに及ぼす可能性のある影響を評価するために、状況を監視している。

2025年２月28日に終了した会計期間後に、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その他の後発事象はなかった。

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2025

	Notes	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund[1] USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Euro Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	4'4,'04,796	3'3,'30,068		'93,409,262	65',920,638	283,645,522
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		200				'.590	'.025.'0
Receivable for Shares issued		49',97'	'53,065		'.925,632	86,24'	'33,025
Other debtors	2(v)&24	394,'26	309,'98		'77,049	468,657	3,402,202
Bank balances		'.'88,522	'7886,386		487,869	'.240,0'7	'.29
Margin account	9,'0'2,'3&2(r)		'.285,89'				
Cash collateral	'9						
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	'8	3,6'.'.682		29,525	'''.208	39,464
Unrealised gain on futures contracts	9&2(_)		59,'09				
Unrealised gain on credit default swaps	'0&2(k)						
Unrealised gain on interest rate swaps	'''.&2(l)						
Unrealised gain on commodity swaps	'28,2(m')						
Unrealised gain on total return swaps	'3&2(n)						
Options/swaption purchased at market value	'4&2(c)						
Total Assets		4'6,'.89,698	336,435,338		'96,079,33'	653,737,306	288,759,403
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		3			243	9'.06	9'0,894
Margin account	9,'0'2,'3&2(r)						
Due to brokers							2,702,55'
Payable for Shares redeemed		90,598	90',422		574,043	'.'44,660	466,382
Other creditors	2(u)	'79,27'	82,440		'0',467	269,945	'78,779
Cash collateral	'9						
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)		2,805		'2',59'	3'0,667	70,2'8
Unrealised loss on futures contracts	9&2(_)		99',699				
Unrealised loss on credit default swaps	'0&2(k)						
Unrealised loss on interest rate swaps	'''.&2(l)						
Unrealised loss on commodity swaps	'28,2(m')						
Unrealised loss on total return swaps	'3&2(n)						
Options/swaptions written at market value	'4&2(c)						
Total Liabilities		2'8,782	778,366		697,304	'.'688,382	4,4'8,824
Net Assets		4'.5,970,896	335,656,972		'95,382,027	652,053,974	284,320,669

[1]Effective 12 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation 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 28 February 2025

	Notes	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund[2] USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Euro Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(c)	6[illegible]5,276	5,562,229	69,7[illegible]5	3,244,756	[illegible],503,300	25,48[illegible],606
Bond interest	2(c)			[illegible]22			
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(c)			(480)			
Bank interest		[illegible]4	48,[illegible]7[illegible]	[illegible],284	20,559	[illegible]6,255	44,283
Net interest received on swaps	2(k)-2(n)						
Securities Lending Income	[illegible]7	[illegible]9,2[illegible]0	32,858	(7)	7,406	[illegible],55,700	47,808
Other income	6,24					9[illegible]	36
		6,306,500	6,046,252	7[illegible],694	3,272,755	[illegible]2,679,946	26,573,739
EXPENSES							
Management fee	3	4,378,092	[illegible],9[illegible],547	40,660	2,285,094	4,72[illegible],707	6,097,876
Service Agent's fee	4	[illegible],003,[illegible]74	202,4[illegible]4	6,999	300,529	625,320	424,243
Custodian fee	4	58[illegible]2	28,0[illegible]7	465	[illegible],300	66,044	56,856
Tax	5	[illegible]87,722	82,38[illegible]	[illegible],083	86,755	[illegible]37,043	205,036
Administration expenses	9	67,589	87,202	26,975	67,48[illegible]	94,445	205,853
Bank overdraft interest							
Net interest paid on swaps	2(k)-2(n)						
Other Operating Expenses	2[illegible]	5,672	[illegible],2[illegible]0		466	(7,729)	(8[illegible]8)
Total Waived Expenses	3,4						(3,692)
Other interest paid							
		6,700,70[illegible]	[illegible],642,77[illegible]	76,[illegible]82	2,8[illegible]0,6[illegible]4	5,636,830	6,989,854
Net investment income/(loss) for the year/period		605,799	4,403,48[illegible]	(4,048)	462,[illegible]4	7,042,5[illegible]6	[illegible]8,583,879
Dividends paid	7	(972,340)	([illegible],200,000)		(6,992)	(279,573)	(585,565)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		(27[illegible],087)					
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		9[illegible],425,206	4,063,654	(30,465,364)	3,948,244	286,268,370	(647,083,577)
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		[illegible]6,555,944	27,2[illegible]0,9[illegible]8	4,764,540	[illegible]2,600,757	26,026,244	94,4[illegible]7,944
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	8	3,206,370	(5,[illegible]67)	[illegible],877	([illegible]26,495)	80,274
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)		(7[illegible],762)	(20,23[illegible])			
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(l)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(m)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(n)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(o)						
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		7,245,674	6,622,2[illegible]6	(4,453,60[illegible])	[illegible],788,296	44,542,6[illegible]0	(68,284,626)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		8,405	882	3	8[illegible]	854	(7,052)
Net assets at the beginning of the year/period		39[illegible],369,[illegible]66	202,[illegible]5[illegible],822	30[illegible]84,368	[illegible]60,586,853	288,578,448	887,[illegible]99,792
Net assets at the end of the year/period		4[illegible]5,970,856	335,656,972		[illegible]95,982,027	652,053,974	284,320,669

[2] Effective [illegible]2 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

The accompanying notes form an integral part of these financial statements.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2025

		28 February 2025 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	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
Invesco Global Equity Income Advantage Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	2,434	84	27.75	2,168	73	29.536	6,940	655	10.002
A-MD	USD	3,294,469	280,822	11.73	2,205	196	11.250	7,353	721	10.250
A (AUD Hgd)-MD	AUD	226,420	34,038	6.652	1,998	304	6.572			
A (EUR Hgd)-MD	EUR	2,134	198	10.354	2,017	184	10.962			
A (GBP Hgd)-MD	GBP	27,136	2,651	10.506	2,018	158	10.774			
A (HKD)-MD	HKD	48,206	32,240	11.613	2,207	154	12.067	7,356	563	102.525
A (RMB Hgd)-MD	CNH	44,856	3,001	108.858	2,188	147	107.375	8,967	687	100.517
A (SGD Hgd)-MD	SGD	186,843	22,716	11.090	2,206	273	10.866	10,835	1,442	10.519
A-Acc	USD	11,202	806	13.906	2,164	172	12.432	7,353	700	10.562
C-Acc	USD	374,606	26,448	14.165	33,880	26,448	12.549	280,449	26,448	10.604
C-MD	USD	136,510	12,035	11.313	2,367	227	10.727			
C (HKD)-MD	HKD	2,446	169	112.849	2,166	158	107.600			
I-Acc	USD	17,506,087	1,207,300	14.500	53,010,660	4,234,786	12.759	69,863,272	5,988,996	10.663
S (EUR Hgd)-MD	EUR	2,319	210	10.619	2,174	196	10.251	7,110	705	9.507
Z-Acc	USD	155,777	10,755	14.225	2,170	172	12.584	7,428	700	10.611
Z (EUR)-AD	EUR	2,459	184	12.801	2,169	172	11.910	6,990	655	10.004
Z (GBP)-Acc	GBP	2,447	156	12.425	2,164	156	10.946			
Z (GBP)-MD	GBP	2,487	173	11.404	2,200	162	10.760			
Invesco Global Focus Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	37,746,755	3,701,545	10.198	38,559,016	4,161,075	9.270	29,385,840	4,347,913	6.759
A (EUR Hgd)-AD	EUR	94,789	9,873	9.232	72,744	7,857	8.552	34,896	5,159	6.938
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	527,502	32,439	15.638	700,557	44,481	14.536	530,701	46,732	10.887
A-Acc	USD	25,284,704	1,372,056	18.422	27,666,784	1,651,288	16.755	20,072,234	1,684,960	12.205
A (CHF Hgd)-Acc	CHF				2,301	173	12.199	11,277	994	10.826
A (EUR)-Acc	EUR	1,408,848	110,989	12.987	2,168,000	176,542	11.330	635,363	71,913	8.435
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,548,989	459,077	15.813	9,993,714	620,728	14.647	7,966,340	695,515	10.933
C-AD	USD	1,241,392	118,678	10.460	1,164,488	123,324	9.443	903,634	132,314	6.826
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR				2,333	143	15.074	10,777	909	11.974
C-Acc	USD	1,696,572	606,038	10.185	6,834,815	972,053	7.519	7,038,937	967,775	12.030
C-QD	USD	34,012	3,250	10.465	30,704	3,250	9.447	31,788	4,653	6.831
C (EUR Hgd)-Acc	EUR				2,330	142	15.112	10,761	904	12.010
E-Acc	USD				2,304	276	8.520	4,367	700	6.238
E (EUR)-Acc	EUR	3,746,811	262,705	13.716	3,326,638	255,168	12.039	1,866,239	195,467	9.001
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	195,675	20,732	9.076	367,966	40,145	8.446	253,689	37,742	6.337
I-Acc	USD	2,642	213	12.376	2,364	213	11.076	5,559	700	7.941
R (EUR)-Acc	EUR	792,315	60,519	12.999	898,099	69,893	11.067	426,897	48,911	8.296
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	240,426	25,659	9.010	275,722	30,276	8.405	179,390	26,559	6.332
S-Acc	USD	79,225	5,265	13.345	4,406	253	17.438	8,810	700	12.599
Z-AD	USD	102,104	9,728	10.496	87,447	9,237	9.466	397,199	58,072	6.839
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	2,435	143	16.326	2,331	143	15.059	10,814	909	12.113
Z-Acc	USD	14,063	745	18.878	19,206	1,000	17.015	253,083	20,700	12.270
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF				2,307	138	14.739	11,815	994	11.744
Z (EUR)-Acc	EUR	627,342	29,227	20.647	741,742	38,922	17.865	417,702	29,874	13.984
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,687	962	16.964	9,270	962	15.214	8,991	752	11.265
Z (GBP)-Acc	GBP	58,979	4,219	18.625	23,459	5,839	16.724	14,343	598	12.646
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP				2,303	118	10.746	11,202	802	11.552
Invesco Global Small Cap Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	77,000,694	373,222	206.366	88,499,464	442,960	199.789	87,518,846	47,455	185.634
A (EUR)-AD	EUR	277,257	2,210	21.897	1,263,825	58,206	20.049	1,235,869	61,261	19.018
A-Acc	USD	5,084,806	59,420	9.22	4,500,545	92,172	8.816	4,745,385	579,342	8.190
C-AD	USD	260,864,996	1,146,644	235.952	173,871,606	774,947	224.366	151,719,583	730,200	207.752
I (EUR)-Acc	EUR	2,305	189	12.009	2,205	189	10.812	6,994	655	10.067
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,187	183	11.472	2,175	183	10.973	7,432	682	10.274
S-AD	USD	51,820,452	3,576,004	14.49	40,380,766	3,576,003	13.809	45,720,274	3,576,565	12.783
Z-AD	USD	5,818,143	289,190	20.995	6,994,760	369,842	19.438	5,553,907	320,706	17.008
Z-Acc	USD	2,004,559	220,099	9.516	2,170,775	232,97	9.022	1,296,231	155,923	8.313
Z (EUR)-AD	EUR	2,131,149	92,883	15.423	4,004,150	261,980	14.107	4,010,388	283,400	13.340
Z (EUR)-Acc	EUR	804,269	28,201	27.425	648,796	23,996	24.955	677,544	27,202	23.481
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	20,707,236	275,114	75.268	19,448,448	293,506	66.269	18,993,304	39,732	57.255
A (EUR Hgd)-AD	EUR	2,165,09	69,585	13.047	1,890,537	144,309	11.708	1,143,007	94,063	10.354
A-MD	USD	4,586,036	4,145,9	10.552	5,665,538	1,621,968	9.66	10,541,859	2,234,273	8.746
A (HKD)-MD	HKD	275,292	35,96	107.250	70,350	9,589	98.519	68,252	9,99	89.419
A (RMB Hgd)-MD	CNH	2,01	122	10.884						
A-Acc	USD	2,240,847	33,885	16.804	667,01	45,519	14.673	714,310	56,722	12.593
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,015,446	10,746	52.324	6,543,403	129,726	46.555	7,280,033	167,699	40.926
C-AD	USD	33,756,690	426,218	79.20	31,837,775	456,807	69.696	36,035,976	558,476	60.213
C-Acc	USD	47,410	2,710	17.495	30,00	5,916	15.213	16,622	2,430	13.003
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,408,986	222,189	58.035	4,005,355	282,964	51.428	20,748,005	434,444	45.021
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	6,627,223	94,783	55.512	5,809,589	94,736	48.479	4,812,036	94,903	41.922
E (EUR)-Acc	EUR	26,077,752	327,000	79.770	23,717,763	328,330	66.667	20,913,885	330,682	58.733
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	92,739,84	1,167,952	79.410	65,907,07	1,559,64	14.350	43,079,147	2,154,435	9.733

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2025

		28 February 2025 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	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
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (USD) (continued)										
R-Acc	USD	800,590	55,645	14.004	632,69	44,970	14.069	6 0,207	50,184	12.55
S (EUR Hgd)-AD	EUR	7,487,450	509,3 0	2,874	5,3 9,865	425,3 0	11.545	9,76 ,16	900,000	10.224
Z-AD	USD	6,262,38	485,8 6	15.492	2 7,084	5,586	13.580	87,547	5,586	11.732
Z-Acc	USD	3 0,708	20,2 6	15.969	65,253	4,886	13.354	57,924	5,080	11.403
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	246,043	15,328	15.496	228,9 4	15,46	13.666	258,442	20,38	11.564
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (USD)[1]										
A-Acc	USD				9,097,25	500 13	38 86	8 98,644	558,900	32.562
A (EUR Hgd)-Acc	EUR				873, 84	46,379	17.377	867, 69	53,995	15 57
B-Acc	USD				2,485,630	79,998	31 07	3 8 ,2 5	8,873	28.762
C-Acc	USD				506,665	2	41.830	657,8 7	8,0 6	35.528
C (EUR Hgd)-Acc	EUR				29, 672	2,643	10 03	9,044,575	0 4,005	16.586
E (EUR)-Acc	EUR				5,705,225	60,893	30.995	5,399 06	87,6	27.20
R-Acc	USD				268, 73	5,079	17.785	477,289	3 ,252	15.272
Z-Acc	USD				950,697	42,902	22 69	894,803	44,403	19.80
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR				30,037	2 49	12.90	86,786	5,72	11.20
Invesco US Value Equity Fund (USD)										
A-SD	USD	3,546,326	52,67	67.330	2,009,6 9	34,309	58.429	1,973,040	37,29	52 9 0
A-Acc	USD	30,390,865	1,803,997	72.275	3,832,37	8 0,606	62.509	22,5 1,385	2 68,477	56.497
C-Acc	USD	42,200,356	476,2 3	88,8 6	28,280,34	370,955	76.26	47,697,000	698 5	68 3 0
C-SD	USD	47, 77	2, 87	67.287	27,636	2, 87	58.355	2 3,069	4,042	52.830
E (EUR)-Acc	EUR	56,785	254,554	42 48	5,5 1,737	249,045	30.25	3,3 6,89	383,468	32.738
R-Acc	USD	6,227,007	0,049	56.584	5,258,843	06,568	49.347	6,2 4,774	38,399	44.905
S-Acc	USD	2,559	9	3.380	2, 80	9	480			
S (EUR)-Acc	EUR	2,226	86	50						
S (GBP Hgd)-Acc	GBP				2, 80	49	605	3,3 5	733	0.506
T (GBP Hgd)-Acc	GBP				2, 77	49	577	3,3 3	733	0.499
Z-Acc	USD	4 9,8 8	20,3 4	4.32	820, 24	67,472	2.288	6,787,307	524,257	0 3
Z (GBP)-Acc	GBP	9,9 0	5, 024	8.577	72, 673	30,920	5.882	630,208	35,506	4.886
Invesco Continental European Equity Fund (EUR)[2]										
A-AD	EUR							3,929,886	87,428	73
C-AD	EUR							6,260,29	3 0,08	2 2
C-Acc	EUR							24,653	8,592	3.056
E-Acc	EUR							762,334	63,880	11.934
Z-Gross-AD	EUR							249,267	20,748	2 0 4
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund (EUR)[3]										
A-AD	EUR	4, 84,979	2 7, 32	9.274	3, 0,852	92,479	6 69	3,444,432	2 4,483	6.059
A (USD)-AD	USD	66,082,008	79,799	382 80	67, 62,442	2 7,9 6	333.926	76,673,909	200,362	324.866
A-Acc	EUR	36,550	2,008	2.567	2,033	99	0.526	6,033	58	0.427
A (USD Hgd)-Acc	USD	24, 53,572	83, 90	30.268	27,98 ,262	2 7,578	24.850	34,785,853	532,854	24.073
C (USD)-AD	USD	8,532,087	44, 79	436.29	7, 80,704	48,860	380.580	22,260,586	63,744	370.452
C-Acc	EUR	62,945,986	3,088,468	20.38	52,592,293	3,098,4 5	16.974	68,449,4 8	4,087,098	16.748
C (USD Hgd)-Acc	USD	2,459,574	406,06	3 008	2,408,285	5 4,74	26 18	5 18,348	638,293	25 25
S-Acc	EUR	446,765,498	27,382,429	16.317	99,38 ,894	7,340,586	13.522	08,046,670	8 76,077	13.276
Z-AD	EUR	3,326,507	5,237	28.867	3,540,382	46,706	24 94	4,8 1,504	200,273	24.025
Z-Acc	EUR	3,497,2 5	84, 853	16.039	5,209,30	99, 09	13.320	4,927,678	345,968	13 1 0
Invesco Euro Equity Fund (EUR)[4]										
A-AD	EUR	5,583,670	365,3 3	15.285	6,9 1,209	400,528	14.089	7,986,727	604,347	13.2 5
A-Acc	EUR	5 ,9 5,146	274,032	89.449	97,904,258	1,154,963	73.355	64,552,9 5	842,396	57.869
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	6, 334	66,997	6.272	04, 393	65,982	15.050	889,302	62,469	14 65
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	2,223,967	6 20	479.505	467, 30	27,530	490 46	475,4 4	29 02	384.7
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	457,439	56,6 9	2 252	476,426	66,704	18.057	354,248	68,806	17.262
A (USD)-Acc	USD	2,099	03	2.706	880,730	70, 7	974	7, 27	700	10.800
A (USD Hgd)-Acc	USD	4,628,5 9	99,550	24 20	4,484,450	226,462	2 455	4,584,69	279,697	19 3 9
C-Gross-AD	EUR	378,572	26,863	14.093	365,4 2	27,843	13 24	998,2 4	965,479	12.422
C-Acc	EUR	74,429,538	1,744,0 9	42.674	68,883,546	2,897,07	38.378	90,80 ,2 5	3,722,6 6	35 37
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	88,772	50,846	19.383	83,760	6, 43	18.372	080,0 6	62,8 3	17.88
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	347,937	49,649	22.47	620,97	69,886	19.865	2,54 ,549	6 ,698	17.982
C (USD Hgd)-Acc	USD	340,842	19,2 8	25.465	287,494	13,893	22.07	054,666	20 73	20 48
E-Acc	EUR	79,965,350	807,997	98.978	97,0 3,74	075,236	90.225	87,597,434	046,52	89.733
I-Acc	EUR	2, 28	73	2.282	894	73	10.990			
P -Acc	EUR	2,323,2 3	39,74	16.625	3,429,207	230,40	14.884	5, 38,463	378,732	13.968
P (CHF Hgd)-Acc	CHF	862,068	60,994	15.900	2,403,936	57,0 7	14.503	2,39 ,30	2 5,43	13.557
P (GBP Hgd)-Acc	GBP				909	07	15.279	67,225	0,653	13.768
P (USD Hgd)-Acc	USD	203,695	43	18.029	243,766	6, 96	16.307	959,403	43,056	14.526
PI -Acc	EUR	5 0 5	300	16.7 8	4,487	300	14.958	79,806,306	5,428, 93	13.997
PI (CHF Hgd)-Acc	CHF							5,975,730	438,075	13.573
PI (USD Hgd)-Acc	USD	2,263	27	18.582	747,028	5,857	16.346	75,576,529	5,497,099	14.582
R-Acc	EUR	3,648,834	223,720	16.310	3,48 ,623	234,304	14.859	220,949	85,229	13.784
R (USD Hgd)-Acc	USD	29, 748	77,927	16.437	827,233	60,874	14.723	99,566	7,506	13.309
S-AD	EUR	644, 68	46,564	13.834	4,036,66	3 6,603	12.746	3,908, 63	327,294	11.94

[1]Effective 12 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

[2]Effective 2 February 2024, Invesco Continental European Equity Fund merged into Invesco Pan European Focus 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 74 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 28 February 2025.

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
AM	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. The SICAV may also allow affiliated funds access the I shares for which no management fee/agreement will be necessary.	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 institutional investors.	Accumulation or Distribution
T1/TI1	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 "TI1" or "T1" Shares.	Accumulation or Distribution
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, 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 29 February 2024.

Sub-Fund Merger

Effective 15 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.

Sub-Fund Liquidation

Effective 15 March 2024, Invesco Global Targeted Returns Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.

Sub-Fund Liquidation

Effective 21 March 2024, Invesco China A-Share Quant Equity Fund was put into liquidation.

Sub-Fund Liquidation

Effective 3 April 2024, Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund was put into liquidation.

Sub-Fund Merger

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

Management Fee Reduction

Effective 24 April 2024, Invesco Japanese Equity Advantage Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
E	2.00%	1.80%

Service Agent Fee Reduction

Effective 24 April 2024, Invesco Japanese Equity Advantage Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
E	0.30%	0.22%
R	0.30%	0.22%

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

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Share Class Liquidation

Effective 26 June 2024, the following share classes were liquidated:

Invesco Asia Asset Allocation Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution
Invesco Asia Asset Allocation Fund I (HKD) Monthly Distribution 1
Invesco Asia Asset Allocation Fund I (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Asian Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund S (USD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (HKD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Select Fund C Accumulation
Invesco Belt and Road Debt Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Bond Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund C (EUR) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund I (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund S (GBP) Annual Distribution
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund Z (USD Hedged) Accumulation
Invesco Developing Markets Equity Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Developing Markets Equity Fund A (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Developing Markets Equity Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Developing Markets Equity Fund C (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Developing Markets Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Developing Markets Equity Fund Z (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Developing Markets Equity Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund S Monthly Distribution
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund A (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund A Annual Distribution
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund C (EUR Hedged) Gross Quarterly Distribution
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund S (GBP Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco Euro Bond Fund I Semi-Annual Distribution
Invesco Euro Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund P1 (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Euro Short Term Bond Fund C Annual Distribution
Invesco Global Consumer Trends Fund Z (NOK) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund C (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Global Focus Equity Fund E Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Fund A (AUD Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Fund A (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Fund S Gross Quarterly Distribution
Invesco Global Income Fund Z (AUD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund Z (AUD Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Fund Z (SGD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund Z (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund T2 (GBP) Accumulation
Invesco India Bond Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (GBP) Annual Distribution
Invesco Pan European Equity Fund C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Global High Income Fund Z (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund S (GBP Hedged) Quarterly Distribution
Invesco US High Yield Bond Fund C Monthly Distribution
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco US Value Equity Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco US Value Equity Fund T1 (GBP Hedged) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Sub-Fund Name Change
Effective 15 July 2024, Invesco PRC Equity Fund was renamed to Invesco China New Perspective Equity Fund.

New Prospectus
Effective 15 July 2024, a new Prospectus was issued.

Management Fee Reduction
Effective 15 July 2024, Invesco UK Equity Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	1.50%	1.30%
C	1.00%	0.80%
E	2.00%	1.80%
S	0.75%	0.65%
T1	0.75%	0.65%
Z	0.75%	0.65%

Sub-Fund Merger
Effective 9 August 2024, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund merged into Invesco Japanese Equity Advantage Fund.

Share Class Launch
Effective 28 August 2024, the following share classes were launched:
Invesco Pan European High Income Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Pan European High Income Fund A (GBP Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco India Equity Fund A (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Metaverse and AI Fund S (EUR) Accumulation

Sub-Fund Re-Position and Name Change
Effective 14 October 2024, Invesco Belt and Road Debt Fund repositioned and was renamed to Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

Addendum to the Prospectus
Effective 14 October 2024, an addendum to the Prospectus was issued.

Share Class Launch
Effective 30 October 2024, the following share classes were launched:
Invesco Emerging Markets Equity Fund E (EUR) Accumulation
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund S Accumulation
Invesco Global Founders & Owners Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global Founders & Owners Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund E (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund Z (EUR Hedged)

Share Class Launch
Effective 4 December 2024, the following share classes were launched:
Invesco Global Equity Income Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Equity Income Fund S (GBP) Gross Quarterly Distribution
Invesco Global Founders & Owners Fund A (HKD) Accumulation
Invesco Metaverse and AI Fund A (HKD) Accumulation
Invesco Global Income Fund A (JPY Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund A (NZD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Pan European High Income Fund A (JPY Hedged) Monthly Distribution 1

New Prospectus
Effective 20 January 2025, a new Prospectus was issued.

Sub-Fund Merger
Effective 21 February 2025, Invesco Real Return (EUR) Bond Fund merged into Invesco Global Flexible Bond Fund.

Share Class Launch
Effective 26 February 2025, the following share classes were launched:
Invesco UK Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco India Equity Fund S (USD) Semi-Annual Distribution 3
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund A (USD) Gross Monthly Distribution
Invesco Pan European High Income Fund Z (USD Hedged) Monthly Distribution 1

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2025:

Management Fee Increase

Effective 1 March 2025, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund had a management fee increase as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
PI1	0.47%	0.54%

Cap Change

Effective 1 March 2025, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund had a cap increase as follows:

Share Class	Cap	New Cap
PI1	0.55%	0.62%

Cap Change

Effective 1 March 2025, the ongoing charge cap on the Invesco Metaverse and AI Fund was lifted.

Sub-Fund Name Changes

Effective 24 March 2025, the following Sub-Funds were renamed:

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund.
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund was renamed to Invesco Transition Eurozone Equity Fund.
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund was renamed to Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund.
Invesco Energy Transition Fund was renamed to Invesco Energy Transition Enablement Fund.
Invesco Responsible Global Real Assets Fund was renamed to Invesco Global Real Assets Fund.
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund was renamed to Invesco Global Total Return Bond Fund.
Invesco Sustainable Global High-Income Fund was renamed to Invesco Global High Yield Fund.
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund was renamed to Invesco Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Sustainable Global Income Fund was renamed to Invesco Transition Global Income Fund.

Sub-Fund Merger

Effective 11 April 2025, Invesco UK Investment Grade Bond Fund merged into Sterling Bond Fund.

Share Class Launch

Effective 28 April 2025, the following share classes were launched:

Invesco Emerging Markets Equity Fund J Monthly Distribution 1
Invesco Global Equity Income Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco US Value Equity Fund J Monthly Distribution 1
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco Pan European Focus Equity Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco Asia Opportunities Equity Fund Z Semi-Annual Distribution
Invesco China Focus Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco India Equity Fund J Monthly Distribution 1
Invesco India Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Energy Transition Enablement Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Global Founders & Owners Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund Z Accumulation
Invesco Emerging Markets Bond Fund Z (EUR Hgd) Monthly Distribution
Invesco Emerging Markets Bond Fund Z Semi-Annual Distribution
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund Z Fixed Monthly Distribution
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund C Semi-Annual Distribution
Invesco Euro Bond Fund C Semi-Annual Distribution
Invesco Euro Corporate Bond Fund PI1 Accumulation
Invesco Euro Corporate Bond Fund C Monthly Distribution
Invesco Euro Corporate Bond Fund Z Monthly Distribution
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z Annual Distribution
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z Monthly Distribution
Invesco Sterling Bond Fund Z (EUR Hgd) Quarterly Distribution
Invesco Global High Yield Fund C (EUR Hgd) Monthly Distribution
Invesco Global High Yield Fund Z (EUR Hgd) Monthly Distribution
Invesco Asia Asset Allocation Fund Z Quarterly Distribution
Invesco Pan European High Income Fund C Quarterly Distribution

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2025: (continued)

Share Class Liquidation

Effective 28 April 2025, the following share classes were liquidated:

Invesco Developing Markets Equity Fund Z Accumulation
Invesco Global Equity Income Advantage Fund A (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Equity Income Advantage Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Focus Equity Fund Z (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Euro Equity Fund P1 (USD Hedged) Accumulation
Invesco UK Equity Fund A (EUR) Semi-Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund C Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (GBP) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund I (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Asian Equity Fund A (HKD) Monthly Distribution 1
Invesco Asian Equity Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Asian Equity Fund T1 Annual Distribution
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund A (USD Hedged) Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund I Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund S (GBP) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund A (HKD Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund C Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund C (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund I (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Global Real Assets Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund Z (EUR Hedged) Gross Quarterly Distribution
Invesco Euro Short Term Bond Fund S Annual Distribution
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund I Gross MD
Invesco Global Total Return Bond Fund S (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global High Yield Fund C Monthly Distribution 1
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund I Gross Monthly Distribution
Invesco Asia Asset Allocation Fund I Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Fund I Gross Quarterly Distribution
Invesco Sustainable Allocation Fund A Monthly Distribution 1
Invesco Sustainable Allocation Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Sustainable Allocation Fund A (USD Hedged) Monthly Distribution 1
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund P1 Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund P1 (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund P1 (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund P1 (JPY Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund P1 (USD Hedged) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2025: (continued)

New Prospectus
Effective 8 May 2025, a new Prospectus was issued.

Sub-Fund Re-Position and Name Change
Effective 24 June 2025, Invesco Gold & Special Minerals Fund repositioned and was renamed to Invesco Commodity Allocation Fund.

Management Fee Reduction
Effective 24 June 2025, Invesco Commodity Allocation Fund (formerly Invesco Gold & Special Minerals 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	150%	1.25%
Z	0.75%	0.62%

Share Class Launch
Effective 25 June 2025, the following share classes were launched:
- Invesco Emerging Markets Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Emerging Markets Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Emerging Markets Equity Fund Z (GBP) Accumulation
- Invesco Global Equity Income Fund Accumulation
- Invesco Sustainable Global Systematic Equity Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution 1
- Invesco US Value Equity Fund I Accumulation
- Invesco Pan European Equity Fund I (USD Hedged) Accumulation
- Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution 1
- Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution 1
- Invesco Sustainable Pan European Systematic Equity Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
- Invesco Global Founders & Owners Fund A (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Global Founders & Owners Fund E (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Asian Flexible Bond Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution 1
- Invesco Global Total Return Bond Fund Z (USD Hedged) Accumulation
- Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund I Accumulation

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 28 February 2025 for all sub-funds of the Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(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 28 February 2025 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 audited financial statements except for the following sub-funds:

Invesco Global Equity Income Advantage Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.61% would have been observed.
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.71% would have been observed.
Invesco US Value Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.02% would have been observed.
Invesco Asia Consumer Demand Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.62% would have been observed.
Invesco Asia Opportunities Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.55% would have been observed.
Invesco China New Perspective Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.65% would have been observed.
Invesco Global Consumer Trends Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.06% would have been observed.
Invesco Global Founders & Owners Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.70% would have been observed.
Invesco Global Health Care Innovation Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.98% would have been observed.
Invesco Sustainable Allocation Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.59% would have been observed.
Invesco Metaverse and AI Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.59% 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 2025:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
ARS	1062.0005	HKD	7.7793	RUB	88.4001
AUD	1.6081	HUF	384.8928	SAR	3.7503
BRL	5.8346	IDR	16580.0010	SEK	10.7534
CAD	1.4431	ILS	3.5943	SGD	1.3483
CHF	0.9027	INR	87.5038	THB	34.1725
CLP	954.3501	JPY	150.4000	TRY	36.5175
CNH	7.2865	KRW	1462.9000	TWD	32.8125
CNY	7.2832	MXN	20.3935	USD	1.0000
COP	4130.0005	MYR	4.4625	UYU	42.4651
CZK	24.0764	NOK	11.2728	VND	25555.0050
DKK	7.1721	NZD	1.7846	ZAR	18.4625
DOP	62.4001	PEN	3.6944		
EGP	50.6500	PHP	57.9925		
EUR	0.9617	PLN	3.9888		
GBP	0.7939	RON	4.7854		

(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. 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 / purchased at market value and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts".

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(i) Forward foreign exchange contracts (continued)

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) 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 11 for details). The unrealized appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate 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 interest rate swaps".

(m) 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 12 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.

(n) 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 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 total return swaps".

(o) 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.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(o) Options (continued)

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 "Options written at market value" (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 options/swaptions".

(p) 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.

(q) 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.

(r) 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.

(s) Cross investments

Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the combined figures. At 28 February 2025, the total cross sub-fund investment holdings are as mentioned below:

Invesco Asian Flexible Bond Fund amounted to USD 245,439 into Invesco Global Flexible Bond Fund.
Invesco Developing Initiatives Bond Fund amounted to USD 7,062,658 into Invesco Asian Flexible Bond Fund.
Invesco Developing Initiatives Bond Fund amounted to USD 2,588,794 into Invesco Global Flexible Bond Fund.
Invesco Sustainable Global High Income Fund amounted to USD 6,006,831 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 36,429,387,884.

(t) Capital gains tax on investment

Indian Capital Gains Tax:

The Finance Bill 2024 (No. 2) has received Presidential assent on 16 August 2024 and becomes the Finance Act 2024.

The following tax changes are effective as of 23 July 2024 for sale transactions:

An increase in the long-term capital gains tax (CGT) rate applicable on sale of listed shares, equity oriented mutual funds, real estate investment trusts (REITs) and infrastructure investment trusts (INVITs) from 10% to 12.5% (plus applicable surcharge and cess). An increase in the short-term CGT rate applicable sale of listed shares, equity oriented mutual funds, real estate investment trusts (REITs) and infrastructure investment trusts (INVITs) from 15% to 20% (plus applicable surcharge and cess).

In The Finance Bill 2025, the tax rate for long-term capital gains on securities (other than equity including debt and derivatives) is proposed to be increased to 12.5% (current rate of tax 10%). This increase aligns with the long-term capital gain tax rate applicable for other investor classed including resident investors. The effective date is 1 April 2025, however, it is important to note that the Finance Bill 2025 is yet to be passed by the Parliament of Indian and receive the President's assent to become law.

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.

(u) Other debtors/Other creditors

The Other debtors line on the Statement of Net Assets can include prepaid sundry fees, accrued income, prepayments, spot contracts and contingent assets.

The Other creditors line on the Statement of Net Assets can include distributions payable, management fees payable, accrued expenses, accrued capital gains tax payable, accrued sundry fees and spot contracts.

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 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 P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[1])	Class S %	Class T1/TI1 %	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	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	0.75%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.90%	1.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	0.65%	0.70%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Global Focus Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.80%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global 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	0.75%
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
America												
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.70%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.08%[2]	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	0.75%	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%	0.75%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	n/a	2.12%[2]	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.00%[2]	0.75%	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	0.60%	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%[2]	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%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.45%	n/a	0.75%	0.60%	0.75%
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	1.00%	n/a	2.23%[2]	0.80%	2.23%[2]	n/a	n/a	n/a	2.00%	0.65%	n/a	0.65%
Invesco UK Equity Fund	1.00%	n/a	n/a	0.80%	1.80%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%	0.65%	0.65%
Japan												
Invesco Japanese Equity Advantage Fund[3]	1.40%	n/a	n/a	0.75%	1.90%	n/a	n/a	n/a	2.10%	0.70%	0.70%[4]	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	0.75%
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	0.75%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	n/a	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asian Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.60%	0.75%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	n/a	1.25%	2.25%	n/a	n/a	n/a	2.45%	0.88%	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	0.75%
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund	1.40%	n/a	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	n/a	0.70%
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	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	0.75%
Invesco China New Perspective Equity Fund[3]	1.75%	n/a	2.61%[2]	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.88%	n/a	0.88%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management Fees (continued)

Sub-fund	Class A %	Class A1 %	Class B % (includes Distribution fee[5])	Class C %	Class E %	Class E1 %	Class FA %	Class P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[6])	Class S %	Class T1/TI1 %	Class Z %
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	0.50%
Invesco Global Consumer Trends Fund	1.50%	n/a	2.35%[7]	1.00%	2.25%	n/a	n/a	0.45%	2.20%	0.75%	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	2.10%	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	0.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.62%	0.40%	0.62%
Invesco Gold & Special Minerals Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	2.05%[7]	n/a	n/a	0.75%
Invesco Metaverse and AI Fund	1.50%	1.40%	n/a	1.00%	2.25%	2.10%	1.40%	n/a	n/a	0.75%	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	0.65%
Invesco Social Progress Fund	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.50%	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	1.70%	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	0.45%
Invesco Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Developing Initiatives Bond Fund[1]	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
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	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	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%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	1.20%	n/a	2.20%	0.70%	1.70%	n/a	n/a	n/a	1.90%	0.60%	0.40%	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	0.38%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	n/a	1.72%[7]	0.50%	0.90%	n/a	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	n/a	1.70%[7]	0.65%	1.25%	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.60%	n/a	1.00%[7]	0.40%	0.80%	n/a	n/a	n/a	1.00%[7]	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.13%	n/a	0.13%
Invesco Global Flexible Bond Fund[1]	1.00%	n/a	n/a	0.60%	1.40%	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	n/a	0.60%	1.00%	n/a	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	1.00%	n/a	1.70%[7]	0.65%	1.25%	n/a	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	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	n/a	n/a	0.38%	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%	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	0.45%
Invesco Sustainable Global High Income Fund	1.00%	n/a	2.00%	0.75%	n/a	n/a	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	n/a	1.45%	0.38%	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	0.32%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	n/a	0.15%	0.35%	n/a	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	0.62%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.88%	n/a	n/a	0.55%	1.05%	n/a	n/a	n/a	1.50%	0.40%	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	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	n/a	2.12%[7]	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Sustainable Allocation Fund[1]	0.90%	n/a	n/a	0.55%	1.20%	n/a	n/a	n/a	1.60%	0.45%	n/a	0.45%
Invesco Sustainable Global Income Fund[1]	1.25%	n/a	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%

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 P1/PI1 %	Class R % (includes Distribution fee[4])	Class S %	Class T1/TI1 %	Class Z %
OTHER MIXED ASSETS FUNDS												
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	1.25%	n/a	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	0.47%	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	1.50%	n/a	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	0.47%	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	n/a	n/a	1.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%

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.

[1] Effective 12 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.
Effective 15 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A1" share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.
Effective 9 August 2024, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund merged into Invesco Japanese Equity Advantage Fund.
Effective 21 February 2025, Invesco Real Return (EUR) Bond Fund merged into Invesco Global Flexible Bond Fund.

[2] Management fee in respect of share class for the noted sub-funds incorporates a management fee waiver implemented on 8 April 2020.

[3] Effective 15 July 2024, Invesco PRC Equity Fund was renamed to Invesco China New Perspective Equity Fund.
Effective 14 October 2024, Invesco Belt and Road Debt Fund repositioned and was renamed to Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

[4] Class I1 is 0.70% and Class I1 is 0.60%.

[5] Management fee for Class I1 includes a Distribution fee not exceeding 1%.

[6] Management fee for Class R includes a Distribution fee not exceeding 0.70%.

4. Other Fees

Service Agent Fees

Sub-fund	Class A %[2]	Class A1 %[2]	Class B %[2]	Class C %[2]	Class E %[2]	Class E1 %[2]	Class FA %[2]	Class P1/PI1 %[2]	Class R %[2]	Class S %[2]	Class T1/TI1 %[2]	Class Z %[2]
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	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	0.10%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.05%	0.10%
Invesco Global Equity Income Fund	0.25%	n/a	n/a	0.10%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	0.05%	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	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	0.05%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	0.35%	n/a	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.20%
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	0.20%
America												
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%	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	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%	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	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	0.06%	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	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%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.05%	0.05%	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	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%	0.06%	0.25%
Japan												
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0.24%	n/a	n/a	0.12%	0.22%	n/a	n/a	n/a	0.22%	0.05%	0.06%[1]	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%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

Sub-fund	Class A[1][2]	Class A1 %[2]	Class B %[2]	Class C %[2]	Class E %[2]	Class E1 %[2]	Class FA %[2]	Class P1/PI1 %[2]	Class R %[2]	Class S %[2]	Class T1/TI1 %[2]	Class Z %[2]
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	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	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	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%	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	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	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	0.20%
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund	0.20%	n/a	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
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	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	0.30%
Invesco China New Perspective Equity Fund[7]	0.35%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.04%	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	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	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	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	n/a	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	0.20%
Invesco Metaverse and AI Fund	0.30%	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	0.30%	0.20%	n/a	n/a	0.05%	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	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	0.15%
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	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	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	0.05%
Invesco Developing Initiatives Bond Fund[6]	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	0.05%	n/a	0.10%
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	n/a	0.20%	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	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%	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	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	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	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	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	0.03%
Invesco Global Flexible Bond Fund[7]	0.15%	n/a	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.15%	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	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	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	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	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%	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	0.15%	n/a	0.15%	0.15%	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	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	n/a	0.20%	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	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	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	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	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	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	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	0.20%
Invesco Balanced-Risk Allocation 2% Fund	0.30%	n/a	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	0.00%	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%

There is no annual service agent fee charged for "I" shares.

[1] Effective 2 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.
Effective 5 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A" Share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.
Effective 9 August 2024, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund merged into Invesco Japanese Equity Advantage Fund.
Effective 2 February 2025, Invesco Real Return (EUR) Bond Fund merged into Invesco Global Flexible Bond Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other Fees (continued)

Service Agent Fees (continued)

[1] Effective 5 July 2024, Invesco PRC Equity Fund was renamed to Invesco China New Perspective Equity Fund.
Effective 4 October 2024, Invesco Belt and Road Debt Fund repositioned and was renamed to Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

[2] 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.

[3] Class T1 is 0.06% and Class T2 is 0.05%.

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)[4]
Invesco Developing Markets Equity Fund	26/08/2019	1.95%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	01/03/2023	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[5]	24/06/2019	n/a
Invesco Pan European Focus Equity Fund	02/02/2024	1.99%
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund[1]	29/03/2023	n/a
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	09/08/2024	1.72%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco Emerging Markets ex-China Equity Fund	01/02/2024	1.70%
Invesco Energy Transition Fund	08/04/2021	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[6]	24/06/2022	2.00%
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 Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	01/06/2022	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[7]	15/03/2017	0.53%
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	08/08/2023	1.92%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%

[1] Effective 2 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.
Effective 5 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A" Share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.
Effective 9 August 2024, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund merged into Invesco Japanese Equity Advantage Fund.
Effective 2 February 2025, Invesco Real Return (EUR) Bond Fund merged into Invesco Global Flexible Bond Fund.

[2] Class P1 0.65% and Class P1 0.6 %. There are no other classes capped on the sub-fund.

[3] Class P1 is 0.55%, Class P1 is 0.55% and Class T1 is 0.65%. There are no other classes capped on the sub-fund.

[4] Class A is 2.00% and Class A1 is 1.90%.

[5] Only on Class P1. There are no other classes capped on the sub-fund.

[6] The Total Expense Level Cap (A Class) includes the following expenses as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets: Management fee, Service Agent's fee, Custodian fee, Tax, Administration expenses and Other Operating Expenses.

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 28 February 2025, USD 2,365,276 Luxembourg tax was payable while USD 14,278,188 was charged in relation to Luxembourg tax for the year ended 28 February 2025.

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 "Treaty"). 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 Treaty. The case is referred back to the Court of Appeal of Ghent.

The Ghent Court of Appeal issued its decision on 5 November 2024, which was aligned with decisions rendered by the Brussels Court of Appeal on 25 April 2023, holding that the Belgian tax qualifies as a net wealth tax within the meaning of the Treaty and that consequently, Luxembourg SICAVs may invoke the provisions of the treaty to avoid the imposition of the Belgian subscription tax. However the day after, on 6 November 2024, the Court of Appeal of Liège ruled in the opposite direction aligning itself with the Court of Cassation (French speaking Chamber) that the Belgian subscription tax does not qualify as a net wealth tax within the meaning of the Treaty. Consequently, Luxembourg SICAVs may not invoke the provisions of the Treaty to avoid the imposition of the Belgian subscription tax.

At this stage, considering the uncertainty created by the divergence in jurisprudence between the Belgian Supreme Court and Court of Appeal in Belgium, 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 28 February 2025, USD 360,387 Belgian tax was payable while USD 346,566 was charged in relation to Belgian tax for the year ended 28 February 2025.

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.

Pillar II analysis
Invesco has assessed the applicability of the OECD's Pillar II model rules and concluded that these rules do not apply to Invesco Funds SICAV and its sub-funds for the financial year ended 28 February 2025.

The sub-funds of Invesco Funds SICAV meet the definition of an Investment Entity for Pillar II purposes and thus is not expected to be subject to Qualified Domestic Minimum Top-up Tax ("QDMTT"), Undertaxed Profit Rule ("UTPR") and/or the Income Inclusion Rule ("IIR") in Luxembourg.

6. Reimbursement of Withholding tax claim

The sub-fund on the table below received cash payments corresponding to the reimbursements of formerly overpaid withholding tax on dividends during the year ended 28 February 2025. €1,133,340 of this reimbursement has been posted to the "Other Income" caption of the Statement of Operations and Changes in Net Assets for the sub-fund. €3,591,508 of this reimbursement was accrued in prior periods.

Sub-fund	Currency of reimbursement	Amount of reimbursement	Base currency of sub-fund	Amount of reimbursement in Base currency of sub-fund
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	4,724,848	EUR	4,724,848

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 2025.

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	51.00 cents per share	51.00 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	29.40 yuan per share	29.40 yuan per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	USD	A-MD1	8.00 cents per share	7.00 cents per share from 1 March 2024 to 31 December 2024 8.00 cents per share from 1 January 2025 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	79.10 cents per share	70.00 cents per share from 1 March 2024 to 31 December 2024 79.10 cents per share from 1 January 2025 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	7.10 cents per share	7.00 cents per share from 1 March 2024 to 31 December 2024 7.10 cents per share from 1 January 2025 to 28 February 2025
	EUR	A (EUR Hgd)-MD1	7.10 cents per share	7.00 cents per share from 1 March 2024 to 31 December 2024 7.10 cents per share from 1 January 2025 to 28 February 2025
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	7.20 cents per share	7.00 cents per share from 1 March 2024 to 31 December 2024 7.20 cents per share from 1 January 2025 to 28 February 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	74.50 yuan per share	70.00 yuan per share from 1 March 2024 to 31 December 2024 74.50 yuan per share from 1 January 2025 to 28 February 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	7.60 cents per share	7.00 cents per share from 1 March 2024 to 31 December 2024 7.60 cents per share from 1 January 2025 to 28 February 2025
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	38.10 cents per share	38.10 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	27.10 yuan per share	27.10 yuan per share from 1 November 2024 to 28 February 2025
Invesco Pan European Equity Fund	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	35.40 cents per share	35.40 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025

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 2024 to 28 February 2025
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	3.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
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 2024 to 28 February 2025
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.30 cents per share	2.30 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	2.40 cents per share	2.40 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Asian Equity Fund	USD	A-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	33.30 cents per share	33.30 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	33.30 yuan per share	33.30 yuan per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 May 2024 to 28 February 2025
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD1	3.10 cents per share	3.10 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	A-MD1	6.70 cents per share	6.70 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	66.70 cents per share	66.70 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025
	USD	E-MD1	4.40 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2024 to 31 July 2024 4.40 cents per share from 1 August 2024 to 28 February 2025
Invesco Developing Initiatives Bond Fund[12]	USD	A-MD	5.50%	5.50% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	I-MD	5.50%	5.50% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	R-MD	4.80%	4.80% from 1 March 2024 to 28 February 2025

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 2024 to 28 February 2025
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	A-MD	5.50%	5.50% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A-MD1	3.00 cents per share	3.00 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.60 cents per share	2.60 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	2.70 cents per share	2.70 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	5.75%	5.75% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	R-MD	5.05 %	5.05% from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	A-MD	6.25%	6.00% from 1 March 2024 to 30 November 2024 6.25% from 1 December 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	3.90 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	I-MD	6.25%	6.00% from 1 March 2024 to 30 November 2024 6.25% from 1 December 2024 to 28 February 2025
	USD	R-MD	5.55%	5.30% from 1 March 2024 to 30 November 2024 5.55% from 1 December 2024 to 28 February 2025
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	A-MD1	5.10 cents per share	5.10 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.90 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	EUR	A (EUR Hgd)-MD1	5.50 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	6.80 pence per share	6.80 pence per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	50.30 cents per share	50.30 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	36.50 yuan per share	36.50 yuan per share from 1 March 2024 28 February 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	4.00 cents per share	4.00 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	C-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	E-MD1	5.10 cents per share	5.10 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	AUD	E (AUD Hgd)-MD1	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	I-MD1	5.90 cents per share	5.90 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025

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 2024 to 28 February 2025
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)	EUR	I (EUR)-MD	4.50%	4.50% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	I (HKD)-MD1	58.70 cents per share	58.70 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CNH	I (RMB Hgd)-MD1	41.80 yuan per share	41.80 yuan per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	A-MD	4.00%	4.00% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	EUR	I-MD	4.00%	4.00% from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	6.00%	6.00% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	58.30 cents per share	58.30 cents per share 1 March 2024 to 28 February 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	I-MD	6.00%	6.00% from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Sustainable China Bond Fund	USD	A-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	33.30 cents per share	33.30 cents per share 1 March 2024 to 28 February 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Sustainable Global High Income Fund	USD	A-MD	5.75%	5.50% from 1 March 2024 to 31 August 2024 5.75% from 1 September 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	C-MD1	4.80 cents per share	4.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	6.00%	5.75% from 1 March 2024 to 3 November 2024 6.00% from 1 December 2024 to 28 February 2025
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	A-MD	2.50%	2.50% from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A-MD1	2.20 cents per share	2.20 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	1.80 cents per share	1.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	1.90 cents per share	1.90 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD)-MD1	27.50 cents per share	27.50 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025

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 2024 to 28 February 2025
Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	1.80 cents per share	1.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	I-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	I (HKD)-MD1	33.30 cents per share	33.30 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024
	CNH	I (RMB Hgd)-MD1	31.90 yuan per share	31.90 yuan per share from 1 March 2024 to 30 June 2024
Invesco Global Income Fund	EUR	A-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.50 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	6.50 cents per share	6.50 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	66.70 cents per share	66.70 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	JPY	A (JPY Hgd)-MD1	29.167 Yen per share	29.167 Yen per share from 1 December 2024 to 28 February 2025
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	6.50 cents per share	6.50 cents per share from 1 December 2024 to 28 February 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	54.20 yuan per share	54.20 yuan per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A (USD Hgd)-MD1	7.00 cents per share	7.00 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	AUD	Z (AUD Hgd)-MD1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024
	SGD	Z (SGD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024
	USD	Z (USD Hgd)-MD1	7.20 cents per share	7.20 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	A-MD1	4.00 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024 4.00 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.60 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024 4.60 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	5.10 cents per share	3.40 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024 5.10 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025
	GBP	A (GBP Hgd)-MD1	6.00 pence per share	6.00 pence per share from 1 September 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	47.90 cents per share	33.50 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024 47.90 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025

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 2024 to 28 February 2025
Invesco Pan European High Income Fund (continued)	JPY	A (JPY Hgd)-MD1	25.00 Yen per share	25.00 Yen per share from 1 December 2024 to 28 February 2025
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	5.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024 5.30 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	37.50 cents per share	37.50 cents per share from 1 September 2024 to 28 February 2025
	USD	A (USD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2024 to 30 June 2024 5.80 cents per share from 1 July 2024 to 28 February 2025
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	A-MD1	2.30 cents per share	2.30 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	22.80 cents per share	22.80 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025
	USD	A (USD Hgd)-MD1	2.30 cents per share	2.30 cents per share from 1 March 2024 to 28 February 2025

The income due to Shareholders of Accumulation Shares is re-invested to enhance the value of the relevant share class.

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				
A-SD	USD	0.0000[†]	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
Invesco Emerging Markets Equity Fund				
A-AD	USD	1.0037	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
C-AD	USD	1.5298	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
C (EUR)-Gross-AD	EUR	0.5057	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
Z-AD	USD	0.4183	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
Invesco Global Equity Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0455	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
A-Gross-MD	USD	0.0177	28 March 2024	11 April 2024
A-Gross-MD	USD	0.0351	30 April 2024	13 May 2024
A-Gross-MD	USD	0.0742	31 May 2024	11 June 2024
A-Gross-MD	USD	0.0280	28 June 2024	11 July 2024
A-Gross-MD	USD	0.0089	31 July 2024	12 August 2024
A-Gross-MD	USD	0.0130	30 August 2024	11 September 2024
A-Gross-MD	USD	0.0150	30 September 2024	11 October 2024
A-Gross-MD	USD	0.0141	31 October 2024	11 November 2024
A-Gross-MD	USD	0.0344	29 November 2024	11 December 2024
A-Gross-MD	USD	0.0223	31 December 2024	13 January 2025
A-Gross-MD	USD	0.0051	31 January 2025	11 February 2025
A-Gross-MD	USD	0.0142	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
A-MD1	USD	0.0560	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0560	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0560	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0560	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0560	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0560	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0560	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0560	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0560	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0560	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0560	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0560	28 February 2025[‡]	11 March 2025[‡]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 April 2024	13 May 2024

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 (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5100	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	28 March 2024	11 April 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	30 April 2024	13 May 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	31 May 2024	11 June 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	28 June 2024	11 July 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	31 July 2024	12 August 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	30 August 2024	11 September 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	30 September 2024	11 October 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	31 October 2024	11 November 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	29 November 2024	11 December 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	31 December 2024	13 January 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	31 January 2025	11 February 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2940	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-SD	USD	0.0992	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.0000[1]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (EUR)-MD	EUR	0.0151	28 March 2024	11 April 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0304	30 April 2024	13 May 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0624	31 May 2024	11 June 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0245	28 June 2024	11 July 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0077	31 July 2024	12 August 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0110	30 August 2024	11 September 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0125	30 September 2024	11 October 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0122	31 October 2024	11 November 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0308	29 November 2024	11 December 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0203	31 December 2024	13 January 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0045	31 January 2025	11 February 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0126	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0169	28 March 2024	11 April 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0339	30 April 2024	13 May 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0703	31 May 2024	11 June 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0266	28 June 2024	11 July 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0083	31 July 2024	12 August 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0122	30 August 2024	11 September 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0139	30 September 2024	11 October 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0136	31 October 2024	11 November 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0330	29 November 2024	11 December 2024
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0214	31 December 2024	13 January 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0048	31 January 2025	11 February 2025
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0131	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
S (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0237[1]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (EUR)-AD	EUR	0.2361	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-SD	USD	0.1427	30 August 2024	11 September 2024
Z-SD	USD	0.0409	28 February 2025[2]	11 March 2025[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 Equity Income Advantage Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.7636	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD1	USD	0.0700	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0700	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0700	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0700	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0700	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0700	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0700	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0700	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0700	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0700	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0800	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0800	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0700	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0710	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	28 March 2024	11 April 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	30 April 2024	13 May 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	28 June 2024	11 July 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	31 July 2024	12 August 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	30 September 2024	11 October 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	31 October 2024	11 November 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0700	31 December 2024	13 January 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	31 January 2025	11 February 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0710	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	28 March 2024	11 April 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	30 April 2024	13 May 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	31 May 2024	11 June 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	28 June 2024	11 July 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	31 July 2024	12 August 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	30 August 2024	11 September 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	30 September 2024	11 October 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	31 October 2024	11 November 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	29 November 2024	11 December 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0700	31 December 2024	13 January 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	31 January 2025	11 February 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0720	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.7000	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.7910	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	28 March 2024	11 April 2024

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	0.7000	30 April 2024	13 May 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	31 May 2024	11 June 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	28 June 2024	11 July 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	31 July 2024	12 August 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	30 August 2024	11 September 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	30 September 2024	11 October 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	31 October 2024	11 November 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	29 November 2024	11 December 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7000	31 December 2024	13 January 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	31 January 2025	11 February 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.7450	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	28 March 2024	11 April 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	30 April 2024	13 May 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	31 May 2024	11 June 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	28 June 2024	11 July 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	31 July 2024	12 August 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	30 August 2024	11 September 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	30 September 2024	11 October 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	31 October 2024	11 November 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	29 November 2024	11 December 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0700	31 December 2024	13 January 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	31 January 2025	11 February 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0760	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
C-MD	USD	0.0675	28 March 2024	11 April 2024
C-MD	USD	0.0714	30 April 2024	13 May 2024
C-MD	USD	0.0723	31 May 2024	11 June 2024
C-MD	USD	0.0538	28 June 2024	11 July 2024
C-MD	USD	0.0641	31 July 2024	12 August 2024
C-MD	USD	0.0620	30 August 2024	11 September 2024
C-MD	USD	0.0693	30 September 2024	11 October 2024
C-MD	USD	0.0594	31 October 2024	11 November 2024
C-MD	USD	0.0607	29 November 2024	11 December 2024
C-MD	USD	0.0620	31 December 2024	13 January 2025
C-MD	USD	0.0582	31 January 2025	11 February 2025
C-MD	USD	0.0590	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
C (HKD)-MD	HKD	0.6745	28 March 2024	11 April 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.7140	30 April 2024	13 May 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.7232	31 May 2024	11 June 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.5294	28 June 2024	11 July 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.6336	31 July 2024	12 August 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.6254	30 August 2024	11 September 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.6912	30 September 2024	11 October 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.5978	31 October 2024	11 November 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.6110	29 November 2024	11 December 2024
C (HKD)-MD	HKD	0.6236	31 December 2024	13 January 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.5837	31 January 2025	11 February 2025
C (HKD)-MD	HKD	0.5920	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0663	28 March 2024	11 April 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0707	30 April 2024	13 May 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0704	31 May 2024	11 June 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0534	28 June 2024	11 July 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0622	31 July 2024	12 August 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0603	30 August 2024	11 September 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0669	30 September 2024	11 October 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0596	31 October 2024	11 November 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0596	29 November 2024	11 December 2024
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0621	31 December 2024	13 January 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0573	31 January 2025	11 February 2025
S (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0568	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
Z (EUR)-MD	EUR	0.8495	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
Z (GBP)-MD	GBP	0.0683	28 March 2024	11 April 2024

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)				
Z (GBP)-MD	GBP	0.0727	30 April 2024	13 May 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0729	31 May 2024	11 June 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0558	28 June 2024	11 July 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0542	31 July 2024	12 August 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0613	30 August 2024	11 September 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0574	30 September 2024	11 October 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0602	31 October 2024	11 November 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0617	29 November 2024	11 December 2024
Z (GBP)-MD	GBP	0.0647	31 December 2024	13 January 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0612	31 January 2025	11 February 2025
Z (GBP)-MD	GBP	0.0610	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Global Focus Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000[7]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000[7]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0776	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.0000[7]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-QD	USD	0.0000[7]	31 May 2024	11 June 2024
C-QD	USD	0.0000[7]	30 August 2024	11 September 2024
C-QD	USD	0.0000[7]	29 November 2024	11 December 2024
C-QD	USD	0.0000[7]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.0000[7]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0804	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Global Small Cap Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000[7]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR)-AD	EUR	0.0000[7]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.5592	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
S-AD	USD	0.1073	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.1003	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z (EUR)-AD	EUR	0.0763	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund				
A-AD	USD	0.4590	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0851	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-MD1	USD	0.0370	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0370	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0370	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0370	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0370	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0370	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0370	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3810	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2710[8]	29 November 2024	11 December 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2710	31 December 2024	13 January 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2710	31 January 2025	11 February 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.2710	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.7787	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1704	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.1645	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.0928	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.0189	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-SD	USD	0.3365	30 August 2024	11 September 2024
C-SD	USD	0.2813	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1464	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (USD)-AD	USD	2.8966	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C (USD)-AD	USD	5.3353	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	EUR	0.4177	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.3367	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-Gross-AD	EUR	0.5320	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
S-AD	EUR	0.4102	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
T1-AD	EUR	0.3922	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-Gross-AD	EUR	0.4710	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.3747	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (USD)-AD	USD	0.3965	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	28 March 2024	11 April 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 April 2024	13 May 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 May 2024	11 June 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	28 June 2024	11 July 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 July 2024	12 August 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 September 2024	11 October 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 October 2024	11 November 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	29 November 2024	11 December 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 December 2024	13 January 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 January 2025	11 February 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	EUR	0.5327	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	EUR	0.4229	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z (USD)-AD	USD	0.3262	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 March 2024	11 April 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 April 2024	13 May 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 May 2024	11 June 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 June 2024	11 July 2024

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 (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 July 2024	12 August 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 August 2024	11 September 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 September 2024	11 October 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 October 2024	11 November 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 November 2024	11 December 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 December 2024	13 January 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 January 2025	11 February 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 March 2024	11 April 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 April 2024	13 May 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 May 2024	11 June 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 June 2024	11 July 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 July 2024	12 August 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 August 2024	11 September 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 September 2024	11 October 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 October 2024	11 November 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 November 2024	11 December 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 December 2024	13 January 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 January 2025	11 February 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	28 March 2024	11 April 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 April 2024	13 May 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 May 2024	11 June 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	28 June 2024	11 July 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 July 2024	12 August 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 August 2024	11 September 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 September 2024	11 October 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 October 2024	11 November 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 November 2024	11 December 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 December 2024	13 January 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 January 2025	11 February 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 March 2024	11 April 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 April 2024	13 May 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2024	11 June 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 June 2024	11 July 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 July 2024	12 August 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 September 2024	11 October 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 October 2024	11 November 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 November 2024	11 December 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 December 2024	13 January 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 January 2025	11 February 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-SD	EUR	0.3298	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	EUR	0.0000[5]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-Gross-SD	EUR	0.3427	30 August 2024	11 September 2024
A-Gross-SD	EUR	0.0985	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
T1-Gross-SD	EUR	0.3226	30 August 2024	11 September 2024
T1-Gross-SD	EUR	0.0932	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	EUR	0.3268	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-SD	EUR	0.3812	30 August 2024	11 September 2024
Z-SD	EUR	0.0498	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.3837	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C (EUR)-AD	EUR	0.2220	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-Gross-AD	EUR	0.3760	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.1883	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2365	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
T1-AD	EUR	0.3850	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-Gross-AD	EUR	0.4520	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.4084	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (Pf Hgd)-AD	EUR	0.3003	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 March 2024	11 April 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 April 2024	13 May 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 May 2024	11 June 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 June 2024	11 July 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 July 2024	12 August 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 September 2024	11 October 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 October 2024	11 November 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 November 2024	11 December 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 December 2024	13 January 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 January 2025	11 February 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-AD	EUR	0.3049	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C (Pf Hgd)-AD	EUR	0.3832	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S-AD	EUR	0.3474	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-AD	EUR	0.4730	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco UK Equity Fund				
A-AD	GBP	0.1955	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR)-SD	EUR	0.1459	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR)-SD	EUR	0.0382	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (USD)-SD	USD	0.1463	30 August 2024	11 September 2024
A (USD)-SD	USD	0.0360	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (USD Hgd)-SD	USD	0.1453	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-SD	USD	0.0344	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-AD	GBP	0.2782	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S-SD	GBP	0.1976	30 August 2024	11 September 2024
S-SD	GBP	0.0920	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S (EUR)-SD	EUR	0.2080	30 August 2024	11 September 2024
S (EUR)-SD	EUR	0.0970	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S (SGD)-SD	SGD	0.2035	30 August 2024	11 September 2024
S (SGD)-SD	SGD	0.0934	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S (USD)-SD	USD	0.2077	30 August 2024	11 September 2024
S (USD)-SD	USD	0.0913	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S (USD Hgd)-SD	USD	0.2050	30 August 2024	11 September 2024
S (USD Hgd)-SD	USD	0.0901	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
T1-SD	GBP	0.2077	30 August 2024	11 September 2024
T1-SD	GBP	0.0951	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
T1 (EUR)-SD	EUR	0.2052	30 August 2024	11 September 2024
T1 (EUR)-SD	EUR	0.0954	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
T1 (USD)-SD	USD	0.2059	30 August 2024	11 September 2024
T1 (USD)-SD	USD	0.0898	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
T1 (USD Hgd)-SD	USD	0.2023	30 August 2024	11 September 2024
T1 (USD Hgd)-SD	USD	0.0878	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-AD	GBP	0.3945	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Japanese Equity Advantage Fund[11]				
A (EUR)-AD	EUR	0.0369	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0155	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (USD)-AD	USD	0.0047[1]	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-SD	JPY	0.0000[1,4]	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	JPY	9.6186	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-Gross-AD	JPY	277.8019	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C (USD)-AD	USD	0.0505[5]	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C (USD)-Gross-AD	USD	0.2040	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0717	31 May 2024	11 June 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Japanese Equity Advantage Fund[11] (continued)				
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0166	30 August 2024	11 September 2024
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0749	29 November 2024	11 December 2024
I (GBP)-Gross-QD	GBP	0.0243	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
S (USD)-Gross-AD	USD	0.2057	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
T2 -AD	JPY	144.9314	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (USD)-AD	USD	0.0517[1]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-Gross-AD	JPY	278.0351	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0000[1]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C (USD)-AD	USD	0.0181	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund[1,11]				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0436	28 June 2024	11 July 2024
A (USD)-AD	USD	0.0505	28 June 2024	11 July 2024
A-SD	JPY	8.0255	28 June 2024	11 July 2024
C (USD)-AD	USD	0.1090	28 June 2024	11 July 2024
Z (USD)-AD	USD	0.0565	28 June 2024	11 July 2024
Invesco ASEAN Equity Fund				
A-AD	USD	1.8139	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C-AD	USD	2.6822	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-AD	USD	0.2798	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1417	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1069	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-SD	USD	0.1687	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.0000[1]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-AD	USD	0.2005	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0230	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	28 March 2024	11 April 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 April 2024	13 May 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 May 2024	11 June 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	28 June 2024	11 July 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 July 2024	12 August 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 August 2024	11 September 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	30 September 2024	11 October 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 October 2024	11 November 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	29 November 2024	11 December 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 December 2024	13 January 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	31 January 2025	11 February 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0240	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-SD	USD	0.0846	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.0000[1]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0447	28 March 2024	11 April 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0148	30 April 2024	13 May 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0347	31 May 2024	11 June 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0405	28 June 2024	11 July 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0535	31 July 2024	12 August 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0185	30 August 2024	11 September 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0294	30 September 2024	11 October 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0126	31 October 2024	11 November 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0122	29 November 2024	11 December 2024

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)				
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0189	31 December 2024	13 January 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0168	31 January 2025	11 February 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0037	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S (EUR)-AD	EUR	0.1712	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-AD	USD	0.1544	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Asian Equity Fund				
A-AD	USD	0.0782	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR)-AD	EUR	0.1415	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0946	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-MD1	USD	0.0330	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0330	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0330	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0330	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0330	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0330	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0330	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	28 March 2024	11 April 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	30 April 2024	13 May 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	31 May 2024	11 June 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	28 June 2024	11 July 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	31 July 2024	12 August 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	30 August 2024	11 September 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	30 September 2024	11 October 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	31 October 2024	11 November 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	29 November 2024	11 December 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	31 December 2024	13 January 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	31 January 2025	11 February 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3330	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330[6]	31 May 2024	11 June 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 July 2024	12 August 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 August 2024	11 September 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 September 2024	11 October 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 October 2024	11 November 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 November 2024	11 December 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 December 2024	13 January 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 January 2025	11 February 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-AD	USD	0.1537	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S-AD	USD	0.2157	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S (GBP)-Gross-AD	GBP	0.1096[4]	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
T1-AD	USD	0.1899	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-AD	USD	0.3006	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco China Focus Equity Fund				
S-AD	USD	0.2723	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z (EUR)-AD	EUR	0.2295	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco China Health Care Equity Fund				
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0112	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund				
A-AD	USD	1.0742	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR)-AD	EUR	0.2664	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	1.7268	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.3961	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Greater China Equity Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1339	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0881	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.1706	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco India Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
S-SD3	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco China New Perspective Equity Fund				
A-AD	USD	0.3636	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
B-AD	USD	0.0220	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.7210	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.1728	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Energy Transition Fund				
A-AD	USD	0.0591	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Global Consumer Trends Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
P1-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Pt1-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Pt1 (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Pt1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
S-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.0544	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Global Founders & Owners Fund				
A-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Global Health Care Innovation Fund				
A-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-AD	USD	0.0000[†]	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				
A-MD1	USD	0.0310	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0310	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0310	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0310	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0310	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0310	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0310	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0310	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0310	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0310	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0310	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0310	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 August 2024	11 September 2024

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)				
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-QD	USD	0.0601	31 May 2024	11 June 2024
A-QD	USD	0.0437	30 August 2024	11 September 2024
A-QD	USD	0.0342	29 November 2024	11 December 2024
A-QD	USD	0.0327	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I-MD	USD	0.0373	28 March 2024	11 April 2024
I-MD	USD	0.0210	30 April 2024	13 May 2024
I-MD	USD	0.0354	31 May 2024	11 June 2024
I-MD	USD	0.0313	28 June 2024	11 July 2024
I-MD	USD	0.0245	31 July 2024	12 August 2024
I-MD	USD	0.0223	30 August 2024	11 September 2024
I-MD	USD	0.0294	30 September 2024	11 October 2024
I-MD	USD	0.0191	31 October 2024	11 November 2024
I-MD	USD	0.0218	29 November 2024	11 December 2024
I-MD	USD	0.0352	31 December 2024	13 January 2025
I-MD	USD	0.0140	31 January 2025	11 February 2025
I-MD	USD	0.0179	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0432	28 March 2024	11 April 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0250	30 April 2024	13 May 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0411	31 May 2024	11 June 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0363	28 June 2024	11 July 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0283	31 July 2024	12 August 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0254	30 August 2024	11 September 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0327	30 September 2024	11 October 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0219	31 October 2024	11 November 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0256	29 November 2024	11 December 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0411	31 December 2024	13 January 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0171	31 January 2025	11 February 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0214	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I-Gross-QD	USD	0.0951	31 May 2024	11 June 2024
I-Gross-QD	USD	0.0792	30 August 2024	11 September 2024
I-Gross-QD	USD	0.0714	29 November 2024	11 December 2024
I-Gross-QD	USD	0.0681	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-Gross-AD	USD	0.3089	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Metaverse and AI Fund				
FA (EUR)-AD	EUR	0.0000[1]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Responsible Global Real Assets Fund				
A-AD	USD	0.1756	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (GBP)-AD	GBP	0.1396	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD1	USD	0.0420	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0420	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0420	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0420	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0420	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0420	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0420	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0420	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-AD	USD	0.2664	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Social Progress Fund				
Z-AD	EUR	0.2482	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]

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				
A (EUR)-AD	EUR	0.4391	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD	USD	0.0321	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0372	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0344	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0351	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0349	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0281	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0293	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0299	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0263	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0287	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0276	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0246	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
A-MD1	USD	0.0570[6]	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0670	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0670	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0670	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0670	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0670	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0670	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0670	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
A (HKD)-MD	HKD	0.3232	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3738	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3464	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3530	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3508	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2815	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2920	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2993	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2631	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2858	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2766	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.2458	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670[6]	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.6670	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
E-MD1	USD	0.0360	28 March 2024	11 April 2024
E-MD1	USD	0.0360	30 April 2024	13 May 2024
E-MD1	USD	0.0360	31 May 2024	11 June 2024
E-MD1	USD	0.0360	28 June 2024	11 July 2024
E-MD1	USD	0.0360	31 July 2024	12 August 2024
E-MD1	USD	0.0440	30 August 2024	11 September 2024
E-MD1	USD	0.0440	30 September 2024	11 October 2024
E-MD1	USD	0.0440	31 October 2024	11 November 2024
E-MD1	USD	0.0440	29 November 2024	11 December 2024
E-MD1	USD	0.0440	31 December 2024	13 January 2025
E-MD1	USD	0.0440	31 January 2025	11 February 2025
E-MD1	USD	0.0440	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
R-MD	USD	0.0282	28 March 2024	11 April 2024
R-MD	USD	0.0325	30 April 2024	13 May 2024
R-MD	USD	0.0301	31 May 2024	11 June 2024
R-MD	USD	0.0311	28 June 2024	11 July 2024
R-MD	USD	0.0303	31 July 2024	12 August 2024
R-MD	USD	0.0239	30 August 2024	11 September 2024
R-MD	USD	0.0250	30 September 2024	11 October 2024
R-MD	USD	0.0256	31 October 2024	11 November 2024
R-MD	USD	0.0223	29 November 2024	11 December 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)				
R-MD	USD	0.0243	31 December 2024	13 January 2025
R-MD	USD	0.0234	31 January 2025	11 February 2025
R-MD	USD	0.0207	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.3643	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Bond Fund				
A-MD	USD	0.0521	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0530	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0494	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0481	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0725	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0520	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0541	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0566	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0474	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0764	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0535	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0492	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-SD	USD	0.3290	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.3396	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-SD	USD	0.3735	30 August 2024	11 September 2024
C-SD	USD	0.3848	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-SD	USD	0.1366	30 August 2024	11 September 2024
Z-SD	USD	0.1402	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Developing Initiatives Bond Fund[12]				
A-AD	USD	0.3730	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3523	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-MD	USD	0.0341	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0335	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0338	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0340	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0343	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0347	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0349	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0343	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0343	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0339	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0340	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0343	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0320	28 March 2024	11 April 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0327	30 April 2024	13 May 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0368	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0263	28 June 2024	11 July 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0301	31 July 2024	12 August 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0266	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0262	30 September 2024	11 October 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0306	31 October 2024	11 November 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0270	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0262	31 December 2024	13 January 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0256	31 January 2025	11 February 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0253	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I-MD	USD	0.0356	28 March 2024	11 April 2024
I-MD	USD	0.0350	30 April 2024	13 May 2024
I-MD	USD	0.0354	31 May 2024	11 June 2024
I-MD	USD	0.0356	28 June 2024	11 July 2024
I-MD	USD	0.0360	31 July 2024	12 August 2024
I-MD	USD	0.0365	30 August 2024	11 September 2024
I-MD	USD	0.0367	30 September 2024	11 October 2024
I-MD	USD	0.0362	31 October 2024	11 November 2024
I-MD	USD	0.0362	29 November 2024	11 December 2024
I-MD	USD	0.0358	31 December 2024	13 January 2025

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developing Initiatives Bond Fund[12] (continued)				
I-MD	USD	0.0360	31 January 2025	11 February 2025
I-MD	USD	0.0363	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
R-MD	USD	0.0297	28 March 2024	11 April 2024
R-MD	USD	0.0292	30 April 2024	13 May 2024
R-MD	USD	0.0295	31 May 2024	11 June 2024
R-MD	USD	0.0297	28 June 2024	11 July 2024
R-MD	USD	0.0299	31 July 2024	12 August 2024
R-MD	USD	0.0303	30 August 2024	11 September 2024
R-MD	USD	0.0305	30 September 2024	11 October 2024
R-MD	USD	0.0299	31 October 2024	11 November 2024
R-MD	USD	0.0299	29 November 2024	11 December 2024
R-MD	USD	0.0296	31 December 2024	13 January 2025
R-MD	USD	0.0297	31 January 2025	11 February 2025
R-MD	USD	0.0300	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-Gross-QD	USD	0.1350	31 May 2024	11 June 2024
Z-Gross-QD	USD	0.1163	30 August 2024	11 September 2024
Z-Gross-QD	USD	0.1156	29 November 2024	11 December 2024
Z-Gross-QD	USD	0.1093	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3441	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-MD	USD	0.0667	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0652	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0657	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0660	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0665	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0680	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0689	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0677	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0678	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0669	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0676	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0682	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0466	28 March 2024	11 April 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0508	30 April 2024	13 May 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0370	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0441	28 June 2024	11 July 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0524	31 July 2024	12 August 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0441	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0436	30 September 2024	11 October 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0476	31 October 2024	11 November 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0445	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0468	31 December 2024	13 January 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0470	31 January 2025	11 February 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0415	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (HKD)-MD	HKD	0.3529	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3801	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2862	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3350	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4031	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3447	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3402	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3591	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3024	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3502	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3577	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.3267	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-MD1	USD	0.0300	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0300	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0300	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0300	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0300	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0300	30 August 2024	11 September 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 Bond Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0300	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0300	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0300	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0300	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0300	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0300	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0260	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	28 March 2024	11 April 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	30 April 2024	13 May 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 May 2024	11 June 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	28 June 2024	11 July 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 July 2024	12 August 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	30 August 2024	11 September 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	30 September 2024	11 October 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 October 2024	11 November 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	29 November 2024	11 December 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 December 2024	13 January 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	31 January 2025	11 February 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0270	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-SD	USD	0.4470	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.4420	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-SD	USD	0.4781	30 August 2024	11 September 2024
C-SD	USD	0.4732	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0609	28 March 2024	11 April 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0669	30 April 2024	13 May 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0514	31 May 2024	11 June 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0578	28 June 2024	11 July 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0702	31 July 2024	12 August 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0592	30 August 2024	11 September 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0595	30 September 2024	11 October 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0640	31 October 2024	11 November 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0588	29 November 2024	11 December 2024
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0633	31 December 2024	13 January 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0633	31 January 2025	11 February 2025
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0564	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4039	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0379	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0372	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0375	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0377	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0379	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0386	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0388	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0383	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0382	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0380	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0381	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0385	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-MD1	USD	0.0350	28 March 2024	11 April 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	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0350	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0350	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0350	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0350	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0350	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0350	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0350	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0350	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0350	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0350	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-MD	USD	0.0500	28 March 2024	11 April 2024
C-MD	USD	0.0568	30 April 2024	13 May 2024
C-MD	USD	0.0551	31 May 2024	11 June 2024
C-MD	USD	0.0499	28 June 2024	11 July 2024
C-MD	USD	0.0580	31 July 2024	12 August 2024
C-MD	USD	0.0467	30 August 2024	11 September 2024
C-MD	USD	0.0448	30 September 2024	11 October 2024
C-MD	USD	0.0338	31 October 2024	11 November 2024
C-MD	USD	0.0460	29 November 2024	11 December 2024
C-MD	USD	0.0448	31 December 2024	13 January 2025
C-MD	USD	0.0411	31 January 2025	11 February 2025
C-MD	USD	0.0418	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0325	28 March 2024	11 April 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0372	30 April 2024	13 May 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0353	31 May 2024	11 June 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0323	28 June 2024	11 July 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0370	31 July 2024	12 August 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0285	30 August 2024	11 September 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0269	30 September 2024	11 October 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0196	31 October 2024	11 November 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0296	29 November 2024	11 December 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0280	31 December 2024	13 January 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0250	31 January 2025	11 February 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0254	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
R-MD	USD	0.0333	28 March 2024	11 April 2024
R-MD	USD	0.0327	30 April 2024	13 May 2024
R-MD	USD	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
R-MD	USD	0.0331	28 June 2024	11 July 2024
R-MD	USD	0.0333	31 July 2024	12 August 2024
R-MD	USD	0.0339	30 August 2024	11 September 2024
R-MD	USD	0.0341	30 September 2024	11 October 2024
R-MD	USD	0.0336	31 October 2024	11 November 2024
R-MD	USD	0.0336	29 November 2024	11 December 2024
R-MD	USD	0.0334	31 December 2024	13 January 2025
R-MD	USD	0.0335	31 January 2025	11 February 2025
R-MD	USD	0.0338	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3650	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.5842	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-MD	USD	0.0390	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0380	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0383	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0375	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0380	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0391	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0403	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0378	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0374	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0377	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0385	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0387	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]

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	0.0215	28 March 2024	11 April 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0316	30 April 2024	13 May 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0323	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0251	28 June 2024	11 July 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0594	31 July 2024	12 August 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0278	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0355	30 September 2024	11 October 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0470	31 October 2024	11 November 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0401	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0525	31 December 2024	13 January 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0516	31 January 2025	11 February 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0473	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (HKD)-MD	HKD	0.2363	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3418	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3589	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2733	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.6617	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.3158	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4008	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5123	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4351	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.6795	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5720	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5337	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0390	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1050	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1270	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1431	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1732	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1091[4]	31 May 2024	11 June 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0186	28 March 2024	11 April 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0283	30 April 2024	13 May 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0292	31 May 2024	11 June 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0224	28 June 2024	11 July 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0561	31 July 2024	12 August 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0249	30 August 2024	11 September 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0324	30 September 2024	11 October 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0439	31 October 2024	11 November 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0374	29 November 2024	11 December 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0596	31 December 2024	13 January 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0488	31 January 2025	11 February 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0446	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I-MD	USD	0.0415	28 March 2024	11 April 2024
I-MD	USD	0.0405	30 April 2024	13 May 2024
I-MD	USD	0.0409	31 May 2024	11 June 2024
I-MD	USD	0.0400	28 June 2024	11 July 2024
I-MD	USD	0.0406	31 July 2024	12 August 2024
I-MD	USD	0.0419	30 August 2024	11 September 2024
I-MD	USD	0.0432	30 September 2024	11 October 2024
I-MD	USD	0.0405	31 October 2024	11 November 2024
I-MD	USD	0.0401	29 November 2024	11 December 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)				
I-MD	USD	0.0406	31 December 2024	13 January 2025
I-MD	USD	0.0415	31 January 2025	11 February 2025
I-MD	USD	0.0418	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0408	28 March 2024	11 April 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0557	30 April 2024	13 May 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0564	31 May 2024	11 June 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0450	28 June 2024	11 July 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0928	31 July 2024	12 August 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0488	30 August 2024	11 September 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0588	30 September 2024	11 October 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0739	31 October 2024	11 November 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0647	29 November 2024	11 December 2024
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0971	31 December 2024	13 January 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0837	31 January 2025	11 February 2025
I (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0769	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
R-MD	USD	0.0344	28 March 2024	11 April 2024
R-MD	USD	0.0335	30 April 2024	13 May 2024
R-MD	USD	0.0338	31 May 2024	11 June 2024
R-MD	USD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
R-MD	USD	0.0335	31 July 2024	12 August 2024
R-MD	USD	0.0345	30 August 2024	11 September 2024
R-MD	USD	0.0355	30 September 2024	11 October 2024
R-MD	USD	0.0333	31 October 2024	11 November 2024
R-MD	USD	0.0329	29 November 2024	11 December 2024
R-MD	USD	0.0334	31 December 2024	13 January 2025
R-MD	USD	0.0341	31 January 2025	11 February 2025
R-MD	USD	0.0343	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
S-MD	USD	0.0293	28 March 2024	11 April 2024
S-MD	USD	0.0410	30 April 2024	13 May 2024
S-MD	USD	0.0421[6]	31 May 2024	11 June 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0378	28 March 2024	11 April 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0519	30 April 2024	13 May 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0524	31 May 2024	11 June 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0422	28 June 2024	11 July 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0864	31 July 2024	12 August 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0453	30 August 2024	11 September 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0545	30 September 2024	11 October 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0683	31 October 2024	11 November 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0597	29 November 2024	11 December 2024
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0899	31 December 2024	13 January 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0773	31 January 2025	11 February 2025
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0709	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
T1 (GBP)-SD	GBP	0.3002	30 August 2024	11 September 2024
T1 (GBP)-SD	GBP	0.4345	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.5688	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1096	31 May 2024	11 June 2024
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1325	30 August 2024	11 September 2024
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1485	29 November 2024	11 December 2024
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1802	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				
A-SD	USD	0.0963	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.0945	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-SD	USD	0.1907	30 August 2024	11 September 2024
Z-SD	USD	0.1875	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1767	30 August 2024	11 September 2024
Z (GBP Hgd)-SD	GBP	0.1833	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0588	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	EUR	0.0604	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-AD	EUR	0.2804	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]

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				
A-AD	EUR	0.2873	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-MD	EUR	0.0237	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	EUR	0.0280	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	EUR	0.0268	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	EUR	0.0236	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	EUR	0.0283	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	EUR	0.0255	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	EUR	0.0265	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	EUR	0.0264	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	EUR	0.0248	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	EUR	0.0273	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	EUR	0.0268	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	EUR	0.0252	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-AD	EUR	0.2808	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I-MD	EUR	0.0269	28 March 2024	11 April 2024
I-MD	EUR	0.0317	30 April 2024	13 May 2024
I-MD	EUR	0.0302	31 May 2024	11 June 2024
I-MD	EUR	0.0268	28 June 2024	11 July 2024
I-MD	EUR	0.0320	31 July 2024	12 August 2024
I-MD	EUR	0.0290	30 August 2024	11 September 2024
I-MD	EUR	0.0302	30 September 2024	11 October 2024
I-MD	EUR	0.0301	31 October 2024	11 November 2024
I-MD	EUR	0.0282	29 November 2024	11 December 2024
I-MD	EUR	0.0311	31 December 2024	13 January 2025
I-MD	EUR	0.0303	31 January 2025	11 February 2025
I-MD	EUR	0.0283	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
R-MD	EUR	0.0156	28 March 2024	11 April 2024
R-MD	EUR	0.0184	30 April 2024	13 May 2024
R-MD	EUR	0.0178	31 May 2024	11 June 2024
R-MD	EUR	0.0155	28 June 2024	11 July 2024
R-MD	EUR	0.0187	31 July 2024	12 August 2024
R-MD	EUR	0.0168	30 August 2024	11 September 2024
R-MD	EUR	0.0174	30 September 2024	11 October 2024
R-MD	EUR	0.0173	31 October 2024	11 November 2024
R-MD	EUR	0.0162	29 November 2024	11 December 2024
R-MD	EUR	0.0178	31 December 2024	13 January 2025
R-MD	EUR	0.0176	31 January 2025	11 February 2025
R-MD	EUR	0.0168	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-AD	EUR	0.3118	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1593	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S-AD	EUR	0.1950	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-AD	EUR	0.1946	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund				
A-Gross-MD	EUR	8.9124	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I-Gross-MD	EUR	0.0252	28 March 2024	11 April 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0284	30 April 2024	13 May 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0277	31 May 2024	11 June 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0250	28 June 2024	11 July 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0288	31 July 2024	12 August 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0260	30 August 2024	11 September 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0279	30 September 2024	11 October 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0287	31 October 2024	11 November 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0251	29 November 2024	11 December 2024
I-Gross-MD	EUR	0.0280	31 December 2024	13 January 2025
I-Gross-MD	EUR	0.0258	31 January 2025	11 February 2025
I-Gross-MD	EUR	0.0201	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Global Flexible Bond Fund[11]				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2596	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR)-QD	EUR	0.0671	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR)-QD	EUR	0.0806	30 August 2024	11 September 2024

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Flexible Bond Fund[11] (continued)				
A (EUR)-QD	EUR	0.0711	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR)-QD	EUR	0.0842	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0749	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0836	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0781	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0840	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3481	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund[7]				
I (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0000[5]	28 March 2024	11 April 2024
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.4251	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR)-AD	EUR	0.4765	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3153	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD	USD	0.0322	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0365	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0365	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0321	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0385	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0342	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0352	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0352	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0324	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0361	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0351	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0309	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-Gross-MD	USD	0.0322	28 March 2024	11 April 2024
A-Gross-MD	USD	0.0367	30 April 2024	13 May 2024
A-Gross-MD	USD	0.0362	31 May 2024	11 June 2024
A-Gross-MD	USD	0.0320	28 June 2024	11 July 2024
A-Gross-MD	USD	0.0383	31 July 2024	12 August 2024
A-Gross-MD	USD	0.0343	30 August 2024	11 September 2024
A-Gross-MD	USD	0.0354	30 September 2024	11 October 2024
A-Gross-MD	USD	0.0353	31 October 2024	11 November 2024
A-Gross-MD	USD	0.0325	29 November 2024	11 December 2024
A-Gross-MD	USD	0.0362	31 December 2024	13 January 2025
A-Gross-MD	USD	0.0350	31 January 2025	11 February 2025
A-Gross-MD	USD	0.0314	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD1	USD	0.0510	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0510	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0510	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0510	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0510	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0510	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0510	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0510	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0510	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0510	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0510	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0510	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	28 March 2024	11 April 2024

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 (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 April 2024	13 May 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	28 June 2024	11 July 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 July 2024	12 August 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	30 September 2024	11 October 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 October 2024	11 November 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 December 2024	13 January 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	31 January 2025	11 February 2025
A (EUR Hgd)-MD1	EUR	0.0550	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	28 March 2024	11 April 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 April 2024	13 May 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 May 2024	11 June 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	28 June 2024	11 July 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 July 2024	12 August 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 August 2024	11 September 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	30 September 2024	11 October 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 October 2024	11 November 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	29 November 2024	11 December 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 December 2024	13 January 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	31 January 2025	11 February 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0680	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5030	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	28 March 2024	11 April 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 April 2024	13 May 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 May 2024	11 June 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	28 June 2024	11 July 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 July 2024	12 August 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 August 2024	11 September 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	30 September 2024	11 October 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 October 2024	11 November 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	29 November 2024	11 December 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 December 2024	13 January 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	31 January 2025	11 February 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3650	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	28 March 2024	11 April 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 April 2024	13 May 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 May 2024	11 June 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	28 June 2024	11 July 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 July 2024	12 August 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 August 2024	11 September 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	30 September 2024	11 October 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 October 2024	11 November 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	29 November 2024	11 December 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 December 2024	13 January 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	31 January 2025	11 February 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0400	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-AD	USD	0.4572	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-MD1	USD	0.0580	28 March 2024	11 April 2024

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)				
C-MD1	USD	0.0580	30 April 2024	13 May 2024
C-MD1	USD	0.0580	31 May 2024	11 June 2024
C-MD1	USD	0.0580	28 June 2024	11 July 2024
C-MD1	USD	0.0580	31 July 2024	12 August 2024
C-MD1	USD	0.0580	30 August 2024	11 September 2024
C-MD1	USD	0.0580	30 September 2024	11 October 2024
C-MD1	USD	0.0580	31 October 2024	11 November 2024
C-MD1	USD	0.0580	29 November 2024	11 December 2024
C-MD1	USD	0.0580	31 December 2024	13 January 2025
C-MD1	USD	0.0580	31 January 2025	11 February 2025
C-MD1	USD	0.0580	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
C-QD	USD	0.0922	31 May 2024	11 June 2024
C-QD	USD	0.0919	30 August 2024	11 September 2024
C-QD	USD	0.0903	29 November 2024	11 December 2024
C-QD	USD	0.0922	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0219	28 March 2024	11 April 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0251	30 April 2024	13 May 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0245	31 May 2024	11 June 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0217	28 June 2024	11 July 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0257	31 July 2024	12 August 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0223	30 August 2024	11 September 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0229	30 September 2024	11 October 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0238	31 October 2024	11 November 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0222	29 November 2024	11 December 2024
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0246	31 December 2024	13 January 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0234	31 January 2025	11 February 2025
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0222	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
E-MD1	USD	0.0510	28 March 2024	11 April 2024
E-MD1	USD	0.0510	30 April 2024	13 May 2024
E-MD1	USD	0.0510	31 May 2024	11 June 2024
E-MD1	USD	0.0510	28 June 2024	11 July 2024
E-MD1	USD	0.0510	31 July 2024	12 August 2024
E-MD1	USD	0.0510	30 August 2024	11 September 2024
E-MD1	USD	0.0510	30 September 2024	11 October 2024
E-MD1	USD	0.0510	31 October 2024	11 November 2024
E-MD1	USD	0.0510	29 November 2024	11 December 2024
E-MD1	USD	0.0510	31 December 2024	13 January 2025
E-MD1	USD	0.0510	31 January 2025	11 February 2025
E-MD1	USD	0.0510	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	28 March 2024	11 April 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 April 2024	13 May 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 May 2024	11 June 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	28 June 2024	11 July 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 July 2024	12 August 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 August 2024	11 September 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 September 2024	11 October 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 October 2024	11 November 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	29 November 2024	11 December 2024
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 December 2024	13 January 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 January 2025	11 February 2025
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
I (EUR)-MD	EUR	0.0380	28 March 2024	11 April 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0375	30 April 2024	13 May 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0373	31 May 2024	11 June 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0381	28 June 2024	11 July 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0382	31 July 2024	12 August 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0380	30 August 2024	11 September 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0380	30 September 2024	11 October 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0383	31 October 2024	11 November 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0396	29 November 2024	11 December 2024
I (EUR)-MD	EUR	0.0398	31 December 2024	13 January 2025
I (EUR)-MD	EUR	0.0400	31 January 2025	11 February 2025

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 (EUR)-MD	EUR	0.0404	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0365	28 March 2024	11 April 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0420	30 April 2024	13 May 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0404	31 May 2024	11 June 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0358	28 June 2024	11 July 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0432	31 July 2024	12 August 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0380	30 August 2024	11 September 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0395	30 September 2024	11 October 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0405	31 October 2024	11 November 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0379	29 November 2024	11 December 2024
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0423	31 December 2024	13 January 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0403	31 January 2025	11 February 2025
I (GBP Hgd)-Gross-MD	GBP	0.0374	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I-MD1	USD	0.0590	28 March 2024	11 April 2024
I-MD1	USD	0.0590	30 April 2024	13 May 2024
I-MD1	USD	0.0590	31 May 2024	11 June 2024
I-MD1	USD	0.0590	28 June 2024	11 July 2024
I-MD1	USD	0.0590	31 July 2024	12 August 2024
I-MD1	USD	0.0590	30 August 2024	11 September 2024
I-MD1	USD	0.0590	30 September 2024	11 October 2024
I-MD1	USD	0.0590	31 October 2024	11 November 2024
I-MD1	USD	0.0590	29 November 2024	11 December 2024
I-MD1	USD	0.0590	31 December 2024	13 January 2025
I-MD1	USD	0.0590	31 January 2025	11 February 2025
I-MD1	USD	0.0590	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	28 March 2024	11 April 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	30 April 2024	13 May 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 May 2024	11 June 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	28 June 2024	11 July 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 July 2024	12 August 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	30 August 2024	11 September 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	30 September 2024	11 October 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 October 2024	11 November 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	29 November 2024	11 December 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 December 2024	13 January 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	31 January 2025	11 February 2025
I (HKD)-MD1	HKD	0.5870	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	28 March 2024	11 April 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 April 2024	13 May 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 May 2024	11 June 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	28 June 2024	11 July 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 July 2024	12 August 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 August 2024	11 September 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	30 September 2024	11 October 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 October 2024	11 November 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	29 November 2024	11 December 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 December 2024	13 January 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	31 January 2025	11 February 2025
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4180	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3837	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1232	31 May 2024	11 June 2024
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1188	30 August 2024	11 September 2024
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1250	29 November 2024	11 December 2024
S (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1229	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.4696	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3796	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0996	31 May 2024	11 June 2024
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0960	30 August 2024	11 September 2024
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1010	29 November 2024	11 December 2024
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0993	28 February 2025[2]	11 March 2025[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 Total Return (EUR) Bond Fund				
A-AD	EUR	0.3646	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-MD	EUR	0.0291	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	EUR	0.0285	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	EUR	0.0285	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	EUR	0.0288	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	EUR	0.0291	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	EUR	0.0294	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	EUR	0.0296	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	EUR	0.0289	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	EUR	0.0292	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	EUR	0.0287	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	EUR	0.0288	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	EUR	0.0290	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0305	28 March 2024	11 April 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0363	30 April 2024	13 May 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0368	31 May 2024	11 June 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0315	28 June 2024	11 July 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0476	31 July 2024	12 August 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0326	30 August 2024	11 September 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0304	30 September 2024	11 October 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0340	31 October 2024	11 November 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0313	29 November 2024	11 December 2024
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0495	31 December 2024	13 January 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0345	31 January 2025	11 February 2025
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0341	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
E-QD	EUR	0.0869	31 May 2024	11 June 2024
E-QD	EUR	0.0932	30 August 2024	11 September 2024
E-QD	EUR	0.0777	29 November 2024	11 December 2024
E-QD	EUR	0.1003	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I-MD	EUR	0.0337	28 March 2024	11 April 2024
I-MD	EUR	0.0331	30 April 2024	13 May 2024
I-MD	EUR	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
I-MD	EUR	0.0334	28 June 2024	11 July 2024
I-MD	EUR	0.0339	31 July 2024	12 August 2024
I-MD	EUR	0.0343	30 August 2024	11 September 2024
I-MD	EUR	0.0345	30 September 2024	11 October 2024
I-MD	EUR	0.0338	31 October 2024	11 November 2024
I-MD	EUR	0.0340	29 November 2024	11 December 2024
I-MD	EUR	0.0335	31 December 2024	13 January 2025
I-MD	EUR	0.0337	31 January 2025	11 February 2025
I-MD	EUR	0.0340	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
R-MD	EUR	0.0208	28 March 2024	11 April 2024
R-MD	EUR	0.0251	30 April 2024	13 May 2024
R-MD	EUR	0.0255	31 May 2024	11 June 2024
R-MD	EUR	0.0219	28 June 2024	11 July 2024
R-MD	EUR	0.0349	31 July 2024	12 August 2024
R-MD	EUR	0.0207	30 August 2024	11 September 2024
R-MD	EUR	0.0182	30 September 2024	11 October 2024
R-MD	EUR	0.0229	31 October 2024	11 November 2024
R-MD	EUR	0.0214	29 November 2024	11 December 2024
R-MD	EUR	0.0379	31 December 2024	13 January 2025
R-MD	EUR	0.0232	31 January 2025	11 February 2025
R-MD	EUR	0.0231	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-AD	EUR	0.4154	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco India Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.3674	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3377	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	28 June 2024	11 July 2024

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)				
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.5830	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-MD	USD	0.0354	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0350	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0353	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0352	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0351	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0351	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0354	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0350	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0347	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0342	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0338	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0333	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-Gross-MD	USD	0.0293	28 March 2024	11 April 2024
A-Gross-MD	USD	0.0358	30 April 2024	13 May 2024
A-Gross-MD	USD	0.0383	31 May 2024	11 June 2024
A-Gross-MD	USD	0.0352	28 June 2024	11 July 2024
A-Gross-MD	USD	0.0425	31 July 2024	12 August 2024
A-Gross-MD	USD	0.0427	30 August 2024	11 September 2024
A-Gross-MD	USD	0.0281	30 September 2024	11 October 2024
A-Gross-MD	USD	0.0287	31 October 2024	11 November 2024
A-Gross-MD	USD	0.0289	29 November 2024	11 December 2024
A-Gross-MD	USD	0.0313	31 December 2024	13 January 2025
A-Gross-MD	USD	0.0277	31 January 2025	11 February 2025
A-Gross-MD	USD	0.0260	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-MD1	USD	0.0370	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0370	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0370	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0370	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0370	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0370	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0370	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0370	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0370	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	28 March 2024	11 April 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 April 2024	13 May 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 May 2024	11 June 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	28 June 2024	11 July 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 July 2024	12 August 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 August 2024	11 September 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	30 September 2024	11 October 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 October 2024	11 November 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	29 November 2024	11 December 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 December 2024	13 January 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	31 January 2025	11 February 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0350	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-Gross-MD	USD	0.0326	28 March 2024	11 April 2024
C-Gross-MD	USD	0.0398	30 April 2024	13 May 2024
C-Gross-MD	USD	0.0426	31 May 2024	11 June 2024
C-Gross-MD	USD	0.0392	28 June 2024	11 July 2024
C-Gross-MD	USD	0.0473	31 July 2024	12 August 2024

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	0.0476	30 August 2024	11 September 2024
C-Gross-MD	USD	0.0314	30 September 2024	11 October 2024
C-Gross-MD	USD	0.0320	31 October 2024	11 November 2024
C-Gross-MD	USD	0.0323	29 November 2024	11 December 2024
C-Gross-MD	USD	0.0349	31 December 2024	13 January 2025
C-Gross-MD	USD	0.0310	31 January 2025	11 February 2025
C-Gross-MD	USD	0.0291	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0236	28 March 2024	11 April 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0290	30 April 2024	13 May 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0304	31 May 2024	11 June 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0281	28 June 2024	11 July 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0335	31 July 2024	12 August 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0331	30 August 2024	11 September 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0218	30 September 2024	11 October 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0229	31 October 2024	11 November 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0233	29 November 2024	11 December 2024
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0251	31 December 2024	13 January 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0219	31 January 2025	11 February 2025
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0202	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
I-MD	USD	0.0440	28 March 2024	11 April 2024
I-MD	USD	0.0436	30 April 2024	13 May 2024
I-MD	USD	0.0440	31 May 2024	11 June 2024
I-MD	USD	0.0440	28 June 2024	11 July 2024
I-MD	USD	0.0439	31 July 2024	12 August 2024
I-MD	USD	0.0440	30 August 2024	11 September 2024
I-MD	USD	0.0444	30 September 2024	11 October 2024
I-MD	USD	0.0439	31 October 2024	11 November 2024
I-MD	USD	0.0436	29 November 2024	11 December 2024
I-MD	USD	0.0430	31 December 2024	13 January 2025
I-MD	USD	0.0427	31 January 2025	11 February 2025
I-MD	USD	0.0420	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0231	28 March 2024	11 April 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0284	30 April 2024	13 May 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0298	31 May 2024	11 June 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0275	28 June 2024	11 July 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0329	31 July 2024	12 August 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0324	30 August 2024	11 September 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0213	30 September 2024	11 October 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0224	31 October 2024	11 November 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0228	29 November 2024	11 December 2024
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0245	31 December 2024	13 January 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0214	31 January 2025	11 February 2025
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0197	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
Z-Gross-MD	USD	0.0330	28 March 2024	11 April 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0403	30 April 2024	13 May 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0431	31 May 2024	11 June 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0397	28 June 2024	11 July 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0479	31 July 2024	12 August 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0482	30 August 2024	11 September 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0317	30 September 2024	11 October 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0324	31 October 2024	11 November 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0327	29 November 2024	11 December 2024
Z-Gross-MD	USD	0.0353	31 December 2024	13 January 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0313	31 January 2025	11 February 2025
Z-Gross-MD	USD	0.0295	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1078	31 May 2024	11 June 2024
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1218	30 August 2024	11 September 2024
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0926	29 November 2024	11 December 2024
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0889	28 February 2025[1]	11 March 2025[2]

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				
A-QD	GBP	0.0260	31 May 2024	11 June 2024
A-QD	GBP	0.0254	30 August 2024	11 September 2024
A-QD	GBP	0.0257	29 November 2024	11 December 2024
A-QD	GBP	0.0253	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0943	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0927	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0943	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0912	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-QD	GBP	0.1088	31 May 2024	11 June 2024
C-QD	GBP	0.1064	30 August 2024	11 September 2024
C-QD	GBP	0.1077	29 November 2024	11 December 2024
C-QD	GBP	0.1059	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
S-QD	GBP	0.1079	31 May 2024	11 June 2024
S-QD	GBP	0.1055	30 August 2024	11 September 2024
S-QD	GBP	0.1067	29 November 2024	11 December 2024
S-QD	GBP	0.1051	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
T1-QD	GBP	0.1025	31 May 2024	11 June 2024
T1-QD	GBP	0.1003	30 August 2024	11 September 2024
T1-QD	GBP	0.1015	29 November 2024	11 December 2024
T1-QD	GBP	0.0999	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Z-QD	GBP	0.1115	31 May 2024	11 June 2024
Z-QD	GBP	0.1090	30 August 2024	11 September 2024
Z-QD	GBP	0.1103	29 November 2024	11 December 2024
Z-QD	GBP	0.1085	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Sustainable China Bond Fund				
A-MD1	USD	0.0330	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0330	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0330	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0330	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0330	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0330	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0330	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0330	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 March 2024	11 April 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 April 2024	13 May 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 July 2024	12 August 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 August 2024	11 September 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	30 September 2024	11 October 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 October 2024	11 November 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	29 November 2024	11 December 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 December 2024	13 January 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	31 January 2025	11 February 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0330	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]

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				
A (EUR)-AD	EUR	0.7215	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.5068	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD	USD	0.0456	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0451	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0452	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0455	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0459	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0465	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0489	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0485	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0486	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0482	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0485	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0486	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0427	28 March 2024	11 April 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0552	30 April 2024	13 May 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0403	31 May 2024	11 June 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0375	28 June 2024	11 July 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0391	31 July 2024	12 August 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0356	30 August 2024	11 September 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0360	30 September 2024	11 October 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0417	31 October 2024	11 November 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0347	29 November 2024	11 December 2024
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0368	31 December 2024	13 January 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0387	31 January 2025	11 February 2025
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0349	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (HKD)-MD	HKD	0.5282	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.6710	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5012	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4623	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4698	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4515	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4575	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5099	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4219	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4481	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4632	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.4403	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-SD	USD	0.4030	30 August 2024	11 September 2024
A-SD	USD	0.3605	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
B-SD	USD	0.3241	30 August 2024	11 September 2024
B-SD	USD	0.2840	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C-MD1	USD	0.0480	28 March 2024	11 April 2024
C-MD1	USD	0.0480	30 April 2024	13 May 2024
C-MD1	USD	0.0480	31 May 2024	11 June 2024
C-MD1	USD	0.0480	28 June 2024	11 July 2024
C-MD1	USD	0.0480	31 July 2024	12 August 2024
C-MD1	USD	0.0480	30 August 2024	11 September 2024
C-MD1	USD	0.0480	30 September 2024	11 October 2024

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)				
C-MD1	USD	0.0480	31 October 2024	11 November 2024
C-MD1	USD	0.0480	29 November 2024	11 December 2024
C-MD1	USD	0.0480	31 December 2024	13 January 2025
C-MD1	USD	0.0480	31 January 2025	11 February 2025
C-MD1	USD	0.0480	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-SD	USD	0.4316	30 August 2024	11 September 2024
C-SD	USD	0.3887	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I (EUR)-SD	EUR	0.4086	30 August 2024	11 September 2024
I (EUR)-SD	EUR	0.3945	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.4152	30 August 2024	11 September 2024
I (EUR Hgd)-SD	EUR	0.3921	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-SD	USD	0.3369	30 August 2024	11 September 2024
Z-SD	USD	0.3029	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				
A-AD	EUR	0.3572	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-QD	EUR	0.1051	31 May 2024	11 June 2024
A-QD	EUR	0.0817	30 August 2024	11 September 2024
A-QD	EUR	0.0806	29 November 2024	11 December 2024
A-QD	EUR	0.0848	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1407	31 May 2024	11 June 2024
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1146	30 August 2024	11 September 2024
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1072	29 November 2024	11 December 2024
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1164	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
E-QD	EUR	0.1001	31 May 2024	11 June 2024
E-QD	EUR	0.0769	30 August 2024	11 September 2024
E-QD	EUR	0.0759	29 November 2024	11 December 2024
E-QD	EUR	0.0804	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.1328[6]	31 May 2024	11 June 2024
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0069	31 May 2024	11 June 2024
A-QD	GBP	0.0069	30 August 2024	11 September 2024
A-QD	GBP	0.0070	29 November 2024	11 December 2024
A-QD	GBP	0.0070	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
C-QD	GBP	0.0790	31 May 2024	11 June 2024
C-QD	GBP	0.0794	30 August 2024	11 September 2024
C-QD	GBP	0.0803	29 November 2024	11 December 2024
C-QD	GBP	0.0802	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Z-QD	GBP	0.0830	31 May 2024	11 June 2024
Z-QD	GBP	0.0838	30 August 2024	11 September 2024
Z-QD	GBP	0.0845	29 November 2024	11 December 2024
Z-QD	GBP	0.0843	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund				
A-Gross MD	USD	0.0000[7]	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
I-Gross-MD	USD	0.0417	28 March 2024	11 April 2024
I-Gross-MD	USD	0.0491	30 April 2024	13 May 2024
I-Gross-MD	USD	0.0478	31 May 2024	11 June 2024
I-Gross-MD	USD	0.0426	28 June 2024	11 July 2024
I-Gross-MD	USD	0.0501	31 July 2024	12 August 2024
I-Gross-MD	USD	0.0444	30 August 2024	11 September 2024
I-Gross-MD	USD	0.0460	30 September 2024	11 October 2024
I-Gross-MD	USD	0.0451	31 October 2024	11 November 2024
I-Gross-MD	USD	0.0406	29 November 2024	11 December 2024
I-Gross-MD	USD	0.0450	31 December 2024	13 January 2025
I-Gross-MD	USD	0.0419	31 January 2025	11 February 2025
I-Gross-MD	USD	0.0381	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
Invesco US High Yield Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.6021	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A-MD	USD	0.0367	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0363	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0364	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0366	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0370	31 July 2024	12 August 2024

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-MD	USD	0.0374	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0376	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0372	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0373	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0385	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0388	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0388	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD)-MD	HKD	0.5008	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5678	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5317	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.6395	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5992	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.6839	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5491	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5822	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.4810	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.5094	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5424	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.5088	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
C-MD	USD	0.0534	28 March 2024	11 April 2024
C-MD	USD	0.0507	30 April 2024	13 May 2024
C-MD	USD	0.0568[f]	31 May 2024	11 June 2024
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3641	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4109	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
Invesco Asia Asset Allocation Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1813	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1196	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-MD	USD	0.0170	28 March 2024	11 April 2024
A-MD	USD	0.0145	30 April 2024	13 May 2024
A-MD	USD	0.0132	31 May 2024	11 June 2024
A-MD	USD	0.0239	28 June 2024	11 July 2024
A-MD	USD	0.0236	31 July 2024	12 August 2024
A-MD	USD	0.0094	30 August 2024	11 September 2024
A-MD	USD	0.0127	30 September 2024	11 October 2024
A-MD	USD	0.0076	31 October 2024	11 November 2024
A-MD	USD	0.0074	29 November 2024	11 December 2024
A-MD	USD	0.0074	31 December 2024	13 January 2025
A-MD	USD	0.0102	31 January 2025	11 February 2025
A-MD	USD	0.0027	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD)-MD	HKD	0.1596	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.1353	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.1235	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2233	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.2203	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.0873	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.1188	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.0707	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.0693	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD	HKD	0.0691	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.0959	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD	HKD	0.0249	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1689	28 March 2024	11 April 2024
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1551	30 April 2024	13 May 2024
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1459[f]	31 May 2024	11 June 2024
A-Fix-MD	USD	0.0152	28 March 2024	11 April 2024
A-Fix-MD	USD	0.0151	30 April 2024	13 May 2024
A-Fix-MD	USD	0.0154	31 May 2024	11 June 2024
A-Fix-MD	USD	0.0158	28 June 2024	11 July 2024
A-Fix-MD	USD	0.0158	31 July 2024	12 August 2024
A-Fix-MD	USD	0.0160	30 August 2024	11 September 2024

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	0.0165	30 September 2024	11 October 2024
A-Fix-MD	USD	0.0160	31 October 2024	11 November 2024
A-Fix-MD	USD	0.0158	29 November 2024	11 December 2024
A-Fix-MD	USD	0.0157	31 December 2024	13 January 2025
A-Fix-MD	USD	0.0158	31 January 2025	11 February 2025
A-Fix-MD	USD	0.0161	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A-MD1	USD	0.0220	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	USD	0.0220	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	USD	0.0220	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	USD	0.0220	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	USD	0.0220	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	USD	0.0220	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	USD	0.0220	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	USD	0.0220	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	USD	0.0220	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	USD	0.0220	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	USD	0.0220	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	USD	0.0220	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0180	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	28 March 2024	11 April 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	30 April 2024	13 May 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 May 2024	11 June 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	28 June 2024	11 July 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 July 2024	12 August 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	30 August 2024	11 September 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	30 September 2024	11 October 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 October 2024	11 November 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	29 November 2024	11 December 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 December 2024	13 January 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	31 January 2025	11 February 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0190	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD)-MD1	HKD	0.2750	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	28 March 2024	11 April 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	30 April 2024	13 May 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	31 May 2024	11 June 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	28 June 2024	11 July 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	31 July 2024	12 August 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	30 August 2024	11 September 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	30 September 2024	11 October 2024

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	31 October 2024	11 November 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	29 November 2024	11 December 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	31 December 2024	13 January 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	31 January 2025	11 February 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0180	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-QD	USD	0.0699	31 May 2024	11 June 2024
A-QD	USD	0.0890	30 August 2024	11 September 2024
A-QD	USD	0.0435	29 November 2024	11 December 2024
A-QD	USD	0.0317	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (HKD)-QD	HKD	0.5489	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD)-QD	HKD	0.6971	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD)-QD	HKD	0.3394	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD)-QD	HKD	0.2474	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C-MD	USD	0.0225	28 March 2024	11 April 2024
C-MD	USD	0.0201	30 April 2024	13 May 2024
C-MD	USD	0.0186	31 May 2024	11 June 2024
C-MD	USD	0.0302	28 June 2024	11 July 2024
C-MD	USD	0.0306	31 July 2024	12 August 2024
C-MD	USD	0.0143	30 August 2024	11 September 2024
C-MD	USD	0.0182	30 September 2024	11 October 2024
C-MD	USD	0.0125	31 October 2024	11 November 2024
C-MD	USD	0.0120	29 November 2024	11 December 2024
C-MD	USD	0.0124	31 December 2024	13 January 2025
C-MD	USD	0.0153	31 January 2025	11 February 2025
C-MD	USD	0.0066	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I-MD1	USD	0.0330	28 March 2024	11 April 2024
I-MD1	USD	0.0330	30 April 2024	13 May 2024
I-MD1	USD	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
I-MD1	USD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
I-MD1	USD	0.0330	31 July 2024	12 August 2024
I-MD1	USD	0.0330	30 August 2024	11 September 2024
I-MD1	USD	0.0330	30 September 2024	11 October 2024
I-MD1	USD	0.0330	31 October 2024	11 November 2024
I-MD1	USD	0.0330	29 November 2024	11 December 2024
I-MD1	USD	0.0330	31 December 2024	13 January 2025
I-MD1	USD	0.0330	31 January 2025	11 February 2025
I-MD1	USD	0.0330	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	28 March 2024	11 April 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330	30 April 2024	13 May 2024
I (HKD)-MD1	HKD	0.3330[6]	31 May 2024	11 June 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	28 March 2024	11 April 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190	30 April 2024	13 May 2024
I (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3190[6]	31 May 2024	11 June 2024
Invesco Global Income Fund				
A-Gross-AD	EUR	0.5337	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (CZK Hgd)-Gross-AD	CZK	17.9662	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD1	EUR	0.0540	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	EUR	0.0540	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	EUR	0.0540	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	EUR	0.0540	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	EUR	0.0540	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	EUR	0.0540	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	EUR	0.0540	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	EUR	0.0540	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	EUR	0.0540	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	EUR	0.0540	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	EUR	0.0540	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	EUR	0.0540	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	30 August 2024	11 September 2024

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	0.0550	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0550	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	28 March 2024	11 April 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	30 April 2024	13 May 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	31 May 2024	11 June 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	28 June 2024	11 July 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	31 July 2024	12 August 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	30 August 2024	11 September 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	30 September 2024	11 October 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	31 October 2024	11 November 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	29 November 2024	11 December 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	31 December 2024	13 January 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	31 January 2025	11 February 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0650	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.6670	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670[c]	31 December 2024	13 January 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	31 January 2025	11 February 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	29.1670	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0550[c]	31 December 2024	13 January 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 January 2025	11 February 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	28 March 2024	11 April 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 April 2024	13 May 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 May 2024	11 June 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	28 June 2024	11 July 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 July 2024	12 August 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 August 2024	11 September 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	30 September 2024	11 October 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 October 2024	11 November 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	29 November 2024	11 December 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 December 2024	13 January 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	31 January 2025	11 February 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.5420	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	28 March 2024	11 April 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 April 2024	13 May 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 May 2024	11 June 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	28 June 2024	11 July 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 July 2024	12 August 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 August 2024	11 September 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 September 2024	11 October 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 October 2024	11 November 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	29 November 2024	11 December 2024
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 December 2024	13 January 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 January 2025	11 February 2025
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	28 February 2025[1]	11 March 2025[1]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	28 March 2024	11 April 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 April 2024	13 May 2024

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 (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 May 2024	11 June 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	28 June 2024	11 July 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 July 2024	12 August 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	30 September 2024	11 October 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 October 2024	11 November 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	29 November 2024	11 December 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 December 2024	13 January 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	31 January 2025	11 February 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0700	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-Gross-QD	EUR	0.1482	31 May 2024	11 June 2024
A-Gross-QD	EUR	0.1279	30 August 2024	11 September 2024
A-Gross-QD	EUR	0.1223	29 November 2024	11 December 2024
A-Gross-QD	EUR	0.1255	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1746	31 May 2024	11 June 2024
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1551	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1406	29 November 2024	11 December 2024
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1487	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1636	31 May 2024	11 June 2024
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1413	30 August 2024	11 September 2024
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1262	29 November 2024	11 December 2024
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1345	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
E-Gross-QD	EUR	0.1413	31 May 2024	11 June 2024
E-Gross-QD	EUR	0.1218	30 August 2024	11 September 2024
E-Gross-QD	EUR	0.1164	29 November 2024	11 December 2024
E-Gross-QD	EUR	0.1193	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I-Gross-QD	EUR	0.1577	31 May 2024	11 June 2024
I-Gross-QD	EUR	0.1366	30 August 2024	11 September 2024
I-Gross-QD	EUR	0.1312	29 November 2024	11 December 2024
I-Gross-QD	EUR	0.1356	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
R-Gross-QD	EUR	0.1387	31 May 2024	11 June 2024
R-Gross-QD	EUR	0.1195	30 August 2024	11 September 2024
R-Gross-QD	EUR	0.1141	29 November 2024	11 December 2024
R-Gross-QD	EUR	0.1169	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
S-Gross-QD	EUR	0.1554[6]	31 May 2024	11 June 2024
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0560	28 March 2024	11 April 2024
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0560	30 April 2024	13 May 2024
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0560[6]	31 May 2024	11 June 2024
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0580	28 March 2024	11 April 2024
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0580	30 April 2024	13 May 2024
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0580[6]	31 May 2024	11 June 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	28 March 2024	11 April 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 April 2024	13 May 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 May 2024	11 June 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	28 June 2024	11 July 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 July 2024	12 August 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 August 2024	11 September 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	30 September 2024	11 October 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 October 2024	11 November 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	29 November 2024	11 December 2024
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 December 2024	13 January 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	31 January 2025	11 February 2025
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0720	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-Gross-AD	EUR	0.5728	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.5818	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD1	EUR	0.0320	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	EUR	0.0320	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	EUR	0.0320	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	EUR	0.0320	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	EUR	0.0400	31 July 2024	12 August 2024

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-MD1	EUR	0.0400	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	EUR	0.0400	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	EUR	0.0400	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	EUR	0.0400	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	EUR	0.0400	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	EUR	0.0400	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	EUR	0.0400	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	28 March 2024	11 April 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	30 April 2024	13 May 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 July 2024	12 August 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 August 2024	11 September 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 September 2024	11 October 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 October 2024	11 November 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	29 November 2024	11 December 2024
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 December 2024	13 January 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 January 2025	11 February 2025
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	28 March 2024	11 April 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	30 April 2024	13 May 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	31 May 2024	11 June 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0340	28 June 2024	11 July 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 July 2024	12 August 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	30 August 2024	11 September 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	30 September 2024	11 October 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 October 2024	11 November 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	29 November 2024	11 December 2024
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 December 2024	13 January 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	31 January 2025	11 February 2025
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0510	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600[6]	30 September 2024	11 October 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	31 October 2024	11 November 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	29 November 2024	11 December 2024
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	31 December 2024	13 January 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	31 January 2025	11 February 2025
A (GBP Hgd)-MD1	GBP	0.0600	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	28 March 2024	11 April 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3350	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.4790	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000[4]	31 December 2024	13 January 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	31 January 2025	11 February 2025
A (JPY Hgd)-MD1	JPY	25.0000	28 February 2025[3]	11 March 2025[3]
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	28 March 2024	11 April 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	30 April 2024	13 May 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	31 May 2024	11 June 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0330	28 June 2024	11 July 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 July 2024	12 August 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	30 August 2024	11 September 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	30 September 2024	11 October 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 October 2024	11 November 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	29 November 2024	11 December 2024
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 December 2024	13 January 2025
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	31 January 2025	11 February 2025

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 (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0530	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750[6]	30 September 2024	11 October 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	31 October 2024	11 November 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	29 November 2024	11 December 2024
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	31 December 2024	13 January 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	31 January 2025	11 February 2025
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.3750	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 March 2024	11 April 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 April 2024	13 May 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 May 2024	11 June 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 June 2024	11 July 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 July 2024	12 August 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	30 September 2024	11 October 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 October 2024	11 November 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	29 November 2024	11 December 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 December 2024	13 January 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	31 January 2025	11 February 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0580	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-QD	EUR	0.1988	31 May 2024	11 June 2024
A-QD	EUR	0.1306	30 August 2024	11 September 2024
A-QD	EUR	0.1403	29 November 2024	11 December 2024
A-QD	EUR	0.1306	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-Gross-QD	EUR	0.1601	31 May 2024	11 June 2024
A-Gross-QD	EUR	0.1164	30 August 2024	11 September 2024
A-Gross-QD	EUR	0.1222	29 November 2024	11 December 2024
A-Gross-QD	EUR	0.1158	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	0.5069	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
C-Gross-QD	EUR	0.1608	31 May 2024	11 June 2024
C-Gross-QD	EUR	0.1171	30 August 2024	11 September 2024
C-Gross-QD	EUR	0.1230	29 November 2024	11 December 2024
C-Gross-QD	EUR	0.1168	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I-MD	EUR	0.0543	28 March 2024	11 April 2024
I-MD	EUR	0.0657	30 April 2024	13 May 2024
I-MD	EUR	0.0752	31 May 2024	11 June 2024
I-MD	EUR	0.0449	28 June 2024	11 July 2024
I-MD	EUR	0.0302	31 July 2024	12 August 2024
I-MD	EUR	0.0453	30 August 2024	11 September 2024
I-MD	EUR	0.0487	30 September 2024	11 October 2024
I-MD	EUR	0.0518	31 October 2024	11 November 2024
I-MD	EUR	0.0501	29 November 2024	11 December 2024
I-MD	EUR	0.0485	31 December 2024	13 January 2025
I-MD	EUR	0.0479	31 January 2025	11 February 2025
I-MD	EUR	0.0471	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-AD	EUR	0.5811	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.5825	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0000[7]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-QD	EUR	0.1533	31 May 2024	11 June 2024
Z-QD	EUR	0.1065	30 August 2024	11 September 2024
Z-QD	EUR	0.1133	29 November 2024	11 December 2024
Z-QD	EUR	0.1067	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Sustainable Allocation Fund[11]				
A-AD	EUR	0.1754	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-MD1	EUR	0.0230	28 March 2024	11 April 2024
A-MD1	EUR	0.0230	30 April 2024	13 May 2024
A-MD1	EUR	0.0230	31 May 2024	11 June 2024
A-MD1	EUR	0.0230	28 June 2024	11 July 2024
A-MD1	EUR	0.0230	31 July 2024	12 August 2024
A-MD1	EUR	0.0230	30 August 2024	11 September 2024
A-MD1	EUR	0.0230	30 September 2024	11 October 2024
A-MD1	EUR	0.0230	31 October 2024	11 November 2024
A-MD1	EUR	0.0230	29 November 2024	11 December 2024
A-MD1	EUR	0.0230	31 December 2024	13 January 2025
A-MD1	EUR	0.0230	31 January 2025	11 February 2025
A-MD1	EUR	0.0230	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	28 March 2024	11 April 2024

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[11] (continued)				
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	30 April 2024	13 May 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 May 2024	11 June 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	28 June 2024	11 July 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 July 2024	12 August 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	30 August 2024	11 September 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	30 September 2024	11 October 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 October 2024	11 November 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	29 November 2024	11 December 2024
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 December 2024	13 January 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	31 January 2025	11 February 2025
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.2280	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	28 March 2024	11 April 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	30 April 2024	13 May 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 May 2024	11 June 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	28 June 2024	11 July 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 July 2024	12 August 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	30 August 2024	11 September 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	30 September 2024	11 October 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 October 2024	11 November 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	29 November 2024	11 December 2024
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 December 2024	13 January 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	31 January 2025	11 February 2025
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0230	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Sustainable Global Income Fund[11]				
A-AD	EUR	0.2236	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A (USD)-AD	USD	0.2191	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
A-Gross-QD	EUR	0.1181	31 May 2024	11 June 2024
A-Gross-QD	EUR	0.0934	30 August 2024	11 September 2024
A-Gross-QD	EUR	0.0886	29 November 2024	11 December 2024
A-Gross-QD	EUR	0.0871	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.4011	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-AD	EUR	0.3020	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-Gross-AD	EUR	0.3977	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
A-AD	EUR	0.0430	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
I (AUD Hgd)-AD	AUD	0.1866	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Z-AD	EUR	0.1101	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				
A-AD	EUR	0.0332	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
A-AD	EUR	0.0000[7]	28 February 2025[2]	11 March 2025[2]

- AD – Annual Distribution
- MD – Monthly Distribution
- QD – Quarterly Distribution
- SD – Semi-Annual Distribution

[1]Effective 28 June 2024, a special distribution was declared for Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund prior to its merger with Invesco Japanese Equity Advantage Fund.

[2]Distributions with a record date 28 February 2025 and pay date of 11 March 2025 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the Net Asset Values calculated on 3 March 2025.

[3]There was no available income on the share class to distribute.

[4]Effective 24 April 2024, share class launched. Distributions will be calculated from May 2024 onwards.

[5]Effective 26 June 2024, share class launched. Distributions will be calculated from July 2024 onwards.

[6]Effective 26 June 2024, share class closed.

[7]Effective 3 April 2024, Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund was put into liquidation.

[8]Effective 28 August 2024, share class launched. Distributions will be calculated from September 2024 onwards.

[9]Effective 30 October 2024, share class launched. Distributions will be calculated from November 2024 onwards.

[10]Effective 4 December 2024, share class launched. Distributions will be calculated from December 2024 onwards.

[11]Effective 12 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

Effective 15 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A" Share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.

Effective 9 August 2024, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund merged into Invesco Japanese Equity Advantage Fund.

Effective 21 February 2025, Invesco Real Return (EUR) Bond Fund merged into Invesco Global Flexible Bond Fund.

[12]Effective 14 October 2024, Invesco Belt and Road Debt Fund repositioned and renamed to Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

[13]Effective 26 February 2025, share class launched. Distributions will be calculated from March 2025 onwards.

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward Foreign Exchange Contracts open at 28 February 2025 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	136,597	USD	to Sell	130,384	EUR	BNY Mellon	891	17/03/2025
Buy	2,238,247	EUR	to Sell	2,311,960	USD	BNY Mellon	17,650	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18,541	
Buy	36,411	EUR	to Sell	38,200	USD	BNY Mellon	(302)	17/03/2025
Buy	2,386	USD	to Sell	2,296	EUR	BNY Mellon	(4)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(306)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**18,235**	

Invesco Developing Markets Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,415	USD	to Sell	2,301	EUR	BNY Mellon	20	17/03/2025
Buy	87,963	EUR	to Sell	90,859	USD	BNY Mellon	694	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							714	
Buy	5,810	EUR	to Sell	6,090	USD	BNY Mellon	(43)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(43)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**671**	

Invesco Global Equity Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	15,664	USD	to Sell	113,459	CNH	BNY Mellon	74	17/03/2025
Buy	22,891	USD	to Sell	21,836	EUR	BNY Mellon	163	17/03/2025
Buy	653,230	CNH	to Sell	89,491	USD	BNY Mellon	262	17/03/2025
Buy	46,282	USD	to Sell	73,191	AUD	BNY Mellon	762	17/03/2025
Buy	8,167,064	EUR	to Sell	8,437,109	USD	BNY Mellon	63,327	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							64,588	
Buy	2,485,062	AUD	to Sell	1,568,922	USD	BNY Mellon	(23,385)	17/03/2025
Buy	666,656	EUR	to Sell	698,467	USD	BNY Mellon	(4,599)	17/03/2025
Buy	6,875	CNH	to Sell	947	USD	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Buy	172	USD	to Sell	166	EUR	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(27,987)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**36,601**	

Invesco Global Equity Income Advantage Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,370	EUR	to Sell	4,514	USD	BNY Mellon	34	17/03/2025
Buy	332,619	CNH	to Sell	45,587	USD	BNY Mellon	115	17/03/2025
Buy	21,971	GBP	to Sell	27,209	USD	BNY Mellon	464	17/03/2025
Buy	243,835	SGD	to Sell	180,237	USD	BNY Mellon	770	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,383	
Buy	361,825	AUD	to Sell	227,042	USD	BNY Mellon	(2,012)	17/03/2025
Buy	14,414	SGD	to Sell	10,749	USD	BNY Mellon	(49)	17/03/2025
Buy	753	USD	to Sell	1,015	SGD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Buy	998	CNH	to Sell	138	USD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,062)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(679)**	

Invesco Global Focus Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	549,683	USD	to Sell	524,363	EUR	BNY Mellon	3,916	17/03/2025
Buy	8,857,636	EUR	to Sell	9,149,351	USD	BNY Mellon	69,845	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							73,761	
Buy	138,983	EUR	to Sell	146,067	USD	BNY Mellon	(1,412)	17/03/2025
Buy	39,348	USD	to Sell	37,904	EUR	BNY Mellon	(134)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,546)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**72,215**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain USD	Maturity Date
Buy	61	USD	to Sell	58	EUR	BNY Mellon	1	17/03/2025
Buy	2,190	EUR	to Sell	2,262	USD	BNY Mellon	17	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**18**	

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	14,731	CNH	to Sell	2,018	USD	BNY Mellon	6	17/03/2025
Buy	85,797	USD	to Sell	81,805	EUR	BNY Mellon	653	17/03/2025
Buy	1,031,201	USD	to Sell	816,000	GBP	BNY Mellon	3,448	17/03/2025
Buy	28,899,409	EUR	to Sell	29,851,173	USD	BNY Mellon	227,881	17/03/2025
Buy	159,956,580	GBP	to Sell	198,085,867	USD	BNY Mellon	3,379,694	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,611,682	
Buy	200,377	USD	to Sell	161,000	GBP	BNY Mellon	(2,403)	17/03/2025
Buy	51,441	EUR	to Sell	53,832	USD	BNY Mellon	(292)	17/03/2025
Buy	31,647	USD	to Sell	30,512	EUR	BNY Mellon	(110)	17/03/2025
Buy	250	GBP	to Sell	315	USD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,805)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,608,877**	

Invesco US Value Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	76,398	USD	to Sell	60,598	GBP	Deutsche Bank	74	10/03/2025
Buy	74,335	USD	to Sell	71,082	EUR	CIBC	379	10/03/2025
Buy	52,755	USD	to Sell	75,298	CAD	CIBC	554	10/03/2025
Buy	57,097	USD	to Sell	80,889	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,019	10/03/2025
Buy	178,338	USD	to Sell	170,151	EUR	Goldman Sachs	1,307	10/03/2025
Buy	3,460,134	USD	to Sell	3,315,921	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	10,147	10/03/2025
Buy	1,721,607	USD	to Sell	2,460,178	CAD	Deutsche Bank	16,045	10/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							29,525	
Buy	2,813,430	USD	to Sell	2,250,175	GBP	Deutsche Bank	(20,713)	10/03/2025
Buy	69,638	CAD	to Sell	49,023	USD	Goldman Sachs	(745)	10/03/2025
Buy	102,148	USD	to Sell	147,477	CAD	Deutsche Bank	(93)	10/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(21,551)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**7,974**	

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	423,488	EUR	to Sell	438,009	USD	BNY Mellon	2,657	17/03/2025
Buy	1,761,799	USD	to Sell	1,684,153	EUR	BNY Mellon	8,551	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							11,208	
Buy	39,683,816	USD	to Sell	38,432,220	EUR	BNY Mellon	(304,730)	17/03/2025
Buy	2,287,184	EUR	to Sell	2,396,092	USD	BNY Mellon	(14,937)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(319,667)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(308,459)**	

Invesco Euro Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,979	EUR	to Sell	4,113	USD	BNY Mellon	27	17/03/2025
Buy	138,052	CHF	to Sell	146,601	EUR	BNY Mellon	626	17/03/2025
Buy	503,008	USD	to Sell	480,551	EUR	BNY Mellon	2,730	17/03/2025
Buy	55,725,304	CZK	to Sell	2,220,539	EUR	BNY Mellon	3,973	17/03/2025
Buy	2,433,555	GBP	to Sell	2,918,754	EUR	BNY Mellon	26,108	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							33,464	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Equity Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	8,743,027	USD	to Sell	8,467,291	EUR	BNY Mellon	(67,149)	17/03/2025
Buy	3,852,767	CHF	to Sell	4,110,859	EUR	BNY Mellon	(2,057)	17/03/2025
Buy	117,605	EUR	to Sell	97,682	GBP	BNY Mellon	(600)	17/03/2025
Buy	49,323	EUR	to Sell	51,689	USD	BNY Mellon	(340)	17/03/2025
Buy	957,941	CZK	to Sell	38,293	EUR	BNY Mellon	(53)	17/03/2025
Buy	20,728	EUR	to Sell	519,741	CZK	BNY Mellon	(19)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(70,218)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(36,754)**	

Invesco Pan European Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,429	HKD	to Sell	175	EUR	BNY Mellon	1	17/03/2025
Buy	1,746	CHF	to Sell	1,855	EUR	BNY Mellon	8	17/03/2025
Buy	3,303	EUR	to Sell	3,421	USD	BNY Mellon	17	17/03/2025
Buy	918,167	USD	to Sell	876,260	EUR	BNY Mellon	5,898	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,924	
Buy	20,462,167	USD	to Sell	19,816,708	EUR	BNY Mellon	(157,030)	17/03/2025
Buy	397,421	EUR	to Sell	415,518	USD	BNY Mellon	(1,800)	17/03/2025
Buy	44,385	HKD	to Sell	5,523	EUR	BNY Mellon	(39)	17/03/2025
Buy	72,662	CHF	to Sell	77,530	EUR	BNY Mellon	(39)	17/03/2025
Buy	1,244	EUR	to Sell	10,110	HKD	BNY Mellon	(5)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(158,913)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(152,989)**	

Invesco Pan European Equity Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	956	CAD	to Sell	637	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	679	EUR	to Sell	701	USD	BNY Mellon	5	17/03/2025
Buy	10,250	SGD	to Sell	7,300	EUR	BNY Mellon	10	17/03/2025
Buy	10,295	USD	to Sell	9,833	EUR	BNY Mellon	58	17/03/2025
Buy	34,253	EUR	to Sell	56,249	AUD	BNY Mellon	642	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							715	
Buy	760,821	NZD	to Sell	416,675	EUR	BNY Mellon	(6,945)	17/03/2025
Buy	480,238	AUD	to Sell	292,033	EUR	BNY Mellon	(5,072)	17/03/2025
Buy	404,337	USD	to Sell	391,584	EUR	BNY Mellon	(3,104)	17/03/2025
Buy	440,555	SGD	to Sell	315,369	EUR	BNY Mellon	(1,157)	17/03/2025
Buy	92,795	CAD	to Sell	62,854	EUR	BNY Mellon	(1,026)	17/03/2025
Buy	215	EUR	to Sell	226	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,305)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(16,590)**	

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,137	EUR	to Sell	3,243	USD	BNY Mellon	21	17/03/2025
Buy	74,729	USD	to Sell	71,543	EUR	BNY Mellon	256	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							277	
Buy	2,554,132	USD	to Sell	2,473,572	EUR	BNY Mellon	(19,608)	17/03/2025
Buy	341	EUR	to Sell	357	USD	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(19,610)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(19,333)**	

Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	33,363	GBP	to Sell	40,016	EUR	BNY Mellon	357	17/03/2025
Buy	158,873	CHF	to Sell	168,695	EUR	BNY Mellon	736	17/03/2025
Buy	5,796,456	USD	to Sell	5,543,068	EUR	BNY Mellon	26,062	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							27,155	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	90,185,582	USD	to Sell	87,341,008	EUR	BNY Mellon	(692,338)	17/03/2025
Buy	4,806,963	CHF	to Sell	5,128,974	EUR	BNY Mellon	(2,566)	17/03/2025
Buy	259,761	EUR	to Sell	272,524	USD	BNY Mellon	(2,075)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(696,979)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(669,824)**	

Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,440	DKK	to Sell	461	EUR	BNY Mellon	–	18/03/2025
Buy	12,875	EUR	to Sell	96,003	DKK	BNY Mellon	1	18/03/2025
Buy	768	CHF	to Sell	816	EUR	BNY Mellon	3	18/03/2025
Buy	6,164	EUR	to Sell	68,730	SEK	BNY Mellon	17	18/03/2025
Buy	179,655	SEK	to Sell	16,036	EUR	BNY Mellon	33	18/03/2025
Buy	4,052	USD	to Sell	3,858	EUR	BNY Mellon	36	18/03/2025
Buy	20,919	GBP	to Sell	25,167	EUR	BNY Mellon	146	18/03/2025
Buy	75,608	EUR	to Sell	78,535	USD	BNY Mellon	153	17/03/2025
Buy	2,587,120	CZK	to Sell	103,090	EUR	BNY Mellon	186	17/03/2025
Buy	83,882	CHF	to Sell	89,250	EUR	BNY Mellon	206	17/03/2025
Buy	820,471	EUR	to Sell	768,996	CHF	BNY Mellon	349	18/03/2025
Buy	70,027	EUR	to Sell	72,321	USD	BNY Mellon	546	18/03/2025
Buy	179,372	EUR	to Sell	2,078,696	NOK	BNY Mellon	2,210	18/03/2025
Buy	1,128,455	USD	to Sell	1,076,522	EUR	BNY Mellon	7,677	17/03/2025
Buy	2,098,318	GBP	to Sell	2,516,810	EUR	BNY Mellon	22,379	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							33,942	
Buy	18,033,160	USD	to Sell	17,464,016	EUR	BNY Mellon	(138,084)	17/03/2025
Buy	1,073,723	EUR	to Sell	896,102	GBP	BNY Mellon	(10,596)	18/03/2025
Buy	2,435,844	CHF	to Sell	2,599,018	EUR	BNY Mellon	(1,300)	17/03/2025
Buy	216,812	EUR	to Sell	2,408,099	SEK	BNY Mellon	(1,263)	18/03/2025
Buy	51,020	EUR	to Sell	53,375	USD	BNY Mellon	(262)	17/03/2025
Buy	16,112	AUD	to Sell	9,797	EUR	BNY Mellon	(169)	17/03/2025
Buy	17,956	EUR	to Sell	16,902	CHF	BNY Mellon	(70)	18/03/2025
Buy	6,011	EUR	to Sell	5,000	GBP	BNY Mellon	(39)	17/03/2025
Buy	34,832	NOK	to Sell	2,992	EUR	BNY Mellon	(23)	18/03/2025
Buy	4,091	EUR	to Sell	4,281	USD	BNY Mellon	(22)	18/03/2025
Buy	2,866	EUR	to Sell	2,699	CHF	BNY Mellon	(13)	17/03/2025
Buy	35,701	CZK	to Sell	1,432	EUR	BNY Mellon	(6)	17/03/2025
Buy	2,339	EUR	to Sell	58,725	CZK	BNY Mellon	(6)	17/03/2025
Buy	220,272	EUR	to Sell	1,642,628	DKK	BNY Mellon	(3)	18/03/2025
Buy	247	USD	to Sell	239	EUR	BNY Mellon	(2)	18/03/2025
Buy	4,811	SEK	to Sell	432	EUR	BNY Mellon	(2)	18/03/2025
Buy	4,324	CHF	to Sell	4,613	EUR	BNY Mellon	(2)	18/03/2025
Buy	80,604	DKK	to Sell	10,810	EUR	BNY Mellon	(1)	18/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(151,863)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(117,921)**	

Invesco UK Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	28	GBP	to Sell	47	SGD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	817	GBP	to Sell	1,027	USD	BNY Mellon	2	17/03/2025
Buy	905	USD	to Sell	715	GBP	BNY Mellon	3	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5	
Buy	69,088	USD	to Sell	55,794	GBP	BNY Mellon	(941)	17/03/2025
Buy	3,086	SGD	to Sell	1,841	GBP	BNY Mellon	(22)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(963)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(958)**	

Invesco Japanese Equity Advantage Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	4,903	JPY	to Sell	44	SGD	BNY Mellon	7	17/03/2025
Buy	297	HKD	to Sell	5,712	JPY	BNY Mellon	21	17/03/2025
Buy	195,590	JPY	to Sell	10,071	HKD	BNY Mellon	1,201	17/03/2025
Buy	5,151,872	JPY	to Sell	30,894	CHF	BNY Mellon	4,700	17/03/2025
Buy	1,877,985	CHF	to Sell	312,642,613	JPY	BNY Mellon	241,024	17/03/2025
Buy	738,258	USD	to Sell	110,548,210	JPY	BNY Mellon	262,371	17/03/2025

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Japanese Equity Advantage Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	164,560,395	JPY	to Sell	1,084,792	USD	BNY Mellon	1,735,955	17/03/2025
Buy	1,606,042	GBP	to Sell	300,537,990	JPY	BNY Mellon	3,081,767	17/03/2025
Buy	666,531,331	JPY	to Sell	4,226,988	EUR	BNY Mellon	6,173,721	17/03/2025
Buy	54,165,488	EUR	to Sell	8,454,734,549	JPY	BNY Mellon	7,222,713	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18,723,480	
Buy	45,212,259	USD	to Sell	6,837,572,771	JPY	BNY Mellon	(51,333,757)	17/03/2025
Buy	2,282,808	EUR	to Sell	363,510,112	JPY	BNY Mellon	(6,880,306)	17/03/2025
Buy	255,531,301	JPY	to Sell	1,710,089	USD	BNY Mellon	(1,148,536)	17/03/2025
Buy	1,466,620	HKD	to Sell	28,487,531	JPY	BNY Mellon	(179,529)	17/03/2025
Buy	168,708	CHF	to Sell	28,271,066	JPY	BNY Mellon	(163,367)	17/03/2025
Buy	25,680	GBP	to Sell	4,913,472	JPY	BNY Mellon	(58,797)	17/03/2025
Buy	4,137,161	JPY	to Sell	21,937	GBP	BNY Mellon	(10,054)	17/03/2025
Buy	409,396	JPY	to Sell	21,324	HKD	BNY Mellon	(2,195)	17/03/2025
Buy	3,099	SGD	to Sell	346,188	JPY	BNY Mellon	(897)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(59,777,438)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(41,053,958)**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	10,803	USD	to Sell	1,615,046	JPY	BNY Mellon	6,439	17/03/2025
Buy	19,349,562	JPY	to Sell	127,876	USD	BNY Mellon	155,752	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							162,191	
Buy	1,748,382	USD	to Sell	264,387,399	JPY	BNY Mellon	(1,959,925)	17/03/2025
Buy	10,876,168	JPY	to Sell	72,929	USD	BNY Mellon	(70,335)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,030,260)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,868,069)**	

Invesco Asia Consumer Demand Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	71	USD	to Sell	64	CHF	BNY Mellon	1	17/03/2025
Buy	2,639	CHF	to Sell	2,907	USD	BNY Mellon	22	17/03/2025
Buy	13,317	USD	to Sell	17,808	SGD	BNY Mellon	97	17/03/2025
Buy	763,150	SGD	to Sell	564,100	USD	BNY Mellon	2,410	17/03/2025
Buy	1,092,340	USD	to Sell	1,041,545	EUR	BNY Mellon	8,280	17/03/2025
Buy	25,297,299	EUR	to Sell	26,130,428	USD	BNY Mellon	199,481	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							210,291	
Buy	1,234,984	EUR	to Sell	1,293,990	USD	BNY Mellon	(8,595)	17/03/2025
Buy	61,730	USD	to Sell	59,600	EUR	BNY Mellon	(303)	17/03/2025
Buy	31,904	SGD	to Sell	23,865	USD	BNY Mellon	(182)	17/03/2025
Buy	15,262	USD	to Sell	20,651	SGD	BNY Mellon	(48)	17/03/2025
Buy	112	CHF	to Sell	125	USD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,128)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**201,163**	

Invesco Asia Opportunities Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	280	USD	to Sell	250	CHF	BNY Mellon	2	17/03/2025
Buy	454	USD	to Sell	793	NZD	BNY Mellon	10	17/03/2025
Buy	1,221	USD	to Sell	1,924	AUD	BNY Mellon	24	17/03/2025
Buy	9,951	CHF	to Sell	10,964	USD	BNY Mellon	82	17/03/2025
Buy	291,490	USD	to Sell	277,855	EUR	BNY Mellon	2,293	17/03/2025
Buy	10,171,860	EUR	to Sell	10,506,853	USD	BNY Mellon	80,212	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							82,623	
Buy	496,075	EUR	to Sell	520,266	USD	BNY Mellon	(3,942)	17/03/2025
Buy	81,134	AUD	to Sell	50,989	USD	BNY Mellon	(530)	17/03/2025
Buy	30,712	USD	to Sell	29,707	EUR	BNY Mellon	(208)	17/03/2025
Buy	33,437	NZD	to Sell	18,927	USD	BNY Mellon	(184)	17/03/2025
Buy	472	CHF	to Sell	526	USD	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,866)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**77,757**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asian Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	36	USD	to Sell	263	CNH	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	36	USD	to Sell	49	SGD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	15,780	CNH	to Sell	2,162	USD	BNY Mellon	7	17/03/2025
Buy	2,940	SGD	to Sell	2,173	USD	BNY Mellon	9	17/03/2025
Buy	9,790	USD	to Sell	8,726	CHF	BNY Mellon	104	17/03/2025
Buy	13,348	USD	to Sell	316,821	CZK	BNY Mellon	185	17/03/2025
Buy	520,465	CHF	to Sell	573,442	USD	BNY Mellon	4,267	17/03/2025
Buy	604,896	USD	to Sell	576,143	EUR	BNY Mellon	5,235	17/03/2025
Buy	19,307,958	CZK	to Sell	794,660	USD	BNY Mellon	7,561	17/03/2025
Buy	24,371,744	EUR	to Sell	25,174,460	USD	BNY Mellon	192,114	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							209,482	
Buy	2,221,294	EUR	to Sell	2,327,363	USD	BNY Mellon	(15,398)	17/03/2025
Buy	1,011,248	CZK	to Sell	42,306	USD	BNY Mellon	(290)	17/03/2025
Buy	45,921	USD	to Sell	44,387	EUR	BNY Mellon	(278)	17/03/2025
Buy	24,557	CHF	to Sell	27,404	USD	BNY Mellon	(145)	17/03/2025
Buy	5,714	USD	to Sell	5,201	CHF	BNY Mellon	(59)	17/03/2025
Buy	147	SGD	to Sell	110	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Buy	785	CNH	to Sell	108	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(16,172)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**193,310**	

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	18,360	USD	to Sell	133,032	CNH	BNY Mellon	591	17/03/2025
Buy	504,287	CNH	to Sell	66,391	EUR	BNY Mellon	1,366	17/03/2025
Buy	1,680,899	EUR	to Sell	12,676,853	CNH	BNY Mellon	56,142	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							58,099	
Buy	1,027,881	USD	to Sell	7,505,006	CNH	BNY Mellon	(24,061)	17/03/2025
Buy	51,427	EUR	to Sell	391,648	CNH	BNY Mellon	(2,079)	17/03/2025
Buy	164,130	CNH	to Sell	21,751	EUR	BNY Mellon	(637)	17/03/2025
Buy	254	CNH	to Sell	35	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(26,778)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**31,321**	

Invesco China Focus Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	57,308	USD	to Sell	54,782	EUR	BNY Mellon	289	17/03/2025
Buy	1,097,564	EUR	to Sell	1,133,760	USD	BNY Mellon	8,606	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,895	
Buy	193,899	EUR	to Sell	203,369	USD	BNY Mellon	(1,555)	17/03/2025
Buy	46,097	USD	to Sell	44,364	EUR	BNY Mellon	(77)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,632)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**7,263**	

Invesco China Health Care Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	1,144	HKD	to Sell	1,066	CNH	BNY Mellon	5	17/03/2025
Buy	24,623	CNH	to Sell	3,044	CHF	BNY Mellon	36	17/03/2025
Buy	227,377	CNH	to Sell	42,012	SGD	BNY Mellon	399	17/03/2025
Buy	746,013	CNH	to Sell	98,116	EUR	BNY Mellon	2,772	17/03/2025
Buy	4,837,890	CNH	to Sell	664,014	USD	BNY Mellon	5,180	17/03/2025
Buy	236,504	CHF	to Sell	1,902,640	CNH	BNY Mellon	7,963	17/03/2025
Buy	1,573,964	SGD	to Sell	8,494,521	CNH	BNY Mellon	9,145	17/03/2025
Buy	2,047,359	EUR	to Sell	15,440,544	CNH	BNY Mellon	68,429	17/03/2025
Buy	3,753,920	USD	to Sell	27,205,753	CNH	BNY Mellon	115,381	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							209,310	
Buy	37,237,320	USD	to Sell	271,885,927	CNH	BNY Mellon	(871,663)	17/03/2025
Buy	8,303,703	CNH	to Sell	1,145,480	USD	BNY Mellon	(33,133)	17/03/2025
Buy	230,145	EUR	to Sell	1,749,327	CNH	BNY Mellon	(5,952)	17/03/2025
Buy	157,630	SGD	to Sell	854,986	CNH	BNY Mellon	(3,358)	17/03/2025
Buy	113,831	CNH	to Sell	15,085	EUR	BNY Mellon	(438)	17/03/2025

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco China Health Care Equity Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	9,757	CHF	to Sell	79,145	CNH	BNY Mellon	(324)	17/03/2025
Buy	250,775	CNH	to Sell	31,073	CHF	BNY Mellon	(251)	17/03/2025
Buy	13,165	HKD	to Sell	12,350	CNH	BNY Mellon	(29)	17/03/2025
Buy	327	CNH	to Sell	350	HKD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(915,149)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(705,839)**	

Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	10,539	USD	to Sell	10,042	EUR	BNY Mellon	88	17/03/2025
Buy	456,717	EUR	to Sell	471,758	USD	BNY Mellon	3,601	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,689	
Buy	7,680	EUR	to Sell	8,059	USD	BNY Mellon	(66)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(66)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,623**	

Invesco Greater China Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	62	USD	to Sell	451	CNH	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	15,836	CNH	to Sell	2,169	USD	BNY Mellon	7	17/03/2025
Buy	9,268	USD	to Sell	8,275	CHF	BNY Mellon	84	17/03/2025
Buy	309,024	CHF	to Sell	340,444	USD	BNY Mellon	2,569	17/03/2025
Buy	186,841	USD	to Sell	295,265	AUD	BNY Mellon	3,206	17/03/2025
Buy	1,194,474	USD	to Sell	1,138,472	EUR	BNY Mellon	9,531	17/03/2025
Buy	32,128,784	EUR	to Sell	33,186,977	USD	BNY Mellon	253,272	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							268,669	
Buy	4,611,954	EUR	to Sell	4,835,304	USD	BNY Mellon	(35,095)	17/03/2025
Buy	2,944,941	AUD	to Sell	1,851,504	USD	BNY Mellon	(19,954)	17/03/2025
Buy	328,784	USD	to Sell	317,406	EUR	BNY Mellon	(1,578)	17/03/2025
Buy	25,300	CHF	to Sell	28,257	USD	BNY Mellon	(174)	17/03/2025
Buy	16,471	USD	to Sell	14,949	CHF	BNY Mellon	(122)	17/03/2025
Buy	1,526	CNH	to Sell	211	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(56,924)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**211,745**	

Invesco India Equity Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	68	USD	to Sell	490	CNH	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	12,150	CNH	to Sell	1,664	USD	BNY Mellon	5	17/03/2025
Buy	586,088	USD	to Sell	559,883	EUR	BNY Mellon	3,351	17/03/2025
Buy	5,929,246	EUR	to Sell	6,124,841	USD	BNY Mellon	46,430	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							49,786	
Buy	206,756	USD	to Sell	199,836	EUR	BNY Mellon	(1,237)	17/03/2025
Buy	164,932	EUR	to Sell	172,804	USD	BNY Mellon	(1,139)	17/03/2025
Buy	56	USD	to Sell	406	CNH	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	158	CNH	to Sell	22	USD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,376)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**47,410**	

Invesco China New Perspective Equity Fund[1]
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	318	USD	to Sell	284	CHF	BNY Mellon	3	17/03/2025
Buy	10,262	CHF	to Sell	11,327	USD	BNY Mellon	86	17/03/2025
Buy	5,546	USD	to Sell	9,721	NZD	BNY Mellon	97	17/03/2025
Buy	67,713	USD	to Sell	96,969	CAD	BNY Mellon	466	17/03/2025
Buy	389,939	USD	to Sell	615,512	AUD	BNY Mellon	7,134	17/03/2025
Buy	1,548,900	USD	to Sell	1,475,882	EUR	BNY Mellon	12,773	17/03/2025
Buy	29,677,774	EUR	to Sell	30,655,208	USD	BNY Mellon	233,983	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							254,542	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco China New Perspective Equity Fund[1] (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	13,496,113	AUD	to Sell	8,486,378	USD	BNY Mellon	(92,728)	17/03/2025
Buy	3,655,201	EUR	to Sell	3,831,616	USD	BNY Mellon	(27,213)	17/03/2025
Buy	710,018	USD	to Sell	686,075	EUR	BNY Mellon	(4,062)	17/03/2025
Buy	450,805	CAD	to Sell	315,488	USD	BNY Mellon	(2,861)	17/03/2025
Buy	273,822	NZD	to Sell	155,074	USD	BNY Mellon	(1,592)	17/03/2025
Buy	1,007	CHF	to Sell	1,125	USD	BNY Mellon	(8)	17/03/2025
Buy	134	USD	to Sell	122	CHF	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(128,465)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**126,077**	

Invesco Energy Transition Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	135,895	USD	to Sell	129,634	EUR	BNY Mellon	969	17/03/2025
Buy	5,738,396	EUR	to Sell	5,927,391	USD	BNY Mellon	45,241	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							46,210	
Buy	89,877	EUR	to Sell	94,271	USD	BNY Mellon	(725)	17/03/2025
Buy	13,701	USD	to Sell	13,214	EUR	BNY Mellon	(53)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(778)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**45,432**	

Invesco Global Consumer Trends Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	234,996	USD	to Sell	185,784	GBP	BNY Mellon	1,001	17/03/2025
Buy	81,687	USD	to Sell	128,357	AUD	BNY Mellon	1,858	17/03/2025
Buy	670,732	USD	to Sell	600,953	CHF	BNY Mellon	3,682	17/03/2025
Buy	1,244,735	USD	to Sell	29,648,309	CZK	BNY Mellon	12,887	17/03/2025
Buy	1,891,093	USD	to Sell	2,528,305	SGD	BNY Mellon	14,254	17/03/2025
Buy	3,171,891	CHF	to Sell	3,494,506	USD	BNY Mellon	26,250	17/03/2025
Buy	1,938,314	GBP	to Sell	2,400,355	USD	BNY Mellon	40,954	17/03/2025
Buy	24,182,702	SGD	to Sell	17,875,216	USD	BNY Mellon	76,360	17/03/2025
Buy	290,890,100	CZK	to Sell	11,972,434	USD	BNY Mellon	113,669	17/03/2025
Buy	16,933,959	USD	to Sell	16,143,034	EUR	BNY Mellon	131,982	17/03/2025
Buy	136,483,085	EUR	to Sell	140,978,233	USD	BNY Mellon	1,075,956	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,498,853	
Buy	7,471,459	EUR	to Sell	7,832,615	USD	BNY Mellon	(56,179)	17/03/2025
Buy	1,101,018	USD	to Sell	1,063,598	EUR	BNY Mellon	(5,995)	17/03/2025
Buy	16,730,932	CZK	to Sell	700,774	USD	BNY Mellon	(5,625)	17/03/2025
Buy	1,136,772	SGD	to Sell	848,404	USD	BNY Mellon	(4,543)	17/03/2025
Buy	390,448	AUD	to Sell	245,324	USD	BNY Mellon	(2,492)	17/03/2025
Buy	146,281	CHF	to Sell	163,165	USD	BNY Mellon	(795)	17/03/2025
Buy	143,164	USD	to Sell	193,156	SGD	BNY Mellon	(222)	17/03/2025
Buy	92,599	GBP	to Sell	116,805	USD	BNY Mellon	(177)	17/03/2025
Buy	18,753	USD	to Sell	455,034	CZK	BNY Mellon	(153)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(76,181)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,422,672**	

Invesco Global Founders & Owners Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain USD	Maturity Date
Buy	44	USD	to Sell	42	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	1,928	EUR	to Sell	1,991	USD	BNY Mellon	15	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							15	
Buy	23	EUR	to Sell	25	USD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							–	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**15**	

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	11,688	USD	to Sell	11,224	EUR	BNY Mellon	7	17/03/2025
Buy	3,039	USD	to Sell	2,404	GBP	BNY Mellon	11	17/03/2025
Buy	39,421	EUR	to Sell	40,719	USD	BNY Mellon	311	17/03/2025
Buy	16,097,843	GBP	to Sell	19,935,986	USD	BNY Mellon	339,272	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							339,601	
Buy	57,885	GBP	to Sell	72,981	USD	BNY Mellon	(75)	17/03/2025
Buy	3	USD	to Sell	2	GBP	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(75)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**339,526**	

Invesco Gold & Special Minerals Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,800,398	USD	to Sell	1,717,680	EUR	BNY Mellon	12,604	17/03/2025
Buy	13,937,440	EUR	to Sell	14,397,608	USD	BNY Mellon	108,744	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							121,348	
Buy	1,086,466	EUR	to Sell	1,137,142	USD	BNY Mellon	(6,327)	17/03/2025
Buy	160,525	USD	to Sell	155,145	EUR	BNY Mellon	(953)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,280)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**114,068**	

Invesco Metaverse and AI Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	185	USD	to Sell	165	CHF	BNY Mellon	2	17/03/2025
Buy	4,519	CHF	to Sell	4,978	USD	BNY Mellon	37	17/03/2025
Buy	61,479	USD	to Sell	1,462,926	CZK	BNY Mellon	696	17/03/2025
Buy	39,289,429	CZK	to Sell	1,617,160	USD	BNY Mellon	15,265	17/03/2025
Buy	3,068,162	USD	to Sell	2,924,874	EUR	BNY Mellon	23,897	17/03/2025
Buy	64,473,436	EUR	to Sell	66,600,454	USD	BNY Mellon	504,725	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							544,622	
Buy	4,424,449	EUR	to Sell	4,638,850	USD	BNY Mellon	(33,800)	17/03/2025
Buy	4,047,079	CZK	to Sell	169,318	USD	BNY Mellon	(1,168)	17/03/2025
Buy	103,817	USD	to Sell	100,407	EUR	BNY Mellon	(688)	17/03/2025
Buy	115	CHF	to Sell	128	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Buy	834	USD	to Sell	20,093	CZK	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(35,658)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**508,964**	

Invesco Responsible Global Real Assets Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	30,600	USD	to Sell	29,209	EUR	BNY Mellon	199	17/03/2025
Buy	3,171,890	EUR	to Sell	3,276,352	USD	BNY Mellon	25,012	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							25,211	
Buy	66,512	EUR	to Sell	69,832	USD	BNY Mellon	(605)	17/03/2025
Buy	16	USD	to Sell	15	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(605)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**24,606**	

Invesco Asian Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain USD	Maturity Date
Buy	3,979	EUR	to Sell	4,110	USD	BNY Mellon	31	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							31	
Buy	41	EUR	to Sell	43	USD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							–	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**31**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asian Investment Grade Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	450,000	USD	to Sell	3,255,614	CNH	CIBC	3,044	05/03/2025
Buy	3,393,749	CNH	to Sell	450,000	USD	HSBC Bank Plc	3,565	05/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,609	
Buy	500,000	USD	to Sell	3,643,098	CNH	CIBC	(221)	07/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(221)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**6,388**	

Invesco Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	370,000	AUD	to Sell	229,236	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	882	19/03/2025
Buy	255,811	EUR	to Sell	264,236	USD	BNY Mellon	2,017	17/03/2025
Buy	340,000	EUR	to Sell	349,816	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	4,100	19/03/2025
Buy	3,558,582	SEK	to Sell	326,633	USD	Goldman Sachs	4,694	19/03/2025
Buy	994,963	PLN	to Sell	244,118	USD	Goldman Sachs	5,135	19/03/2025
Buy	680,000	EUR	to Sell	7,920,439	NOK	Goldman Sachs	5,203	19/03/2025
Buy	140,000	GBP	to Sell	170,725	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	5,605	19/03/2025
Buy	174,439,530	JPY	to Sell	1,110,051	EUR	Barclays	6,966	19/03/2025
Buy	602,800,000	COP	to Sell	137,587	USD	Goldman Sachs	7,968	19/03/2025
Buy	757,969	USD	to Sell	8,421,207	NOK	Citigroup	10,916	19/03/2025
Buy	1,410,000	BRL	to Sell	229,529	USD	Goldman Sachs	11,097	19/03/2025
Buy	515,153	USD	to Sell	735,093,000	KRW	Goldman Sachs	11,349	19/03/2025
Buy	1,119,147	USD	to Sell	18,337,220,000	IDR	Barclays	13,373	19/03/2025
Buy	702,711	USD	to Sell	617,382	CHF	JP Morgan Chase	17,262	19/03/2025
Buy	3,270,000	USD	to Sell	36,656,864	NOK	JP Morgan Chase	18,137	19/03/2025
Buy	43,395,000	MXN	to Sell	2,102,394	USD	Deutsche Bank	19,391	19/03/2025
Buy	914,146,972	JPY	to Sell	6,069,424	USD	CIBC	22,380	19/03/2025
Buy	2,932,396	USD	to Sell	2,306,998	GBP	Barclays	26,742	19/03/2025
Buy	3,311,592	USD	to Sell	78,913,808	CZK	Goldman Sachs	32,694	19/03/2025
Buy	546,540,000	JPY	to Sell	2,863,274	GBP	Deutsche Bank	35,819	19/03/2025
Buy	2,842,735	USD	to Sell	4,450,067	AUD	CIBC	75,057	19/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							336,787	
Buy	1,767,490	USD	to Sell	10,660,000	BRL	Goldman Sachs	(51,709)	19/03/2025
Buy	2,329,969	EUR	to Sell	2,455,923	USD	Standard Chartered Bank	(30,588)	19/03/2025
Buy	39,527,919	NOK	to Sell	3,390,000	EUR	Goldman Sachs	(22,196)	19/03/2025
Buy	8,551,425,000	IDR	to Sell	534,030	USD	Goldman Sachs	(18,361)	19/03/2025
Buy	19,729,929	CNH	to Sell	2,719,272	USD	Goldman Sachs	(8,014)	19/03/2025
Buy	415,314	NZD	to Sell	240,642	USD	CIBC	(7,843)	19/03/2025
Buy	296,590	CAD	to Sell	209,805	USD	State Street	(4,104)	19/03/2025
Buy	1,752,512	DKK	to Sell	247,877	USD	Barclays	(3,247)	19/03/2025
Buy	1,576,247	USD	to Sell	38,000,000	CZK	Barclays	(2,666)	19/03/2025
Buy	867,146	ILS	to Sell	243,385	USD	CIBC	(2,048)	19/03/2025
Buy	2,203,606	USD	to Sell	45,102,554	MXN	Barclays	(1,669)	19/03/2025
Buy	380,000	SGD	to Sell	283,637	USD	CIBC	(1,523)	19/03/2025
Buy	560,000	AUD	to Sell	3,943,155	NOK	Barclays	(1,514)	19/03/2025
Buy	350,640,600	JPY	to Sell	2,245,000	EUR	Deutsche Bank	(246)	19/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(155,728)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**181,059**	

Invesco Developing Initiatives Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	86	USD	to Sell	78	CHF	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	86	CHF	to Sell	94	USD	BNY Mellon	1	17/03/2025
Buy	22,466	SEK	to Sell	2,063	USD	BNY Mellon	28	17/03/2025
Buy	43,665	GBP	to Sell	54,074	USD	BNY Mellon	923	17/03/2025
Buy	8,449,580	CZK	to Sell	347,779	USD	BNY Mellon	3,290	17/03/2025
Buy	2,883,425	USD	to Sell	2,754,037	EUR	BNY Mellon	16,970	17/03/2025
Buy	153,226,166	EUR	to Sell	158,272,428	USD	BNY Mellon	1,208,279	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,229,491	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Developing Initiatives Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	931,516	USD	to Sell	899,371	EUR	BNY Mellon	(4,567)	17/03/2025
Buy	453,740	EUR	to Sell	473,809	USD	BNY Mellon	(1,548)	17/03/2025
Buy	157,544	CZK	to Sell	6,570	USD	BNY Mellon	(24)	17/03/2025
Buy	1,794	CHF	to Sell	1,996	USD	BNY Mellon	(5)	17/03/2025
Buy	2,070	USD	to Sell	49,864	CZK	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Buy	475	GBP	to Sell	600	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,147)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,223,344**	

Invesco Emerging Markets Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,683	USD	to Sell	3,703	GBP	BNY Mellon	19	17/03/2025
Buy	18,525	USD	to Sell	16,618	CHF	BNY Mellon	79	17/03/2025
Buy	23,833	USD	to Sell	22,734	EUR	BNY Mellon	171	17/03/2025
Buy	9,420	USD	to Sell	14,796	AUD	BNY Mellon	218	17/03/2025
Buy	494,223	USD	to Sell	473,000	EUR	State Street	716	30/04/2025
Buy	987,658	SEK	to Sell	90,710	USD	BNY Mellon	1,235	17/03/2025
Buy	112,070	USD	to Sell	159,150	CAD	BNY Mellon	1,701	17/03/2025
Buy	3,602,225	EUR	to Sell	3,720,920	USD	BNY Mellon	28,345	17/03/2025
Buy	11,547,810	CHF	to Sell	12,722,546	USD	BNY Mellon	95,366	17/03/2025
Buy	5,424,410	GBP	to Sell	6,717,984	USD	BNY Mellon	114,069	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							241,919	
Buy	15,020,961	CAD	to Sell	10,503,785	USD	BNY Mellon	(86,946)	17/03/2025
Buy	1,255,797	AUD	to Sell	788,725	USD	BNY Mellon	(7,706)	17/03/2025
Buy	137,053	USD	to Sell	124,316	CHF	BNY Mellon	(936)	17/03/2025
Buy	160,070	CHF	to Sell	178,410	USD	BNY Mellon	(735)	17/03/2025
Buy	85,388	EUR	to Sell	89,496	USD	BNY Mellon	(622)	17/03/2025
Buy	46,456	GBP	to Sell	58,708	USD	BNY Mellon	(196)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(97,141)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**144,778**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	23,674	SEK	to Sell	2,174	USD	BNY Mellon	30	17/03/2025
Buy	231,145	USD	to Sell	221,132	EUR	BNY Mellon	986	17/03/2025
Buy	16,668,870	EUR	to Sell	17,217,848	USD	BNY Mellon	131,429	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							132,445	
Buy	27,992	EUR	to Sell	29,290	USD	BNY Mellon	(156)	17/03/2025
Buy	58,543	USD	to Sell	56,372	EUR	BNY Mellon	(130)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(286)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**132,159**	

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	690	USD	to Sell	5,000	CNH	Goldman Sachs	3	19/03/2025
Buy	9,577	USD	to Sell	13,664,250	KRW	Deutsche Bank	212	19/03/2025
Buy	2,111,248	USD	to Sell	10,104,000	RON	Deutsche Bank	1,059	19/03/2025
Buy	350,362	USD	to Sell	2,039,000	BRL	Morgan Stanley	1,369	06/03/2025
Buy	269,981	EUR	to Sell	278,872	USD	BNY Mellon	2,129	17/03/2025
Buy	60,966,000	TRY	to Sell	1,512,604	USD	HSBC Bank Plc	2,962	18/06/2025
Buy	47,155,000	CZK	to Sell	1,955,767	USD	Morgan Stanley	3,540	19/03/2025
Buy	89,363,260	CLP	to Sell	89,247	USD	JP Morgan Chase	4,366	19/03/2025
Buy	394,861	USD	to Sell	371,110,000	CLP	Morgan Stanley	6,103	19/03/2025
Buy	933,103	USD	to Sell	5,412,000	BRL	Goldman Sachs	6,792	06/03/2025
Buy	555,740,000	CLP	to Sell	571,737	USD	Goldman Sachs	10,431	19/03/2025
Buy	15,000,000	EGP	to Sell	282,486	USD	Merrill Lynch	10,746	19/03/2025
Buy	41,401,275	MXN	to Sell	2,013,229	USD	Merrill Lynch	11,074	19/03/2025
Buy	451,217	USD	to Sell	8,107,600	ZAR	Standard Chartered Bank	12,783	19/03/2025
Buy	7,461,000	BRL	to Sell	1,261,182	USD	Merrill Lynch	14,122	06/03/2025
Buy	752,423	USD	to Sell	709,000	EUR	Citigroup	14,404	19/03/2025
Buy	16,090,000	MXN	to Sell	771,906	USD	Deutsche Bank	14,810	19/03/2025
Buy	1,715,000	CHF	to Sell	1,884,999	USD	Barclays	19,082	19/03/2025

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	296,336,000	JPY	to Sell	1,952,150	USD	JP Morgan Chase	22,610	19/03/2025
Buy	1,106,753	USD	to Sell	94,258,680	INR	Merrill Lynch	30,578	19/03/2025
Buy	1,971,948	USD	to Sell	46,652,000	CZK	Goldman Sachs	33,541	19/03/2025
Buy	1,098,152,987	HUF	to Sell	2,814,893	USD	Deutsche Bank	35,284	19/03/2025
Buy	1,975,613	USD	to Sell	1,715,337	CHF	Barclays	71,158	19/03/2025
Buy	1,868,532,000	CLP	to Sell	1,880,000	USD	Merrill Lynch	77,391	19/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							406,549	
Buy	2,128,247	USD	to Sell	9,432,179,390	COP	Goldman Sachs	(149,287)	19/03/2025
Buy	763,369	USD	to Sell	3,140,000	PLN	Citigroup	(23,248)	19/03/2025
Buy	9,682,000	RON	to Sell	2,041,526	USD	Goldman Sachs	(19,470)	19/03/2025
Buy	382,884	USD	to Sell	380,150,000	CLP	Goldman Sachs	(15,344)	19/03/2025
Buy	990,152	USD	to Sell	20,538,000	MXN	Barclays	(14,047)	19/03/2025
Buy	1,697,977	USD	to Sell	6,312,000	PEN	Goldman Sachs	(9,821)	19/03/2025
Buy	1,022,587	USD	to Sell	4,275,366,000	COP	Morgan Stanley	(9,761)	19/03/2025
Buy	1,036,424	USD	to Sell	997,392,000	CLP	Barclays	(8,400)	19/03/2025
Buy	910,258	USD	to Sell	3,662,400	PLN	Deutsche Bank	(7,229)	19/03/2025
Buy	5,412,000	BRL	to Sell	927,840	USD	Goldman Sachs	(6,988)	02/04/2025
Buy	1,965,357	USD	to Sell	14,345,000	CNH	Merrill Lynch	(5,912)	19/03/2025
Buy	2,785,000	ILS	to Sell	780,379	USD	Deutsche Bank	(5,281)	19/03/2025
Buy	1,615,693	USD	to Sell	60,128,000	TRY	Deutsche Bank	(2,253)	19/03/2025
Buy	303,911	USD	to Sell	294,000	EUR	JP Morgan Chase	(2,123)	19/03/2025
Buy	764,449	USD	to Sell	14,160,000	ZAR	Morgan Stanley	(1,279)	19/03/2025
Buy	313,953,000	IDR	to Sell	19,708	USD	Merrill Lynch	(776)	19/03/2025
Buy	2,862	EUR	to Sell	3,012	USD	BNY Mellon	(32)	17/03/2025
Buy	200,000	JPY	to Sell	1,350	USD	BNP Paribas	(17)	19/03/2025
Buy	13,000	THB	to Sell	386	USD	Goldman Sachs	(5)	19/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(281,273)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**125,276**	

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	261	USD	to Sell	411	AUD	BNY Mellon	5	17/03/2025
Buy	18,264	CHF	to Sell	20,122	USD	BNY Mellon	151	17/03/2025
Buy	8,469,000	ILS	to Sell	2,356,526	USD	Deutsche Bank	494	19/03/2025
Buy	262,712	USD	to Sell	251,048	EUR	BNY Mellon	1,417	17/03/2025
Buy	7,194,000	TRY	to Sell	191,579	USD	Deutsche Bank	2,000	19/03/2025
Buy	985,284	USD	to Sell	7,150,000	CNH	Merrill Lynch	2,742	19/03/2025
Buy	67,951,000	THB	to Sell	1,988,104	USD	HSBC Bank Plc	3,044	19/03/2025
Buy	474,555	USD	to Sell	2,751,000	BRL	Deutsche Bank	3,697	06/03/2025
Buy	563,032	USD	to Sell	48,910,000	INR	Morgan Stanley	4,614	19/03/2025
Buy	919,776	USD	to Sell	22,010,000	CZK	Merrill Lynch	5,252	19/03/2025
Buy	3,579,448	USD	to Sell	121,972,000	THB	Deutsche Bank	5,340	19/03/2025
Buy	690,373	USD	to Sell	3,280,000	RON	Barclays	5,355	19/03/2025
Buy	19,650,000	MXN	to Sell	942,728	USD	Merrill Lynch	6,216	18/06/2025
Buy	924,434	USD	to Sell	3,660,000	PLN	JP Morgan Chase	7,549	19/03/2025
Buy	485,600,000	CLP	to Sell	500,206	USD	Citigroup	8,487	19/03/2025
Buy	4,620,921	USD	to Sell	19,100,578,000	COP	Merrill Lynch	8,815	19/03/2025
Buy	5,820,034	USD	to Sell	118,830,000	MXN	Goldman Sachs	9,878	19/03/2025
Buy	916,924	USD	to Sell	5,310,000	BRL	Morgan Stanley	10,070	06/03/2025
Buy	889,087	USD	to Sell	21,130,000	CZK	Barclays	11,128	19/03/2025
Buy	1,804,602	USD	to Sell	61,170,000	THB	Barclays	12,156	19/03/2025
Buy	19,295,000	ZAR	to Sell	1,028,722	USD	Morgan Stanley	14,691	19/03/2025
Buy	480,000,000	TRY	to Sell	11,916,761	USD	HSBC Bank Plc	15,648	18/06/2025
Buy	24,243,000	MXN	to Sell	1,154,181	USD	Deutsche Bank	16,569	18/06/2025
Buy	1,014,685	USD	to Sell	16,531,550,000	IDR	HSBC Bank Plc	17,797	19/03/2025
Buy	787,398	USD	to Sell	67,170,000	INR	Barclays	20,502	19/03/2025
Buy	21,731,000	MYR	to Sell	4,851,861	USD	HSBC Bank Plc	21,632	19/03/2025
Buy	150,830,000	MXN	to Sell	7,258,361	USD	Citigroup	25,565	18/06/2025
Buy	5,096,000	USD	to Sell	94,502,772	ZAR	Deutsche Bank	28,745	26/06/2025
Buy	198,708,000	TRY	to Sell	5,222,749	USD	Morgan Stanley	30,729	07/04/2025
Buy	5,531,227	USD	to Sell	26,336,000	RON	Deutsche Bank	31,035	19/03/2025
Buy	1,745,543	USD	to Sell	12,440,000	CNH	Standard Chartered Bank	31,962	29/04/2025
Buy	2,822,825	USD	to Sell	2,681,000	EUR	Standard Chartered Bank	32,092	19/03/2025
Buy	2,045,836	USD	to Sell	33,320,410,000	IDR	Morgan Stanley	36,544	19/03/2025
Buy	6,793,464	USD	to Sell	30,129,000	MYR	Standard Chartered Bank	36,597	19/03/2025
Buy	2,214,133	USD	to Sell	40,250,000	ZAR	Morgan Stanley	37,539	19/03/2025

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	1,421,989	USD	to Sell	28,650,000	MXN	Citigroup	38,415	18/06/2025
Buy	2,788,169	USD	to Sell	2,640,000	EUR	Deutsche Bank	40,114	19/03/2025
Buy	54,582,000	ZAR	to Sell	2,905,072	USD	UBS	46,551	19/03/2025
Buy	121,080,000	ZAR	to Sell	6,500,184	USD	Deutsche Bank	47,442	19/03/2025
Buy	3,867,128	USD	to Sell	18,284,000	RON	JP Morgan Chase	48,572	19/03/2025
Buy	136,678,000	TRY	to Sell	3,562,904	USD	Standard Chartered Bank	50,613	07/04/2025
Buy	223,855,000	CZK	to Sell	9,244,706	USD	Deutsche Bank	56,551	19/03/2025
Buy	4,307,348	USD	to Sell	70,302,005,000	IDR	Deutsche Bank	67,987	19/03/2025
Buy	261,746,945	MXN	to Sell	12,728,026	USD	Merrill Lynch	70,009	19/03/2025
Buy	5,417,215	USD	to Sell	25,597,000	RON	Merrill Lynch	71,361	19/03/2025
Buy	28,502,000	PLN	to Sell	7,060,055	USD	Barclays	80,123	19/03/2025
Buy	80,320,000	ZAR	to Sell	4,247,792	USD	Goldman Sachs	95,662	19/03/2025
Buy	6,409,481	USD	to Sell	116,717,555	ZAR	Merrill Lynch	97,762	19/03/2025
Buy	171,651,000	CZK	to Sell	7,037,892	USD	JP Morgan Chase	102,580	19/03/2025
Buy	5,524,209	USD	to Sell	5,205,400	EUR	Citigroup	105,753	19/03/2025
Buy	48,991,000	PEN	to Sell	13,141,315	USD	Standard Chartered Bank	113,867	19/03/2025
Buy	9,929,405	USD	to Sell	859,530,000	INR	Goldman Sachs	115,944	19/03/2025
Buy	629,479,000	TRY	to Sell	15,521,494	USD	Standard Chartered Bank	126,841	18/06/2025
Buy	18,846,344	EUR	to Sell	19,467,041	USD	BNY Mellon	148,592	17/03/2025
Buy	9,792,786	USD	to Sell	9,203,750,000	CLP	Morgan Stanley	151,348	19/03/2025
Buy	9,750,050,000	CLP	to Sell	10,051,494	USD	Goldman Sachs	162,224	19/03/2025
Buy	19,845,000	PLN	to Sell	4,797,067	USD	UBS	174,403	19/03/2025
Buy	260,059,750	EGP	to Sell	4,897,547	USD	Merrill Lynch	186,303	19/03/2025
Buy	9,165,784	GBP	to Sell	11,350,657	USD	BNY Mellon	193,662	17/03/2025
Buy	173,912,000	TRY	to Sell	4,437,424	USD	HSBC Bank Plc	242,262	19/03/2025
Buy	3,900,000	USD	to Sell	59,572,500,000	IDR	Deutsche Bank	308,847	04/04/2025
Buy	430,882,000	MXN	to Sell	20,711,969	USD	Deutsche Bank	355,872	19/03/2025
Buy	20,163,000,000	COP	to Sell	4,512,757	USD	Deutsche Bank	355,886	19/03/2025
Buy	11,955,856,733	HUF	to Sell	30,654,191	USD	Deutsche Bank	376,374	19/03/2025
Buy	68,337,000	PLN	to Sell	16,709,282	USD	Deutsche Bank	410,161	19/03/2025
Buy	56,512,667	USD	to Sell	327,730,000	BRL	Goldman Sachs	418,781	06/03/2025
Buy	399,600,000	TRY	to Sell	10,264,469	USD	Standard Chartered Bank	488,108	19/03/2025
Buy	13,445,805,520	CLP	to Sell	13,591,080	USD	JP Morgan Chase	494,147	19/03/2025
Buy	370,851,000	BRL	to Sell	62,771,530	USD	Merrill Lynch	702,896	06/03/2025
Buy	20,155,879	USD	to Sell	325,271,292,402	IDR	Merrill Lynch	782,531	19/03/2025
Buy	21,004,885	USD	to Sell	145,720,000	CNH	JP Morgan Chase	932,294	29/04/2025
Buy	22,824,913,500	CLP	to Sell	22,965,000	USD	Merrill Lynch	945,362	19/03/2025
Buy	38,389,524	USD	to Sell	689,794,490	ZAR	Standard Chartered Bank	1,087,606	19/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							10,799,863	
Buy	62,548,087	USD	to Sell	277,206,866,000	COP	Goldman Sachs	(4,387,460)	19/03/2025
Buy	395,610,000	MXN	to Sell	21,035,093	USD	JP Morgan Chase	(1,930,178)	18/06/2025
Buy	33,426,751	USD	to Sell	33,335,342,686	CLP	Goldman Sachs	(1,493,869)	19/03/2025
Buy	1,891,736,000	THB	to Sell	56,199,638	USD	Goldman Sachs	(766,677)	19/03/2025
Buy	42,364,339	USD	to Sell	171,395,915	PLN	Deutsche Bank	(572,908)	19/03/2025
Buy	633,109,100	CZK	to Sell	26,761,092	USD	Goldman Sachs	(455,179)	19/03/2025
Buy	324,070,000	BRL	to Sell	55,558,984	USD	Goldman Sachs	(418,437)	02/04/2025
Buy	35,991,026	USD	to Sell	744,121,760	MXN	Deutsche Bank	(392,575)	19/03/2025
Buy	522,438,298	CNH	to Sell	72,115,253	USD	Goldman Sachs	(322,545)	19/03/2025
Buy	749,218,150	INR	to Sell	8,797,058	USD	Merrill Lynch	(243,054)	19/03/2025
Buy	40,065,043	USD	to Sell	148,945,802	PEN	Goldman Sachs	(234,269)	19/03/2025
Buy	9,416,000	USD	to Sell	3,719,320,000	HUF	Deutsche Bank	(209,624)	12/05/2025
Buy	200,572,580,000	IDR	to Sell	12,300,842	USD	Standard Chartered Bank	(205,885)	19/03/2025
Buy	77,235,500	MYR	to Sell	17,516,670	USD	Standard Chartered Bank	(195,485)	19/03/2025
Buy	11,180,000	USD	to Sell	212,324,970	ZAR	Standard Chartered Bank	(170,575)	30/07/2025
Buy	58,064,447	USD	to Sell	2,163,194,000	TRY	Deutsche Bank	(143,541)	19/03/2025
Buy	9,940,000	USD	to Sell	381,397,800	TRY	Merrill Lynch	(143,464)	07/04/2025
Buy	11,789,293	USD	to Sell	244,021,000	MXN	Standard Chartered Bank	(142,038)	19/03/2025
Buy	11,288,996	USD	to Sell	424,764,000	TRY	Standard Chartered Bank	(140,703)	19/03/2025
Buy	4,400,000	USD	to Sell	83,315,320	ZAR	Deutsche Bank	(87,074)	06/05/2025
Buy	15,302,425	USD	to Sell	111,705,000	CNH	Deutsche Bank	(84,680)	29/04/2025
Buy	155,479,000	THB	to Sell	4,637,736	USD	HSBC Bank Plc	(81,783)	19/03/2025
Buy	1,423,313	USD	to Sell	6,230,270,000	COP	Morgan Stanley	(81,074)	19/03/2025
Buy	36,305,329	RON	to Sell	7,655,264	USD	Goldman Sachs	(73,010)	19/03/2025
Buy	5,929,910	USD	to Sell	35,060,000	BRL	Morgan Stanley	(70,919)	06/03/2025
Buy	57,409,040	ILS	to Sell	16,086,489	USD	Deutsche Bank	(69,256)	30/07/2025
Buy	1,128,750,000	INR	to Sell	12,900,000	USD	Deutsche Bank	(66,336)	21/05/2025
Buy	12,347,721	USD	to Sell	719,867,000	PHP	Deutsche Bank	(61,657)	19/03/2025

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	3,890,827	USD	to Sell	73,005,000	ZAR	Deutsche Bank	(57,054)	19/03/2025
Buy	2,640,000	EUR	to Sell	2,803,680	USD	Deutsche Bank	(55,625)	19/03/2025
Buy	1,475,140	USD	to Sell	56,850,000	TRY	JP Morgan Chase	(54,600)	19/03/2025
Buy	17,009,370	CNH	to Sell	2,394,000	USD	JP Morgan Chase	(50,999)	29/04/2025
Buy	1,268,098	USD	to Sell	67,336,000	EGP	Deutsche Bank	(48,239)	19/03/2025
Buy	6,880,000	USD	to Sell	24,823,040	ILS	Deutsche Bank	(45,676)	30/07/2025
Buy	688,608	USD	to Sell	3,025,970,000	COP	HSBC Bank Plc	(42,056)	19/03/2025
Buy	1,578,086	USD	to Sell	29,920,000	ZAR	Barclays	(39,894)	19/03/2025
Buy	11,890,000	MXN	to Sell	612,152	USD	Deutsche Bank	(37,956)	18/06/2025
Buy	16,925,382	RON	to Sell	3,572,061	USD	Deutsche Bank	(37,248)	19/03/2025
Buy	1,878,114	USD	to Sell	39,107,000	MXN	JP Morgan Chase	(34,011)	19/03/2025
Buy	735,528	USD	to Sell	3,177,260,000	COP	JP Morgan Chase	(31,667)	19/03/2025
Buy	15,460,618	RON	to Sell	3,255,572	USD	Standard Chartered Bank	(28,758)	19/03/2025
Buy	998,993	USD	to Sell	395,751,000	HUF	Deutsche Bank	(28,150)	19/03/2025
Buy	4,005,962	USD	to Sell	3,849,850,000	CLP	Merrill Lynch	(26,969)	19/03/2025
Buy	28,823,450,000	IDR	to Sell	1,759,459	USD	Goldman Sachs	(21,343)	19/03/2025
Buy	2,413,668	USD	to Sell	10,850,000	MYR	Standard Chartered Bank	(19,602)	19/03/2025
Buy	1,779,461	USD	to Sell	37,229,000	MXN	Deutsche Bank	(18,413)	18/06/2025
Buy	458,410	USD	to Sell	1,900,000	PLN	UBS	(17,568)	19/03/2025
Buy	1,009,640	USD	to Sell	34,960,000	THB	UBS	(14,782)	19/03/2025
Buy	972,612	USD	to Sell	3,936,000	PLN	Goldman Sachs	(13,415)	19/03/2025
Buy	16,590,000	CZK	to Sell	701,652	USD	UBS	(12,332)	19/03/2025
Buy	767,752	USD	to Sell	18,772,000	CZK	UBS	(12,231)	19/03/2025
Buy	594,319	USD	to Sell	2,420,000	PLN	JP Morgan Chase	(11,927)	19/03/2025
Buy	759,558	USD	to Sell	2,851,000	PEN	Deutsche Bank	(11,819)	19/03/2025
Buy	20,910,000	ILS	to Sell	5,830,448	USD	Deutsche Bank	(10,955)	19/03/2025
Buy	638,095	USD	to Sell	11,980,000	ZAR	Morgan Stanley	(9,746)	19/03/2025
Buy	751,181	USD	to Sell	15,550,000	MXN	UBS	(9,131)	19/03/2025
Buy	35,542,000	ZAR	to Sell	1,930,369	USD	Morgan Stanley	(8,369)	19/03/2025
Buy	643,425	USD	to Sell	2,600,000	PLN	Morgan Stanley	(7,914)	19/03/2025
Buy	94,910,452	ZAR	to Sell	5,096,000	USD	Deutsche Bank	(6,885)	26/06/2025
Buy	1,247,403	USD	to Sell	4,635,000	PEN	Morgan Stanley	(6,659)	19/03/2025
Buy	938,668	USD	to Sell	17,470,000	ZAR	Goldman Sachs	(6,055)	19/03/2025
Buy	5,105,000	PEN	to Sell	1,386,625	USD	JP Morgan Chase	(5,398)	19/03/2025
Buy	34,970,000	MXN	to Sell	1,714,878	USD	Goldman Sachs	(5,030)	19/03/2025
Buy	1,205,836	USD	to Sell	29,111,000	CZK	Deutsche Bank	(3,737)	19/03/2025
Buy	3,680,000	PLN	to Sell	925,479	USD	Morgan Stanley	(3,583)	19/03/2025
Buy	551,973	USD	to Sell	2,660,000	RON	Barclays	(3,560)	19/03/2025
Buy	3,620,000	CNH	to Sell	500,961	USD	Merrill Lynch	(3,506)	19/03/2025
Buy	1,289,989	USD	to Sell	26,440,000	MXN	Merrill Lynch	(2,787)	19/03/2025
Buy	6,211,918	USD	to Sell	114,917,000	ZAR	Merrill Lynch	(2,432)	19/03/2025
Buy	38,493,000	ZAR	to Sell	2,075,378	USD	Deutsche Bank	(2,279)	06/05/2025
Buy	551,710	USD	to Sell	4,030,000	CNH	Merrill Lynch	(2,086)	19/03/2025
Buy	268,441	EUR	to Sell	281,443	USD	BNY Mellon	(2,044)	17/03/2025
Buy	700,665	USD	to Sell	3,362,000	RON	Deutsche Bank	(1,478)	19/03/2025
Buy	731,110	USD	to Sell	24,990,000	THB	Barclays	(1,164)	19/03/2025
Buy	106,917	AUD	to Sell	67,161	USD	BNY Mellon	(667)	17/03/2025
Buy	119,617	GBP	to Sell	151,212	USD	BNY Mellon	(555)	17/03/2025
Buy	668,794	USD	to Sell	4,870,000	CNH	Barclays	(434)	19/03/2025
Buy	39,543	USD	to Sell	38,172	EUR	BNY Mellon	(187)	17/03/2025
Buy	207	CHF	to Sell	231	USD	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(14,123,232)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,323,369)**	

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,601	CHF	to Sell	3,967	USD	BNY Mellon	30	17/03/2025
Buy	8,434	USD	to Sell	8,063	EUR	BNY Mellon	42	17/03/2025
Buy	200,000	EUR	to Sell	207,783	USD	BNP Paribas	912	02/05/2025
Buy	76,717	GBP	to Sell	95,005	USD	BNY Mellon	1,621	17/03/2025
Buy	315,046	USD	to Sell	300,000	EUR	JP Morgan Chase	2,373	11/04/2025
Buy	524,591	USD	to Sell	500,000	EUR	Royal Bank of Scotland	3,470	11/04/2025
Buy	317,739	USD	to Sell	300,000	EUR	BNP Paribas	5,543	14/03/2025
Buy	3,442,374	USD	to Sell	2,700,000	GBP	Royal Bank of Scotland	41,696	14/03/2025
Buy	5,482,846	EUR	to Sell	5,663,414	USD	BNY Mellon	43,226	17/03/2025
Buy	4,650,213	USD	to Sell	4,400,000	EUR	Royal Bank of Scotland	71,342	14/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							170,265	

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	2,679,046	USD	to Sell	2,200,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(91,671)	11/04/2025
Buy	4,426,583	USD	to Sell	4,300,000	EUR	Royal Bank of Scotland	(55,061)	11/04/2025
Buy	3,225,846	USD	to Sell	2,600,000	GBP	JP Morgan Chase	(48,451)	02/05/2025
Buy	5,389,306	USD	to Sell	5,200,000	EUR	JP Morgan Chase	(36,752)	02/05/2025
Buy	410,217	USD	to Sell	400,000	EUR	JP Morgan Chase	(6,044)	14/03/2025
Buy	374,746	USD	to Sell	300,000	GBP	BNP Paribas	(3,079)	11/04/2025
Buy	80,977	EUR	to Sell	84,991	USD	BNY Mellon	(708)	17/03/2025
Buy	4,171	USD	to Sell	4,035	EUR	BNY Mellon	(28)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(241,794)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(71,529)**	

Invesco Euro Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,791	GBP	to Sell	2,148	EUR	BNY Mellon	19	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							19	
Buy	48,238,126	EUR	to Sell	51,000,000	USD	Goldman Sachs	(774,806)	12/03/2025
Buy	43,838,544	EUR	to Sell	36,350,000	GBP	Goldman Sachs	(161,066)	12/03/2025
Buy	2,140,202	EUR	to Sell	1,800,000	GBP	CIBC	(38,596)	12/03/2025
Buy	12,403	CHF	to Sell	13,234	EUR	BNY Mellon	(7)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(974,475)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(974,456)**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	42,235	CHF	to Sell	44,855	EUR	BNY Mellon	187	17/03/2025
Buy	9,883,168	EUR	to Sell	10,300,000	USD	Goldman Sachs	632	11/04/2025
Buy	23,362,812	EUR	to Sell	23,900,000	USD	JP Morgan Chase	396,455	14/03/2025
Buy	68,621,823	EUR	to Sell	71,120,000	USD	JP Morgan Chase	464,794	02/05/2025
Buy	54,010,063	EUR	to Sell	55,600,000	USD	Royal Bank of Scotland	663,560	11/04/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,525,628	
Buy	46,931,179	EUR	to Sell	49,600,000	USD	Royal Bank of Scotland	(731,220)	14/03/2025
Buy	35,624,306	EUR	to Sell	37,400,000	USD	Royal Bank of Scotland	(259,852)	11/04/2025
Buy	21,100,000	USD	to Sell	20,392,518	EUR	BNP Paribas	(147,712)	11/04/2025
Buy	12,009,407	EUR	to Sell	12,600,000	USD	JP Morgan Chase	(79,908)	11/04/2025
Buy	1,503,856	USD	to Sell	1,456,428	EUR	BNY Mellon	(11,550)	17/03/2025
Buy	10,162,290	CHF	to Sell	10,843,047	EUR	BNY Mellon	(5,425)	17/03/2025
Buy	9,292	EUR	to Sell	9,734	USD	BNY Mellon	(60)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,235,727)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**289,901**	

Invesco Euro Short Term Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	26,007	GBP	to Sell	31,191	EUR	BNY Mellon	280	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							280	
Buy	33,056,795	EUR	to Sell	27,410,000	GBP	Goldman Sachs	(121,453)	12/03/2025
Buy	11,411,515	EUR	to Sell	9,500,000	GBP	State Street	(87,695)	12/03/2025
Buy	3,811,758	EUR	to Sell	4,030,000	USD	Goldman Sachs	(61,225)	12/03/2025
Buy	400,000	USD	to Sell	385,508	EUR	State Street	(1,093)	12/03/2025
Buy	240	EUR	to Sell	200	GBP	BNY Mellon	(3)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(271,469)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(271,189)**	

Invesco Global Flexible Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	25	USD	to Sell	19	GBP	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	3,399	GBP	to Sell	4,209	USD	BNY Mellon	72	17/03/2025
Buy	300,000	USD	to Sell	7,215,080	CZK	JP Morgan Chase	211	19/03/2025

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	250,000	GBP	to Sell	314,428	USD	Barclays	446	19/03/2025
Buy	404,943	USD	to Sell	320,000	GBP	JP Morgan Chase	1,904	19/03/2025
Buy	271,511	USD	to Sell	259,001	EUR	BNY Mellon	1,938	17/03/2025
Buy	210,000	USD	to Sell	3,427,830,000	IDR	Goldman Sachs	3,294	19/03/2025
Buy	550,000	USD	to Sell	13,141,689	CZK	Royal Bank of Scotland	3,958	19/03/2025
Buy	1,350,000	USD	to Sell	1,292,599	EUR	Morgan Stanley	4,495	19/03/2025
Buy	2,743,198	USD	to Sell	19,912,585	CNH	Deutsche Bank	6,840	19/03/2025
Buy	780,000	BRL	to Sell	124,918	USD	Goldman Sachs	8,194	19/03/2025
Buy	206,484,800	JPY	to Sell	1,313,972	EUR	Barclays	8,246	19/03/2025
Buy	450,000	USD	to Sell	708,527	AUD	BNP Paribas	9,338	19/03/2025
Buy	1,203,819	USD	to Sell	19,724,580,000	IDR	Barclays	14,385	19/03/2025
Buy	44,210,000	MXN	to Sell	2,141,879	USD	Deutsche Bank	19,755	19/03/2025
Buy	4,120,000	USD	to Sell	46,185,407	NOK	JP Morgan Chase	22,852	19/03/2025
Buy	3,549,721	USD	to Sell	3,383,625	EUR	JP Morgan Chase	27,604	19/03/2025
Buy	3,393,463	USD	to Sell	81,000,000	CZK	Goldman Sachs	27,904	19/03/2025
Buy	1,447,242	USD	to Sell	2,266,814	AUD	CIBC	37,418	19/03/2025
Buy	6,057,757	USD	to Sell	4,778,222	GBP	Barclays	39,606	19/03/2025
Buy	637,112,506	JPY	to Sell	3,336,627	GBP	Deutsche Bank	43,200	19/03/2025
Buy	10,109,661	USD	to Sell	9,603,366	EUR	CIBC	113,230	19/03/2025
Buy	18,171,462	EUR	to Sell	18,769,930	USD	BNY Mellon	143,294	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							538,184	
Buy	18,105,170	EUR	to Sell	18,975,798	USD	BNY Mellon	(131,593)	17/03/2025
Buy	1,397,860	USD	to Sell	8,425,000	BRL	Goldman Sachs	(39,922)	19/03/2025
Buy	46,524,010	NOK	to Sell	3,990,000	EUR	Goldman Sachs	(26,124)	19/03/2025
Buy	650,000	USD	to Sell	521,531	GBP	Deutsche Bank	(6,866)	19/03/2025
Buy	308,750	USD	to Sell	250,000	GBP	Citigroup	(6,124)	19/03/2025
Buy	1,676,313	USD	to Sell	252,358,522	JPY	BNP Paribas	(5,385)	19/03/2025
Buy	200,000	USD	to Sell	30,645,928	JPY	Deutsche Bank	(4,222)	19/03/2025
Buy	610,000	EUR	to Sell	639,108	USD	Barclays	(4,141)	19/03/2025
Buy	2,123,557	USD	to Sell	43,505,000	MXN	Barclays	(3,606)	19/03/2025
Buy	1,742,168	USD	to Sell	42,000,000	CZK	Barclays	(2,947)	19/03/2025
Buy	484,180,785	JPY	to Sell	3,100,000	EUR	Deutsche Bank	(340)	19/03/2025
Buy	75,008,635	JPY	to Sell	500,000	USD	JP Morgan Chase	(148)	19/03/2025
Buy	11,816	USD	to Sell	11,430	EUR	BNY Mellon	(80)	17/03/2025
Buy	1,852	GBP	to Sell	2,342	USD	BNY Mellon	(10)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(231,508)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**306,676**	

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	86,976	USD	to Sell	68,944	GBP	BNY Mellon	140	17/03/2025
Buy	572,417	USD	to Sell	514,070	CHF	BNY Mellon	1,806	17/03/2025
Buy	630,224	USD	to Sell	4,571,999	CNH	BNY Mellon	2,032	17/03/2025
Buy	2,445,251	USD	to Sell	19,000,000	HKD	CIBC	2,238	12/03/2025
Buy	2,089,352	USD	to Sell	2,000,000	EUR	Deutsche Bank	8,268	12/03/2025
Buy	1,500,000	EUR	to Sell	1,550,456	USD	State Street	10,357	12/03/2025
Buy	615,155	USD	to Sell	965,675	AUD	BNY Mellon	14,572	17/03/2025
Buy	3,927,741	USD	to Sell	3,751,290	EUR	BNY Mellon	23,327	17/03/2025
Buy	3,153,918	USD	to Sell	3,000,000	EUR	Standard Chartered Bank	32,293	12/03/2025
Buy	4,883,040	CHF	to Sell	5,380,236	USD	BNY Mellon	39,872	17/03/2025
Buy	36,109,455	SGD	to Sell	26,691,153	USD	BNY Mellon	114,024	17/03/2025
Buy	290,258,778	CNH	to Sell	39,763,375	USD	BNY Mellon	118,138	17/03/2025
Buy	7,000,000	GBP	to Sell	8,653,829	USD	State Street	162,782	12/03/2025
Buy	56,497,881	GBP	to Sell	69,968,702	USD	BNY Mellon	1,190,467	17/03/2025
Buy	229,866,961	EUR	to Sell	237,446,897	USD	BNY Mellon	1,803,006	17/03/2025
Buy	185,967,793	USD	to Sell	145,850,000	GBP	Goldman Sachs	2,267,413	12/03/2025
Buy	361,369,759	USD	to Sell	341,800,000	EUR	Goldman Sachs	5,712,602	12/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							11,503,337	
Buy	27,938,124	AUD	to Sell	17,547,134	USD	BNY Mellon	(171,552)	17/03/2025
Buy	1,860,028	USD	to Sell	1,500,000	GBP	Morgan Stanley	(29,246)	12/03/2025
Buy	2,053,054	USD	to Sell	2,000,000	EUR	Goldman Sachs	(28,029)	12/03/2025
Buy	4,144,492	USD	to Sell	4,000,000	EUR	State Street	(17,674)	12/03/2025
Buy	2,500,000	GBP	to Sell	3,154,659	USD	State Street	(5,870)	12/03/2025
Buy	786,886	USD	to Sell	760,458	EUR	BNY Mellon	(4,613)	17/03/2025

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,500,000	EUR	to Sell	1,564,769	USD	Standard Chartered Bank	(3,956)	12/03/2025
Buy	1,054,477	USD	to Sell	7,698,507	CNH	BNY Mellon	(3,297)	17/03/2025
Buy	350,147	EUR	to Sell	366,205	USD	BNY Mellon	(1,765)	17/03/2025
Buy	334,354	GBP	to Sell	422,632	USD	BNY Mellon	(1,512)	17/03/2025
Buy	106,111	USD	to Sell	85,150	GBP	BNY Mellon	(1,136)	17/03/2025
Buy	1,284,865	USD	to Sell	10,000,000	HKD	CIBC	(932)	12/03/2025
Buy	184,855	CHF	to Sell	205,940	USD	BNY Mellon	(753)	17/03/2025
Buy	3,000,000	EUR	to Sell	3,121,885	USD	Barclays	(260)	12/03/2025
Buy	19,453	USD	to Sell	17,660	CHF	BNY Mellon	(149)	17/03/2025
Buy	83,855	CNH	to Sell	11,561	USD	BNY Mellon	(39)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(270,783)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**11,232,554**	

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	20,616	EUR	to Sell	19,326	CHF	BNY Mellon	6	17/03/2025
Buy	1,624	EUR	to Sell	1,679	USD	BNY Mellon	11	17/03/2025
Buy	45,873	SEK	to Sell	4,079	EUR	BNY Mellon	24	17/03/2025
Buy	11,912	EUR	to Sell	297,705	CZK	BNY Mellon	28	17/03/2025
Buy	308,126	CHF	to Sell	327,425	EUR	BNY Mellon	1,177	17/03/2025
Buy	177,580	USD	to Sell	169,301	EUR	BNY Mellon	1,315	17/03/2025
Buy	128,974,081	CZK	to Sell	5,139,171	EUR	BNY Mellon	9,375	17/03/2025
Buy	10,859,418	EUR	to Sell	18,100,000	AUD	JP Morgan Chase	42,476	14/03/2025
Buy	62,700,000	CAD	to Sell	41,713,170	EUR	JP Morgan Chase	64,215	14/03/2025
Buy	42,073,788	EUR	to Sell	62,700,000	CAD	Royal Bank of Scotland	296,404	14/03/2025
Buy	10,900,000,000	JPY	to Sell	64,722,183	CHF	JP Morgan Chase	753,037	16/04/2025
Buy	254,688,180	EUR	to Sell	263,600,000	USD	Royal Bank of Scotland	1,385,597	14/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,553,665	
Buy	64,203,956	CHF	to Sell	10,900,000,000	JPY	JP Morgan Chase	(1,306,793)	16/04/2025
Buy	88,028,693	EUR	to Sell	73,900,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(1,270,057)	11/04/2025
Buy	90,423,927	EUR	to Sell	75,500,000	GBP	JP Morgan Chase	(695,434)	02/05/2025
Buy	80,499,423	EUR	to Sell	67,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(591,262)	14/03/2025
Buy	42,823,834	EUR	to Sell	45,000,000	USD	JP Morgan Chase	(418,261)	14/03/2025
Buy	50,000,000	EUR	to Sell	52,545,165	USD	BNP Paribas	(401,325)	16/04/2025
Buy	35,000,000	USD	to Sell	33,882,553	EUR	Royal Bank of Scotland	(249,813)	14/03/2025
Buy	9,511,156	EUR	to Sell	8,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(171,314)	14/03/2025
Buy	16,500,000	EUR	to Sell	17,349,666	USD	Deutsche Bank	(141,800)	16/04/2025
Buy	12,793,190	EUR	to Sell	274,604,675	MXN	Citigroup	(118,769)	14/03/2025
Buy	8,778,728	USD	to Sell	8,501,853	EUR	BNY Mellon	(67,411)	17/03/2025
Buy	18,100,000	AUD	to Sell	10,881,990	EUR	JP Morgan Chase	(65,048)	14/03/2025
Buy	212,941,674	EUR	to Sell	222,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(60,550)	11/04/2025
Buy	211,748,496	EUR	to Sell	221,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(44,293)	02/05/2025
Buy	60,156,086	CHF	to Sell	64,185,856	EUR	BNY Mellon	(32,112)	17/03/2025
Buy	166,202	EUR	to Sell	156,469	CHF	BNY Mellon	(665)	17/03/2025
Buy	57,663	EUR	to Sell	1,447,490	CZK	BNY Mellon	(120)	17/03/2025
Buy	233,505	CZK	to Sell	9,352	EUR	BNY Mellon	(30)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,635,057)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,081,392)**	

Invesco India Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	632	USD	to Sell	500	GBP	BNY Mellon	2	17/03/2025
Buy	2,747	SGD	to Sell	2,031	USD	BNY Mellon	9	17/03/2025
Buy	351,040,000	INR	to Sell	3,971,490	USD	State Street	5,346	21/07/2025
Buy	256,786	GBP	to Sell	318,050	USD	BNY Mellon	5,372	17/03/2025
Buy	5,662,514	USD	to Sell	500,000,000	INR	State Street	5,866	13/08/2025
Buy	5,665,080	USD	to Sell	500,000,000	INR	State Street	6,084	06/08/2025
Buy	2,584,047	USD	to Sell	2,466,297	EUR	BNY Mellon	17,079	17/03/2025
Buy	613,725,000	INR	to Sell	6,932,787	USD	State Street	21,582	17/07/2025
Buy	4,000,000	USD	to Sell	351,040,000	INR	State Street	23,164	21/07/2025
Buy	4,500,000	USD	to Sell	395,014,500	INR	State Street	25,254	22/07/2025
Buy	7,000,000	USD	to Sell	613,725,000	INR	State Street	45,630	17/07/2025
Buy	73,470,295	EUR	to Sell	75,890,799	USD	BNY Mellon	578,481	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							733,869	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco India Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,613,247	USD	to Sell	500,000,000	INR	State Street	(43,737)	12/08/2025
Buy	722,084	USD	to Sell	697,651	EUR	BNY Mellon	(4,044)	17/03/2025
Buy	171,420	EUR	to Sell	179,793	USD	BNY Mellon	(1,376)	17/03/2025
Buy	5,092	USD	to Sell	4,100	GBP	BNY Mellon	(72)	17/03/2025
Buy	565	GBP	to Sell	713	USD	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(49,231)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**684,638**	

Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	30,000	EUR	to Sell	31,169	USD	Citigroup	47	12/03/2025
Buy	7,803	EUR	to Sell	8,060	USD	BNY Mellon	61	17/03/2025
Buy	63,294	USD	to Sell	60,000	EUR	Citigroup	862	12/03/2025
Buy	92,637	GBP	to Sell	114,719	USD	BNY Mellon	1,957	17/03/2025
Buy	2,191,832	USD	to Sell	1,719,000	GBP	Goldman Sachs	26,724	12/03/2025
Buy	5,672,173	USD	to Sell	5,365,000	EUR	Goldman Sachs	89,667	12/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							119,318	
Buy	37,580	USD	to Sell	30,000	GBP	BNP Paribas	(206)	12/03/2025
Buy	920	GBP	to Sell	1,162	USD	BNY Mellon	(3)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(209)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**119,109**	

Invesco Sterling Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	5,487	GBP	to Sell	6,600	EUR	BNY Mellon	33	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							33	
Buy	1,385,674	EUR	to Sell	1,156,161	GBP	BNY Mellon	(11,076)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(11,076)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(11,043)**	

Invesco Sustainable China Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,831	SGD	to Sell	2,092	USD	BNY Mellon	9	17/03/2025
Buy	137,988	USD	to Sell	1,000,000	CNH	BNP Paribas	76	21/05/2025
Buy	138,605	USD	to Sell	1,000,000	CNH	BNP Paribas	708	19/05/2025
Buy	188,750	USD	to Sell	180,000	EUR	BNP Paribas	967	28/04/2025
Buy	362,542	USD	to Sell	2,617,580	CNH	BNP Paribas	1,411	28/05/2025
Buy	243,245	USD	to Sell	230,736	EUR	Royal Bank of Scotland	2126	28/05/2025
Buy	324,954	USD	to Sell	2,350,000	CNH	Royal Bank of Scotland	2,174	12/03/2025
Buy	2,724,289	CNH	to Sell	372,064	USD	BNP Paribas	2,954	17/04/2025
Buy	315,571	USD	to Sell	500,000	AUD	Royal Bank of Scotland	4,505	28/04/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							14,930	
Buy	1,000,000	CNH	to Sell	138,028	USD	BNP Paribas	(310)	25/04/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(310)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**14,620**	

Invesco Sustainable Global High Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	45,270	SEK	to Sell	4,158	USD	BNY Mellon	57	17/03/2025
Buy	75,819	USD	to Sell	72,654	EUR	BNY Mellon	200	17/03/2025
Buy	53,351	CHF	to Sell	58,777	USD	BNY Mellon	441	17/03/2025
Buy	644,000	EUR	to Sell	667,392	USD	JP Morgan Chase	4,529	30/04/2025
Buy	26,469,888	USD	to Sell	25,285,000	EUR	Citigroup	88,650	30/04/2025
Buy	15,850,136	EUR	to Sell	16,372,319	USD	BNY Mellon	124,804	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							218,681	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Global High Income Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,534,683	USD	to Sell	3,680,000	GBP	State Street	(99,706)	30/04/2025
Buy	466,349	AUD	to Sell	292,894	USD	BNY Mellon	(2,857)	17/03/2025
Buy	93,159	USD	to Sell	75,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,292)	30/04/2025
Buy	38,230	EUR	to Sell	39,857	USD	BNY Mellon	(67)	17/03/2025
Buy	10,941	USD	to Sell	10,532	EUR	BNY Mellon	(21)	17/03/2025
Buy	3,000	SEK	to Sell	280	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(103,944)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**114,737**	

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2	EUR	to Sell	2	GBP	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	17,323	EUR	to Sell	18,000	USD	State Street	71	30/04/2025
Buy	101,986	EUR	to Sell	153,000	CAD	State Street	77	30/04/2025
Buy	189,000	USD	to Sell	181,009	EUR	JP Morgan Chase	138	30/04/2025
Buy	40,000	GBP	to Sell	47,163	EUR	Barclays	1,117	30/04/2025
Buy	83,600,000	JPY	to Sell	555,094	USD	Goldman Sachs	5,075	07/05/2025
Buy	2,050,000	USD	to Sell	1,941,580	EUR	Merrill Lynch	23,235	30/04/2025
Buy	5,344,408	GBP	to Sell	6,409,007	EUR	BNY Mellon	58,299	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							88,012	
Buy	22,005,969	EUR	to Sell	23,039,000	USD	State Street	(75,675)	30/04/2025
Buy	1,490,134	EUR	to Sell	1,266,000	GBP	State Street	(37,947)	30/04/2025
Buy	2,366,428	EUR	to Sell	2,485,000	USD	JP Morgan Chase	(15,311)	30/04/2025
Buy	428,014	EUR	to Sell	360,000	GBP	Barclays	(6,512)	30/04/2025
Buy	520,710	USD	to Sell	504,288	EUR	BNY Mellon	(3,999)	17/03/2025
Buy	556,356	USD	to Sell	83,600,000	JPY	Goldman Sachs	(3,866)	07/05/2025
Buy	200,000	CAD	to Sell	28,172,940	JPY	Goldman Sachs	(2,311)	21/03/2025
Buy	204,000	USD	to Sell	195,587	EUR	Barclays	(64)	30/04/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(145,685)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(57,673)**	

Invesco UK Investment Grade Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	2,006,613	GBP	to Sell	2,420,000	EUR	Goldman Sachs	7,344	12/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,344	
Buy	980,344	GBP	to Sell	1,250,000	USD	Goldman Sachs	(12,100)	12/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(12,100)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,756)**	

Invesco US High Yield Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	13,965	USD	to Sell	13,351	EUR	BNY Mellon	70	17/03/2025
Buy	116,197	USD	to Sell	111,000	EUR	State Street	384	30/04/2025
Buy	1,429,180	SEK	to Sell	131,261	USD	BNY Mellon	1,788	17/03/2025
Buy	2,511,089	EUR	to Sell	2,593,792	USD	BNY Mellon	19,797	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							22,039	
Buy	24,415	USD	to Sell	265,901	SEK	BNY Mellon	(339)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(339)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**21,700**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,073	USD	to Sell	1,024	EUR	BNY Mellon	7	17/03/2025
Buy	4,999	GBP	to Sell	6,191	USD	BNY Mellon	106	17/03/2025
Buy	3,315,740	EUR	to Sell	3,424,938	USD	BNY Mellon	26,147	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							26,260	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	78,816	EUR	to Sell	82,757	USD	BNY Mellon	(724)	17/03/2025
Buy	63	GBP	to Sell	79	USD	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(725)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**25,535**	

Invesco Asia Asset Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	211	USD	to Sell	5,014	CZK	BNY Mellon	3	17/03/2025
Buy	3,371	USD	to Sell	5,900	NZD	BNY Mellon	64	17/03/2025
Buy	489,719	CZK	to Sell	20,163	USD	BNY Mellon	184	17/03/2025
Buy	33,841	USD	to Sell	48,286	CAD	BNY Mellon	355	17/03/2025
Buy	55,013	USD	to Sell	86,718	AUD	BNY Mellon	1,081	17/03/2025
Buy	142,910	USD	to Sell	136,178	EUR	BNY Mellon	1,174	17/03/2025
Buy	6,456,235	EUR	to Sell	6,668,866	USD	BNY Mellon	50,906	17/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							53,767	
Buy	5,069,141	AUD	to Sell	3,184,863	USD	BNY Mellon	(32,208)	17/03/2025
Buy	1,197,666	CAD	to Sell	837,687	USD	BNY Mellon	(7,121)	17/03/2025
Buy	590,491	NZD	to Sell	334,134	USD	BNY Mellon	(3,153)	17/03/2025
Buy	206,765	EUR	to Sell	216,530	USD	BNY Mellon	(1,326)	17/03/2025
Buy	28,426	USD	to Sell	27,465	EUR	BNY Mellon	(160)	17/03/2025
Buy	15,271	CZK	to Sell	639	USD	BNY Mellon	(4)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(43,972)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**9,795**	

Invesco Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	6,419	EUR	to Sell	8,982	SGD	BNY Mellon	13	17/03/2025
Buy	121,066	EUR	to Sell	113,489	CHF	BNY Mellon	35	17/03/2025
Buy	62,833	SGD	to Sell	44,718	EUR	BNY Mellon	96	17/03/2025
Buy	47,802	EUR	to Sell	49,600	USD	BNY Mellon	147	17/03/2025
Buy	9,309,950	CZK	to Sell	370,970	EUR	BNY Mellon	677	17/03/2025
Buy	37,656,766	JPY	to Sell	239,733	EUR	BNY Mellon	1,310	17/03/2025
Buy	637,009	CHF	to Sell	676,358	EUR	BNY Mellon	2,984	17/03/2025
Buy	2,478,857	GBP	to Sell	2,974,235	EUR	BNY Mellon	25,447	17/03/2025
Buy	5,745,200	USD	to Sell	5,491,759	EUR	BNY Mellon	28,125	17/03/2025
Buy	10,043,027	EUR	to Sell	15,000,000	CAD	JP Morgan Chase	48,437	14/03/2025
Buy	10,044,531	EUR	to Sell	15,000,000	CAD	Royal Bank of Scotland	49,941	14/03/2025
Buy	5,747,481	EUR	to Sell	9,500,000	AUD	Royal Bank of Scotland	70,081	14/03/2025
Buy	2,299,957,752	JPY	to Sell	15,200,000	USD	JP Morgan Chase	172,081	16/04/2025
Buy	19,500,000	USD	to Sell	18,527,733	EUR	BNP Paribas	210,508	14/03/2025
Buy	16,075,180	EUR	to Sell	14,800,000	CHF	Royal Bank of Scotland	294,776	14/03/2025
Buy	201,243,722	EUR	to Sell	208,570,000	USD	JP Morgan Chase	1,363,079	02/05/2025
Buy	223,937,765	EUR	to Sell	230,530,000	USD	Royal Bank of Scotland	2,751,266	11/04/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,019,003	
Buy	235,223,610	EUR	to Sell	248,600,000	USD	Royal Bank of Scotland	(3,664,942)	14/03/2025
Buy	121,199,123	EUR	to Sell	102,400,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(2,538,251)	11/04/2025
Buy	137,252,741	EUR	to Sell	114,600,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,055,586)	02/05/2025
Buy	82,925,946	USD	to Sell	80,304,220	EUR	BNY Mellon	(630,478)	17/03/2025
Buy	153,800,093	EUR	to Sell	127,500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(514,271)	14/03/2025
Buy	9,327,141	EUR	to Sell	76,600,000	HKD	Goldman Sachs	(137,711)	14/03/2025
Buy	8,925,421	EUR	to Sell	191,583,358	MXN	Citigroup	(82,862)	14/03/2025
Buy	92,000,000	BRL	to Sell	15,019,673	EUR	JP Morgan Chase	(38,090)	16/04/2025
Buy	2,987,498	AUD	to Sell	1,816,053	EUR	BNY Mellon	(30,905)	17/03/2025
Buy	932,187	EUR	to Sell	973,836	USD	BNY Mellon	(3,457)	17/03/2025
Buy	1,212,671	SGD	to Sell	867,449	EUR	BNY Mellon	(2,549)	17/03/2025
Buy	705,043	HKD	to Sell	87,729	EUR	BNY Mellon	(621)	17/03/2025
Buy	340,533	CHF	to Sell	363,345	EUR	BNY Mellon	(182)	17/03/2025
Buy	50,087	CNH	to Sell	6,645	EUR	BNY Mellon	(33)	17/03/2025
Buy	3,435	NZD	to Sell	1,882	EUR	BNY Mellon	(32)	17/03/2025
Buy	11,295	EUR	to Sell	15,867	SGD	BNY Mellon	(21)	17/03/2025
Buy	298,997	JPY	to Sell	1,915	EUR	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Buy	24	EUR	to Sell	615	CZK	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,699,992)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,680,989)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European High Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	752	JPY	to Sell	5	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	239,663	HKD	to Sell	29,376	EUR	BNY Mellon	236	17/03/2025
Buy	4,776,462	CZK	to Sell	190,326	EUR	BNY Mellon	347	17/03/2025
Buy	235,468	CHF	to Sell	250,378	EUR	BNY Mellon	738	17/03/2025
Buy	75,167	GBP	to Sell	90,150	EUR	BNY Mellon	811	17/03/2025
Buy	270,579	EUR	to Sell	279,815	USD	BNY Mellon	1,738	17/03/2025
Buy	646,891	USD	to Sell	616,820	EUR	BNY Mellon	4,701	17/03/2025
Buy	6,362,859	EUR	to Sell	47,400,000	DKK	Royal Bank of Scotland	6,760	14/03/2025
Buy	69,300,000	USD	to Sell	66,323,393	EUR	JP Morgan Chase	269,434	14/03/2025
Buy	54,308,040	EUR	to Sell	50,000,000	CHF	Royal Bank of Scotland	995,866	14/03/2025
Buy	421,842,812	EUR	to Sell	437,200,000	USD	JP Morgan Chase	2,857,258	02/05/2025
Buy	424,794,971	EUR	to Sell	437,300,000	USD	Royal Bank of Scotland	5,218,968	11/04/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,356,857	
Buy	512,018,953	EUR	to Sell	432,600,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(10,723,121)	11/04/2025
Buy	469,311,787	EUR	to Sell	496,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(7,312,193)	14/03/2025
Buy	505,067,442	EUR	to Sell	418,700,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(1,688,825)	14/03/2025
Buy	90,053,092	USD	to Sell	87,212,881	EUR	BNY Mellon	(691,505)	17/03/2025
Buy	33,717,031	EUR	to Sell	27,900,000	GBP	BNP Paribas	(50,583)	14/03/2025
Buy	3,567,282	AUD	to Sell	2,169,486	EUR	BNY Mellon	(37,893)	17/03/2025
Buy	39,367,132	CHF	to Sell	42,004,280	EUR	BNY Mellon	(21,016)	17/03/2025
Buy	12,445,423	EUR	to Sell	146,200,000	NOK	BNP Paribas	(17,407)	14/03/2025
Buy	753,868	CAD	to Sell	510,081	EUR	BNY Mellon	(7,787)	17/03/2025
Buy	803,563	NZD	to Sell	440,147	EUR	BNY Mellon	(7,399)	17/03/2025
Buy	20,860,537	EUR	to Sell	155,600,000	DKK	JP Morgan Chase	(4,633)	14/03/2025
Buy	585,965	EUR	to Sell	613,157	USD	BNY Mellon	(3,145)	17/03/2025
Buy	17,488	HKD	to Sell	2,176	EUR	BNY Mellon	(15)	17/03/2025
Buy	3,033	EUR	to Sell	76,263	CZK	BNY Mellon	(11)	17/03/2025
Buy	14,556	CNH	to Sell	1,931	EUR	BNY Mellon	(10)	17/03/2025
Buy	302,301	JPY	to Sell	1,936	EUR	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(20,565,544)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(11,208,687)**	

Invesco Sustainable Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	22,678	EUR	to Sell	23,518	USD	BNY Mellon	83	17/03/2025
Buy	809,194	USD	to Sell	772,144	EUR	BNY Mellon	5,315	17/03/2025
Buy	12,845,658	EUR	to Sell	19,000,000	CAD	HSBC Bank Plc	185,845	14/03/2025
Buy	62,439,007	EUR	to Sell	64,500,000	USD	HSBC Bank Plc	458,671	14/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							649,914	
Buy	19,225,152	USD	to Sell	18,618,696	EUR	BNY Mellon	(147,520)	17/03/2025
Buy	9,580,256	EUR	to Sell	8,000,000	GBP	HSBC Bank Plc	(102,212)	14/03/2025
Buy	7,670,026	EUR	to Sell	1,200,000,000	JPY	CIBC	(9,745)	14/03/2025
Buy	253,740	EUR	to Sell	265,845	USD	BNY Mellon	(1,678)	17/03/2025
Buy	19,075	HKD	to Sell	2,374	EUR	BNY Mellon	(17)	17/03/2025
Buy	24	EUR	to Sell	195	HKD	BNY Mellon	–	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(261,172)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**388,742**	

Invesco Sustainable Global Income Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	105	USD	to Sell	100	EUR	BNY Mellon	1	17/03/2025
Buy	18,046	EUR	to Sell	200,903	SEK	BNY Mellon	76	17/03/2025
Buy	307,103	SEK	to Sell	27,358	EUR	BNY Mellon	111	17/03/2025
Buy	63,023,497	CZK	to Sell	2,511,394	EUR	BNY Mellon	4,455	17/03/2025
Buy	789,251	GBP	to Sell	946,568	EUR	BNY Mellon	8,510	17/03/2025
Buy	1,460,000	USD	to Sell	1,387,205	EUR	BNP Paribas	15,761	14/03/2025
Buy	18,525,576	EUR	to Sell	19,200,000	USD	JP Morgan Chase	125,479	02/05/2025
Buy	18,116,685	EUR	to Sell	18,650,000	USD	Royal Bank of Scotland	222,579	11/04/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							376,972	
Buy	18,914,400	EUR	to Sell	19,990,000	USD	Royal Bank of Scotland	(294,699)	14/03/2025
Buy	7,645,960	EUR	to Sell	6,460,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(160,128)	11/04/2025
Buy	7,748,911	EUR	to Sell	6,470,000	GBP	JP Morgan Chase	(59,596)	02/05/2025
Buy	8,648,993	EUR	to Sell	7,170,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(28,920)	14/03/2025

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Global Income Fund (continued)
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,927,481	USD	to Sell	1,866,693	EUR	BNY Mellon	(14,804)	17/03/2025
Buy	1,680,000	USD	to Sell	1,619,628	EUR	Citigroup	(9,619)	02/05/2025
Buy	311,128	CHF	to Sell	331,970	EUR	BNY Mellon	(166)	17/03/2025
Buy	6,261	CAD	to Sell	4,241	EUR	BNY Mellon	(70)	17/03/2025
Buy	2,930	EUR	to Sell	2,762	CHF	BNY Mellon	(16)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(568,018)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(191,046)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	42	USD	to Sell	40	EUR	BNY Mellon	–	17/03/2025
Buy	233,904	SEK	to Sell	20,799	EUR	BNY Mellon	123	17/03/2025
Buy	167,004	EUR	to Sell	173,506	USD	BNY Mellon	303	17/03/2025
Buy	500,000	GBP	to Sell	604,291	EUR	BNY Mellon	1,132	06/03/2025
Buy	9,400,000	JPY	to Sell	57,909	EUR	Royal Bank of Scotland	2,218	06/03/2025
Buy	400,000	GBP	to Sell	481,972	EUR	Barclays	2,367	06/03/2025
Buy	500,000	GBP	to Sell	602,223	EUR	CIBC	3,201	06/03/2025
Buy	400,000	GBP	to Sell	480,629	EUR	Royal Bank of Scotland	3,709	06/03/2025
Buy	300,000	GBP	to Sell	359,370	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,884	06/03/2025
Buy	31,500,000	JPY	to Sell	194,748	EUR	Deutsche Bank	6,741	06/03/2025
Buy	498,125	EUR	to Sell	820,001	AUD	BNY Mellon	8,142	17/03/2025
Buy	5,710,000	USD	to Sell	5,480,922	EUR	Barclays	8,360	06/03/2025
Buy	61,300,000	JPY	to Sell	379,701	EUR	BNY Mellon	12,403	06/03/2025
Buy	1,401,474	EUR	to Sell	2,072,000	CAD	Barclays	20,797	06/03/2025
Buy	1,355,574	EUR	to Sell	2,227,000	AUD	CIBC	24,189	06/03/2025
Buy	4,743,194	GBP	to Sell	5,688,632	EUR	BNY Mellon	51,140	17/03/2025
Buy	6,218,980	EUR	to Sell	6,410,000	USD	Deutsche Bank	56,756	06/03/2025
Buy	7,603,414	EUR	to Sell	7,850,000	USD	Goldman Sachs	56,853	06/03/2025
Buy	16,820,000	USD	to Sell	16,036,544	EUR	CIBC	133,284	06/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							395,602	
Buy	109,361,837	EUR	to Sell	115,351,038	USD	CIBC	(1,530,344)	06/03/2025
Buy	41,804,060	AUD	to Sell	25,426,074	EUR	BNY Mellon	(446,481)	17/03/2025
Buy	37,759,240	USD	to Sell	36,568,395	EUR	BNY Mellon	(290,003)	17/03/2025
Buy	7,619,544	EUR	to Sell	8,010,000	USD	Citigroup	(80,832)	06/03/2025
Buy	5,009,842	EUR	to Sell	4,168,890	GBP	CIBC	(38,044)	06/03/2025
Buy	8,190,439	EUR	to Sell	1,283,137,627	JPY	BNY Mellon	(23,000)	17/03/2025
Buy	4,356,818,864	JPY	to Sell	27,903,110	EUR	BNY Mellon	(12,856)	17/03/2025
Buy	1,178,660	EUR	to Sell	185,300,000	JPY	Barclays	(6,607)	06/03/2025
Buy	423,037	EUR	to Sell	442,813	USD	BNY Mellon	(2,410)	17/03/2025
Buy	2,282,144	CHF	to Sell	2,435,021	EUR	BNY Mellon	(1,219)	17/03/2025
Buy	7,110,000	USD	to Sell	6,835,976	EUR	Deutsche Bank	(811)	06/03/2025
Buy	100,000	CAD	to Sell	67,339	EUR	Barclays	(698)	06/03/2025
Buy	72,990	EUR	to Sell	68,765	CHF	BNY Mellon	(345)	17/03/2025
Buy	272	EUR	to Sell	3,067	SEK	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,433,652)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,038,050)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,857	CHF	to Sell	1,972	EUR	BNY Mellon	9	17/03/2025
Buy	7,865	GBP	to Sell	9,433	EUR	BNY Mellon	85	17/03/2025
Buy	33,757	EUR	to Sell	50,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	439	06/03/2025
Buy	300,000	USD	to Sell	287,940	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	464	06/03/2025
Buy	28,006	EUR	to Sell	46,000	AUD	CIBC	505	06/03/2025
Buy	100,000	GBP	to Sell	120,538	EUR	CIBC	546	06/03/2025
Buy	7,500,000	JPY	to Sell	47,371	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	603	06/03/2025
Buy	373,287	EUR	to Sell	558,000	CAD	CIBC	1,464	06/03/2025
Buy	318,982	EUR	to Sell	330,000	USD	CIBC	1,738	06/03/2025
Buy	714,613	EUR	to Sell	740,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,217	06/03/2025
Buy	470,000	GBP	to Sell	565,743	EUR	BNY Mellon	3,355	06/03/2025

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	1,970,000	GBP	to Sell	2,364,909	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	20,459	06/03/2025
Buy	95,200,000	JPY	to Sell	588,207	EUR	BNY Mellon	20,737	06/03/2025
Buy	1,463,758	EUR	to Sell	1,500,000	USD	BNY Mellon	21,740	06/03/2025
Buy	7,630,000	USD	to Sell	7,313,193	EUR	BNY Mellon	21,872	06/03/2025
Buy	19,720,000	USD	to Sell	18,890,215	EUR	CIBC	67,515	06/03/2025
Buy	299,600,000	JPY	to Sell	1,848,461	EUR	CIBC	67,923	06/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							232,671	
Buy	25,231,511	EUR	to Sell	26,605,000	USD	CIBC	(345,081)	06/03/2025
Buy	24,535,867	USD	to Sell	23,762,059	EUR	BNY Mellon	(188,443)	17/03/2025
Buy	2,508,378	EUR	to Sell	400,755,000	JPY	CIBC	(55,041)	06/03/2025
Buy	2,451,052	EUR	to Sell	2,040,000	GBP	CIBC	(19,075)	06/03/2025
Buy	770,000	USD	to Sell	748,884	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(8,648)	06/03/2025
Buy	343,721	EUR	to Sell	290,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(7,425)	06/03/2025
Buy	261,691	EUR	to Sell	42,000,000	JPY	BNY Mellon	(6,961)	06/03/2025
Buy	650,517	EUR	to Sell	540,000	GBP	BNY Mellon	(3,341)	06/03/2025
Buy	400,000	CAD	to Sell	268,829	EUR	CIBC	(2,289)	06/03/2025
Buy	74,773	EUR	to Sell	12,000,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,985)	06/03/2025
Buy	287,126	EUR	to Sell	300,000	USD	BNY Mellon	(1,278)	06/03/2025
Buy	100,000	CAD	to Sell	67,335	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(700)	06/03/2025
Buy	180,000	USD	to Sell	173,576	EUR	BNY Mellon	(534)	06/03/2025
Buy	38,374	EUR	to Sell	40,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(79)	06/03/2025
Buy	210,000	USD	to Sell	201,910	EUR	CIBC	(28)	06/03/2025
Buy	17,529	HKD	to Sell	2,181	EUR	BNY Mellon	(16)	17/03/2025
Buy	2,953	SGD	to Sell	2,114	EUR	BNY Mellon	(8)	17/03/2025
Buy	3,772	CHF	to Sell	4,025	EUR	BNY Mellon	(2)	17/03/2025
Buy	316,141	JPY	to Sell	2,025	EUR	BNY Mellon	(1)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(640,935)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(408,264)**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	8,752	EUR	to Sell	9,094	USD	BNY Mellon	15	17/03/2025
Buy	4,842,651	CZK	to Sell	192,966	EUR	BNY Mellon	349	17/03/2025
Buy	6,100,000	JPY	to Sell	37,784	EUR	BNY Mellon	1,234	06/03/2025
Buy	8,200,000	JPY	to Sell	50,982	EUR	Barclays	1,469	06/03/2025
Buy	200,000	GBP	to Sell	240,684	EUR	CIBC	1,486	06/03/2025
Buy	1,160,000	USD	to Sell	1,113,462	EUR	Barclays	1,699	06/03/2025
Buy	148,805	EUR	to Sell	220,000	CAD	Barclays	2,208	06/03/2025
Buy	140,001	EUR	to Sell	230,000	AUD	CIBC	2,498	06/03/2025
Buy	600,000	GBP	to Sell	721,249	EUR	BNY Mellon	5,259	06/03/2025
Buy	1,066,847	EUR	to Sell	1,100,000	USD	Barclays	9,367	06/03/2025
Buy	1,358,279	EUR	to Sell	1,400,000	USD	Deutsche Bank	12,396	06/03/2025
Buy	4,710,000	USD	to Sell	4,472,286	EUR	CIBC	55,650	06/03/2025
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							93,630	
Buy	21,184,814	EUR	to Sell	22,345,000	USD	CIBC	(296,448)	06/03/2025
Buy	8,351,650	USD	to Sell	8,088,257	EUR	BNY Mellon	(64,143)	17/03/2025
Buy	588,264	EUR	to Sell	490,000	GBP	Barclays	(5,051)	06/03/2025
Buy	576,826	EUR	to Sell	480,000	GBP	CIBC	(4,380)	06/03/2025
Buy	148,843	EUR	to Sell	23,400,000	JPY	Barclays	(834)	06/03/2025
Buy	21,888	EUR	to Sell	22,942	USD	BNY Mellon	(155)	17/03/2025
Buy	39,604	CZK	to Sell	1,585	EUR	BNY Mellon	(4)	17/03/2025
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(371,015)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(277,385)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts

Futures contracts open at 28 February 2025 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 21/03/2025	10	547,950	Long	(8,375)
Total unrealised loss on futures contract				(8,375)
Total unrealised loss on futures contract				**(8,375)**
Margin amount of USD 16,433 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
Euro Stoxx 50 Future 21/03/2025	51	2,893,253	Long	50,959
FTSE 100 Index Future 21/03/2025	6	663,040	Long	8,149
Total unrealised gain on futures contracts				**59,108**
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	42	12,382,913	Long	(370,988)
Topix Index Future 13/03/2025	6	1,074,036	Long	(20,711)
Total unrealised loss on futures contracts				(391,699)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(332,591)**
Margin amount of USD 1,285,831 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 21/03/2025	268	14,620,740	Long	1,060,017
FTSE 100 Index Future 21/03/2025	98	10,414,364	Long	520,680
Swiss Market Index Future 21/03/2025	32	4,408,628	Long	367,620
Total unrealised gain on futures contracts				1,948,317
Total unrealised gain on futures contracts				**1,948,317**
Margin amount of EUR (244,618) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Asian Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	17	3,514,152	Long	10,957
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	8	861,656	Long	6,969
Total unrealised gain on futures contracts				17,926
Total unrealised gain on futures contracts				**17,926**
Margin amount of USD 19,167 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	4	443,344	Long	4,750
Total unrealised gain on futures contract				4,750
Total unrealised gain on futures contract				**4,750**
Margin amount of USD 3,531 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 Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bobl Future 06/03/2025	147	18,017,056	Long	110,638
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	97	10,751,086	Long	56,836
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2025	(3)	(2,786,669)	Short	51,563
Australia 10 Year Bond Future 17/03/2025	(44)	(3,100,967)	Short	35,399
Long Gilt Future 26/06/2025	20	2,350,698	Long	23,050
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	14	1,595,672	Long	10,172
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	22	4,547,727	Long	6,273
Total unrealised gain on futures contracts				293,931
Euro-Bund Future 06/03/2025	15	2,076,503	Long	(55,451)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	(128)	(13,786,500)	Short	(53,500)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2025	(8)	(990,625)	Short	(12,250)
Euro-Schatz Future 06/03/2025	18	2,001,444	Long	(8,189)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2025	(5)	(672,956)	Short	(5,179)
Euro-Btp Future 06/03/2025	2	250,891	Long	(3,796)
Total unrealised loss on futures contracts				(138,365)
Total net unrealised gain on futures contracts				**155,566**

Margin amount of USD 342,595 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Developing Initiatives Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	190	20,464,336	Long	168,476
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	40	4,433,438	Long	50,625
Total unrealised gain on futures contracts				219,101
Total unrealised gain on futures contracts				**219,101**

Margin amount of USD 121,250 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Markets Bond Fund		**USD**		**USD**
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	(5)	(569,141)	Short	(8,984)
Total unrealised loss on futures contract				(8,984)
Total unrealised loss on futures contract				**(8,984)**

Margin amount of USD 25,844 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	(6)	(706,969)	Short	(10,781)
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	(10)	(1,108,359)	Short	(10,469)
Total unrealised loss on futures contracts				(21,250)
Total unrealised loss on futures contracts				**(21,250)**

Margin amount of USD 58,278 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	41	4,415,988	Long	41,160
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	21	4,341,012	Long	15,176
Total unrealised gain on futures contracts				56,336
Total unrealised gain on futures contracts				**56,336**

Margin amount of USD 25,997 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 Environmental Climate Opportunities Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	29	3,123,594	Long	18,079
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	31	3,533,273	Long	17,009
Total unrealised gain on futures contracts				35,088
Total unrealised gain on futures contracts				**35,088**
Margin amount of USD 93,716 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2025	(76)	(9,836,680)	Short	755,000
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	68	7,043,221	Long	26,821
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	36	3,945,812	Long	25,153
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	44	8,746,669	Long	12,066
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	19	2,025,128	Long	10,706
Total unrealised gain on futures contracts				829,746
Euro-Bobl Future 06/03/2025	644	75,905,060	Long	(849,620)
Euro-Bund Future 06/03/2025	60	7,987,500	Long	(219,900)
Euro-Schatz Future 06/03/2025	315	33,682,163	Long	(134,663)
Euro-Oat Future 06/03/2025	77	9,590,735	Long	(115,115)
Long Gilt Future 26/06/2025	(83)	(9,381,307)	Short	(87,967)
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	(78)	(8,838,162)	Short	(78,525)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2025	(48)	(5,715,825)	Short	(70,681)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,556,471)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(726,725)**
Margin amount of EUR 2,257,793 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 06/03/2025	188	22,158,620	Long	39,680
Total unrealised gain on futures contract		39,680		
Euro-Schatz Future 06/03/2025	439	46,941,173	Long	(115,672)
Long Gilt Future 26/06/2025	(78)	(8,816,168)	Short	(82,668)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2025	(10)	(1,294,300)	Short	(29,500)
Euro-Btp Future 06/03/2025	66	7,105,890	Long	(12,870)
Total unrealised loss on futures contracts				(240,710)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(201,030)**
Margin amount of EUR 851,757 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Schatz Future 06/03/2025	(80)	(8,554,200)	Short	(23,800)
Total unrealised loss on futures contract				(23,800)
Total unrealised loss on futures contract				**(23,800)**
Margin amount of EUR 61,646 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**
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	(13)	(3,832,806)	Short	157,569
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2025	(9)	(8,360,038)	Short	154,688
Euro-Bobl Future 06/03/2025	192	23,532,481	Long	97,145
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	73	8,091,023	Long	42,773
Long Gilt Future 26/06/2025	22	2,585,768	Long	25,355
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	13	1,481,695	Long	9,445
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	27	5,581,301	Long	7,699
Total unrealised gain on futures contracts				494,674
Euro Stoxx 50 Future 21/03/2025	(69)	(3,914,401)	Short	(275,572)
Euro-Bund Future 06/03/2025	21	2,907,104	Long	(77,632)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	(144)	(15,509,812)	Short	(60,187)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2025	(18)	(2,228,906)	Short	(27,563)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2025	(21)	(2,826,415)	Short	(21,752)
Euro-Btp Future 06/03/2025	3	376,336	Long	(5,693)
Total unrealised loss on futures contracts				(468,399)
Total net unrealised gain on futures contracts				**26,275**

Margin amount of USD 954,633 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2025	(83)	(11,171,067)	Short	658,814
Euro-Bund Future 06/03/2025	(124)	(17,165,756)	Short	397,243
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	948	102,106,265	Long	388,828
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	296	33,737,063	Long	215,062
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	230	19,632,412	Long	197,607
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	283	31,366,570	Long	165,820
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	320	66,148,750	Long	91,250
Total unrealised gain on futures contracts				2,114,624
Long Gilt Future 26/06/2025	(93)	(10,930,746)	Short	(102,496)
Euro-Schatz Future 06/03/2025	206	22,905,420	Long	(91,577)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2025	(28)	(3,467,188)	Short	(42,875)
Euro-Bobl Future 06/03/2025	128	15,688,320	Long	(15,078)
Total unrealised loss on futures contracts				(252,026)
Total net unrealised gain on futures contracts				**1,862,598**

Margin amount of USD 2,406,201 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	4,368	452,423,403	Long	2,618,579
Long Gilt Future 26/06/2025	445	50,297,368	Long	373,522
Total unrealised gain on futures contracts				2,992,101
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2025	(982)	(116,936,250)	Short	(1,084,198)
Euro-Bund Future 06/03/2025	18	2,396,250	Long	(4,124)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,088,322)
Total net unrealised gain on futures contracts				**1,903,779**

Margin amount of EUR 3,628,924 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 06/03/2025	(7)	(969,035)	Short	21,073
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	22	2,369,555	Long	9,023
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/03/2025	(2)	(269,182)	Short	8,693
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	5	569,880	Long	3,633
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	3	258,684	Long	2,578
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	4	443,344	Long	2,344
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	7	1,447,004	Long	1,996
Total unrealised gain on futures contracts				49,340
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2025	(1)	(123,828)	Short	(1,531)
Long Gilt Future 26/06/2025	(1)	(117,535)	Short	(1,102)
Euro-Schatz Future 06/03/2025	4	444,765	Long	(1,056)
Euro-Bobl Future 06/03/2025	7	857,955	Long	(785)
Total unrealised loss on futures contracts				(4,474)
Total net unrealised gain on futures contracts				**44,866**
Margin amount of USD 39,990 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable China Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	9	1,025,789	Long	13,922
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	17	3,514,152	Long	10,957
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	6	665,016	Long	7,594
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	6	646,242	Long	5,226
Euro-Bobl Future 06/06/2025	(3)	(370,815)	Short	47
Total unrealised gain on futures contracts				37,746
Total unrealised gain on futures contracts				**37,746**
Margin amount of USD 33,977 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	5	993,940	Long	3,587
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	2	226,620	Long	3,426
Total unrealised gain on futures contracts				7,013
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	(24)	(2,558,057)	Short	(24,162)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	(29)	(3,003,727)	Short	(19,064)
Euro-Bobl Future 06/03/2025	10	1,178,650	Long	(12,740)
Euro-Bund Future 06/03/2025	3	399,375	Long	(11,655)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	(8)	(876,847)	Short	(9,556)
Euro-Schatz Future 06/03/2025	4	427,710	Long	(1,850)
Total unrealised loss on futures contracts				(79,027)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(72,014)**
Margin amount of EUR 177,169 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco UK Investment Grade Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Long Gilt Future 26/06/2025	16	1,493,040	Long	14,640
Euro-Bobl Future 06/03/2025	(6)	(583,851)	Short	6,811
Total unrealised gain on futures contracts				21,451
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	(3)	(256,537)	Short	(995)
Total unrealised loss on futures contract				(995)
Total net unrealised gain on futures contracts				**20,456**
Margin amount of GBP 38,488 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 Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	9	1,060,453	Long	13,250
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	5	554,180	Long	6,445
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	5	1,033,574	Long	3,731
Total unrealised gain on futures contracts				23,426
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	(10)	(1,139,766)	Short	(12,422)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	(1)	(107,707)	Short	(895)
Total unrealised loss on futures contracts				(13,317)
Total net unrealised gain on futures contracts				**10,109**
Margin amount of USD 21,899 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Asia Asset Allocation Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	66	7,315,172	Long	87,578
FTSE Taiwan Index Future 28/03/2025	(30)	(2,257,050)	Short	83,200
Hang Seng Index Future 28/03/2025	(20)	(2,959,205)	Short	55,230
IFSC Nifty 50 Index Future 27/03/2025	(18)	(801,792)	Short	17,046
US 10 Year Note (CBT) Future 18/06/2025	10	1,108,359	Long	11,875
Total unrealised gain on futures contracts				254,929
KOSPI 2 Index Future 13/03/2025	(17)	(969,243)	Short	(41,811)
Total unrealised loss on futures contract				(41,811)
Total net unrealised gain on futures contracts				**213,118**
Margin amount of USD 669,359 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
Long Gilt Future 26/06/2025	888	100,368,681	Long	745,270
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	991	102,644,595	Long	594,096
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	503	55,131,768	Long	265,402
Total unrealised gain on futures contracts				1,604,768
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	120	34,023,042	Long	(720,540)
Euro-Bund Future 06/03/2025	884	117,682,500	Long	(578,881)
US Ultra Bond (CBT) Future 18/06/2025	(150)	(17,861,953)	Short	(165,611)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,465,032)
Total net unrealised gain on futures contracts				**139,736**
Margin amount of EUR 9,383,743 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	142	11,774,824	Long	118,836
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	(10)	(2,835,253)	Short	33,363
Long Gilt Future 26/06/2025	32	3,616,889	Long	32,185
S&P/TSX 60 Index Future 20/03/2025	(1)	(201,454)	Short	533
Total unrealised gain on futures contracts				184,917
Euro Stoxx 50 Future 21/03/2025	(29)	(1,582,095)	Short	(69,610)
Euro-Bund Future 06/03/2025	(14)	(1,863,750)	Short	(1,984)
Total unrealised loss on futures contracts				(71,594)
Total net unrealised gain on futures contracts				**113,323**
Margin amount of EUR 543,526 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
Long Gilt Future 26/06/2025	65	7,346,807	Long	54,561
Euro-Bund Future 06/03/2025	18	2,396,250	Long	44,151
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2025	72	7,457,529	Long	43,163
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2025	37	4,055,418	Long	19,523
Total unrealised gain on futures contracts				161,398
Total unrealised gain on futures contracts				**161,398**
Margin amount of EUR 334,897 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

次へ

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**
Euro Stoxx 50 Future 21/03/2025	268	14,620,740	Long	1,332,032
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	1,062	88,062,416	Long	911,393
FTSE 100 Index Future 21/03/2025	155	16,471,698	Long	691,486
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	341	38,638,630	Long	571,013
Long Gilt Future 26/06/2025	579	65,443,093	Long	488,232
Total unrealised gain on futures contracts				3,994,156
E-Mini Russell 2000 Future 21/03/2025	455	46,864,018	Long	(5,284,527)
Nikkei 225 (SGX) Future 13/03/2025	144	34,393,932	Long	(1,715,202)
Euro-Bund Future 06/03/2025	415	55,246,875	Long	(1,520,943)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2025	66	58,955,792	Long	(1,112,165)
Australia 10 Year Bond Future 17/03/2025	1,040	70,484,914	Long	(569,868)
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	27	7,665,184	Long	(255,676)
MSCI Emerging Market Future 21/03/2025	432	22,763,711	Long	(154,125)
Total unrealised loss on futures contracts				(10,602,506)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(6,608,350)**

Margin amount of EUR 19,405,610 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 21/03/2025	65	3,546,075	Long	312,168
FTSE 100 Index Future 21/03/2025	38	4,038,223	Long	219,074
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	87	7,214,153	Long	74,683
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	29	3,285,983	Long	48,561
Long Gilt Future 26/06/2025	49	5,538,362	Long	41,790
Total unrealised gain on futures contracts				696,276
E-Mini Russell 2000 Future 21/03/2025	27	2,780,942	Long	(324,368)
Euro-Bund Future 06/03/2025	35	4,659,375	Long	(124,362)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2025	6	5,359,617	Long	(102,904)
Topix Index Future 13/03/2025	30	5,164,250	Long	(102,294)
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	8	2,268,203	Long	(99,368)
Australia 10 Year Bond Future 17/03/2025	87	5,896,334	Long	(49,966)
MSCI Emerging Market Future 21/03/2025	31	1,633,507	Long	(16,503)
Total unrealised loss on futures contracts				(819,765)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(123,489)**

Margin amount of EUR 1,851,547 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 21/03/2025	24	1,309,320	Long	120,063
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2025	99	8,209,208	Long	84,985
FTSE 100 Index Future 21/03/2025	14	1,487,766	Long	61,639
US Long Bond (CBT) Future 18/06/2025	33	3,739,222	Long	55,259
Long Gilt Future 26/06/2025	56	6,329,556	Long	47,767
Total unrealised gain on futures contracts				369,713
E-Mini Russell 2000 Future 21/03/2025	44	4,531,905	Long	(511,316)
Nikkei 225 (SGX) Future 13/03/2025	13	3,105,008	Long	(155,881)
Euro-Bund Future 06/03/2025	40	5,325,000	Long	(151,425)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2025	6	5,359,617	Long	(96,284)
Australia 10 Year Bond Future 17/03/2025	99	6,709,622	Long	(56,157)
MSCI Emerging Market Future 21/03/2025	41	2,160,445	Long	(18,573)
S&P 500 Emini Future 21/03/2025	2	567,051	Long	(14,881)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,004,517)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(634,804)**

Margin amount of EUR 1,848,274 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps

Credit Default Swaps open at 28 February 2025 were as follows:

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund					
Markit HY CDSI S43	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2029	USD6,000,000	(445,646)
Total unrealised loss on credit default swap					(445,646)
Total unrealised loss on credit default swap					**(445,646)**

Margin amount of USD 782,896 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 782,896 is in relation to Credit Default Swaps.

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund					**USD**
Markit HY CDSI S43	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2029	USD3,000,000	(222,823)
Total unrealised loss on credit default swap					(222,823)
Total unrealised loss on credit default swap					**(222,823)**

Margin amount of USD 999,826 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 999,826 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Invesco Euro Bond Fund					**EUR**
iTraxx EUR Crossover S42	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2029	EUR65,000,000	(1,370,848)
Total unrealised loss on credit default swap					(1,370,848)
Total unrealised loss on credit default swap					**(1,370,848)**

Margin amount of EUR 2,169,173 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 2,169,173 is in relation to Credit Default Swaps.

Invesco Global Flexible Bond Fund					**USD**
Markit HY CDSI S43	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2029	USD6,900,000	(512,493)
Total unrealised loss on credit default swap					(512,493)
Total unrealised loss on credit default swap					**(512,493)**

Margin amount of USD 1,354,300 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 1,354,300 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund					**EUR**
iTraxx EUR Crossover S33	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/06/2025	EUR(9,200,000)	83,276
Total unrealised gain on credit default swap					83,276
Total unrealised gain on credit default swap					**83,276**

Margin amount of EUR 108,721 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 108,721 is in relation to Credit Default Swaps.

11. Interest Rate Swaps

Interest Rate Swaps open at 28 February 2025 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 0.00% / Receive MXIBTIEF – 24bps	Bank of America Merrill Lynch	23/12/2025	MXN105,000,000	359,649
Receive Fixed 9.4% / Pay MXIBTIEF – 24bps	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2029	MXN105,000,000	179,162
Receive Fixed 3.298% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	04/10/2054	USD1,650,000	142,120
Receive Fixed 4.0335% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	06/03/2027	USD10,000,000	25,847
Receive Fixed 4% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	02/11/2025	KRW3,100,000,000	17,460
Receive Fixed 3.491% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2054	USD160,000	8,531
Receive Fixed 3.531% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	13/11/2053	USD171,500	8,052
Receive Fixed 4.84% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	PLN5,350,000	6,017
Receive Fixed 6.355% / Pay BUBOR06M	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2029	HUF675,000,000	5,256
Receive Fixed 3.28% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	11/04/2025	KRW1,400,000,000	307
Receive Fixed 3.24% / Pay -0003M Float KR	Bank of America Merrill Lynch	12/05/2025	KRW680,000,000	231
Total unrealised gain on interest rate swaps				752,632

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund (continued)				
Receive Fixed 0.% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	23/12/2025	MXN105,000,000	(362,858)
Pay Fixed 3.371% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	04/10/2026	USD16,000,000	(148,757)
Receive Fixed 12.42% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	BRL13,503,795	(87,772)
Receive Fixed 14.25% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL15,788,171	(37,645)
Pay Fixed 8.12% / Receive -0003M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2028	ZAR30,000,000	(27,443)
Pay Fixed 3.8822% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	06/03/2055	USD1,120,000	(20,549)
Receive Fixed 4.045% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	10/04/2034	USD940,000	(15,621)
Receive Fixed 4.0055% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	13/11/2053	USD176,000	(6,174)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(706,819)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**45,813**

Margin amount of USD 999,826 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 999,826 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

				USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Pay Fixed 0.00% / Receive MXIBTIEF - 24bps	Bank of America Merrill Lynch	24/12/2025	MXN3,670,000,000	11,688,341
Receive Fixed 9.0575% / Pay MXIBTIEF - 24bps	Bank of America Merrill Lynch	13/03/2030	MXN2,056,000,000	2,194,645
Receive Fixed 7.695% / Pay COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	18/07/2033	COP35,000,000,000	544,128
Receive Fixed 8.65% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2028	MXN870,000,000	527,396
Receive Fixed 4.315% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2035	PLN46,200,000	514,092
Receive Fixed 8.48% / Pay MXIBTIEF - 24bps	Bank of America Merrill Lynch	22/12/2033	MXN549,300,000	478,152
Pay Fixed 8.566% / Receive JIBAR3M	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2035	ZAR387,900,000	414,895
Receive Fixed 15.18% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	BRL279,673,203	393,531
Pay Fixed 2.1252% / Receive EURIBOR6M	Bank of America Merrill Lynch	10/12/2034	EUR20,900,000	393,311
Receive Fixed 4.32% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2035	PLN33,800,000	372,850
Receive Fixed 15.13% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL86,427,320	256,467
Receive Fixed 4.07% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	13/02/2030	USD20,460,000	255,403
Pay Fixed 3.443% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	09/01/2054	USD3,450,000	213,336
Receive Fixed 2.358% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	12/04/2027	CNY100,000,000	202,418
Receive Fixed 3.75% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	05/04/2029	CZK284,000,000	149,598
Receive Fixed 2.435% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	27/04/2027	CNY60,000,000	137,421
Receive Fixed 5.51% / Pay CLICP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	CLP9,660,000,000	100,923
Pay Fixed 8.97% / Receive MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	13/03/2030	MXN70,000,000	96,232
Pay Fixed 1.8725% / Receive TTHORON	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	THB730,000,000	91,277
Receive Fixed 5.49% / Pay CLICP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	CLP9,372,000,000	89,252
Receive Fixed 5.26% / Pay CLICP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2027	CLP27,300,000,000	72,114
Pay Fixed 1.973% / Receive TTHORON	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	THB256,800,000	68,155
Pay Fixed 2.51% / Receive CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	18/07/2027	CNY20,000,000	56,212
Receive Fixed 5.07% / Pay CLICP	Bank of America Merrill Lynch	23/09/2026	CLP25,550,000,000	46,534
Receive Fixed 4.8% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2035	PLN26,000,000	46,054
Pay Fixed 3.5975% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	19/01/2054	USD1,220,000	42,651
Receive Fixed 4.94% / Pay WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2028	PLN34,000,000	32,824
Receive Fixed 3.575% / Pay KLIB3M	Bank of America Merrill Lynch	19/05/2028	MYR71,000,000	27,856
Pay Fixed 6.32% / Receive BUBOR06M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	HUF7,500,000,000	27,651
Pay Fixed 1.767% / Receive TTHORON	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2028	THB580,000,000	25,975
Receive Fixed 8.59% / Pay COOVIBR	Bank of America Merrill Lynch	31/05/2032	COP26,785,000,000	23,990
Pay Fixed 6.28% / Receive BUBOR06M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2029	HUF6,050,000,000	19,664
Pay Fixed 6.31% / Receive BUBOR06M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2027	HUF6,000,000,000	18,582
Receive Fixed 3.46% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	CZK288,200,000	18,562
Receive Fixed 2.075% / Pay CNRR007	Bank of America Merrill Lynch	19/07/2025	CNY310,000,000	10,618
Pay Fixed 3.7772% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2054	USD5,370,000	7,882
Total unrealised gain on interest rate swaps				19,658,992

Notes to the Financial Statements (continued)

11. 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 0.1% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	24/12/2025	MXN3,670,000,000	(11,803,551)
Pay Fixed 4.087% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	PLN117,600,000	(826,427)
Pay Fixed 13.16% / Receive BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL73,049,501	(667,664)
Receive Fixed 13.21% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL73,398,770	(647,357)
Pay Fixed 8.71% / Receive MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2027	MXN1,062,100,000	(501,807)
Receive Fixed 8.88% / Pay MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	07/03/2035	MXN428,300,000	(433,860)
Receive Fixed 13.76% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL78,293,777	(424,888)
Pay Fixed 4.2% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2027	PLN110,050,000	(412,645)
Receive Fixed 4.22% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/04/2034	CZK146,000,000	(318,586)
Receive Fixed 6.26% / Pay CLICP	Bank of America Merrill Lynch	08/03/2028	CLP7,984,050,000	(300,084)
Pay Fixed 8.6% / Receive MXIBTIEF	Bank of America Merrill Lynch	13/03/2030	MXN465,315,000	(292,752)
Pay Fixed 5.87% / Receive MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	INR4,065,000,000	(238,880)
Receive Fixed 4.26% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	17/08/2033	CZK104,000,000	(232,853)
Receive Fixed 4.13% / Pay CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	22/04/2034	CZK123,000,000	(231,888)
Receive Fixed 14.495% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	04/01/2027	BRL223,984,270	(180,885)
Pay Fixed 3.6668% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	10/12/2034	USD12,000,000	(166,425)
Pay Fixed 4.0055% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	13/11/2053	USD4,000,000	(140,324)
Pay Fixed 5.73% / Receive CLICP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2035	CLP6,670,000,000	(137,205)
Pay Fixed 4.5% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	PLN50,000,000	(127,812)
Pay Fixed 45.4637% / Receive BISTTREF	Goldman Sachs	02/07/2025	TRY573,200,000	(101,444)
Pay Fixed 4.899% / Receive WIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/02/2027	PLN125,000,000	(92,282)
Pay Fixed 5.9495% / Receive MIBOR	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	INR2,425,000,000	(50,070)
Receive Fixed 2.595% / Pay KWCDC	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2035	KRW31,900,000,000	(21,134)
Pay Fixed 2.55% / Receive KWCDC	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2027	KRW148,000,000,000	(19,729)
Pay Fixed 3.37% / Receive CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	CZK160,200,000	(17,479)
Pay Fixed 3.42% / Receive CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	CZK485,000,000	(6,166)
Pay Fixed 3.41% / Receive CZKPRIBR6M	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2030	CZK144,150,000	(4,612)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(18,398,809)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**1,260,183**

Margin amount of USD 8,917,274 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 8,917,274 is in relation to Interest Rate Swaps.

Invesco Global Flexible Bond Fund				**USD**
Receive Fixed 4.1481% / Pay BP0 Float GB	Bank of America Merrill Lynch	10/11/2027	GBP22,300,000	142,703
Pay Fixed 0.00% / Receive MXIBTIEF – 24bps	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2025	MXN30,000,000	97,039
Receive Fixed 9.7847% / Pay MXIBTIEF – 24bps	Bank of America Merrill Lynch	06/11/2026	MXN30,000,000	29,750
Receive Fixed 3.9898% / Pay SONIO/N	Bank of America Merrill Lynch	10/11/2027	GBP4,000,000	10,964
Total unrealised gain on interest rate swaps				280,456
Receive Fixed 0% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2025	MXN30,000,000	(97,923)
Receive Fixed 13.1125% / Pay BZDIOVRA	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL362,963	(3,440)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(101,363)
Total unrealised gain on interest rate swaps				**179,093**

Margin amount of USD 1,354,300 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 1,354,300 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				**EUR**
Pay Fixed 3.22% / Receive SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2034	USD1,150,000	27,642
Total unrealised gain on interest rate swap				27,642
Receive Fixed 2.96% / Pay SOFRRATE	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2029	USD1,700,000	(31,932)
Total unrealised loss on interest rate swap				(31,932)
Total unrealised loss on interest rate swaps				**(4,290)**

Margin amount of EUR 25,111 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 25,111 is in relation to Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Commodity Swaps

Commodity Swaps open at 28 February 2025 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 Grains Float US 05/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	05/12/2025	USD133,998,960	4,051,614
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 05/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	05/12/2025	USD102,314,685	2,983,402
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Precious Metals Float US 22/10/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	22/10/2025	USD61,798,185	1,882,257
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 22/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	22/01/2026	USD161,109,806	1,786,300
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 19/03/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	19/03/2025	USD57,769,354	760,384
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Agriculture And Livestock Float US 23/10/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	23/10/2025	USD11,680,973	424,677
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Volatility Relative Value SPX	Morgan Stanley	17/10/2025	USD20,999,429	32,697
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 03/09/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Industrial Metals Index	Morgan Stanley	03/09/2025	USD13,438	545
Total unrealised gain on commodity swaps				11,921,876
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 26/03/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Index	Morgan Stanley	26/03/2025	USD65,543,644	(2,229,432)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 08/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2025	USD50,945,936	(1,618,561)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Softs Float US 25/06/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Index	Morgan Stanley	25/06/2025	USD37,813,078	(1,561,121)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 08/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2025	USD57,969,649	(1,455,626)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 08/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2025	USD47,325,556	(1,242,848)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Grains Float US 17/09/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	17/09/2025	USD48,738,632	(1,188,656)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 27/08/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	27/08/2025	USD41,954,937	(1,091,180)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 24/09/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	24/09/2025	USD82,512,155	(786,932)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 26/11/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	26/11/2025	USD16,943,482	(697,667)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 05/01/2026 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gold Index	Morgan Stanley	05/01/2026	USD16,989,161	(461,190)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 02/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	02/12/2025	USD14,545,885	(445,271)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD47,086,488	(351,631)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 01/04/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	01/04/2025	USD7,567,292	(280,325)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD45,661,210	(277,068)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD52,271,277	(264,658)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 23/10/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	23/10/2025	USD7,927,901	(201,107)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD48,014,267	(169,331)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 02/12/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	02/12/2025	USD10,995,137	(174,757)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD23,797,577	(108,673)
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025 Underlying Index: Citi Equity US Volatility Carry Series 5 Index	Citigroup	17/10/2025	USD20,981,250	(27,647)

Notes to the Financial Statements (continued)

12. 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 10.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025 Underlying Index: BNP Paribas Air VAR Intraday US Calendar ER Index	BNP Paribas	17/10/2025	USD20,889,947	(16,788)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025 Underlying Index: Macquarie Volatility Product VM/QWSL5	Macquarie	17/10/2025	USD21,074,594	(14,946)
Total unrealised loss on commodity swaps				(14,685,415)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(2,763,539)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 05/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	05/12/2025	USD10,279,665	310,817
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 05/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	05/12/2025	USD7,887,125	229,981
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 22/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	22/01/2026	USD12,448,532	138,023
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 19/03/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	19/03/2025	USD9,222,372	121,389
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Float US 05/05/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified EXPM	Macquarie	05/05/2025	USD4,516,009	41,039
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Agriculture And Livestock Float US 23/10/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	23/10/2025	USD912,576	33,178
Total unrealised gain on commodity swaps				874,427
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 08/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2025	USD3,928,006	(124,793)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Softs Float US 25/06/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Index	Morgan Stanley	25/06/2025	USD2,935,839	(121,207)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 08/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2025	USD4,472,846	(112,333)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 08/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2025	USD3,636,595	(95,503)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Grains Float US 17/09/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	17/09/2025	USD3,735,297	(91,098)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 27/08/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	27/08/2025	USD3,212,476	(83,581)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Copper Float US 19/03/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	19/03/2025	USD6,796,712	(66,378)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 24/09/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	24/09/2025	USD6,357,779	(60,635)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 26/11/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	26/11/2025	USD1,285,368	(52,926)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 02/12/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	02/12/2025	USD1,103,701	(33,786)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD3,643,479	(27,209)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 02/06/2025 Underlying Index: Macquarie Diversified Silver RYE Index	Macquarie	02/06/2025	USD4,124,442	(26,909)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 01/04/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	01/04/2025	USD586,465	(21,725)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD3,524,060	(21,384)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 26/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD4,050,195	(20,507)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gold Float US 05/01/2026 Underlying Index: Macquarie Diversified Gold RYE Index	Macquarie	05/01/2026	USD2,293,295	(19,776)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 23/10/2025 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	23/10/2025	USD613,551	(15,564)

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund (continued)				
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2026				
Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD3,723,555	(14,680)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 02/12/2025				
Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	02/12/2025	USD818,435	(13,008)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 26/01/2026				
Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	26/01/2026	USD1,863,894	(8,466)
Total unrealised loss on commodity swaps				(1,031,441)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(157,014)**

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 25/04/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Energy Index	Morgan Stanley	25/04/2025	USD21,311,744	438,461
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025				
Underlying Index: Citi Equity US Volatility Carry Series 5 Index	Morgan Stanley	17/10/2025	USD2,030,523	3,162
Total unrealised gain on commodity swaps				441,623
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M XBD Float US 25/04/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley DX XBD	Morgan Stanley	25/04/2025	USD6,432,767	(147,311)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M QSD Float US 25/04/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley DX QSD	Morgan Stanley	25/04/2025	USD5,888,477	(139,345)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M COD Float US 25/04/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley DX COD	Morgan Stanley	25/04/2025	USD6,069,882	(130,141)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M HOD Float US 25/04/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley DX HOD	Morgan Stanley	25/04/2025	USD5,639,266	(108,577)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M CLD Float US 25/04/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley DX CLD	Morgan Stanley	25/04/2025	USD3,477,190	(72,805)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M NGD Float US 02/12/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley DX NGD	Morgan Stanley	02/12/2025	USD2,050,798	(35,461)
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025				
Underlying Index: Morgan Stanley Volatility Relative Value SPX	Citigroup	17/10/2025	USD2,030,985	(2,676)
Pay Fixed 10.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025				
Underlying Index: BNP Paribas Air VAR Intraday US Calendar ER Index	BNP Paribas	17/10/2025	USD2,034,309	(1,635)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Float US 17/10/2025				
Underlying Index: Macquarie Volatility Product VM AQWSL5	Macquarie	17/10/2025	USD2,045,475	(1,461)
Total unrealised loss on commodity swaps				(639,402)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(197,779)**

13. Total Return Swaps

Total Return Swaps open at 28 February 2025 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				
Fund receives Interest 1.0 x IBXXLLTR – 0.0bps; and pays				
USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 0.0bps	Morgan Stanley	23/06/2025	USD3,500,000	108,291
Total unrealised gain on total return swap				108,291
Total unrealised gain on total return swap				**108,291**

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Total Return Swaps (continued)

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 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 1.0bps	Citigroup	21/08/2025	JPY2,539,133,081	171,462
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 87.9bps	Citigroup	26/05/2025	GBP11,142,234	132,024
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 83.0bps	JP Morgan Chase	25/04/2025	USD9,736,735	72,940
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.0bps	Citigroup	23/05/2025	GBP11,456,106	56,470
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – -3.0bps	Citigroup	22/08/2025	JPY959,835,344	46,984
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 50.0bps	JP Morgan Chase	25/04/2025	GBP9,538,284	34,506
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 85.0bps	Citigroup	28/05/2025	GBP1,330,769	15,768
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 50.0bps	Citigroup	28/04/2025	GBP3,360,775	12,158
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 46.4bps	Citigroup	25/08/2025	GBP854,468	8,114
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 17.0bps	Merrill Lynch	26/03/2025	EUR14,060,749	6,643
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 1.0bps	Citigroup	23/07/2025	JPY278,791,500	5,601
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 87.0bps	Citigroup	26/05/2025	GBP440,965	5,225
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 58.0bps	Citigroup	24/03/2025	GBP490,101	2,416
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – -23.0bps	BNP Paribas	25/07/2025	EUR385,226	182
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 2.9bps	Citigroup	26/03/2025	EUR385,226	182
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – -2.0bps	BNP Paribas	20/08/2025	JPY680,516,950	47
Total unrealised gain on total return swaps				570,722
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 87.0bps	JP Morgan Chase	28/04/2025	USD9,837,077	(605,282)
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 6.0bps	BNP Paribas	25/07/2025	EUR14,849,644	(385,625)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 86.0bps	JP Morgan Chase	24/04/2025	USD9,787,174	(322,115)
Fund receives Interest 1.0 xMXEMUMNE – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – -1.1bps	Citigroup	24/07/2025	EUR15,272,406	(193,218)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 10.0bps	BNP Paribas	20/08/2025	JPY1,022,123,550	(143,751)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 11.0bps	BNP Paribas	21/08/2025	JPY1,906,278,975	(68,626)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 10.0bps	BNP Paribas	22/08/2025	JPY903,521,250	(48,699)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 12.0bps	JP Morgan Chase	23/07/2025	JPY306,720,800	(31,601)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 9.0bps	Citigroup	24/04/2025	JPY305,647,200	(24,734)
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 18.0bps	Citigroup	23/04/2025	EUR149,996	(3,895)
Total unrealised loss on total return swaps				(1,827,546)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(1,256,824)**

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Total Return Swaps (continued)

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 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 1.0bps	Citigroup	21/08/2025	JPY264,291,236	17,847
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 87.9bps	Citigroup	26/05/2025	GBP1,126,035	13,342
Fund receives Interest 1.0 xIIULT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 83.0bps	JP Morgan Chase	25/04/2025	USD915,913	6,861
Fund receives Interest 1.0 xIIBBLPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 89.0bps	Citigroup	23/05/2025	GBP1,225,252	6,040
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – -3.0bps	Citigroup	22/08/2025	JPY108,704,244	5,321
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 50.0bps	JP Morgan Chase	25/04/2025	GBP789,738	2,857
Fund receives Interest 1.0 xIIBBQPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 50.0bps	Citigroup	28/04/2025	GBP438,744	1,587
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 85.0bps	Citigroup	28/05/2025	GBP78,744	933
Fund receives Interest 1.0 xM7CXDBFR – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 17.0bps	Merrill Lynch	26/03/2025	EUR1,425,336	673
Fund receives Interest 1.0 xIIBBMPN – 0.0bps; and pays GBP SOFR 1 Month 1.0 x SONIO/N – 87.0bps	Citigroup	26/05/2025	GBP23,623	280
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 1.0bps	Citigroup	23/07/2025	JPY9,293,050	187
Fund receives Interest 1.0 xM4JPVOJ – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – -2.0bps	BNP Paribas	20/08/2025	JPY54,068,470	4
Total unrealised gain on total return swaps				55,932
Fund receives Interest 1.0 xIIULBMT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 87.0bps	JP Morgan Chase	28/04/2025	USD924,448	(56,882)
Fund receives Interest 1.0 xM7CXEMQ – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – 6.0bps	BNP Paribas	25/07/2025	EUR1,449,965	(37,654)
Fund receives Interest 1.0 xIIULBQT – 0.0bps; and pays USD SOFR 1 Month 1.0 x SOFRRATE – 86.0bps	JP Morgan Chase	24/04/2025	USD963,660	(31,716)
Fund receives Interest 1.0 xMXEMUMNE – 0.0bps; and pays EUR SOFR 1 Month 1.0 x ESTRON – -1.1bps	Citigroup	24/07/2025	EUR1,435,146	(18,157)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 11.0bps	BNP Paribas	21/08/2025	JPY261,757,710	(9,423)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 10.0bps	BNP Paribas	22/08/2025	JPY157,878,450	(8,509)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 12.0bps	JP Morgan Chase	23/07/2025	JPY9,585,025	(987)
Fund receives Interest 1.0 xM4JPQU – 0.0bps; and pays JPY SOFR 1 Month 1.0 x MUTKCALM – 9.0bps	Citigroup	24/04/2025	JPY5,730,885	(464)
Total unrealised loss on total return swaps				(163,792)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(107,860)**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options

Options open at 28 February 2025 were as follows:

Invesco Emerging Market 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				
20/03/2025	(3,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2029	JP Morgan Chase	USD		(5,432)
		Total market value on Swaption				(5,432)
		Net Total market value on Options			**(5,432)**	

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund
Options as at 28 February 2025

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				
28/04/2025	25,200,000	European CNH Put /USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 7.275		180,471
20/05/2025	2,150,000	European INR Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 90		258,555
08/07/2025	9,000,000	European CNH Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 7.7		385,704
		Total market value on Purchased Call Options				824,730
		Purchased Put Options				
27/03/2025	30,000,000	European USD Put /IDR Call Option	Deutsche Bank	USD 14,950		85
28/03/2025	30,000,000	European EUR Put /HUF Call Option	JP Morgan Chase	EUR 395		55,689
09/10/2025	30,100,000	European USD Put /IDR Call Option	Deutsche Bank	USD 15,350		72,328
17/03/2025	24,000,000	European EUR Put /MXN Call Option	Deutsche Bank	EUR 21.4		315,515
05/05/2025	44,000,000	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 18.15		466,631
09/05/2025	2,140,000	American USD Put /HUF Call Option	Deutsche Bank	USD 375		568,808
25/06/2025	63,700,000	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 17.9		752,129
29/07/2025	86,000,000	European USD Put /ILS Call Option	Deutsche Bank	USD 3.5		960,579
29/07/2025	86,000,000	European USD Put /ZAR Call Option	Standard Chartered	USD 18.35		2,046,879
		Total market value on Purchased Put Options				5,228,643
		Written Call Options				
07/04/2025	(44,500,000)	European TRY Put /USD Call Option	Merrill Lynch	USD 39	(1,735,500,000)	(272,085)
26/03/2025	(15,125,000)	European ZAR Put /USD Call Option	Deutsche Bank	USD 18.75	(283,593,750)	(109,837)
28/04/2025	(25,200,000)	European CNH Put /USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 7.4	(186,480,000)	(56,756)
		Total market value on Written Call Options				(438,678)
		Written Put Options				
29/07/2025	(129,000,000)	European USD Put /ZAR Call Option	Standard Chartered	USD 17.35	(2,238,150,000)	(939,306)
29/07/2025	(129,000,000)	European USD Put /ILS Call Option	Deutsche Bank	USD 3.4	(438,600,000)	(588,261)
25/06/2025	(84,950,000)	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 17.4	(1,478,130,000)	(476,192)
05/05/2025	(66,000,000)	European USD Put /ZAR Call Option	Deutsche Bank	USD 17.45	(1,151,700,000)	(151,668)
09/10/2025	(36,120,000)	European USD Put /IDR Call Option	Deutsche Bank	USD 14,800	(534,576,000,000)	(36,166)
17/03/2025	(36,000,000)	European EUR Put /MXN Call Option	Deutsche Bank	EUR 20.55	(739,800,000)	(12,636)
28/03/2025	(36,000,000)	European EUR Put /HUF Call Option	JP Morgan Chase	EUR 386	(13,896,000,000)	(6,098)
27/03/2025	(36,000,000)	European USD Put /IDR Call Option	Deutsche Bank	USD 14,550	(523,800,000,000)	(27)
		Total market value on Written Put Options				(2,210,354)
		Net Total market value on Options			**3,404,341**	

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options (continued)

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				
20/03/2025	40,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2029	Merrill Lynch	EUR		42,447
		Total market value on Swaption				42,447
		Net Total market value on Options			**42,447**	

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				
20/03/2025	60,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2029	Merrill Lynch	EUR		66,209
		Total market value on Swaption				66,209
		Net Total market value on Options			**66,209**	

Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund
Options as at 28 February 2025

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				
19/03/2025	300,000	European JPY Put /CAD Call Option	Goldman Sachs	CAD 110.8		6
		Total market value on Purchased Call Options				6
		Purchased Put Options				
19/03/2025	300,000	European CAD Put /JPY Call Option	Goldman Sachs	CAD 104.2		2,170
		Total market value on Purchased Put Options				2,170
		Written Call Options				
19/03/2025	(300,000)	European JPY Put /CAD Call Option	Goldman Sachs	CAD 107.6	(32,280,000)	(150)
		Total market value on Written Call Options				(150)
		Net Total market value on Options			**2,026**	

Invesco Global Income Fund
Options as at 28 February 2025

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				
21/03/2025	2,200	DAX Index Put Option		EUR 18,000		101,750
21/03/2025	620	S&P 500 Index Put Option		USD 5,700		2,846,974
10/03/2025	140,000,000	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1.08		5,364,044
		Total market value on Purchased Put Options				8,312,768
		Written Put Options				
10/03/2025	(140,000,000)	European EUR Put /USD Call Option	BNP Paribas	EUR 1.04	(145,600,000)	(10,285)
		Total market value on Written Put Options				(10,285)
		Net Total market value on Options			**8,302,483**	

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund
Options as at 28 February 2025

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				
21/03/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,625		766
21/03/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		2,193
21/03/2025	3	S&P 500 Index Put Option		USD 5,225		2,337
17/04/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,850		2,925
14/03/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		3,453
21/03/2025	30	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,030		7,789
17/04/2025	3	S&P 500 Index Put Option		USD 5,350		8,857
16/05/2025	3	S&P 500 Index Put Option		USD 5,100		9,290
16/05/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,100		10,865
17/04/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,000		11,416
16/05/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		13,287
20/06/2025	2	S&P 500 Index Put Option		USD 5,400		15,213
20/06/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,275		21,382
15/08/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,600		23,177
18/07/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,200		24,655
18/07/2025	2	S&P 500 Index Put Option		USD 5,600		24,772
15/08/2025	2	S&P 500 Index Put Option		USD 5,525		25,263
17/04/2025	30	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,050		27,119
15/08/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,150		27,998
20/06/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,950		28,939
18/07/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,900		32,078
19/09/2025	2	S&P 500 Index Put Option		USD 5,650		33,994
19/09/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,275		37,749
21/11/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,100		38,445
17/10/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,225		39,002
16/05/2025	30	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,050		39,524
19/09/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,850		41,280
17/10/2025	2	S&P 500 Index Put Option		USD 5,750		41,418
17/10/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		43,322
19/12/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,700		46,827
21/11/2025	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		48,783
16/01/2026	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,700		50,030
16/01/2026	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,150		50,146
19/12/2025	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,250		50,285
16/01/2026	2	S&P 500 Index Put Option		USD 5,975		61,873
20/02/2026	2	S&P 500 Index Put Option		USD 6,000		65,835
20/06/2025	30	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,070		66,210
21/11/2025	3	S&P 500 Index Put Option		USD 5,825		73,263
20/02/2026	23	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,475		76,751
20/02/2026	43	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,100		91,138
19/12/2025	3	S&P 500 Index Put Option		USD 6,100		103,368
18/07/2025	32	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,090		104,320
15/08/2025	32	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,080		107,090
19/09/2025	32	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,080		118,629
13/06/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 36,750		119,311
13/06/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		136,192
16/01/2026	32	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,060		142,940
12/09/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 36,500		154,223
20/02/2026	31	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,070		155,317
19/12/2025	32	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,080		156,942
13/06/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 38,250		177,624
12/09/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		180,694
21/11/2025	32	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,125		204,640
12/09/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 38,000		210,617
12/12/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,000		212,152
12/12/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		221,743
12/12/2025	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,500		231,334
17/10/2025	32	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,160		237,567
13/03/2026	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,000		238,623
13/03/2026	12	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		248,214
		Total market value on Purchased Put Options				4,781,189
		Net Total market value on Options			**4,781,189**	

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Options (continued)

Invesco Balanced-Risk Select Fund
Options as at 28 February 2025

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				
21/03/2025	3	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,625		100
21/03/2025	3	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 520		224
21/03/2025	5	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		255
14/03/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 32,000		288
17/04/2025	3	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,850		382
21/03/2025	3	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,030		779
17/04/2025	3	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 535		903
16/05/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,100		945
16/05/2025	3	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 511		953
17/04/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,000		1,062
16/05/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		1,236
20/06/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,275		1,859
18/07/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,200		2,144
15/08/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,600		2,156
20/06/2025	3	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 540		2,292
15/08/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,150		2,435
18/07/2025	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 560		2,485
15/08/2025	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 552		2,513
20/06/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,950		2,692
17/04/2025	3	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,050		2,712
18/07/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,900		2,984
19/09/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,275		3,282
21/11/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,100		3,343
17/10/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,225		3,391
19/09/2025	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 565		3,402
19/09/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,850		3,840
16/05/2025	3	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,050		3,952
17/10/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		4,030
17/10/2025	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 575		4,144
19/12/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,700		4,356
16/01/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,150		4,360
19/12/2025	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,250		4,373
21/11/2025	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,800		4,538
16/01/2026	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 4,700		4,654
21/11/2025	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 582		4,854
16/01/2026	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 597		6,127
20/02/2026	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 600		6,592
20/06/2025	3	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,070		6,621
20/02/2026	2	FTSE 100 Index Put Option		GBP 8,475		6,674
19/12/2025	2	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 610		6,900
20/02/2026	4	EURO Stoxx 50 Put Option		EUR 5,100		8,478
18/07/2025	3	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,090		9,780
13/06/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 36,750		9,943
15/08/2025	3	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,080		10,040
19/09/2025	3	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,080		11,121
13/06/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		11,349
12/09/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 36,500		12,852
16/01/2026	3	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,060		13,401
19/12/2025	3	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,080		14,713
13/06/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 38,250		14,802
20/02/2026	3	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,070		15,031
12/09/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		15,058
12/09/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 38,000		17,551
12/12/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,000		17,679
21/11/2025	3	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,125		19,185
12/12/2025	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,500		19,278
13/03/2026	1	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,000		19,885
17/10/2025	3	MSCI Emerging Markets Index Put Option		USD 1,160		22,272
12/12/2025	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		36,957
13/03/2026	2	NIKKEI 225 Put Option		JPY 37,250		41,369
		Total market value on Purchased Put Options				461,576
		Net Total market value on Options			**461,576**	

Notes to the Financial Statements (continued)

15. 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 28 February 2025 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Emerging Markets Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	61.56	–	61.68
A-Acc	USD	11.53	–	11.55
A (HKD)-Acc	HKD	120.74	–	120.97
C-AD	USD	69.41	–	69.54
C (EUR)-Gross-AD	EUR	15.55	–	15.58
C-Acc	USD	9.93	–	9.95
C (EUR)-Acc	EUR	13.16	–	13.18
E (EUR)-Acc	EUR	10.31	–	10.33
I (EUR)-Acc	EUR	12.93	–	12.95
S-Acc	USD	13.16	–	13.18
S (EUR)-Acc	EUR	13.27	–	13.30
TI1-Acc	USD	13.33	–	13.35
Z-AD	USD	17.47	–	17.50
Z (EUR)-Acc	EUR	12.34	–	12.36
Invesco Euro Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	15.30	15.29	–
A-Acc	EUR	189.59	189.45	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.28	16.27	–
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	479.86	479.51	–
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	21.27	21.25	–
A (USD)-Acc	USD	12.72	12.71	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	24.14	24.12	–
C-Gross-AD	EUR	14.10	14.09	–
C-Acc	EUR	42.70	42.67	–
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	20.00	19.98	–
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	22.43	22.41	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	25.48	25.47	–
E-Acc	EUR	99.05	98.98	–
I-Acc	EUR	12.29	12.28	–
P1-Acc	EUR	16.64	16.63	–
P1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	15.91	15.90	–
P1 (USD Hgd)-Acc	USD	18.54	18.53	–
PI1-Acc	EUR	16.73	16.72	–
PI1 (USD Hgd)-Acc	USD	18.60	18.58	–
R-Acc	EUR	16.32	16.31	–
R (USD Hgd)-Acc	USD	16.45	16.44	–
S-AD	EUR	13.84	13.83	–
S-Acc	EUR	18.88	18.86	–
TI1-AD	EUR	12.66	12.65	–
TI1-Acc	EUR	13.43	13.42	–
Z-Gross-AD	EUR	12.50	12.49	–
Z-Acc	EUR	18.70	18.69	–
Z (USD)-Acc	USD	13.78	13.77	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	18.23	18.22	–
Invesco Pan European Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	22.41	22.39	–
A (USD)-AD	USD	23.69	23.67	–
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	120.06	119.97	–
A (USD Hgd)-MD1	USD	12.36	12.35	–
A-Acc	EUR	28.29	28.27	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.13	16.12	–

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Pan European Equity Fund (EUR) (continued)				
A (USD Hgd)-Acc	USD	18.66	18.65	–
B-Acc	EUR	22.19	22.17	–
C-AD	EUR	23.87	23.85	–
C-Acc	EUR	32.66	32.63	–
C (USD)-Acc	USD	11.53	11.52	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	17.32	17.31	–
E-Acc	EUR	25.02	25.00	–
I-Acc	EUR	13.09	13.08	–
R-Acc	EUR	21.45	21.43	–
S-Acc	EUR	14.59	14.58	–
Z-AD	EUR	16.54	16.52	–
Z (USD)-AD	USD	12.86	12.85	–
Z-Acc	EUR	15.06	15.05	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	17.83	17.81	–
Invesco UK Equity Fund (GBP)				
A-AD	GBP	11.94	–	12.01
A (USD)-SD	USD	10.94	–	11.01
A (EUR)-SD	EUR	11.65	–	11.71
A (USD Hgd)-SD	USD	10.9	–	10.96
A-Acc	GBP	11.13	–	11.19
A (EUR)-Acc	EUR	11.94	–	12.01
A (HKD)-Acc	HKD	111.31	–	111.94
A (SGD)-Acc	SGD	11.34	–	11.41
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.79	–	10.85
A (USD)-Acc	USD	11.22	–	11.28
A (USD Hgd)-Acc	USD	11.18	–	11.24
C-AD	GBP	12.6	–	12.67
C (USD Hgd)-Acc	USD	13.38	–	13.46
E (EUR)-Acc	EUR	17.4	–	17.5
S-SD	GBP	10.92	–	10.98
S (EUR)-SD	EUR	11.7	–	11.76
S (SGD)-SD	SGD	11.12	–	11.19
S (USD)-SD	USD	11.02	–	11.08
S (USD Hgd)-SD	USD	10.95	–	11.01
S-Acc	GBP	11.37	–	11.43
S (EUR)-Acc	EUR	12.17	–	12.24
S (SGD)-Acc	SGD	11.59	–	11.65
S (USD)-Acc	USD	11.46	–	11.52
S (USD Hgd)-Acc	USD	11.42	–	11.48
T1-Acc	GBP	11.36	–	11.42
T1-SD	GBP	11.62	–	11.69
T1 (EUR)-SD	EUR	11.7	–	11.77
T1 (USD)-SD	USD	11.02	–	11.08
T1 (USD Hgd)-SD	USD	10.95	–	11.02
T1 (EUR)-Acc	EUR	12.17	–	12.24
T1 (USD)-Acc	USD	11.45	–	11.52
T1 (USD Hgd)-Acc	USD	11.41	–	11.47
Z-AD	GBP	16.65	–	16.74
Z (EUR)-Acc	EUR	10.01	–	10.07
Invesco Japanese Equity Advantage Fund (JPY)				
A (EUR)-AD	EUR	28.88	28.81	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	15.89	15.85	–
A (USD)-AD	USD	10.48	10.46	–
A-SD	JPY	10,173.38	10,149.58	–
A-Acc	JPY	7,378.63	7,361.37	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	22.99	22.94	–
A (EUR)-Acc	EUR	11.30	11.27	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	24.73	24.67	–
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.51	10.49	–
A (HKD Hgd)-Acc	HKD	104.35	104.10	–
A (USD)-Acc	USD	10.48	10.46	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	18.26	18.21	–
C-Gross-AD	JPY	15,054.18	15,018.97	–
C (USD)-AD	USD	10.55	10.52	–
C (USD)-Gross-AD	USD	11.05	11.03	–
C-Acc	JPY	8,493.17	8,473.30	–

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Japanese Equity Advantage Fund (JPY) (continued)				
C (EUR)-Acc	EUR	13.88	13.85	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	27.05	26.98	-
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.58	10.55	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	19.11	19.06	-
E (EUR)-Acc	EUR	26.34	26.28	-
I (EUR)-Acc	EUR	11.79	11.76	-
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	14.22	14.19	-
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	15.05	15.02	-
I (GBP)-Gross-QD	GBP	10.36	10.34	-
I (USD)-Acc	USD	10.60	10.57	-
R-Acc	JPY	6,322.51	6,307.72	-
S (USD)-Gross-AD	USD	11.16	11.13	-
S-Acc	JPY	19,279.86	19,234.76	-
S (EUR)-Acc	EUR	13.39	13.35	-
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	16.82	16.78	-
S (GBP)-Acc	GBP	11.69	11.67	-
S (SGD Hgd)-Acc	SGD	13.44	13.41	-
T1 (GBP)-Acc	GBP	10.38	10.36	-
T1-AD	JPY	12,540.43	12,511.10	-
T1-Acc	JPY	12,908.54	12,878.34	-
Z-Gross-AD	JPY	15,070.13	15,034.88	-
Z (USD)-AD	USD	10.55	10.53	-
Z-Acc	JPY	18,034.86	17,992.68	-
Z (EUR)-Acc	EUR	24.69	24.63	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	17.00	16.96	-
Z (GBP)-Acc	GBP	12.57	12.54	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	17.60	17.56	-
Z (USD)-Acc	USD	12.40	12.37	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	19.16	19.12	-
Invesco Asia Consumer Demand Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	15.27	15.21	-
A (EUR Hgd)-AD	EUR	9.53	9.50	-
A-SD	USD	16.50	16.44	-
A-Acc	USD	17.47	17.40	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.68	9.64	-
A (EUR)-Acc	EUR	9.14	9.10	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.97	9.94	-
A (HKD)-Acc	HKD	68.32	68.06	-
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	8.26	8.23	-
C-Acc	USD	19.34	19.27	-
C (EUR)-Acc	EUR	9.38	9.35	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.17	11.12	-
E (EUR)-Acc	EUR	14.80	14.75	-
I-Acc	USD	11.78	11.73	-
R-Acc	USD	12.21	12.16	-
S-Acc	USD	11.30	11.25	-
Z-AD	USD	11.64	11.60	-
Z-Acc	USD	15.36	15.30	-
Z (EUR)-Acc	EUR	19.79	19.71	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.19	8.16	-
Z (GBP)-Acc	GBP	11.46	11.42	-
Invesco China Health Care Equity Fund (CNH)				
A-Acc	CNH	49.76	49.67	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	4.21	4.20	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	4.43	4.43	-
A (HKD Hgd)-Acc	HKD	44.24	44.17	-
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	4.82	4.81	-
A (USD)-Acc	USD	4.15	4.15	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	5.12	5.11	-
C-Acc	CNH	51.04	50.95	-
C (SGD Hgd)-Acc	SGD	4.93	4.92	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	5.26	5.25	-
E (EUR)-Acc	EUR	4.43	4.42	-
P1-Acc	CNH	51.80	51.71	-
P1 (SGD Hgd)-Acc	SGD	5.01	5.00	-

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco China Health Care Equity Fund (CNH) (continued)				
P1 (USD Hgd)-Acc	USD	5.32	5.31	-
R (EUR)-Acc	EUR	4.44	4.43	-
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	4.59	4.58	-
Z-Acc	CNH	51.58	51.50	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	4.35	4.34	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	4.59	4.58	-
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	4.99	4.98	-
Z (USD)-Acc	USD	4.30	4.29	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	5.30	5.29	-
Invesco Greater China Equity Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	16.29	16.24	-
A (EUR Hgd)-AD	EUR	10.04	10.01	-
A-Acc	USD	63.77	63.57	-
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	13.33	13.29	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.83	9.80	-
A (EUR)-Acc	EUR	12.06	12.02	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	36.94	36.82	-
A (HKD)-Acc	HKD	113.33	112.97	-
A (RMB Hgd)-Acc	CNH	111.24	110.89	-
B-Acc	USD	49.47	49.31	-
C-AD	USD	12.62	12.58	-
C-Acc	USD	73.59	73.36	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	42.65	42.52	-
E (EUR)-Acc	EUR	51.14	50.98	-
R-Acc	USD	15.00	14.96	-
S-Acc	USD	14.02	13.97	-
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.21	8.19	-
Z-Acc	USD	17.49	17.43	-
Z (EUR)-Acc	EUR	22.50	22.43	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.53	8.50	-
Invesco Global Founders & Owners Fund (USD)				
A-AD	USD	17.75	-	17.78
A-Acc	USD	22.05	-	22.09
A (EUR)-Acc	EUR	16.83	-	16.86
A (HKD)-Acc	HKD	99.39	-	99.58
C-AD	USD	18.23	-	18.27
C-Acc	USD	23.38	-	23.42
E (EUR)-Acc	EUR	20.42	-	20.46
R-Acc	USD	20.60	-	20.64
Z-AD	USD	18.36	-	18.40
Z (EUR)-Acc	EUR	10.61	-	10.63
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.13	-	10.15
Z-Acc	USD	23.84	-	23.89
Invesco Metaverse and AI Fund (USD)				
A1-Acc	USD	17.24	-	17.26
A-Acc	USD	16.30	-	16.32
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	18.02	-	18.04
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	488.12	-	488.54
A (EUR)-Acc	EUR	15.98	-	15.99
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	15.26	-	15.27
A (HKD)-Acc	HKD	100.58	-	100.67
C-Acc	USD	16.56	-	16.58
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	15.44	-	15.46
E1 (EUR)-Acc	EUR	17.15	-	17.16
E (EUR)-Acc	EUR	15.67	-	15.69
FA-Acc	USD	14.44	-	14.45
FA (EUR)-Acc	EUR	14.68	-	14.70
FA (EUR)-AD	EUR	14.67	-	14.69
S-Acc	USD	20.40	-	20.42
S (EUR)-Acc	EUR	11.17	-	11.18
S (GBP)-Acc	GBP	17.91	-	17.92
Z-Acc	USD	16.65	-	16.66
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	18.36	-	18.38
Z (EUR)-Acc	EUR	18.93	-	18.95
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	15.55	-	15.56
Z (GBP)-Acc	GBP	17.81	-	17.83

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Developing Initiatives Bond Fund (USD)				
A-AD	USD	7.43	7.42	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	6.72	6.71	–
A-MD	USD	7.50	7.49	–
A (EUR Hgd)-MD	EUR	6.63	6.62	–
A-Acc	USD	10.49	10.47	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.65	8.63	–
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	273.36	272.92	–
A (EUR)-Acc	EUR	9.89	9.87	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.22	9.21	–
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	90.32	90.18	–
C-Acc	USD	10.84	10.82	–
C (EUR)-Acc	EUR	11.91	11.89	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.52	9.51	–
E-Acc	USD	9.06	9.05	–
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.93	8.92	–
I-MD	USD	7.94	7.93	–
R-MD	USD	7.50	7.49	–
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.82	8.81	–
S-Acc	USD	10.57	10.55	–
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.25	8.24	–
Z-Gross-QD	USD	7.25	7.24	–
Z-Acc	USD	10.93	10.91	–
Z (EUR)-Acc	EUR	11.00	10.98	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.59	9.58	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.76	9.74	–
Invesco UK Investment Grade Bond Fund (GBP)				
A-QD	GBP	0.82	0.82	–
C-QD	GBP	8.78	8.77	–
C-Acc	GBP	9.13	9.12	–
Z-QD	GBP	9.04	9.03	–
Z-Acc	GBP	8.89	8.88	–

16. Changes in Investments

A list, specifying for each investment the total purchases and sales which occurred during the period under review, may be obtained, upon request and free of charge, at the Registered Office and the Hong Kong Representative Office of the Fund.

17. 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 2025, 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 an amount equal to such deficiency. As at 28 February 2025, 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	80,657	8,066	580	72,011
Invesco Developing Markets Equity Fund	USD	319	32	–	287
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	7,589	759	11	6,819
Invesco Global Equity Income Fund	USD	15,262	1,526	–	13,736
Invesco Global Focus Equity Fund	USD	1,137	114	–	1,023
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	213,802	21,380	1,212	191,210
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	53,323	5,332	15,133	32,858
Invesco US Value Equity Fund	USD	9,969	997	1,566	7,406
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	1,300,536	130,054	10,782	1,159,700
Invesco Euro Equity Fund	EUR	53,120	5,312	–	47,808
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	94,393	9,439	–	84,954

Notes to the Financial Statements (continued)

17. 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 Pan European Equity Income Fund	EUR	4,899	490	–	4,409
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	5,121	512	–	4,609
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	140,818	14,082	–	126,736
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	EUR	236,694	23,669	63,554	149,471
Invesco UK Equity Fund	GBP	461	46	–	415
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	33,335,082	3,333,508	224,675	29,776,899
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	16,024,484	1,602,448	91,398	14,330,638
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	37,547	3,755	67	33,725
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	24,650	2,465	–	22,185
Invesco Asian Equity Fund	USD	190,237	19,024	441	170,772
Invesco China Focus Equity Fund	USD	64,500	6,450	13	58,037
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	77,264	7,726	–	69,538
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund	USD	4,837	484	–	4,353
Invesco Greater China Equity Fund	USD	47,012	4,701	107	42,204
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	610,833	61,083	52,593	497,157
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	18,069	1,807	32	16,230
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	29,673	2,967	998	25,708
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	64,474	6,447	2,683	55,344
Invesco Metaverse and AI Fund	USD	3,630	363	–	3,267
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	10,288	1,029	–	9,259
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	12,597	1,260	–	11,337
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	1,332	133	42	1,157
Invesco Bond Fund	USD	14,774	1,477	93	13,204
Invesco Developing Initiatives Bond Fund[2]	USD	170,079	17,008	20	153,051
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	29,022	2,902	458	25,662
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	34,199	3,420	3,462	27,317
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	2,933	293	6	2,634
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	88,487	8,849	–	79,638
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	4,277	428	–	3,849
Invesco Euro Bond Fund	EUR	121,286	12,129	2,623	106,534
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	793,063	79,306	–	713,757
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	99,270	9,927	5,466	83,877
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	10,210	1,021	21	9,168
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	355,696	35,570	4,695	315,431
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	207,482	20,748	3,605	183,129
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	82,538	8,254	–	74,284
Invesco Sustainable China Bond Fund	USD	6,083	608	–	5,475
Invesco Sustainable Global High Income Fund	USD	52,564	5,256	786	46,522
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund	EUR	6,580	658	121	5,801
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	1,794	179	–	1,615
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	284	28	–	256
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	1,928	193	107	1,628
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	2,201,240	220,124	59,426	1,921,690
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	257,363	25,736	–	231,627
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	EUR	51,866	5,187	–	46,679
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	50,746	5,075	–	45,671

[1] Effective 9 August 2024, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund merged into Invesco Japanese Equity Advantage Fund.
Effective 21 February 2025, Invesco Real Return (EUR) Bond Fund merged into Invesco Global Flexible Bond Fund.

[2] Effective 14 October 2024, Invesco Belt and Road Debt Fund repositioned and was renamed to Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

17. 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 28 February 2025, are detailed as follows:

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,436,389	4,534,085	102.20%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,189,557	2,301,627	105.12%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,049,713	2,154,216	105.10%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	756,690	771,880	102.01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	485,463	509,788	105.01%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	296,686	303,806	102.40%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	108,224	114,654	105.94%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	Government Debt & Supranationals (TriParty)	75,653	79,452	105.02%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	18,312	19,546	106.74%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,504	1,583	105.25%
				10,418,191	**10,790,637**	**103.57%**
Invesco Developing Markets Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	102,931	114,412	111.15%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	13,340	14,700	110.19%
				116,271	**129,112**	**111.04%**
Invesco Emerging Markets Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	644,944	690,016	106.99%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	129,762	136,822	105.44%
				774,706	**826,838**	**106.73%**
Invesco Global Equity Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	15,388,128	16,175,752	105.12%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,475,760	3,552,302	102.20%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,217,909	2,329,042	105.01%
				21,081,797	**22,057,096**	**104.63%**
Invesco Global Focus Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,687,425	1,724,585	102.20%
				1,687,425	**1,724,585**	**102.20%**
Invesco Global Small Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	13,330,288	13,623,843	102.20%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	5,084,418	5,386,530	105.94%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	5,004,208	5,254,956	105.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,180,515	2,292,122	105.12%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,464,596	1,553,333	106.06%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	666,462	700,183	105.06%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Global Small Cap Equity Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	579,277	618,326	106.74%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	270,847	277,347	102.40%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	162,943	171,419	105.20%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 Debt (TriParty)	93,350	98,183	105.18%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	33,328	35,985	107.97%
				28,870,232	**30,012,227**	**103.96%**
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	1,883,643	1,928,845	102.40%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,479,633	1,557,526	105.26%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,002,303	1,072,350	106.99%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	692,588	707,840	102.20%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	459,121	468,337	102.01%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	219,173	230,724	105.27%
				5,736,461	**5,965,622**	**103.99%**
Invesco US Value Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,671,457	3,752,309	102.20%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	1,106,647	1,217,510	110.02%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	Equity Indices (TriParty)	508,094	558,912	110.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	301,568	317,004	105.12%
				5,587,766	**5,845,735**	**104.62%**
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	23,422,352	24,621,198	105.12%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	11,102,975	11,669,048	105.10%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	6,555,484	6,945,006	105.94%
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,543,571	6,877,848	105.11%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,515,912	5,802,817	105.20%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	G10 Debt (TriParty)	4,796,711	5,087,460	106.06%
	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Sweden	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,835,272	2,977,911	105.03%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	2,313,602	2,429,937	105.03%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,636,522	1,718,655	105.02%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,379,524	1,454,583	105.44%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	952,363	1,000,084	105.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	676,709	730,656	107.97%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	Government Debt & Supranationals (TriParty)	85,774	90,080	105.02%
				67,816,771	**71,405,283**	**105.29%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Euro Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	5,649,585	5,938,753	105.12%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	5,253,133	5,565,270	105.94%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	832,276	877,559	105.44%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	653,651	690,193	105.59%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	405,463	426,134	105.10%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	33,025	34,921	105.74%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	29,200	31,528	107.97%
				12,856,333	**13,564,358**	**105.51%**
Invesco Pan European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	16,188,288	17,016,868	105.12%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	6,024,389	6,382,353	105.94%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	588,410	620,426	105.44%
				22,801,087	**24,019,647**	**105.34%**
Invesco Pan European Equity Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,152,618	1,211,614	105.12%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	413,396	434,110	105.01%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	319,273	335,551	105.10%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	293,652	311,100	105.94%
				2,178,939	**2,292,375**	**105.21%**
Invesco Pan European Focus Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,579,185	1,673,018	105.94%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	477,020	501,436	105.12%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	450,413	473,378	105.10%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	36,892	39,127	106.06%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	35,921	37,720	105.01%
				2,579,431	**2,724,679**	**105.63%**
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,066,770	3,222,688	105.12%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,103,303	1,159,553	105.10%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	312,917	329,194	105.20%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	282,855	299,662	105.94%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	Government Debt & Supranationals (TriParty)	254,840	267,635	105.02%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	122,926	129,799	105.59%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	34,966	36,718	105.01%
				5,177,577	**5,445,249**	**105.17%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,523,289	6,867,086	105.27%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,253,882	6,574,000	105.12%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,021,011	3,180,049	105.26%
				15,798,182	**16,621,135**	**105.21%**
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,307,346,617	2,422,961,642	105.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	654,593,220	706,778,556	107.97%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	330,619,171	350,650,645	106.06%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	153,680,809	161,546,729	105.12%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	24,244,178	25,485,126	105.12%
				3,470,483,995	**3,667,422,698**	**105.67%**
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	84,570,061	89,171,399	105.44%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	83,246,692	87,507,674	105.12%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	83,080,350	88,113,936	106.06%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,514,227	1,591,532	105.11%
				252,411,330	**266,384,541**	**105.54%**
Invesco Asia Consumer Demand Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,834,993	5,220,448	107.97%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	608,297	641,395	105.44%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	418,950	440,016	105.03%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	220,991	232,064	105.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	9,606	10,097	105.11%
				6,092,837	**6,544,020**	**107.41%**
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	843,210	885,609	105.03%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	265,183	278,756	105.12%
				1,108,393	**1,164,365**	**105.05%**
Invesco Asian Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,402,533	2,455,441	102.20%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,626,399	1,709,644	105.12%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	980,617	1,030,812	105.12%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	893,259	941,861	105.44%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	266,493	279,847	105.01%
	BMO Capital Markets	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	10,660	12,778	119.87%
				6,179,961	**6,430,383**	**104.05%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco China Focus Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	7,594,353	8,199,789	107.97%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	3,711,658	3,898,293	105.03%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,534,406	2,664,127	105.12%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,214,986	2,263,763	102.20%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	794,850	843,008	106.06%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	430,677	452,468	105.06%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	278,240	293,379	105.44%
				17,559,170	**18,614,827**	**106.01%**
Invesco China Health Care Equity Fund				**CNH**	**CNH**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,398,255	1,469,830	105.12%
				1,398,255	**1,469,830**	**105.12%**
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	374,495	394,871	105.44%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	93,505	98,191	105.01%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	U.S. Government Debt (Bilateral)	90,783	95,430	105.12%
				558,783	**588,492**	**105.32%**
Invesco Greater China Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,801,308	6,951,084	102.20%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,978,823	3,140,899	105.44%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,044,989	1,103,410	105.59%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	526,470	568,441	107.97%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	310,280	326,100	105.10%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	102,320	107,557	105.12%
				11,764,190	**12,197,491**	**103.68%**
Invesco Global Consumer Trends Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	76,055,943	77,730,820	102.20%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	56,151,600	57,290,111	102.03%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	41,992,891	44,488,075	105.94%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	13,519,711	14,211,702	105.12%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	6,342,702	6,726,993	106.06%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	2,101,609	2,152,041	102.40%
	Mizuho Securities USA LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,656,360	1,847,397	111.53%
				197,820,816	**204,447,139**	**103.35%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Global Health Care Innovation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,798,311	1,837,913	102.20%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	1,568,741	1,736,052	110.67%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	585,228	596,976	102.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	535,545	562,956	105.12%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	334,602	351,532	105.06%
	Wells Fargo Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (TriParty)	260,245	266,490	102.40%
	BNP Paribas Prime Brokerage Intl Ltd	United States of America	Equity Indices (TriParty)	247,203	271,959	110.01%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	176,663	180,245	102.03%
	UBS AG	Switzerland	Equity Indices (TriParty)	122,636	136,316	111.15%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	37,070	39,273	105.94%
				5,666,244	**5,979,712**	**105.53%**
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,294,058	1,360,292	105.12%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,079,152	1,134,391	105.12%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	895,111	915,951	102.33%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	833,324	875,979	105.12%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	773,900	795,011	102.73%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	697,984	713,355	102.20%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	96,738	102,146	105.59%
				5,670,267	**5,897,125**	**104.00%**
Invesco Gold & Special Minerals Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,497,529	2,696,636	107.97%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,430,099	1,503,297	105.12%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	204,150	214,379	105.01%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	200,088	211,977	105.94%
	BNP Paribas Financial Markets SNC	France	G10 Debt (TriParty)	82,256	86,393	105.03%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	43,707	45,944	105.12%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,226	1,288	105.06%
				4,459,055	**4,759,914**	**106.75%**
Invesco Metaverse and AI Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,476,925	4,706,071	105.12%
				4,476,925	**4,706,071**	**105.12%**
Invesco Responsible Global Real Assets Fund				**USD**	**USD**	**%**
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	182,535	186,236	102.03%
				182,535	**186,236**	**102.03%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Asian Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	952,017	1,013,039	106.41%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	836,198	880,514	105.30%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	707,424	743,491	105.10%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	405,243	454,565	112.17%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	378,109	399,320	105.61%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	258,025	271,253	105.13%
				3,537,016	**3,762,182**	**106.37%**
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	254,422	270,730	106.41%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Mortgages (TriParty)	92,881	95,206	102.50%
				347,303	**365,936**	**105.37%**
Invesco Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	1,800,491	1,842,409	102.33%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	771,106	811,972	105.30%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	539,930	551,820	102.20%
	Jefferies International Ltd	United States of America	JGB and G10 Debt (TriParty)	514,988	542,929	105.43%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	493,316	518,035	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	419,065	440,548	105.13%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	254,125	259,305	102.04%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	220,467	232,116	105.28%
				5,013,488	**5,199,134**	**103.70%**
Invesco Developing Initiatives Bond Fund*				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	5,785,272	6,112,848	105.66%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,830,666	5,140,300	106.41%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,759,397	5,029,610	105.68%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,668,409	4,915,821	105.30%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,799,743	4,002,668	105.34%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	2,552,043	2,692,809	105.52%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,998,654	2,102,323	105.19%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Developing Initiatives Bond Fund* (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,436,769	1,611,639	112.17%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,334,464	1,417,393	106.21%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,139,319	1,210,034	106.21%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,034,777	1,087,535	105.10%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,003,338	1,070,523	106.70%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	807,923	851,882	105.44%
	Nomura International PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	608,364	640,536	105.29%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	498,889	526,876	105.61%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	365,770	385,353	105.35%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	246,205	259,969	105.59%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	208,200	218,706	105.05%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	204,702	215,349	105.20%
				37,282,904	**39,492,174**	**105.93%**
Invesco Emerging Markets Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,946,415	2,049,569	105.30%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,135,922	1,211,985	106.70%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	957,961	1,019,364	106.41%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	953,285	974,278	102.20%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	737,263	775,504	105.19%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	658,795	726,863	110.33%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	463,450	492,216	106.21%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	412,072	434,334	105.40%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	343,678	361,297	105.13%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	251,154	265,375	105.66%
	Goldman Sachs International	United States of America	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	218,953	230,129	105.10%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	195,157	205,775	105.44%
				8,274,105	**8,746,689**	**105.71%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	697,347	734,305	105.30%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	672,078	710,235	105.68%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	620,717	655,864	105.66%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	516,460	542,936	105.13%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	446,158	492,256	110.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	367,166	386,211	105.19%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	325,537	342,966	105.35%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	291,517	299,725	102.82%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	283,001	297,954	105.28%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	265,458	278,992	105.10%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	257,637	272,040	105.59%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	206,630	220,466	106.70%
	Nomura International PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	185,597	195,412	105.29%
				5,135,303	**5,429,362**	**105.73%**
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	839,898	884,410	105.30%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	408,386	417,379	102.20%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	307,930	324,914	105.52%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	237,224	249,529	105.19%
				1,793,438	**1,876,232**	**104.62%**
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	23,246,644	24,438,392	105.13%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,960,278	7,328,047	105.28%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	2,937,074	3,240,539	110.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	119,096	125,576	105.44%
				33,263,092	**35,132,554**	**105.62%**
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,589,701	2,646,730	102.20%
				2,589,701	**2,646,730**	**102.20%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Euro Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	10,214,691	10,452,503	102.33%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,694,766	7,859,495	102.14%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	5,282,793	5,426,901	102.73%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,148,157	5,301,224	102.97%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	4,679,972	4,944,963	105.66%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,498,431	4,768,659	106.01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,647,490	3,830,256	105.01%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,128,229	3,208,585	102.57%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,917,722	2,977,405	102.05%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,577,533	2,708,946	105.10%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,129,688	1,189,974	105.34%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	739,835	756,128	102.20%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	706,140	781,242	110.64%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	585,386	615,396	105.13%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	529,225	558,812	105.59%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	480,897	498,437	103.65%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 3	438,353	452,525	103.23%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	399,198	407,317	102.03%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	346,970	365,849	105.44%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	278,450	286,290	102.82%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	188,780	192,967	102.22%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	157,716	165,895	105.19%
				55,770,422	**57,749,769**	**103.55%**
Invesco Euro Corporate Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	88,611,389	90,508,378	102.14%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	86,352,205	88,362,610	102.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	50,834,263	51,870,438	102.04%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	48,262,144	51,257,682	106.21%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	47,021,290	49,377,402	105.01%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Euro Corporate Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	42,087,083	44,232,848	105.10%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	41,741,485	42,880,143	102.73%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	35,132,244	35,947,325	102.32%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	27,362,340	28,765,080	105.13%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	12,426,713	12,678,061	102.02%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	11,891,881	12,153,761	102.20%
	Goldman Sachs International	United States of America	Sovereign Debt/Agencies/ Supranationals	10,361,503	10,879,578	105.00%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	10,357,261	10,936,288	105.59%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	9,846,095	10,366,482	105.29%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,070,720	3,138,839	102.22%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,997,496	3,074,356	102.56%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,974,212	3,128,482	105.19%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,676,162	1,767,361	105.44%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,318,372	1,388,004	105.28%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 3	1,126,469	1,162,888	103.23%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	320,572	338,723	105.66%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	209,581	213,845	102.03%
				535,981,479	**554,428,568**	**103.44%**
Invesco Euro Short Term Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	13,573,493	13,889,504	102.33%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,779,879	4,882,206	102.14%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,458,853	4,603,591	103.25%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,696,408	2,833,882	105.10%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,355,895	2,403,546	102.02%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	2,316,665	2,379,861	102.73%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,553,644	1,640,501	105.59%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,507,657	1,559,378	103.43%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	792,785	841,992	106.21%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	747,485	784,940	105.01%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Euro Short Term Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	733,383	773,222	105.43%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	497,991	523,521	105.13%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	463,455	476,504	102.82%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	408,105	416,404	102.03%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	392,212	411,896	105.02%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	338,698	357,380	105.52%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	239,248	251,657	105.19%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	205,332	216,505	105.44%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	202,673	207,870	102.56%
				38,263,861	**39,454,360**	**103.11%**
Invesco Global Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	626,989	641,586	102.33%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	518,381	544,356	105.01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	360,943	380,072	105.30%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	347,531	355,184	102.20%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	282,678	288,440	102.04%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	200,131	210,812	105.34%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	195,893	201,237	102.73%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	195,643	205,617	105.10%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	101,389	106,587	105.13%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	100,066	102,208	102.14%
				2,929,644	**3,036,099**	**103.63%**
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	22,651,635	23,178,998	102.33%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	14,835,637	15,162,342	102.20%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	13,119,265	13,563,584	103.39%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11,960,675	12,397,661	103.66%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	10,639,563	11,182,010	105.10%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8,607,013	9,189,140	106.76%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	8,462,966	8,887,023	105.01%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	7,530,184	7,735,599	102.73%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,457,190	6,834,628	105.85%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,443,667	4,690,377	105.55%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	4,035,619	4,117,695	102.03%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,247,565	3,313,252	102.02%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	3,131,690	3,304,427	105.52%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,474,784	2,609,911	105.46%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,372,512	2,501,599	105.44%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	2,218,714	2,344,343	105.66%
	Hong Kong And Shanghai Banking Corp	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,949,869	2,083,978	106.88%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,942,506	1,985,593	102.22%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	1,936,388	2,035,658	105.13%
	Nomura International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,770,268	1,888,807	106.70%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	1,723,358	1,901,420	110.33%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,663,362	1,697,088	102.03%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,459,654	1,540,048	105.51%
	BMO Capital Markets	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,338,269	1,370,077	102.38%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,158,116	1,218,187	105.19%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,136,070	1,199,583	105.59%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	937,129	960,510	102.49%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	907,171	948,142	104.52%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	802,866	846,753	105.47%
	BNP Paribas	France	G10 Debt (TriParty)	775,893	814,715	105.00%
	UBS AG	Switzerland	Clearstream - G10 Set 4	515,325	542,878	105.35%
	Goldman Sachs International	United States of America	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	409,444	430,342	105.10%
	HSBC France	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	274,350	281,620	102.65%
				146,888,717	**152,757,988**	**104.00%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	26,761,063	28,257,573	105.59%
	Goldman Sachs International	United States of America	Sovereign Debt/Agencies/ Supranationals	25,903,757	27,198,945	105.00%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	13,891,562	14,197,477	102.20%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	13,540,717	13,816,723	102.04%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	12,515,327	12,783,254	102.14%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11,035,998	11,720,980	106.21%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	7,980,974	8,166,783	102.33%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	6,550,494	6,878,722	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	5,485,943	5,767,181	105.13%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	G10 Debt (TriParty)	4,758,877	5,028,018	105.66%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,207,470	4,292,572	102.02%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,994,227	4,207,382	105.34%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,235,239	3,309,992	102.31%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	3,007,625	3,068,472	102.02%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	2,653,291	2,725,670	102.73%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	2,527,380	2,656,236	105.10%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,079,222	2,189,113	105.29%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	931,842	983,936	105.59%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	205,615	210,776	102.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	80,450	84,827	105.44%
				151,348,074	**157,544,632**	**104.09%**
Invesco Sterling Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,281,927	15,197,364	106.41%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,357,396	5,689,919	106.21%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	4,235,445	4,469,063	105.52%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,104,795	4,322,337	105.30%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,106,111	3,270,232	105.28%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Sterling Bond Fund (continued)				**GBP**	**GBP**	**%**
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,884,081	3,235,104	112.17%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,289,994	2,418,460	105.61%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,846,398	1,940,535	105.10%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,777,267	1,876,626	105.59%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,211,201	1,275,885	105.34%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	775,147	819,039	105.66%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	421,254	442,849	105.13%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	199,215	209,267	105.05%
				42,490,231	**45,166,680**	**106.30%**
Invesco Sustainable China Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	908,594	956,747	105.30%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	537,494	567,584	105.60%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	204,250	215,708	105.61%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	202,527	213,994	105.66%
				1,852,865	**1,954,033**	**105.46%**
Invesco Sustainable Global High Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	7,526,026	7,691,762	102.20%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	2,789,570	2,854,515	102.33%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,776,411	1,865,422	105.01%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,630,376	1,668,047	102.31%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	1,311,989	1,384,355	105.52%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,096,201	1,154,701	105.34%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	427,574	437,058	102.22%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	340,624	351,001	103.05%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	252,955	265,923	105.13%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	199,893	205,346	102.73%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	103,571	110,000	106.21%
				17,455,190	**17,988,130**	**103.05%**
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	663,385	677,993	102.20%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	469,816	493,357	105.01%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	398,220	406,338	102.04%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	G10 Debt (TriParty)	361,206	381,634	105.66%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	300,267	306,696	102.14%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	245,591	253,667	103.29%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	243,255	255,726	105.13%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	202,264	206,974	102.33%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	201,678	211,960	105.10%
	UBS AG	Switzerland	Govt Debt-Supras	195,889	206,980	105.66%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	160,894	169,888	105.59%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	154,597	158,026	102.22%
				3,597,062	**3,729,239**	**103.67%**
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	299,287	318,470	106.41%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	189,217	198,864	105.10%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	167,045	175,416	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	155,696	159,320	102.33%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	146,479	150,475	102.73%
				957,724	**1,002,545**	**104.68%**
Invesco US High Yield Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	52,585	53,743	102.20%
				52,585	**53,743**	**102.20%**
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,119,586	1,144,241	102.20%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	125,180	127,956	102.22%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	G10 Debt (TriParty)	32,324	34,152	105.66%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	10,930	11,541	105.59%
				1,288,020	**1,317,890**	**102.32%**
Invesco Pan European High Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	OECD SovDebt-Supras Set 1	182,972,180	187,232,039	102.33%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	69,955,841	71,466,067	102.16%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	58,482,866	61,413,285	105.01%
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	51,614,692	54,371,277	105.34%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	40,953,202	42,268,574	103.21%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	38,619,477	40,588,449	105.10%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	34,574,801	35,336,195	102.20%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	33,169,698	34,870,154	105.13%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	30,462,945	31,392,483	103.05%

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	27,305,304	29,000,092	106.21%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Govt Debt-Supras	21,541,817	22,730,016	105.52%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	21,127,755	21,796,172	103.16%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 3	18,343,979	18,937,058	103.23%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	15,024,239	15,864,175	105.59%
	Jefferies International Ltd	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,419,313	14,794,910	102.60%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	Clearstream - G10 Set 4	13,262,899	14,633,250	110.33%
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Agencies and Supranat-exp list (in cur)	12,889,705	13,171,520	102.19%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	11,137,714	11,710,742	105.14%
	BNP Paribas	France	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	9,471,942	9,672,096	102.11%
	Nomura Securities International Inc	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	8,403,621	8,580,367	102.10%
	UBS AG	Switzerland	OECD SovDebt-Supras Set 1	6,402,471	6,577,124	102.73%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,918,354	5,173,465	105.19%
	Jefferies LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,691,577	4,823,663	102.82%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,605,587	4,707,746	102.22%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,412,606	4,764,388	107.97%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	G10 Debt (TriParty)	3,619,137	3,801,858	105.05%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,587,702	3,783,133	105.45%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,541,908	3,729,106	105.29%
	Natixis	France	G10 Debt (TriParty)	3,010,116	3,160,990	105.01%
	Barclays Bank PLC	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,854,156	2,007,922	108.29%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,156,131	1,219,036	105.44%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	936,771	988,540	105.53%
	Jefferies International Ltd	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	903,531	946,912	104.80%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	643,689	681,937	105.94%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	552,293	563,525	102.03%
	JP Morgan Securities Plc.	United States of America	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	515,347	547,642	106.27%
	BNP Paribas	France	G10 Debt (TriParty)	499,460	524,451	105.00%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	497,379	554,446	111.47%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	195,953	208,130	106.21%
				760,278,158	**788,592,935**	**103.72%**
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	47,664,120	50,207,757	105.34%
				47,664,120	**50,207,757**	**105.34%**
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,381,988	3,562,471	105.34%
				3,381,988	**3,562,471**	**105.34%**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2025	Aggregate value of collateral held at 28 February 2025	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2025
Invesco Balanced-Risk Select Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	BNP Paribas	France	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	11,525,162	12,140,212	105.34%
	Morgan Stanley & Co. International PLC	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	402,280	422,758	105.09%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	122,401	131,043	107.06%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	82,425	86,562	105.02%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	59,264	62,286	105.10%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	330	364	110.30%
				12,191,865	**12,843,225**	**105.34%**

*Effective 14 October 2024, Invesco Belt and Road Debt Fund repositioned and was renamed to Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

18. 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 28 February 2025 was €85,000. The Directors who are employees of the Invesco Group are not entitled to receive Director's fees.

As at 28 February 2025, the Fund has investments in other Invesco Funds. Please see the Statement of Investments for details by sub-fund.

Seed Capital

Invesco Investments (Bermuda) Limited holds the following Redeemable Participating Shares in the below sub-funds:

For the Period from 1 March 2024 to 28 February 2025	Number of shares acquired in the period	Number of shares redeemed in the period	Number of shares at the period end	Percentage of total Shares%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	351,246,263	(1,824,319)	349,421,944	46.75%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	506,174,427	(8,448,820)	497,725,607	13.35%
Invesco Global Flexible Bond Fund	1,415,136,314	(640,266,478)	774,869,836	11.26%
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	1,492,743,460	–	1,492,743,460	99.02%
Invesco Sustainable China Bond Fund	2,497,299,128	30,399	2,497,329,527	98.87%

Notes to the Financial Statements (continued)

19. 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 2025, 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 Market Flexible Bond Fund (USD)			
	Goldman Sachs International	–	110,000
	Merrill Lynch International	(150,000)	–
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)			
	Deutsche Bank AG	(3,010,000)	–
	Goldman Sachs International	–	6,440,000
	JP Morgan Securities Plc	(670,000)	–
	Merrill Lynch International	(2,640,000)	–
	Morgan Stanley & Co. International Plc	–	300,000
	Standard Chartered Bank	(1,110,000)	–
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR)			
	BNP Paribas	–	360,000
	JP Morgan Securities Plc	(1,820,000)	–
	NatWest Markets Plc	(980,000)	–
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (EUR)			
	JP Morgan Securities Plc	–	1,320,000
	NatWest Markets Plc	(6,420,000)	–
Invesco Global Income Fund (EUR)			
	BNP Paribas	(3,980,000)	–
	Goldman Sachs International	–	40,000
	JP Morgan Securities Plc	(2,940,000)	–
	NatWest Markets Plc	(2,140,000)	–
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)			
	JP Morgan Securities Plc	(6,390,000)	–
	NatWest Markets Plc	–	1,470,000
Invesco Sustainable Global Income Fund (EUR)			
	JP Morgan Securities Plc	(230,000)	–
	NatWest Markets Plc	(180,000)	–
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR)			
	BNP Paribas	–	660,000
	Canadian Imperial Bank of Commerce	–	710,000
	JP Morgan Securities Plc	–	590,000
	Macquarie Bank Limited	–	3,160,000
	Morgan Stanley & Co. International Plc	–	1,870,000
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund (EUR)			
	Canadian Imperial Bank of Commerce	–	260,000
	Morgan Stanley & Co. International Plc	–	110,000
Invesco Balanced-Risk Select Fund (EUR)			
	Canadian Imperial Bank of Commerce	–	210,000
	Morgan Stanley & Co. International Plc	–	330,000

Notes to the Financial Statements (continued)

20. 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 2024 until 28 February 2025, these transactions costs amount to:

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	95,124
Invesco Developing Markets Equity Fund	USD	128,257
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	176,089
Invesco Global Equity Income Fund	USD	185,843
Invesco Global Equity Income Advantage Fund	USD	47,813
Invesco Global Focus Equity Fund	USD	22,766
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	404,147
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund	USD	169,810
Invesco US Value Equity Fund	USD	54,958
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	417,758
Invesco Euro Equity Fund	EUR	550,905
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	695,627
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	39,625
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	37,519
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	37,292
Invesco Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	146,034
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund	EUR	674,663
Invesco UK Equity Fund	GBP	63,210
Invesco Japanese Equity Advantage Fund[2]	JPY	110,322,245
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	18,736,080
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	101,375
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	616,950
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	699,646
Invesco Asian Equity Fund	USD	1,122,973
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	CNH	420,471
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	CNH	149,779
Invesco China Focus Equity Fund	USD	735,405
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	660,731
Invesco Emerging Markets Ex-China Equity Fund	USD	60,777
Invesco Greater China Equity Fund	USD	890,215
Invesco India Equity Fund	USD	2,024,189
Invesco China New Perspective Equity Fund[3]	USD	443,369
Invesco Energy Transition Fund	USD	23,626
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	1,880,310
Invesco Global Founders & Owners Fund	USD	37,728
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	118,426
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	116,696
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	186,302
Invesco Metaverse and AI Fund	USD	35,624
Invesco Responsible Global Real Assets Fund	USD	30,960
Invesco Social Progress Fund	EUR	9,513
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	2,678
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	1,429
Invesco Bond Fund	USD	10,651
Invesco Developing Initiatives Bond Fund[3]	USD	10,069
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	2,688
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	2,312
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	2,484
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	11,746
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund	USD	1,285
Invesco Euro Bond Fund	EUR	26,602
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	14,878
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	13,017
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	EUR	1,457
Invesco Global Flexible Bond Fund[2]	USD	10,326
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	791
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	62,431
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	101,064
Invesco India Bond Fund	USD	4,774
Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	1,499
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	4,603

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Transaction Costs (continued)

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Sustainable China Bond Fund	USD	4,380
Invesco Sustainable Global High Income Fund	USD	2,597
Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund	EUR	5,604
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	865
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	USD	3,611
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	1,747
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	3,627
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	223,299
Invesco Global Income Fund	EUR	278,234
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	678,940
Invesco Sustainable Allocation Fund[2]	EUR	67,353
Invesco Sustainable Global Income Fund[2]	EUR	20,888
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	125,283
Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund	EUR	57,740
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	20,013

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.
[2]Effective 15 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.
Effective 12 April 2024, Invesco Sustainable US Structured Equity Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.
Effective 9 August 2024, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund merged into Invesco Japanese Equity Advantage Fund.
Effective 21 February 2025, Invesco Real Return (EUR) Bond Fund merged into Invesco Global Flexible Bond Fund.
[1]Effective 15 July 2024, Invesco PRC Equity Fund was renamed to Invesco China New Perspective Equity Fund.
Effective 14 October 2024, Invesco Belt and Road Debt Fund repositioned and was renamed to Invesco Developing Initiatives Bond Fund.

For the year end 28 February 2025, 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.

21. Other Operating Expenses

For the sub-funds with "Other Operating Expenses" above 10% of total expenses, please see the breakdown below:

	Invesco Global Equity Income Advantage Fund USD	Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund[1] USD
Buffer Expenses	–	4,853
Capital Expenses	1,022	2,690
Capital Waiver	11,896	–
Other Expenses	(20)	(281)
	12,898	**7,262**

Effective 3 April 2024, Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund was put into liquidation.

22. Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)

Information on sub-funds promoting environmental and/or social characteristics or having sustainable investments as their objective are available under the (unaudited) Sustainable Finance Disclosure Regulation section and its relevant annexes where applicable.

Notes to the Financial Statements (continued)

23. 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 liquidated during the year ended 28 February 2025:

Balances presented as at 28 February 2025:

Sub-Funds in liquidation holding assets	Date of liquidation	Cash	Bank overdraft	Investment description	Nominal/Shares	Currency	Market value
Invesco Global Targeted Returns Fund	15 March 2024	–	–	Sberbank of Russia PJSC Russian Federal Bond - OFZ 6.9% RUB 23/07/2031	20,460 28,976,000	EUR EUR	– –

Effective 15 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund. Effective 15 March 2024, Invesco Global Targeted Returns Fund (i.e. "A1" Share class) was put into liquidation.

The following sub-funds were put into liquidation prior to year ended 28 February 2025:

Balances presented as at 28 February 2025:

Sub-Funds in liquidation holding assets	Date of liquidation	Cash	Bank overdraft	Investment description[1]	Nominal/Shares	Currency	Market value
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund	18 March 2022	2,810	–	Polyus PJSC Sberbank of Russia PJSC	3,305 12,171	USD USD	– –
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund	21 November 2022	135	–	HOSA International Ltd NMC Health Plc	184,000 4,278	USD USD	– –
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund	21 November 2022	23,136	(176)	Alrosa PJSC Phos Agro PJSC Polymetal International Plc[2] Polyus PJSC	33,260 95 7,138 440	USD USD USD USD	– – – –
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	6 April 2022	42,099	–	Helix Holdco SA Helix Holdco SA 0% EUR 19/04/2026 Russian Federal Bond - OFZ 6.9% RUB 23/07/2031 Sberbank of Russia PJSC	2,50 98,995 24,646,000 11,980	AUD AUD AUD AUD	– – – –
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	8 August 2023	881,014[3]	–	Sberbank of Russia PJSC	336,000	USD	–
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	9 October 2023	1,084	–	Nebius Group NV	798	USD	–
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	30 October 2023	37,809	–	Sberbank of Russia PJSC Russian Federal Bond - OFZ 6.9% RUB 23/07/2031 Constellation Software Inc WTS 31/03/2040	5,732 7,445,000 10	EUR EUR EUR	– – –
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	30 June 2023	7,912	–	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% USD 21/11/2023	1,700,000	USD	–

[1] Relates to investments which are subject to sanctions and trading restrictions at the financial year end. As a result, the investments are currently not tradable.
[2] Effective 17 June 2024, Polymetal International plc changed it name to Solidcore Resources plc.
[3] Payable for shares redeemed USD 768,575 to be paid.

24. Credit Suisse AT1 Bond

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 have been 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 28 February 2025. 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)

24. Credit Suisse AT1 Bond (continued)

Fund	Security Name	Market Value*
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/2174 USD 144A	519,293
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 5.25% Bds 11/02/2174 USD 144A	211,929
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2173 USD Regs	987,925
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 6.25% Bds 18/12/2173 USD Regs	1,117,979
Invesco Pan European High Income Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/2174 USD 144A	285,149
		3,122,275
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 5.25% Bds 11/02/2174 USD 144A	173,098
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2173 USD Regs	164,385
Invesco Euro Corporate Bond Fund	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/2174 USD 144A	201,428
		538,911
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/2174 USD Regs	640,461
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2173 USD Regs	287,630
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	Credit Suisse Group AG 6.25% Bds 18/12/2074 USD Regs	251,568
		1,179,659
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 7.5% Bds 17/01/2174 USD 144A	115,398
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 6.375% Bds 21/02/2174 USD Regs	173,098
Invesco Global Income Fund	Credit Suisse Group AG 9.75% Bds 23/12/2174 USD Regs	69,239
		357,735
Invesco Sustainable Global Income Fund**	Credit Suisse Group AG 4.5% Bds 03/03/2174 USD 144A	**11,540**

*The amounts have been disclosed in Other debtors in the Statement of Net Assets (page 274 to 287). The movement in unrealised gain/loss in respect of these positions have been disclosed in "Increase in receivable from AT1 bonds" and "Decrease in receivable from AT1 bonds" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (page 310 to 323) for the above impacted sub-funds.

**Effective 15 March 2024, the share classes of Invesco Global Targeted Returns Fund (except "A1" Share class) merged into Invesco Sustainable Global Income Fund.

25. 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. The reimbursement of compensation to impact investors was completed at the end of 2024.

There were no other significant events for the financial period ended 28 February 2025.

26. Subsequent Events

On 5 April 2025 President Trump imposed trade tariffs which caused adverse market conditions and uncertainty on the political and economic front.

The impact on economies, markets and industries continues to evolve. The Directors are monitoring the situation during this period of uncertainty to assess any impact the situation may have on Invesco funds.

There were no other subsequent events after the financial period ended 28 February 2025.

（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】

（2026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	404,400,057	65,670,525
Ⅱ　負債総額	3,561,642	578,375
Ⅲ　純資産総額(Ⅰ－Ⅱ)	400,838,415	65,092,150
クラスC株式（年次分配型）	39,276,544	6,378,118
Ⅳ　発行済株式数		
クラスC株式（年次分配型）	420,001株	
Ⅴ　１株当り純資産額(Ⅲ／Ⅳ)		
クラスC株式（年次分配型）	93.52	15,187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）
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)
2024年３月１日～ 2025年２月28日	456,807 (45,755)	19,443 (0)	50,032 (460)	426,218 (45,295)
2025年３月１日～ 2026年２月28日	426,218 (45,295)	717 (0)	3,569 (240)	423,366 (45,055)

(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】

投資信託制度の概要
（2025年8月付）

定　義

1915年法	商事会社に関する1915年８月10日法（随時改正および補足済）
1993年法	金融セクターに関する1993年４月５日法（随時改正および補足済）
2002年法	ＵＣＩに関する2002年12月20日法（随時改正および補足済）
2007年法	ＳＩＦに関する2007年２月13日法（随時改正および補足済）
2010年法	ＵＣＩに関する2010年12月17日法（随時改正および補足済）
2013年法	ＡＩＦＭに関する2013年７月12日法（随時改正および補足済）
2016年法	ＲＡＩＦに関する2016年７月23日法（随時改正および補足済）
ＡＩＦ	ＡＩＦＭD第４条第１項（ａ号）に記載のＵＣＩ（その投資コンパートメントを含む。）であり、以下のオルタナティブ投資ファンドをいう。 （ａ）多数の投資家から資金を調達し、当該投資家の利益のために定められた投資方針に従って当該資金を投資することを目的とする。 （ｂ）ＵＣＩＴＳ指令第５条に基づく認可を要しない。 ルクセンブルグにおいて、この用語は、2013年法第１条第39項に規定するオルタナティブ投資ファンドを意味する。
ＡＩＦＭ	その通常の事業活動として一または複数のＡＩＦを運用する法人であるオルタナティブ投資ファンド運用会社をいう。
ＡＩＦＭD	ＡＩＦＭ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（随時改正および補足済）
ＣＥＳＲ	欧州証券規制委員会（2011年以降、現在は、ＥＳＭＡが継承している）
ＣＳＳＦ	ルクセンブルグ監督当局である金融監督委員会
預託機関	2010年法の規定に従ってファンドにより任命される預託銀行をいう。
ＥＣ	欧州共同体（2009年以降、ＥＵが継承している。）
ＥＥＣ	欧州経済共同体（1993年以降、現在はＥＣが継承している。）
ＥＳＭＡ	欧州証券市場監督局
ＥＵ	欧州連合（特に、ＥＣにより構成される。）
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
管理会社	2010年法の規定に従ってファンドにより任命される管理会社
加盟国	ＥＵ加盟国または欧州経済地域を設立する契約の当事者であるその他の国をいう。
メモリアル	ルクセンブルグの官報であるメモリアルＡ

パートⅠファンド	（ＵＣＩＴＳ指令をルクセンブルグ法に導入した）2010年法パートⅠに基づくＵＣＩＴＳ。かかるファンドは、一般に「ＵＣＩＴＳ」と言われる。
パートⅡファンド	2010年法パートⅡに基づくＵＣＩ
ＲＡＩＦ	特定オルタナティブ投資ファンド
ＲＣＳ	ルクセンブルグ大公国の商業および法人登記所（*Registre de Commerce et des Sociétés*）
ＲＥＳＡ	ルクセンブルグ大公国の電子的中央プラットフォームである企業・団体電子公告（*Recueil Electronique des Sociétés et des Associations*）
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
ＳＩＦ	専門投資信託
ツールボックス法	（1）2004年法、（2）2007年法、（3）2010年法、（4）2013年法および（5）2016年法を改正する2023年７月21日法
ＵＣＩ	投資信託
ＵＣＩＴＳ	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託
ＵＣＩＴＳ指令	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（随時改正および補足済）

Ⅰ．ルクセンブルグにおける投資信託制度および統計

ルクセンブルグにおいて契約型の投資信託は1959年に初めて設定され、2026年５月31日現在、ＦＣＰの形態の規制ＵＣＩ(1)の数は1,069、その純資産総額は１兆682億6,600万ユーロ（約198兆31億円）に達している(2)。

投資法人として組織されたファンドは1959年から1960年にかけて始まり、その代表的な例として、パン・ホールディング（Pan-Holding）、セレクテッド・リスクス・インベストメンツ（Selected Risks Investments）およびコモンウェルス・アンド・ヨーロピアン・インベストメント・トラスト（Commonwealth and European Investment Trust）が挙げられる。オープン・エンド型の仕組みを有する法人形態の投資ファンドは1967年から1968年にかけて設立が開始された。その最初のファンドはユナイテッド・ステイツ・トラスト・インベストメント・ファンド（United States Trust Investment Fund）であった。2026年５月31日現在で、ＳＩＣＡＶ型の規制ＵＣＩの数は1,725、ＳＩＣＡＲ（リスク資本に投資する投資法人）型の規制ＵＣＩの数は154、その純資産総額は、５兆4,597億9,100万ユーロ（約1,011兆9,723億円）に達している(2)。

2026年５月31日現在、ルクセンブルグのファンドが運用する純資産合計額は、６兆6,343億9,300万ユーロ（約1,229兆6,847億円）に達している(2)。

(1) この数字は、ＵＣＩＴＳ、2010年法パートⅡに基づくＵＣＩ、ＳＩＦおよびＳＩＣＡＲを含む。
(2) 最新の統計は、ＣＳＳＦのウェブサイト（https://www.cssf.lu/fr/Document/principales-statistiques-concernant-les-opc-mai-2026/）を参照のこと。

Ⅱ．ルクセンブルグ投資信託の監督

ルクセンブルグの投資信託の監督は、公的機関によってなされている。この機関は、当初は、銀行および信用取引ならびに証券発行を規制する1965年６月19日付勅令に基づき権限を有しており、その後投資信託の監督に関する1972年12月22日付勅令に従って権限を有した銀行監査官であった。

かかる監督権限は、その後1983年５月20日法によりルクセンブルグ金融庁（以下「ＩＭＬ」という。）に付託され（ＩＭＬは同法30条に従った銀行監査官の後継機関である。）、ＩＭＬは1998年４月22日法に従いルクセンブルグ中央銀行（以下「中央銀行」という。）となった。

1999年１月１日以降、監督権限は、1998年12月23日法によって中央銀行から分離され新設された公的機関であるＣＳＳＦによって行使されている。ＣＳＳＦは、過去中央銀行に付託されていた、銀行、金融セクターで営業するその他の機関およびＵＣＩに関する監督、ならびに証券取引所理事長に付託されていた、ルクセンブルグ証券取引所および証券の公募ならびにルクセンブルグ証券取引所への証券上場に関するすべての監督権限を行使している。

Ⅲ. ルクセンブルグの投資信託の形態

１． 前書き

1.1 一般(注)

1988年４月１日までは、ルクセンブルグのすべての形態のファンドは、ＵＣＩに関する1983年８月25日法 1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の一定の規定に従って設定されていた。

（注）ルクセンブルグの投資信託制度は、特にＥＵの法令に基づいており、かかる法律は、現時点の概要において適宜考慮されているが、すべてのＥＵの法令が、特にその範囲が投資信託以外に及ぶ場合に、必ずしも現時点の概要に反映されているとは限らないことに留意されたい。

1.2 ＵＣＩＴＳ／ＵＣＩ

1983年８月25日法は、ＵＣＩＴＳに関する指令85／611／EECの規定をルクセンブルグの法律に組入れ、またその他の変更をルクセンブルグの投資信託制度に盛り込む、ＵＣＩに関する1988年３月30日法（改正済）（以下「1988年３月30日法」という。）により承継された。

2002年法により、ルクセンブルグは、指令85／611／EECを改正する指令2001／107／ECおよび指令2001／108／ECを実施した。2002年法は、2002年12月31日にメモリアルに公告され、2003年１月１日に施行された。

経過規定に従い、2002年法は、ただちに1988年３月30日法に代わるものではなく、1988年３月30日法は2004年２月13日まで全体として効力を有し、ＵＣＩＴＳに適用される経過規定として2007年２月13日まで効力を有していた。

2010年法により、ルクセンブルグは、ＵＣＩＴＳ指令を施行した。この指令（以下「ＵＣＩＴＳ Ⅳ指令」という。）は、2014年７月23日付指令2014／91／EUにより預託機能、報酬方針および制裁に関する改正が行われている。

2010年法は、2010年12月24日にメモリアルに公告され、2011年１月１日から施行されたが、2012年７月１日より2002年法を完全に承継した。

2010年法は、2013年７月15日にメモリアルに公告され同日付で施行された2013年法により改正され、また、2016年５月12日にメモリアルに公告され、2016年６月１日から施行された預託機能、報酬方針および制裁に関する2014年７月23日付欧州議会および理事会指令2014／91／EU（以下「ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令」という。）をルクセンブルグ法として実施する2016年５月10日法により改正された。

最近の改正は、(ⅰ)国境を越える販売に関する指令（EU）2019／1160を置き換える2021年７月21日付法律、(ⅱ)2021年12月９日のメモリアル845号に公告されたカバードボンドの発行に関する2021年12月８日付法律、および(ⅲ)ツールボックス法により行われた。

さらに、2010年の法律は、2022年2月25日付の法律によって改正された。この法律は、2022年のメモリアルＡ 第82号に掲載されており、2021年12月15日付の欧州議会および理事会の指令（EU）2021／2261を国内法化するものである。この指令は、譲渡可能証券への集団投資事業（ＵＣＩＴＳ）の運用会社による「重要情報文書」の使用に関するＵＣＩＴＳ指令の改正を目的としている。また、2010年の法律は、2023年度予算に関連する2022年12月23日付の法律によっても改正されている。

2010年法はツールボックス法の導入に伴い改正された。この法律は、2023年7月24日付のメモリアル第442号に掲載されており、ルクセンブルグの投資ファンドに関連するツールボックスの改善と近代化を目的としている(1)。

2010年法はさらに、2026年３月３日法により改正された。この法律は、2026年のメモリアルＡ 第115号に掲載されており、投資ファンドに係る流動性管理、規制当局への報告および委任の監督の調和を目的とする指令（EU）2024／927（ＵＣＩＴＳ Ⅳ）を国内法化するものである。

2010年法はさらに、2026年３月27日法により改正された。この法律は、2026年のメモリアルＡに掲載されており、（ｉ）欧州単一アクセスポイント（以下「ＥＳＡＰ」という。）の設立および運営に関して一定の指令を改正する2023年12月13日付欧州議会および理事会指令（EU）2023／2864を国内法化し、（ii）環境、社会およびガバナンス（ESG）格付活動の透明性および完全性に関する2024年11月27日付欧州議会および理事会規則（EU）2024／3005（規則（EU）2019／2088および（EU）2023／2859を改正するもの）を施行するものである。

2010年法に対する直近の改正は、2026年５月５日法により行われた。この法律は、メモリアルＡ 227号8627に掲載されており、（ｉ）監督当局の権限、制裁、第三国支店ならびに環境、社会およびガバナンス（ESG）リスクに関して指令2013／36／EUを改正する2024年5月31日付欧州議会および理事会指令（EU）2024／1619を国内法化し、（ii）中央清算機関に対するエクスポージャーから生じる集中リスクおよび中央清算されたデリバティブ取引におけるカウンターパーティ・リスクの取扱いに関して指令2009／65／EC、指令2013／36／EUおよび指令（EU）2019／2034を改正する2024年11月27日付欧州議会および理事会指令（EU）2024／2994を国内法化し、ならびに、（iii）第三国の中央清算機関に対する過度なエクスポージャーを軽減するための措置およびEU域内の清算市場の効率性向上に関して規則（EU）648／2012、規則（EU）575／2013および規則（EU）2017／1131を改正する2024年11月27日付欧州議会および理事会規則（EU）2024／2987を施行するものである。

(1) ツールボックス法はフランス語で公布されている。本書における2007年法、2010年法および2016年法に対する改正に関する記載は、非公式訳に基づくものである。

1.3 ＳＩＦ

一般に募集されることを予定しない証券へのＵＣＩに関する1991年７月19日法（以下「1991年法」という。）は、ルクセンブルグの成文法に基づく、機関投資家に限定される規制ＵＣＩを導入した。

2007年法は、2007年２月13日より1991年法を廃止し、これに取って代わり、これによりその証券が一般に募集されることを予定しないＵＣＩに代わり、ＳＩＦが導入された。

2007年法は、2013年法により改正された。改正済の2007年法は、2013年７月15日にメモリアルに公告され、同日付で施行された。2017年法の直近の改正は、2019年４月11日にメモリアル238号に公告された英国および北アイルランドのＥＵ離脱の際に金融セクターについて講じられるべき措置に関する2019年４月８日法により導入された。

ＳＩＦは、かかるビークルへの投資に関するリスクを正確に評価できる情報に精通した投資家に対して提供される。ＳＩＦは、リスク拡散の原則に従う投資信託であり、したがってＵＣＩに区分されている。ＳＩＦは企業構造および投資規則の点でより柔軟性が高いだけでなく、とりわけＣＳＳＦに認可されるためにプロモーターを必要とせず、監督義務がより緩やかである。適格投資家には機関投資家およびプロの投資家のみならず、十分な知識を有する個人投資家も含まれる。

1.4 ＲＡＩＦ

2016年法は、2013年法と2010年法の両方を改正し、新たな形態のＡＩＦであるＲＡＩＦを導入した。ＲＡＩＦは、ＡＩＦＭＤの範囲内で認可されたＡＩＦＭにより管理され、その受益証券は「十分な情報を得た」投資家に留保される。その結果、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦによる事前の認可も継続的な（直接的）健全性監督も受けない。ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦの監督に服することなく、ＳＩＦ制度およびＳＩＣＡＲ制度の法律上および税務上の特徴を併せて有する。

さらに、2016年法は、2019年7月18日にメモリアル第514号により公告されたＥｕＶＥＣＡ（欧州ベンチャー・キャピタル・ファンド）規則、ＥｕＳＥＦ（欧州社会起業家ファンド）規則、ＭＭＦ規則、ＥＬＴＩＦ（欧州長期投資ファンド）規則および証券化ＳＴＳ（シンプルで透明性があり標準化された証券化）規則の適切な適用のための規則を策定する2019年７月16日法、およびツールボックス法により改正されている。

２．　2010年法

2.1.　一般規定とその範囲

2.1.1.　2010年法は、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（以下「パートⅢ」という。）
パートⅣ　　管理会社（以下「パートⅣ」という。）
パートⅤ　　ＵＣＩＴＳおよびその他のＵＣＩに適用される一般規定（以下「パートⅤ」という。）

2010年法は、パートⅠが適用されるＵＣＩＴＳとパートⅡが適用されるＵＣＩを区分して取り扱っている。2010年法パートⅡに準拠するＵＣＩは2013年法の規定に含まれるＡＩＦとしての資格を有しているのに対し、ＵＣＩＴＳは2013年法の範囲から除外される。

2.1.2.　いずれか一つの加盟国内に登録され、2010年法に基づきパートⅠとしての資格を有しているすべてのファンドは、他の加盟国においても、その株式または受益証券を自由に販売することができる。

2.1.3.　2010年法第２条第２項は、同法第３条に従い、パートⅠファンドとみなされるファンドを、以下のように定義している。

－　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ファンド、ならびに
－　その受益証券が、所持人の請求に応じて、投資信託の資産から直接または間接に買い戻されるファンド（受益証券の証券取引所での価格がその純資産価格と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とみなされる。）。

2.1.4.　2010年法第３条は、同法第２条第２項のＵＣＩＴＳの定義に該当するが、パートⅠファンドたる適格性を有しないファンドを列挙している。

ａ）クローズド・エンド型のＵＣＩＴＳ
ｂ）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
ｃ）約款または設立文書に基づき、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
ｄ）2010年法第５章によりパートⅠファンドに課される投資方針がその投資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

2.1.5. 上記ｄ）の分類は、2003年１月22日付ＣＳＳＦ通達03／88（2002年法に関連して示達されたものだが、2010年法に関しても有効である。）によって以下のとおり定義されている。

ａ）2002年法第41条第１項（現2010年法第41条第１項）に規定されている譲渡性のある証券以外の証券および／またはその他の流動性のある金融資産に、純資産の20%以上を投資することができる投資方針を有する投資信託

ｂ）純資産の20%以上をハイリスク・キャピタルに投資することができる投資方針を有する投資信託。ハイリスク・キャピタルへの投資とは、設立間もない会社またはまだ発展途上にある会社の証券に対する投資を意味する。

ｃ）投資目的で純資産の25%以上を継続的に借り入れることができるという投資方針を有する投資信託（以下「レバレッジ・ファンド」という。）

ｄ）複数のコンパートメントから成り、その一つが投資または借入方針を理由に、2002年法のパートⅠ（現在は2010年法のパートⅠ）の条項を充足していない投資信託

2.1.6. 2010年法は、他の条項と共にＵＣＩＴＳの投資方針および投資制限について特別の要件を規定しているが、投資信託としての可能な法律上の形態は、パートⅠファンドおよびパートⅡファンドのいずれについても同じである。

投資信託には以下の形態がある。

１）契約型投資信託（*fonds commun de placement*（ＦＣＰ））

２）投資法人、これは

－ ＳＩＣＡＶである場合と、

－ ＳＩＣＡＦである場合がある。

上記の種類の投資信託は、2010年法、1915年法ならびに共有および一般契約法に関する民法の一部の規定に従って設定されている。

現在、監督はＣＳＳＦにより行われている。

2.2. それぞれの型の投資信託の主要な特性の概要

以下に詳述される特徴に加え、2010年法の特定の条項は、特定の要件を規定し、または、大公規則またはＣＳＳＦ規則により特定の追加要件を設定しうる旨規定している。

（注）本書の日付現在、2010年法第174条（以前は2002年法第129条）において言及されている年次税を適用する条件および基準を決定する2003年４月14日付の大公規則を除き、この旨の大公規則またはＣＳＳＦ規則は制定されていない。

2.2.1. 契約型投資信託（ＦＣＰ）

契約型の投資信託は、ＦＣＰそれ自体、管理会社および預託機関の三要素から成り立っている。

ファンドの概要

ＦＣＰは法人格を持たず、投資家の複合投資からなる、2010年法第41条第１項に規定される譲渡性のある証券およびその他の金融資産の分割できない集合体である。投資家はその投資によって平等に利益および残余財産の分配に参加する権利を有する。ＦＣＰは会社として設立されていないため、個々の投資家は株主ではなく、そ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（すなわち、民法第1134条、第1710条、第1779条、第1787条および第1984条を含むがこれらに限られない。）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投資家自らと管理会社の間に確立される契約上の関係に同意する。かかる関係は、ＦＣＰの約款（以下を参照のこと。）に基づく。投資家は、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。）を受領することができ、当該投資家を「受益者」と称する。

受益証券の発行の仕組みは、以下のとおりである。

－　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。）に基づいて継続的に発行される。

－　管理会社は、預託機関の監督のもとで、受益証券を表章する無記名式証券もしくは記名式証券または受益権を証する確認書を発行し、交付する。

－　受益証券の買戻請求は、いつでも行うことができるが、約款に買戻請求の停止に関する規定がある場合はこれに従い、また、2010年法第12条に従い買戻請求が停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第２項および第３項に基づいている。

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。

分配方針は約款の定めに従う。

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ＦＣＰとしての許可が得られてから、ＵＣＩＴＳに関しては６か月、パートⅡＵＣＩに関しては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の枠組みに従って執行する。ＵＣＩＴＳは2010年法第15章に従って管理会社により管理され、パートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」は2010年法第16章に従って管理会社により管理される。

－　発行価格および買戻価格は、パートＩファンドの場合、少なくとも１か月に２度計算されなければならず、パートⅡが適用されるその他のすべてのＵＣＩについては、少なくとも１か月に１度計算されなければならない。ただし、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳについては、受益者の利益を損なわないことを条件に、この頻度を月に１回に減らすことを許可することができ、パートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」については、正当な理由がある申請に基づき、適用除外を認めることができる。

－　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、管理会社および預託機関の名称

（ｂ）　提案されている特定の目的に従った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の会計期間

（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）　2010年法パートＩに基づくＦＣＰに関しては、管理会社は、特別な事情があり、かつ、受益者の利益を考慮して停止が正当化される場合、受益証券の買戻しを一時停止することができる。いかなる場合も、純資産価格計算の停止ならびに受益証券の発行および買戻しの停止が全体として受益者の利益となる場合、特に、ＦＣＰの活動および運営に関する法律、規則または合意において規定がないときは、ＣＳＳＦはこれらの停止を命ずることができる。

2.2.1.1.　投資制限

ＦＣＰに適用される投資制限に関しては、2010年法は、パートＩファンドの資格を有する投資信託に適用される制限とその他のＵＣＩに適用される制限とを明確に区別している。

Ａ）パートＩファンドに適用される投資規則および制限は、2010年法第41条ないし第52条に規定されており、主な規則および制限は以下のとおりである。

（１）ＵＣＩＴＳは、証券取引所に上場されていないまたは定期的に取引が行われている公認かつ公開の他の規制された市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品に、その純資産

の10%まで投資することができる。ただし、かかる証券取引所または他の規制された市場がEU加盟国以外の国に存在する場合は、それらの選択は、かかるＵＣＩＴＳの構成文書に規定されていなければならない。

（2）ＵＣＩＴＳは、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可されたＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩＴＳ指令第１条第２項第１号および第２号に規定する範囲のその他のＵＣＩの受益証券に（設立国が加盟国であるか否かにかかわらず）投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

- **かかるその他のＵＣＩは、ＣＳＳＦがＥＵ法に規定する監督と同程度の監督に服すると判断する法令により認可されたものであり、かつ、監督当局の協力が十分に確保されている国で認可されたものであること。**
- **かかるその他のＵＣＩの受益者に対する保護水準はＵＣＩＴＳの受益者に提供されるものと同等であること、特に、資産の分離保有、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則がＵＣＩＴＳ指令の要件と同等であること。**
- **かかるＵＣＩの業務が、報告期間の資産、債務、収益および運用の評価が可能であるような形で、半期報告書および年次報告書により報告されていること。**
- **取得が予定されているＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩが、その設立文書に従い、その他のＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの受益証券に、合計でその資産の10%超を投資しないこと。**

その他のＵＣＩに関して、ＣＳＳＦは、2018年１月５日付ＣＳＳＦプレスリリース18／02号において公表されるとおり、ＵＣＩＴＳの商品として適格性を有するために遵守すべき追加の基準を設けている。したがって、その他のＵＣＩは以下の基準を遵守しなければならない。

- **（ｉ）その他のＵＣＩは、ＵＣＩＴＳ指令第１条第２項（ａ）に従い、非流動性資産（商品および不動産など）に投資することを禁止される。**
- **（ii）その他のＵＣＩは、ＵＣＩＴＳ指令第50条第１項（ｅ）（ii）に従い、ＵＣＩＴＳ指令の要件と同等の、資産の分別保有、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則に服する。なお、単に実務上遵守するだけでは、足りないものとする。**
- **（iii）ファンドの規則または設立文書において、ＵＣＩＴＳ指令第50条第１項（ｅ）（iv）条に従い、その他のＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券に、合計でＵＣＩの資産の10%を超えて投資することができない旨の制限を記載する。なお、単に実務上遵守するだけでは、足りないものとする。**

（3）ＵＣＩＴＳは、信用機関の要求払いの預金または12か月以内に満期となり引きおろすことができる預金に投資することができる。ただし、信用機関が加盟国に登録事務所を有するか、非加盟国に登録事務所がある場合はＥＵ法の規定と同等とＣＳＳＦが判断する慎重なルールに従っているものでなければならない。

（4）ＵＣＩＴＳは、上記（１）に記載する規制ある市場で取引される金融デリバティブ商品（現金決済商品と同等のものを含む。）および／または店頭市場で取引される金融デリバティブ商品（以下「ＯＴＣデリバティブ」という。）に投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

- **ＵＣＩＴＳが投資することができる商品の裏づけとなるものは、（１）乃至（５）に記載される商品、金融指数、金利、外国為替または通貨であり、ＵＣＩＴＳの設立文書に記載される投資目的に従い投資されなければならない。**
- **ＯＴＣデリバティブ取引の相手方は、慎重な監督に服し、ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属する機関でなければならない。**

－　ＯＴＣデリバティブは、信頼でき、かつ認証されうる日次ベースでの価格に従うものとし、随時、ＵＣＩＴＳの主導により、公正な価格で売却、償還または相殺取引により手仕舞いが可能なものでなければならない。

デリバティブ商品を利用するＵＣＩＴＳに適用される条件および制限について、ＣＳＳＦは、リスク管理ならびにリスク管理手続の内容および形式に関する2011年５月30日付通達11／512（改正済）を発布した。ＣＳＳＦ通達11／512は、特に2010年７月28日および2011年４月14日付ＣＥＳＲ／ＥＳＭＡガイドラインならびに2010年12月20日付ＣＳＳＦ規則10－４をもってリスク管理に係る法的枠組みに関して行われた主な変更を記載している。ＣＳＳＦ通達11／512は、洗練されたＵＣＩＴＳと洗練されていないＵＣＩＴＳの従前の区別およびデリバティブ商品の利用に関連する差異に対処する。グローバル・エクスポージャーを計算する適切な方法を選択するに際し、管理会社は投資方針および投資戦略（金融デリバティブ商品の取扱いを含む。）に基づいて各ＵＣＩＴＳのリスク特性を評価するものとする。

（５）ＵＣＩＴＳは、短期金融商品の発行または発行者が投資家および預金の保護を目的として規制されている場合、規制ある市場で取引されていないもので、2010年法第１条（すなわち上記（１））に該当しない短期金融商品に投資することができる。ただし、当該短期金融商品は以下のものでなければならない。

１）　中央政府、地方自治体、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、ＥＵもしくは欧州投資銀行、非加盟国、または連邦国家の場合、連邦を構成する加盟者、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行されまたは保証される短期金融商品

２）　上記（１）に記載される規制ある市場で取引される証券の発行者が発行する短期金融商品

３）　ＥＵ法が規定する基準に従い慎重な監督に服している発行体または少なくともＥＵ法が規定するのと同程度厳格とＣＳＳＦが判断する慎重なルールに服し、これに適合する発行体により発行または保証される短期金融商品

４）　ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属するその他の機関により発行される短期金融商品。ただし、当該短期金融商品への投資は、１）ないし３）項に規定するものと同程度の投資家保護に服するものでなければならない。また、発行体は、資本および準備金が少なくとも10,000,000ユーロを有し、指令2013／34／EUに従い年次財務書類を公表する会社、または一もしくは複数の上場会社を有するグループ企業に属し、同グループのファイナンスに専従する企業、または銀行の与信ラインから利益を受けている証券化のためのビークルへのファイナンスに専従している会社でなければならない。

（６）ＵＣＩＴＳは、貴金属や貴金属を表象する証書を取得することができない。

（７）投資法人として組成されているＵＣＩＴＳは、その事業の直接的目的遂行に欠かせない動産または不動産資産を取得することができる。

（８）ＵＣＩＴＳは、2010年法第41条第2項第2号に従って補助的な流動資産を、またＣＳＳＦ管理プラクティスに従って現金と同等な金融商品を保有することができる。(注)

(注)　かかる補助的な流動資産の保有はＵＣＩＴＳの純資産の20%に制限されている。20%の制限は、例外的に不利な市況を理由として状況により必要とされる場合、および投資家の利益を考慮して正当化される場合において、厳密に必要な期間にのみ一時的に超過することが認められる。

（９）（ａ）ＵＣＩＴＳは、常時、ポートフォリオのポジション・リスクおよび全体的リスク状況への寄与度を監視・測定することを可能とするリスク管理プロセスを利用しなければならない。ＵＣＩＴＳはまた、ＯＴＣデリバティブ商品の価値を正確かつ独立して評価するプロセスを利用しなければならない。

ＵＣＩＴＳは、ＣＳＳＦが規定する詳細なルールに従い、デリバティブ商品のタイプ、潜在的リスク、量的制限、デリバティブ商品の取引に関連するリスクを測定するために選択された方法につき、ＣＳＳＦに定期的に報告しなければならない。

（b）ＵＣＩＴＳは、譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と手段をＣＳＳＦが定める条件と制限内で用いることもできる。ただし、この技法と手段はポートフォリオの効率的運用の目的で用いられるものとする。これらの運用がデリバティブ商品の利用に関するものである場合、これらの条件および上限は、2010年法の規定に従うものとする。
いかなる場合においても、ＵＣＩＴＳは、ＵＣＩＴＳの約款または英文目論見書に定められた投資目的から逸脱してはならない。

（c）ＵＣＩＴＳは、デリバティブ商品に関する全体的エクスポージャーが、ポートフォリオの総資産価額を超過しないよう確保しなければならない。
当該エクスポージャーは、対象資産の時価、カウンターパーティー・リスク、市場動向の可能性およびポジションの清算可能時期等を勘案して計算する。
ＵＣＩＴＳは、その投資方針の一部として、以下の（10）（ｅ）に規定する制限の範囲内で金融デリバティブ商品に投資することができる。ただし、対象資産に対するそのエクスポージャーは、総額で以下の（10）、（12）および（13）に規定する投資制限を超過してはならない。ＵＣＩＴＳが指数ベースの金融デリバティブ商品に投資する場合、当該商品は（10）に規定する制限と合計する必要はない。
譲渡性のある証券または短期金融商品がデリバティブを内包する場合は、本項の要件への適合については、かかるデリバティブも勘案しなければならない。

（10）（ａ）ＵＣＩＴＳは、同一の発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品にその資産の10%を超えて投資することができない。
ＵＣＩＴＳは、同一の機関にその資産の20%を超えて預金することができない。規則（EU）648／2012第14条に基づき認可され、または同規則第25条に基づき承認された中央清算機関(1)により清算されないデリバティブ取引におけるＵＣＩＴＳの取引の相手方に対するリスクのエクスポージャーは、当該取引の相手方が上記（３）に規定する信用機関であるときはその資産の10%を超えてはならず、それ以外の場合はその資産の5%を超えてはならない。

(1) 2012年７月４日付欧州議会および理事会規則（EU）648／2012（ＯＴＣデリバティブ、中央清算機関および取引情報蓄積機関に関するもの）第2条第1号に定義されるところによる。

（b）ＵＣＩＴＳがその資産の５%を超えて投資する発行体について、ＵＣＩＴＳが保有する譲渡性のある証券および短期金融商品の合計価額は、その資産の40%を超過してはならない。この制限は、慎重な監督に服する金融機関への預金および当該機関とのＯＴＣデリバティブ取引には適用されない。
上記（ａ）に記載される個別の制限にかかわらず、ＵＣＩＴＳは、純資産の20%以上を同一発行体に投資することになる場合、以下のいずれかを組み合わせることはないものとする。
－　当該発行体により発行された譲渡性のある証券もしくは短期金融商品
－　当該発行体に開設された預金および／または
－　当該発行体から引き受けたＯＴＣデリバティブ取引において発生するエクスポージャー

（c）上記（ａ）の第１文に記載された制限は、加盟国、その地方自治体、非加盟国、一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行または保証する譲渡性のある証券または短期金融商品の場合は、35%を上限とすることができる。

（d）上記（ａ）の第１文に記載された制限は、カバードボンドが発行される時点で2019年11月27日付指令(EU)2019／2162の第３条第1項の規定の通りのカバードボンドについて、およびその登録事務所が加盟国内にある信用機関により2022年７月８日より前に発行されているカバードボンドである場合、法律により、2022年７月８日より前に発行された当該債券

の保有者を保護するための特別な公的監督に服する一定の債券については、25%を上限とすることができる。特に、2022年７月８日より前に発行されたこれらの債券の発行により生ずる金額は、法律に従い、当該債券の有効全期間中、当該発行体の破産の場合、優先的にその元本の返済および経過利息の支払に充てられる、債券に付随する請求をカバーできる資産に投資されなければならない。

ＵＣＩＴＳがその資産の５%超を第１項に記載する一つの単一の発行体が発行する債券に投資する場合、かかる投資の合計価額は当該ＵＣＩＴＳの資産価額の80%を超過してはならない。

ＣＳＳＦは、本（10）に定める基準を遵守した債券の発行に関する本（10）（ｄ）の第１項で言及される法律および監督上の取決めに従い、本（10）（ｄ）の第１項に記載する債券の種類ならびに承認済みの発行銘柄の種類のリストをＥＳＭＡ（欧州証券市場監督局）に送付するものとする。

（ｅ）上記（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商品は、本項に記載される40%の制限の計算には含まれない。

（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に記載される制限は、合計することができない。したがって、同一発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品への投資、上記（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に従って行われる当該機関への預金またはデリバティブ商品への投資は、当該ＵＣＩＴＳの資産の35%を超えてはならない。

指令2013／34／EUまたは公認の国際会計基準に従い、連結会計の目的上同一グループに属する会社は、本項の制限の計算においては一発行体とみなされる。

ＵＣＩＴＳは、同一グループの譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に、その資産の20%まで投資することができる。

（11）以下の（15）に記載される制限に反することなく、（10）に記載する制限は、ＵＣＩＴＳの設立文書に従って、その投資方針の目的が（以下のベースで）ＣＳＳＦの承認する株式または債務証券指数の構成と同一構成を目指すものである場合、同一発行体が発行する株式および／または債券への投資については、20%まで引き上げることができる。

－　指数の構成が十分多様化していること
－　指数が関連する市場のベンチマークとして適切であること
－　指数は適切な方法で公表されていること

この制限は、特に、特定の譲渡性のある証券または短期金融商品の比率が高い規制ある市場での例外的な市況により正当化される場合は、35%に引き上げられる。この制限までの投資は、一発行体にのみ許される。

（12）（ａ）（10）にかかわらず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳに対し、リスク分散の原則に従い、その資産の100%まで、加盟国、その地方自治体、非加盟国または一もしくは複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行または保証する、異なる譲渡性のある証券および短期金融商品に投資することを許可することができる。

ＣＳＳＦは、（10）および（11）に記載する制限に適合するＵＣＩＴＳの受益者への保護と同等の保護を当該ＵＣＩＴＳの受益者が有すると判断する場合にのみ、当該許可を付与する。

これらのＵＣＩＴＳは、少なくとも６つの異なる銘柄の有価証券を保有しなければならないが、一銘柄が全額の30%をこえることはできない。

（ｂ）（ａ）に記載するＵＣＩＴＳは、その設立文書において、明示的に、その純資産の35%超を投資する予定の証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関につき説明しなければならない。

（ｃ）さらに、（ａ）に記載するＵＣＩＴＳは、その目論見書および販売文書の中に、かかる許可に注意を促し、その純資産の35%超を投資する予定または現に投資している証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関を示す明確な説明を記載しなければならない。

(13) （ａ）ＵＣＩＴＳは、（２）に記載する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、一つのＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券にその純資産の20%を超えて投資することはできない。

この投資制限の適用目的のため、2010年法第181条に定める複数のコンパートメントを有するＵＣＩの各コンパートメントは、個別の発行体とみなされる。ただし、コンパートメント間の第三者に対する債務の分離原則が確保されていなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳ以外のＵＣＩの受益証券への投資は、合計して、当該ＵＣＩＴＳの資産の30%を超えてはならない。

ＵＣＩＴＳがＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得した場合、ＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩのそれぞれの資産は（10）記載の制限において合計する必要はない。

（ｃ）直接または代理人により、同一の管理会社、または共通の管理もしくは支配によりまたは直接もしくは間接の実質的保有により管理会社と結合されているその他の会社により運用されているその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券に、ＵＣＩＴＳが投資する場合、当該管理会社またはその他の会社は、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの受益証券への当該ＵＣＩＴＳの投資を理由として、買付手数料または買戻手数料を課してはならない。

その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩにその資産の相当部分を投資するＵＣＩＴＳは、その目論見書において、当該ＵＣＩＴＳ自身ならびに投資を予定するその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限を開示しなければならず、また、その年次報告書において、当該ＵＣＩＴＳ自身ならびに投資するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限割合を記載しなければならない。

(14) （ａ）目論見書は、ＵＣＩＴＳが投資できる資産のカテゴリーを記載し、金融デリバティブ商品の取引ができるか否かについて言及しなければならない。この場合、かかる運用は、ヘッジ目的でなされるのか、投資目的達成のためになされるのか、またリスク面において、金融デリバティブ商品の使用により起こりうる結果について、明確に記載しなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳが、主として、譲渡性のある証券および短期金融商品以外の上記（１）ないし（８）に記載されるカテゴリーの資産に投資し、または（11）に従って、株式または債務証券指数に追随する投資を行う場合、目論見書および必要な場合その他の販売文書に、その投資方針に注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｃ）ＵＣＩＴＳの純資産価格が、その資産構成または使用される資産運用技法のため、大きく変動する見込みがある場合、目論見書および必要な場合はその他の販売文書において、当該ＵＣＩＴＳの特徴につき注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｄ）投資家の要請があった場合、管理会社は、ＵＣＩＴＳのリスク管理に適用される量的制限、このために選択された方法、および当該カテゴリーの商品の主なリスクおよび利回りについての直近の変化に関し、追加情報を提供しなければならない。

(15) （ａ）投資法人または運用するすべての契約型投資信託に関し行為する管理会社で、2010年法パートＩに該当するものは、発行体の経営に重大な影響を行使しうるような議決権付株式を取得してはならない。

（ｂ）さらに、ＵＣＩＴＳは、以下を超えるものを取得してはならない。

－ 同一発行体の議決権のない株式の10％

－ 同一発行体の債務証券の10％

－ 同一ＵＣＩＴＳまたは2010年法第２条第２項の意味におけるその他のＵＣＩの受益証券の25％

－ 一発行体の短期金融商品の10％

上記２番目乃至４番目の項の制限は、取得時において、債券もしくは短期金融商品の合計額または発行済当該商品の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。

（ｃ）上記（ａ）および（ｂ）は以下については適用されない。

１） 加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

２） 非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

３） 一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融商品

４） 非加盟国で設立された会社の資本における株式で、ＵＣＩＴＳがその資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資するため保有するもの。ただし、当該国の法令により、かかる保有がＵＣＩＴＳによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。ただし、この例外は、その投資方針において、非加盟国の会社が、上記（10）、（13）ならびに（15）（ａ）および（ｂ）に記載する制限に適合する場合にのみ適用される。（10）および（13）の制限を超過した場合は、（16）が準用される。

５） 子会社の資本における株式で一または複数の投資法人が保有するもの。ただし、当該子会社は、かかる投資法人のためにのみ、子会社が存在する国における管理、助言、もしくは販売等の業務、または受益者の要請に応じた買戻しに関する業務のみを行うものでなければならない。

（16）（ａ）ＵＣＩＴＳは、その資産の一部を構成する譲渡性のある証券または短期金融商品に付随する引受権の行使にあたり、本章の制限に適合する必要はない。

リスク分散の原則の遵守の確保に当たっては、新しく認可されたＵＣＩＴＳには、認可を受けた日から６か月間は（10）、（11）、（12）および（13）は適用されない。

（ｂ）上記（ａ）の制限がＵＣＩＴＳの監督の及ばない理由または引受権の行使により超過した場合、ＵＣＩＴＳは、受益者の利益を十分考慮して、売却取引において、かかる状況の是正を優先的に行わなければならない。

（ｃ）発行体が複数のコンパートメントを有する法主体であって、コンパートメントの資産が、当該コンパートメントの投資家ならびに当該コンパートメントの創設、運用および解散に関し生ずる請求権を有する債権者に排他的に留保される場合、各コンパートメントは、（10）、（11）および（13）に記載されるリスク分散規定の適用上、個別の発行体とみなされる。

（17）（ａ）投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関は、借入れをしてはならない。ただし、ＵＣＩＴＳ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。(注)

(注) 本項は、2010年法第50条第17項ａ)の文言を反映している。なお、2010年法（改正後）に関するＣＳＳＦのＦＡＱにおいて、ＣＳＳＦは、ローンがＵＣＩＴＳの適格投資対象とみなされないことを明確にしている。

（ｂ）（ａ）にかかわらず、ＵＣＩＴＳは以下に相当する借入れを行うことができる。

１）借入れが一時的な場合、その資産の10％を上限とする。

２）投資法人の場合、借入れがその事業に直接的に重要である不動産の取得を可能にするためのものである場合、その資産の10%を上限とする。この場合、この借入れと１）による借入れは、合計でＵＣＩＴＳの資産の15%を超過してはならない。

(18)（ａ）上記（１）乃至（８）の適用を害することなく、

－投資法人、または

－ＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関

のいずれも貸付けを行い、または第三者の保証人となってはならない。

（ｂ）（ａ）は、当該投資法人、管理会社または預託機関が、（２）、（４）および（５）に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品で一部払込済のものを取得することを妨げるものではない。

(19)（２）、（４）および（５）に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品につき

－投資法人、または

－ＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関

のいずれも空売りを行ってはならない。

(20)ＵＣＩＴＳのコンパートメントは、ＵＣＩＴＳのフィーダー・ファンド（以下「フィーダー」という。）またはかかるＵＣＩＴＳ（以下「マスター」という。）のコンパートメントのフィーダー・ファンドとなることができるが、かかるＵＣＩＴＳ自体はフィーダー・ファンドとなることまたはフィーダー・ファンドの受益証券の保有を行ってはならない。かかる場合、フィーダーは、その資産の少なくとも85%をマスターの受益証券に投資するものとする。

フィーダーは、15%を超える資産を以下の一または複数のものに投資することができない。

－　2010年法第41条第２項第２段落に従う補助的な流動資産

－　2010年法第41条第１項ｇ）および第42条第２項および第３項に従う金融デリバティブ商品（ヘッジ目的のためにのみ利用可能）

－　フィーダーが投資法人である場合は、その事業を直接行う上で必須の動産および不動産

フィーダーとしての資格を有するＵＣＩＴＳのコンパートメントが、マスターの受益証券に投資する場合、フィーダーは、マスターから、申込手数料、償還手数料、または後払販売手数料、転換手数料を一切請求されない。

コンパートメントがフィーダーとしての資格を有する場合、フィーダーがマスターの受益証券への投資を理由に支払うコストのすべての報酬および償還（ならびにフィーダーおよびマスター双方の手数料合計）の記載が、目論見書において開示されるものとする。年次報告書において、ＵＣＩＴＳは、フィーダーおよびマスターの双方の手数料合計についての明細を記載するものとする。

ＵＣＩＴＳのコンパートメントが、別のＵＣＩＴＳのマスター・ファンドとしての資格を有する場合、フィーダーであるＵＣＩＴＳは、マスターから、申込手数料、償還手数料、または後払販売手数料、転換手数料を一切請求されない。

(21)ＵＣＩのコンパートメントが、目論見書だけでなく約款または設立証書に規定されている条件に従って、以下の条件に基づき同一のＵＣＩ（以下「ターゲット・ファンド」という。）内の一または複数のコンパートメントにより発行される予定のまたは発行された証券を申し込み、取得し、および／または保有する場合がある。

－　ターゲット・ファンドが、反対に、ターゲット・ファンドの投資先であるコンパートメントに投資することはない。

－　合計でターゲット・ファンドの10%を超える資産を、その他のターゲット・ファンドの受益証券に投資することはできない。

－　ターゲット・ファンドの譲渡可能証券に付随する議決権は、投資期間中は停止される。

－ いかなる場合も、これらの証券がＵＣＩに保有されている限り、それらの価額は、2010年法により課されている純資産の最低値を確認する目的でのＵＣＩの純資産の計算について考慮されない。
－ ターゲット・ファンドに投資しているＵＣＩのコンパートメントの段階とターゲット・ファンドの段階の間で、管理報酬、買付手数料および／または償還手数料の重複はない。

2010年法に加えて、以下の法的文書は特にＵＣＩＴＳの文脈で一般的に考慮されなければならない。

－ 一定の定義の明確化に関する指令85／611／EEC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、2007年３月19日付ＥＵ指令2007／16／ECを、ルクセンブルグにおいて実施する、2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則（以下「2008年大公規則」という。）
－ 2008年大公規則を参照してかかる大公規則の条文を明確化する2008年11月26日付ＣＳＳＦ通達08／380により改正済である、2008年２月19日付ＣＳＳＦ通達08／339。
ＣＳＳＦ通達08／339は、2002年法の関連規定の意味の範囲内で、かつ2008年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とみなせ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。
－ 2008年６月４日付ＣＳＳＦ通達08／356（ＣＳＳＦ通達11／512（それ自体もＣＳＳＦ通達18／698により改正済）およびＣＳＳＦ通達25／901は、特定の証券貸借取引においてＵＣＩＴＳ（および原則としてＵＣＩも）が利用することのできる譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と商品の詳細について詳細に定めている。
ＣＳＳＦ通達08／356は、特に、現金担保を再投資する認可担保や認可資産を一新している。同通達は、ＵＣＩＴＳ（ＵＣＩ）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う保管すべきか定めている。同通達は、証券貸借取引によってＵＣＩＴＳ（ＵＣＩ）のポートフォリオ管理業務、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に再度言及している。最後に、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。
－ 2008年11月26日付ＣＳＳＦ通達08／380は、ＵＣＩＴＳによる投資適格資産に関するＣＥＳＲのガイドラインを規定し、ＵＣＩＴＳによる投資適格資産に関する、ＣＳＳＦ通達08／339を通じて委員会により公表された2007年３月付の参照番号CESR／07－044のCESRのガイドラインを取り消し置き換えた。
ＣＳＳＦ通達08／380は、効率的なポートフォリオ管理を目的とした技術および商品に関するＵＣＩＴＳによる投資適格資産についてのＣＥＳＲのガイドライン文書の改訂にのみ注意を喚起する。ＣＳＳＦ通達08／380は、指令85／611／EEC第21条の規定を遵守する要件は、特に、ＵＣＩＴＳがレポまたは証券貸付の利用を承認された場合、これらの運用はＵＣＩＴＳのグローバル・エクスポージャーを計算する際に考慮されなければならないことを含意することを示している。
－ 2011年７月１日時点の欧州のマネー・マーケット・ファンドの共通定義に関する2010年５月19日付ＣＥＳＲガイドライン10－049（改正済）。なお、マネー・マーケット・ファンドとして認可を受けたＵＣＩについては、2017年６月14日付規則（EU）2017／1131（マネー・マーケット・ファンドに関するもの）が主要な拘束力を有する法的枠組みを構成し、当該ガイドラインと抵触する場合には、同規則が優先して適用される。

- 組織上の要件、利益相反、事業の運営、リスク管理および預託機関と管理会社との間の契約の内容に関するＵＣＩＴＳ指令を施行する2010年７月１日付欧州委員会指令2010／43／EUを置き換える2010年12月20日付ＣＳＳＦ規則No.10－04（2022年７月27日付ＣＳＳＦ規則No.22-05により改正済）
- ファンドの合併、マスター・フィーダー構造および通知手続に係る一定の規定に関するＵＣＩＴＳ指令を施行する2010年７月１日付欧州委員会指令2010／44／EUを置き換える、2010年12月20日付ＣＳＳＦ規則No.10－05（改正済）
- ＣＳＳＦ規則10－４およびＥＳＭＡによる明確化の公表後のリスク管理における主要な規制変更の発表、リスク管理ルールに関するＣＳＳＦによるさらなる明確化ならびにＣＳＳＦに対して伝達されるべきリスク管理プロセスの内容および様式の定義に関する2011年５月30日付ＣＳＳＦ通達11／512。ＣＳＳＦ通達11／512は、ＣＳＳＦ通達18／698によって改正された。
- ローンチ前のコンパートメント、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2012年７月９日付ＣＳＳＦ通達12／540
- オープン・エンド型ＵＣＩにおける重大な変更の場合の投資家保護に関する2014年７月22日付ＣＳＳＦ通達14／591
- 2014年９月30日付ＣＳＳＦ通達14／592。同通達は、ETFおよびその他のＵＣＩＴＳに関する改正済みＥＳＭＡガイドライン2014／937（ＣＳＳＦ通達13／559により実施された、2012年公告の関連するＥＳＭＡガイドライン（ESMA／2012／832）に代わるもの）を参照している。

  ＣＳＳＦ通達14／592は、主に、インデックス・トラッキングＵＣＩＴＳ、レバレッジＵＣＩＴＳおよび逆レバレッジＵＣＩＴＳ、証券貸付、レポ契約および逆レポ契約などの担保を利用するＵＣＩＴＳに関するものである。この点に関して、EU規則2015／2365も考慮されなければならない。
- 欧州のマネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するＣＥＳＲのガイドライン（CESR／10－049）のレビューに関するＥＳＭＡの意見に関する2014年12月２日付のＣＳＳＦ通達14／598
- 税務情報の自動的交換および税務におけるマネー・ロンダリング防止の進展に関する2015年３月27日付ＣＳＳＦ通達15／609
- ＣＳＳＦに対する新たな月次報告に関する2015年12月３日付ＣＳＳＦ通達15／627（2025年２月７日付ＣＳＳＦ通達25／871により改正済）
- ＣＳＳＦ通達15／627は、ＣＳＳＦ通達25／871により改正された。
- 休眠口座または不使用口座に関する2015年12月28日付ＣＳＳＦ通達15／631
- UCIsに関する2010年法パートＩの適用対象となるＵＣＩＴＳの預託機関を務める信用機関およびその管理会社により代表されるすべてのＵＣＩＴＳ（該当する場合）に適用される規定に関する2016年10月11日付ＣＳＳＦ通達16／644。同ＣＳＳＦ通達は、2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／697により改正された。
- ルクセンブルグ法に準拠する投資ファンドのマネージャーの認可および組織に関する2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／698
- 証券（ＥＳＭＡ）および銀行（ＥＢＡ）セクターの苦情処理に関する2018年10月４日付ガイドラインの採択に関する2019年４月30日付ＣＳＳＦ通達19／718
- 資産担保コマーシャル・ペーパー（ＡＢＣＰ）証券化および非ABCP証券化ためのＳＴＳ（簡素で、透明性が高く、標準化された）基準に関する欧州銀行監督局（ＥＢＡ）ガイドラインの施行に関する2019年５月15日付ＣＳＳＦ通達19／719
- ＣＳＳＦ通達19／719はＣＳＳＦ通達24／868により改正された。

－　オープン・エンド型ＵＣＩの流動化リスク管理についての証券監督者国際機構（ＩＯＳＣＯ）の提言に関する2019年12月20日付ＣＳＳＦ通達19／733
－　COVID-19パンデミック期間中の金融犯罪およびＡＭＬ／ＣＦＴの影響に関する2020年４月10日付ＣＳＳＦ通達20／740
－　税務違反を認定するためのマネー・ロンダリングおよびテロ資金調達防止に関する2004年11月12日法（随時改正される。）およびＡＭＬ／ＣＦＴ法令の一定の規定に関する詳細を定めた2010年２月１日付大公規則の適用に関するＣＳＳＦ通達17／650を補完する2020年７月３日付ＣＳＳＦ通達20／744
－　ＵＣＩＴＳの成功報酬および一定の種類のＡＩＦに係るガイドラインに関する2020年12月18日付ＣＳＳＦ通達20／764
－　SFTR第４条および12条に基づく報告書に関するＥＳＭＡガイドライン関する2021年４月13日付ＣＳＳＦ通達21／770
－　ＭｉＦＩＤ Ⅱに基づくコンプライアンス機能に係る要件の一定の側面に関するＥＳＭＡガイドライン（ESMA35-36-1952）の採択に関する2021年７月30日付ＣＳＳＦ通達21／779
－　ＣＳＳＦのＡＭＬ／ＣＦＴに関する外部報告書に関する投資信託セクターのためのガイドラインに関する2021年12月17日付ＣＳＳＦ通達21／788
－　ルクセンブルグの投資信託管理会社が毎年提出する自己評価質問票に関する実務規則に関する2021年12月17日付ＣＳＳＦ通達21／789（ＣＳＳＦ通達23／839により改正済）
－　ルクセンブルグの投資信託が毎年提出する自己評価質問票に関する実務規則に関する2021年12月17日付ＣＳＳＦ通達21／790
－　投資信託の国境を越える販売の促進に関するかつ規則(EU)No 345／2013、(EU)No 346／2013および(EU)No 1286／2014（「ＣＢＤＦ規則」）を改正する2019年６月20日付欧州議会および理事会規則（EU）2019／1156に基づくマーケティング・コミュニケーションに関する欧州証券市場監督機構ガイドライン（ESMA34-45-1272）の適用に関する2022年１月31日付ＣＳＳＦ通達22／795
－　外部委託の取決めに関する改訂ＥＢＡガイドラインに関する2022年４月22日付ＣＳＳＦ通達22／805
－　ＣＳＳＦ通達25／883により改正された2022年４月22日付ＣＳＳＦ通達22／806。同通達は、外部委託契約に関するものであり、外部委託の取決めに関するＥＢＡガイドライン（EBA／GL／2019／02）の要件を実施するものである。
この通達の主な目的は、外部委託の取決めに関するＥＢＡガイドライン（EBA／GL／2019／02）の要件を実施し、外部委託の取決めについて、透明、均質かつ調和のとれた国内的枠組みを提供することである。
－　ＣＳＳＦ通達25／883により改正されたＣＳＳＦ通達22／806
－　事前マーケティングおよび国境を越えたマーケティングのためにルクセンブルグの投資信託および投資信託管理会社により順守される通知手続きおよび通知解除手続きに関する2022年５月12日付ＣＳＳＦ通達22／810
－　2025年12月16日付ＣＳＳＦ通達25／900により改正されたＵＣＩの管理事務代行会社に関する2022年５月16日付ＣＳＳＦ通達22／81
－　より高度なデュー・ディリジェンスおよび（適切な場合に）対応策が実施される高リスク法域ならびにＦＡＴＦによる監視の強化の対象となる法域に関するFATFの声明に関する2022年10月27日付ＣＳＳＦ通達22／822；ＣＳＳＦ通達22／822は別紙によって保管されており、その最新版は2026年６月25日に公表されている。当該別紙には、より高度なデュー・ディリジェンスおよび（適切な場合に）対応策が実施される高リスク法域ならびにＦＡＴＦによる監視の強化の対象となる国・地域が掲載されている。－　ＣＳＳＦに対する請求および報告

の通信手段に関する2023年５月16日付ＣＳＳＦ通達23／833（報告企業向けの暗号化仕様に関するＣＳＳＦ通達08／334および報告ファイルのＣＳＳＦへの送付に関連する規定に関するＣＳＳＦ通達08／344の廃止）

- ＭｉＦＩＤ Ⅱ適正要件の一定の側面に関するＥＳＭＡガイドラインに関する2023年５月16日付ＣＳＳＦ通達23／835
- ＡＩＦＭに係る報告義務に関する2023年11月２日付ＣＳＳＦ通達23／844（ＣＳＳＦ通達14／581の廃止）
- ＥＭＩＲ 2023年12月1日付 ＣＳＳＦ 通達 23／846 - EMIR（欧州市場基盤規則）に基づく報告に関する欧州証券市場監督局（ＥＳＭＡ）によるガイドラインの適用に関する2023年12月１日付ＣＳＳＦ通達23／846
- UCIのレベルでの純資産価額の計算の誤り、投資規則の不順守およびその他の誤りがある場合の投資家保護に関する2024年３月29日付ＣＳＳＦ通達24／856
- ＥＳＧまたはサステナビリティ関連の用語を使用したファンドの名称に関するガイドラインに関する2024年10月21日付ＣＳＳＦ通達24／863
- ＵＣＩの管理事務代行会社に関する2025年12月16日付ＣＳＳＦ通達25／900（ＣＳＳＦ通達22／811を改正するもの）
- ＳＩＦ、ＳＩＣＡＲおよび2010年法パートⅡに関する2025年12月19日付ＣＳＳＦ通達25／901
- 中央管理、内部統制およびリスク管理に関する2026年６月16日付ＣＳＳＦ通達26／906
- ＵＣＩＴＳおよびオープン・エンド型ＡＩＦの流動性管理ツール（ＬＭＴ）に関するＥＳＭＡガイドラインを実施する2026年４月15日付ＣＳＳＦ通達26／910
- 2026年５月22日付ＣＳＳＦ通達26／912（ＵＣＩを対象とした1988年３月30日法の適用を受けるルクセンブルクの事業体が従うべき規則の見直しおよび再編成に関するＩＭＬ通達91／75の廃止を実施するもの）

（注1）上記のＣＳＳＦ通達および2008年大公規則は、2010年法の下においても引続き適用される。
（注2）法的行為ではない場合でも、2010年法に関するＣＳＳＦのＦＡＱは考慮されなければならない。2025年1月2日、ＣＳＳＦは上記のＣＳＳＦ通達24／856の施行を受けて修正を加えたＦＡＱの更新版を公告した。
（注3）法的行為ではない場合でも、2013年法に関するＣＳＳＦのＦＡＱは考慮する必要がある。2026年２月17日、ＣＳＳＦはＦＡＱの改訂版を公表し、ＵＣＩＴＳ ＥＴＦに適用されるポートフォリオの透明性要件に関する具体的な指針を示すとともに、ＵＣＩＴＳが付随的流動資産を保有することができる条件を明確化した。

上記に定められた投資の制限および制約の適切な実施に際し、ルクセンブルグの管理会社およびＳＩＣＡＶは、常時、ポートフォリオの自己のポジション・リスクおよび全体的リスク状況への自己の寄与度をモニタリング・測定することを可能とし、かつOTCデリバティブの価値を正確かつ独立して評価することを可能とするリスク管理プロセスを採用しなければならない。かかるリスク管理プロセスは、2011年５月30日付ＣＳＳＦ通達11／512（ＣＳＳＦ通達16／698により改正済）に定められた要件を遵守するものとする。同通達はリスク管理における主要な規制変更を示し、ＣＳＳＦによりリスク管理ルールがさらに明確化され、かつＣＳＳＦに対して伝達されるべきリスク管理プロセスの内容およびフォーマットを定義している。この通達により、ＵＣＩＴＳの目論見書には、遅くとも2011年12月31日の時点で以下の情報が記載されていなければならない。

- コミットメント・アプローチ、レラティブVaRまたは絶対的VaRアプローチの間を区別する、グローバル・エクスポージャー決定方法
- 予想されるレバレッジ・レベル、および（VaRアプローチを用いるＵＣＩＴＳについて）より高いレバレッジ・レベルの可能性

－　レラティブVaRアプローチを用いるＵＣＩＴＳの参照ポートフォリオに関する情報

また、ＣＳＳＦ通達14／592により実施された、ETFおよびその他のＵＣＩＴＳに関するＥＳＭＡガイドライン2014／937（改定済）も、同文脈の中で考慮されるべきである。同ガイドラインの目的は、インデックス・トラッキングＵＣＩＴＳおよびＵＣＩＴＳ ETFに関して伝達されるべき情報に関するガイドラインを、ＵＣＩＴＳが店頭市場において金融デリバティブ取引を行う際および効率的なポートフォリオ管理を行う際に適用する特定の規則とともに提供することにより、投資家を保護することである。

B）パートⅡファンドとしての適格性を有するＦＣＰに適用される投資制限に関して、2010年法パートⅡには、ＵＣＩの投資規則または借入規則についての規定はない。パートⅠファンドに該当しないＦＣＰに適用される制限は、2010年法第91条第１項に従い、ＣＳＳＦ規則によって決定され得る。

（注）かかるＣＳＳＦ規則は未だ出されていない。

ただし、2010年法パートⅡに準拠するＵＣＩに適用される投資制限は、ＳＩＦ、ＳＩＣＡＲおよびパートⅡ ＵＣＩに関する2025年12月19日付ＣＳＳＦ通達25／901（1991年１月21日付ＩＭＬ通達91／75およびオルタナティブ投資戦略を実行するＵＣＩに関するＣＳＳＦ通達02／80を廃止するもの）において定められている。

2.2.1.2.　管理会社

パートⅠファンドを管理する管理会社には、2010年法第15章に規定される要件に準拠しなければならない（下記を参照のこと）。

パートⅡファンドのみを管理する管理会社には、2010年法第16章が適用される。

パートⅡファンドとしての適格性を有するＦＣＰの管理は、ルクセンブルグに登記上の事務所を有し、2010年法第16章または第15章のいずれかに定められる条件を遵守する管理会社によって行われる。

2.2.1.2.1　2010年法第16章

同法第125－１条、第125－２条および第126条は、第16章に基づき存続する管理会社が充足すべき以下の要件を定めている。2010年法は、同法第125－１条に服する管理会社と同法第125－２条に従う管理会社とを区別している。

（１）2010年法第125－１条に服する管理会社

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、記名株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦのウェブサイト上の公式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。

2010年法第125－２条の適用を損なうことなく、本（１）に従い認可を受ける管理会社は、以下の活動にのみ従事することができる。

（ａ）ＡＩＦMDに規定するＡＩＦ以外の投資ビークルの管理を確保すること

（ｂ）ＡＩＦMDに規定するＡＩＦとしての資格を有する、一または複数の契約型投資信託または変動資本を有する一または複数の投資法人もしくは固定資本を有する投資法人について、2010年法第89条第２項に規定する管理会社の機能を確保すること。かかる場合、管理会社は、当該契約型投資信託および／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（いずれも、単数か複数かを問わない。）のために、2010年法第88－２条第２項ａ）に従い外部ＡＩＦMを任命しなければならない。

（ｃ）自らの資産が管理下に置かれる一または複数のＡＩＦの管理が、2013年法第３条第２項に規定される閾値の１つを上回らないよう確保すること。かかる場合、当該管理会社は、以下を行わなければならない。

－　自社が管理するＡＩＦについてＣＳＳＦに確認すること

－　自社が管理するＡＩＦの投資戦略に関する情報を、ＣＳＳＦに提供すること
－　ＣＳＳＦが体系的なリスクを効果的に監視できるようにするため、自らが取引する主要商品ならびに自らが管理するＡＩＦの元本エクスポージャーおよび最も重要な集中的投資対象に係る情報を、ＣＳＳＦに定期的に提供すること

前記の閾値条件を充足しなくなった場合および当該管理会社が2010年法第88－２条第２項ａ）に規定する外部ＡＩＦＭを任命しなかった場合、または管理会社が2013年法に従うことを選択した場合、当該管理会社は、2013年法第２章に規定される手続に従い、30暦日以内に、ＣＳＳＦに認可を申請しなければならない。ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦ以外の投資ビークルが当該ビークルに関する特定セクターに係る法律により規制される場合を除き、管理会社は、いかなる状況においても、上記（ｂ）または（ｃ）に記載される業務を遂行することなく、上記（ａ）に記載される業務のみを遂行することを認可されないものとする。管理会社自身の資産の管理事務については、付随的な性質のものに限定されなければならない。管理会社は、ＵＣＩの管理以外の活動に従事してはならない（ただし、自らの資産の運用は付随的に行うことができる）。当該投資信託の少なくとも一つはルクセンブルグ法に準拠するＵＣＩでなければならない。

当該管理会社の本店（中央管理機構）および登録事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

第16章の規定に服する管理会社は、事業のより効率的な運営のため、自らの機能のいくつかを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）管理会社はＣＳＳＦに対し適切な方法で通知しなければならない。
ｂ）当該権限付与は、管理会社の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が管理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事業体にのみ付与される。
ｄ）当該権限付与が投資運用に関するものであり、かつ、これが慎重な監督に服している国外の事業体に付与される場合、ＣＳＳＦと当該国の監督機関の協力関係が確保されなければならない。
ｅ）（ｃ）または（ｄ）の条件が充足されない場合、当該委託は、ＣＳＳＦによる事前承認が得られた後にのみ、効力を有することができる。
ｆ）投資運用の中核的機能に関わる権限は、預託機関に付与されてはならない。

本（１）の範囲内に該当し、本（１）第４段落目（ｂ）において記載される活動を遂行する管理会社は、当該管理会社による任命を受けた外部ＡＩＦＭ自身が、前記の機能を引き受けていない範囲において、事業のより効率的な運営のため、管理事務および販売に係る自らの一または複数の機能を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、以下の前提条件を遵守しなければならない。

ａ）ＣＳＳＦは、適切な方法で通知を受けなければならない。
ｂ）当該権限付与は、管理会社の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行為し、または契約型投資信託、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が管理されることを妨げてはならない。

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、債務を弁済するに足る、処分可能な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。管理会社の自己資金は、125,000ユーロ、または該当する場合にはＣＳＳＦ規則で設定された最低基準を下回ってはならない。ただし、状況が正当である場合には、ＣＳＳＦは、管理会社に対して、その状況を是正し、またはその活動を終了するための限られた期間を与えることができる。

（注）：現在はかかる規則は存在しない。

ｂ）上記ａ）記載の自己資金は管理会社の永久に自由に処分可能な方法で維持され、管理会社の利益のために投資される。これは、流動性のある資産、または短期間で容易かつ迅速に現金化できる資産に投資されなければならず、投機的なポジションを含んではならない。

ｃ）管理会社の管理機関のメンバーは、十分に良好な評価、およびその義務の遂行に必要なプロフェッショナルとしての経験を正当に充たしていなければならない。その目標は以下のとおりとする：

（ｉ）株式会社（*sociétés anonymes*）については、取締役会のメンバー、および二層構造の場合には監督機関のメンバー、さらに、管理会社を統括するメンバーと異なる場合には該当する経営機関のメンバーを含む。

（ii）その他の管理会社については、法令または設立文書で規定されている管理会社を代表する機関のメンバー。

ｄ）管理会社の参照株主またはメンバーの身元情報がＣＳＳＦに提供されなければならない。ＣＳＳＦは株主に、とりわけ自己資産に関する要件について、適用法上定められる慎重な要件に管理会社が適合する／適合する予定を保証するスポンサーシップ・レターを要求することができる。

ｅ）申請書に管理会社の組織、統制および内部手続が記載されなければならない。

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。

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。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、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に通知を行う義務を負うこととなる。

ＣＳＳＦは、以下の場合、第16章に従い、管理会社に付与した認可を撤回することがある。

ａ） 管理会社が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かつ／または組織的に違反した場合。

ｅ） 2010年法が認可の撤回事由として定めるその他の場合に該当する場合。

管理会社は、自らのために、管理するＵＣＩの資産を使用してはならない。

管理する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。

2010年法第111条はまた、2010年法第125－１条の規定に該当する管理会社にも適用される。

（２）2010年法第125－２条に服する管理会社

2010年法第88－２条第２項a）に規定する外部ＡＩＦＭを任命することなく、任命を受けた管理会社として、ＡＩＦＭＤに規定する一または複数のＡＩＦを管理し、2010年法第125－２条に基づき認可を受けた管理会社は、管理下にある資産が2013年法第３条第２項に規定される閾値の１つを上回った場合、2013年法第２章に基づくＡＩＦのＡＩＦＭとして、ＣＳＳＦによる事前認可も得なければならない。

当該管理会社は、2013年法第５条第４項に記載される付随的業務および同法別紙Ｉに記載される活動にのみ従事できる。

自らが管理するＡＩＦに関し、管理会社は、任命を受けた管理会社として、自らに適用される範囲で、2013年法により規定されるすべての規則に従う。

2010年法第16章に該当する管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を適切な職務経験を有しその適切な職務経験の根拠を示すことのできる、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に関する変更は事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。2010年法第104条が適用される（下記2.2.1.2.2.の（17）および（18）を参照のこと。）。

2.2.1.2.2　2010年法第15章

同法第101条ないし第124条は、第15章に基づき存続する管理会社に適用される以下の規則および要件を定めている。

Ａ．業務を行うための条件

（１）第15章の意味における管理会社の業務の開始は、ＣＳＳＦの事前の認可に服する。

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年法が適用除外を認めない限り、2010年法第15章に服する管理会社に対し適用される。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦのウェブサイト上の公式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。

（２）管理会社は、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可されるＵＣＩＴＳの管理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の管理であって、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、ＵＣＩＴＳ指令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の管理のための活動は、2010年法別表Ⅱに記載されているが、すべてが列挙されているものではない。

（注）当該リストには、投資運用、ファンドの管理事務および販売が含まれている。

（３）上記（２）とは別に、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）ポートフォリオが金融セクターに関する1993年法の附属書ⅡのセクションＢに列挙される商品を含む場合において、投資家の権限付与に従い、顧客毎に一任ベースで行う当該投資ポートフォリオの管理（年金基金が保有するものも含む）

（ｂ）付随的業務としての、

－　金融セクターに関する1993年法の附属書ⅡのセクションＢに列挙される商品に関する投資顧問業務、ならびに

－　ＵＣＩの受益証券に関する保管および管理事務業務。

－　金融商品に関する注文の受領および伝達

－　管理会社が管理するＵＣＩＴＳに関して、または本項に従って提供するサービスに関連して管理会社が既に提供しているその他の機能または業務。ただし、当該機能または業務を第三者に提供することにより生じ得る利益相反について、適切に管理されることを条件とする。

（ｃ）2016年６月８日付欧州議会および理事会規則（EU）2016／1011（金融商品および金融契約のベンチマークとして使用され、または投資ファンドの運用実績を測定するために使用される指数に関するものであり、指令2008／48／EC、指令2014／17／EUおよび規則（EU）596／2014を改正するもの）に従ったベンチマークの管理。管理会社は、自らが

管理するＵＣＩＴＳにおいて使用されるベンチマークについて、ベンチマーク管理業務を提供することは認められない。

管理会社は、本章に基づき本項に記載された業務のみの提供または（ａ）の業務を認可されることなく付随的業務のみの提供を認可されることはない。

（４）上記（２）からの一部修正として、ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦのＡＩＦＭとして任命され、ルクセンブルグに自らの登記上の事務所を有し、かつ、第15章に基づき認可を受けた管理会社はまた、2013年法第２章に基づくＡＩＦのＡＩＦＭとして、ＣＳＳＦによる事前認可も得なければならない。管理会社が当該認可を申請する場合、当該管理会社は、本項（７）に基づき認可を申請するに際し、自らがＣＳＳＦに対して既に提供済みである情報または書類の提供が免除される。ただし、当該情報または書類が最新のものであることを条件とする。関連する管理会社は、2013年法別紙Ｉに記載される活動および2010年法第101条に基づき認可に服するＵＣＩＴＳの追加的な管理活動にのみ従事することができる。運用するＡＩＦの管理活動の趣旨において、かかる管理会社は、金融商品に関連する注文の受領および伝達を構成する2013年法第５条第４項に規定する付随的業務を行うこともできる。本（４）に規定するＡＩＦのＡＩＦＭとして任命を受けた管理会社は、自らに適用される範囲で、2013年法により規定されるすべての規則に従う。

（５）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（３）の業務提供に準用される。

上記（３）（ａ）で定める業務を提供する管理会社は、さらに、投資会社および信用機関の資本の十分性に関するEU規則575／2013の規定および信用機関の業務へのアクセスならびに信用機関および投資会社の健全性の監督に関する2013年６月26日付欧州議会および理事会指令2013／36／EUを施行するルクセンブルグ規則を遵守しなければならない。

（６）管理会社が支払不能となった場合、上記（２）および（３）の申請に基づき管理される資産は、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。

（７）ＣＳＳＦは、管理会社を以下の条件の下に認可する。

（ａ）管理会社の当初資本金は、以下の点を考慮し、少なくとも125,000ユーロなければならない。

－ 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が250,000,000ユーロを超える額について、かかる額の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。

－ 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かかる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）管理会社が指定管理会社とされた投資法人

（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かかる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かかわらず、管理会社の自己資産は、ＥＵ規則575／2013の第92条ないし第95条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%を限度にのみ追加することができる。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録事務所を有しなければならない。

（ｂ）（ａ）に記載される資本金は、管理会社により永久に自由に処分可能な方法で維持され、管理会社の利益のために投資される。これらの資産は、流動性のある資産、または容易かつ迅速に現金化可能な資産に投資される必要があり、投機的なポジションで構成されていてはならない。

（ｃ）管理会社の業務を効果的に遂行する者は、良好な評価を十分に充たし、管理会社が管理するＵＣＩＴＳ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、これらの者およびすべての後継者は、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し、かつ、当該管理会社においてフルタイムで雇用されている者または当該管理会社の業務の遂行にフルタイムで従事する管理会社の執行役員もしくは経営機関の構成員であって、欧州連合域内に居住する少なくとも二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、統制および内部手続を記載し、ならびに、管理会社の業務の遂行に用いられる人的資源および技術的資源ならびに当該管理会社の業務を実質的に遂行する者に関する情報（以下を含む。）を明示した事業計画書を添付しなければならない。

- 当該者の役割、役職および職位に関する説明
- 当該者の管理会社の内外における報告系統および責任に関する説明
- 当該各人が各責任に充てる時間の概要
- 管理会社が、2010年法に基づく義務ならびにサステナビリティ関連の金融サービス・セクターにおける開示に関する2019年11月27日付欧州議会および理事会規則（EU）2019／2088第3条第1項、第6条第1項(a)および第13条第1項に基づく義務を遵守するための方針に関する情報

事業計画書には、2010年法第110条に従った第三者への機能の委任および再委任に関する体制についての情報も記載しなければならず、少なくとも以下の事項を含めなければならない。すなわち、管理会社の正式名称および関連識別子、各受任者について、その正式名称および関連識別子、設立法域ならびに該当する場合にはその監督当局、管理会社が日常的なポートフォリオ運用業務またはリスク管理業務を遂行し、かつ、委任された業務を監督するために用いる人的資源および技術的資源の詳細な説明、管理されているまたは管理される予定の各ＵＣＩＴＳについて、委任されるポートフォリオ運用機能およびリスク管理機能（当該委任が一部委任または全面委任のいずれに該当するかを含む。）の簡潔な説明、ならびに、委任された業務を監督するために管理会社が実施する定期的なデュー・ディリジェンス措置の説明である。

（ｅ）中央管理機構と登録事務所はルクセンブルグに所在しなければならない。

（ｆ）管理会社の業務執行機関の構成員は、職務を遂行するために十分な信用および十分な経験を有する者でなければならない。対象となるのは以下のとおりである：

- 株式会社においては、取締役会の構成員に加え、二層構造の場合には監督機関の構成員、さらに該当する場合には、（ｃ）項に該当する者とは異なる経営機関の構成員；
- その他の運用会社については、法律または設立文書により定められた、当該運用会社を代表する機関の構成員。

（８）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、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、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。

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。

（９）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。

（10）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。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣の構成員は、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に通知を行う義務を負うこととなる。

（11）ＣＳＳＦは、管理会社が以下のいずれかに該当する場合に限り、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か月以上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）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2013／36／EUの施行の結果である1993年法に適合しない場合。

（ｅ）2010年法または同法に従って採用された規定に重大かつ組織的に違反した場合。

（ｆ）2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合。

（12）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する。

（13）ＣＳＳＦは、一定の適格関与または関与額を有する、管理会社の株主またはメンバー（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。管理会社への一定の関与資格は、1993年法第18条の規定と同様の規定に服する。

ＣＳＳＦは、管理会社の健全で慎重な管理の必要性を勘案し、上記の株主またはメンバー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。

関係する他の加盟国の権限のある当局は、以下のいずれかの管理会社の認可について事前に協議されるものとする。

（ａ）他の加盟国において認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険会社の子会社

（ｂ）他の加盟国において認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険会社の親会社の子会社、または

（ｃ）他の加盟国において認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険会社を支配する者と同じ自然人または法人によって支配される管理会社

（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。

（15）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。

（16）1915年法および同法第1100－15条により定められる監督監査人の規定は、2010年法第15章に従い、管理会社に対しては適用されない。清算が完了すると、法定監査人により清算報告書が作成される。この報告書は、清算人が社会的資産の使用状況について報告し、会計帳簿および関連書類を提出する総会において提示される。その後、総会では(ⅰ)清算報告書の承認、(ⅱ)清算人の免責および(ⅲ)清算の終了につき決議を行う。

運用会社が、上記の任命に基づく現任の法定監査人とは異なる法定監査人の任命を検討している場合、当該任命にはＣＳＳＦの事前承認が必要となります。

（17）ＣＳＳＦは、承認された法定監査人の権限付与および管理会社の年次会計書類に関する監査報告書の内容について範囲を定めることができる。

（18）承認された法定監査人は、管理会社の年次報告書に記載される会計情報の監査または管理会社もしくはＵＣＩに関するその他の法的作業を行う際に認識した一切の事実または決定が、以下の事項に該当する可能性がある場合、ＣＳＳＦに対し速やかに報告しなければならない。

－ 2010年法または2010年法の施行のために導入される規則の重大な違反を構成する場合

－ 管理会社の継続的な機能を阻害するか、または管理会社の事業活動に出資する主体の継続的な機能を阻害する場合

－ 会計書類の証明の拒否またはかかる証明に対する留保の表明に至る場合

承認された法定監査人はまた、（16）に記載される管理会社に関する義務の履行において、年次報告書に記載される会計情報の監査または支配関係により管理会社と親密な関係を有するその他の主体に関するか、もしくは管理会社の事業活動に出資する主体と親密な関係を有するその他の主体に関してその他の法的作業を行う際に認識した、（16）に列挙した基準を満たす管理会社に関する一切の事実または決定をＣＳＳＦに対し速やかに報告する義務を有する。

承認された法定監査人がその義務の遂行にあたり、管理会社の報告書またはその他の書類において投資家またはＣＳＳＦに提供された情報が管理会社の財務状況および資産・負債を正確に記載していないと認識した場合には、承認された法定監査人は直ちにＣＳＳＦに報告する義務を負う。

承認された法定監査人は、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点についてのＣＳＳＦが要求するすべての情報または証明を提供しなければならない。

承認された法定監査人がＣＳＳＦに対し誠実に行う本項に記載される事実または決定の開示は、契約によって課される職業上の守秘義務または情報開示に対する制限の違反を構成せず、かつ承認された法定監査人のいかなる責任をも発生させるものではない。

ＣＳＳＦは、承認された法定監査人に対し、管理会社の活動および運営の一または複数の特定の側面の管理を行うよう求めることができる。かかる管理は、当該管理会社の費用負担において行われる。

Ｂ．ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社に適用される運用条件

（１）管理会社は、常に上記（１）ないし（８）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（７）（ａ）に特定されるレベルを下回ってはならない。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。

管理会社の健全性監督は、管理会社が2010年法第１条に定義する支店を設立するか、または他の加盟国でサービスを提供するか否かにかかわらず、ＣＳＳＦの責任とする。ただし、ＵＣＩＴＳ指令のホスト国である加盟国の当局に責任を与える規定は損なうものではない。

管理会社の適格な保有については、1993年法第18条が投資会社について定めた規則と同じものに服するものとする。

2010年法の目的において、1993年法第18条にある「会社・投資会社」および「投資会社」は、「管理会社」と読み替えられる。

（２）管理会社が管理するＵＣＩＴＳの性格に関し、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、管理会社は、ＵＣＩＴＳ Ⅳ指令に従い、以下を義務づけられる。

（ａ）健全な管理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（金融分野におけるデジタル業務上のレジリエンスに関する2022年12月14日付欧州議会および理事会規則（EU）2022／2554（規則（EC）No 1060／2009、規則（EU）No 648／2012、規則（EU）No 600／2014、規則（EU）No 909／2014および規則（EU）2016／1011を改正するもの）に従って整備および管理されるネットワークおよび情報システムに関するものを含む。）ならびに適切な内部管理メカニズム（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管理するＵＣＩＴＳの資産が設立文書および現行の法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組織化され、構成されなければならない。

（３）2.2.1.2.2のＡ．（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各管理会社は、

（ｉ）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管理するＵＣＩＴＳの受益証券に投資してはならない。

（ii）（３）の業務に関し、1993年法に基づく投資家補償スキームに関する通達97／９／ECを施行する2000年７月27日法の規定に服する。

（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機能を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、以下の前提条件のすべてに適合しなければならない。

（ａ）管理会社は、ＣＳＳＦに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、管理会社が投資家の最善の利益のために活動し、ＵＣＩＴＳがそのように管理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）投資運用の中核的機能に関する権限は、預託機関または受益者の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、機能が委託された者に常に追加的指示を付与し、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、機能が委託される者は、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。

（ｉ）ＵＣＩＴＳの目論見書は、管理会社が委託した機能を列挙しなければならない。

（ｊ）管理会社が、その委任体制全体について、客観的な理由に基づき正当化することができること。

管理会社または預託機関の責任は、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、その委託の結果、実質的に、もはやＵＣＩＴＳの管理者または2010年法第101条第3項に規定するサービスの提供者とみなすことができなくなる程度にまで、その機能またはサービスを委任してはならず、また、郵便受け（レターボックス）しか実体がなくなる程度にまで、その機能またはサービスを委託してはならない。前記にかかわらず、2010年法別紙Ⅱに定める販売機能が、自らの名において行動し、指令2014／65／EUに基づきＵＣＩＴＳを販売し、または保険販売に関する2016年1月20日付欧州議会および理事会指令（EU）2016／97に従って保険ベース投資商品を販売する一または複数の販売会社によって遂行される場合には、管理会社と当該販売会社との間に販売契約が締結されているか否かを問わず、当該機能は、前記の要件の適用を受ける委任とはみなされない。

管理会社は、2010年法別紙Ⅱに定める機能の遂行および2010年法第101条第3項に規定するサービスの提供が、2010年法に適合することを確保しなければならない。当該義務は、受任者または再受任者の規制上の地位または所在地にかかわらず適用される。

（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、常に行為規範の遵守にあたり、以下を行う。

（ａ）事業活動の遂行に際し、管理会社が管理するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の誠実性のため、正直かつ公正に行為しなければならない。

（ｂ）管理会社が管理するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の誠実性のため、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と手続を保有し、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、管理会社が管理するＵＣＩＴＳが公正に取り扱われるよう確保しなければならない。

（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に適合し、投資家の最善の利益および市場の誠実性を促進しなければならない。

2010年法は、管理会社は、ＵＣＩＴＳの健全で効率的なリスク管理に合致し、またこれを促進し、リスク・プロファイルおよび関連するＵＣＩＴＳが準拠するファンドの規則に合致しないリスクをとることを奨励せず、かつ、ＵＣＩＴＳの最善の利益のために行動する管理会社の義務の遵守を妨げない、報酬に関する方針および慣行を定めるものと規定している。

報酬に関する方針および慣行には、給与および裁量的年金給付の固定および変動の構成要素を含むものとする。

報酬に関する方針および慣行は、上級管理職、リスク・テイカー、管理職ならびに上級管理職の報酬階層に該当する総報酬を受け取る従業員およびその専門的活動が管理会社またはその管理するＵＣＩＴＳのリスク・プロファイルに重大な影響を及ぼすリスク・テイカーを含む、スタッフ区分に適用されるものとする。

（６）管理会社は、上記（５）に定める報酬方針を策定し、適用するにあたり、自社の規模、組織および事業の性質、範囲、複雑さに応じて、以下の各原則を適用ある範囲において遵守するものとする。

（ａ）報酬方針は、健全かつ効果的なリスク管理と合致し、これを推進するものであるものとし、管理会社が管理するＵＣＩＴＳのリスク・プロファイル、規則または設立文書に合致しないリスクをとることを奨励しない。

（ｂ）報酬方針は、管理会社および管理会社が管理するＵＣＩＴＳの、および当該ＵＣＩＴＳの投資家の、事業上の戦略、目的、価値観および利益に合致するものであるものとし、また、利益相反を回避する措置が含まれているものとする。

（ｃ）報酬方針は、管理会社の経営陣がその監査機能の一環として採用し、経営陣は報酬方針の一般原則を少なくとも年１回の割合で見直し、報酬方針の実施につき責任を負い、これを監督するものとする。本項に関連する業務は、該当する管理会社において業務執行機能を担わず、かつリスク管理および報酬についての専門的知識を有する経営陣の中の構成員のみによって執り行われるものとする。

（ｄ）報酬方針の実施状況は、経営陣によりその監督機能の一環として採用された報酬の方針および手続の遵守について、少なくとも年１回の割合で、中央的かつ独立した形での社内レビューの対象とされる。

（ｅ）内部統制機能を担っているスタッフは、同スタッフが負う責任に関連する目的の達成度に応じて報酬を受けるものとし、同スタッフが統制する事業分野の業績は問わない。

（ｆ）リスクの管理およびコンプライアンスの機能を担う上級役員の報酬は、報酬委員会が設置される場合は報酬委員会の直接の監督下に置かれる。

（ｇ）報酬が業績に連動する場合、報酬総額は、個別の業績を評価する際、個人および関連する事業部門またはＵＣＩＴＳの各業績評価と、ＵＣＩＴＳのリスクおよび管理会社の業績結果全般の評価の組み合わせに基づくものとし、財務および非財務それぞれの基準を考慮に入れるものとする。

（ｈ）業績評価は、評価プロセスがＵＣＩＴＳのより長い期間の業績およびＵＣＩＴＳへの投資リスクに基づいて行われ、かつ業績ベースの報酬要素の実際の支払が管理会社が管理するＵＣＩＴＳの投資家に対して推奨する保有期間を通じて分散するよう、同期間に適切な複数年の枠組みの中で行われる。

（ｉ）保証変動報酬は例外的に行われ、新規スタッフの雇用時のみに、最初の１年に限定してなされる。

（ｊ）報酬総額の固定および変動の要素は、適切にバランスが取られ、固定報酬の要素は、報酬総額の相当部分とされ、変動報酬の要素を一切支給しない可能性も含めて変動要素を十分に柔軟な方針で運用することができるようにする。

（ｋ）満期前の契約解約の場合の支払は、契約終了までの期間において達成された業績を反映するものとし、失策については不問とする形で設計する。

（ｌ）変動報酬の要素またはプールされる変動報酬の要素を算定するために使用される業績の測定には、関連する現在および将来のすべてのリスクの種類を統合することのできる包括的な調整メカニズムが含まれる。

（ｍ）ＵＣＩＴＳの法制およびＵＣＩＴＳのファンド規則またはその設立文書に従うことを条件として、変動報酬の要素の相当部分は、また、いかなる場合においても少なくともその50%は、関連するＵＣＩＴＳの受益証券口数、同等の所有権または株式連動の証券もしくは本項において言及される証券と同等の効果的なインセンティブを提供する同等の非現金証券で構成される。ただし、ＵＣＩＴＳの管理が管理会社が管理している全ポートフォリオの50%に満たない場合は、かかる最低限50%の制限は適用されない。本項で言及される証券は、管理会社、その管理するＵＣＩＴＳおよび当該ＵＣＩＴＳの投資家の各利益と報酬を受ける者のインセンティブとを連携させる目的で設計される適切な保有方針に従う。本項は、以下（ｎ）に従って繰り延べられる変動報酬の要素の部分および繰り延べられない変動報酬の要素の部分のいずれにも適用される。

（ｎ）変動報酬の要素の相当部分は、また、いかなる場合においても少なくともその40%は、ＵＣＩＴＳの投資家に対して推奨される保有期間として適切と考えられる期間について繰り延べられ、また、当該ＵＣＩＴＳのリスク特性に正確に合致するよう調整される。本項で言及される期間は、少なくとも３年とする。繰延べの取決めに基づいて支払われ

る報酬を受ける権利は、当該期間に比例して発生する。特に高額の変動報酬の要素の場合には、少なくとも60%は繰り延べられるものとする。

（ｏ）変動報酬は、繰り延べられる部分も含めて、管理会社全体の財務状態に照らして管理会社が持続可能かつ事業部門、ＵＣＩＴＳおよび該当する個人の各業績に照らして正当と認められる場合に限り、支払われ、または権利が発生する。変動報酬の総額は、原則として、管理会社または該当するＵＣＩＴＳが芳しくないか好ましくない財務実績であった場合は、現在の報酬およびその時点で発生済みとされる金額を、ボーナス・マルス・システムやクローバックを含めて減額することを考えつつ大幅に縮小されるものとする。

（ｐ）年金方針は、管理会社および管理会社が管理するＵＣＩＴＳの事業上の戦略、目的、価値観および利益に合致するものであるものとする。従業員が定年退職より前の時点で管理会社を辞める場合、任意支払方式による年金給付は、退職後５年間は、上記（ｍ）項に定める証券の形式で管理会社により保有されるものとする。従業員が定年退職する場合は、任意支払方式による年金給付は、同じく５年間の留保期間後に上記（ｍ）項に定める証券の形式で支払われるものとする。

（ｑ）役職員は、報酬に関する保険や役員賠償に関する保険の個人的ヘッジ戦略を、その報酬の取決めに含まれるリスク調整効果を弱めるために利用しない旨約束する。

（ｒ）変動報酬は、2010年法の法的要件を回避することを容易にするビークルや方式を通じては支払われない。

上記（６）の各原則は、その専門的業務が管理会社または管理会社が管理するＵＣＩＴＳのリスク・プロファイルに重大な影響を及ぼしうる上級管理職、リスク・テイカー、内部統制担当者または従業員のうち上級管理職やリスク・テイカーと同じ報酬区分に属する報酬総額の中から報酬を受ける従業員を含む各役職員の利益のために行われる、管理会社が支払うその種類を問わない給付、成功報酬を含めてＵＣＩＴＳ自体が直接支払う金額、およびＵＣＩＴＳの受益証券もしくは投資証券の何らかの譲渡に適用される。

自社の規模またはその管理するＵＣＩＴＳの規模、その組織および活動の性質、範囲、複雑さにおいて重要な管理会社は、報酬委員会を設置するものとする。報酬委員会は、報酬に関する方針および実務、ならびにリスク管理に資するインセンティブについてその要求に適うかつ独自の判断を行うことができる形で構成されるものとする。指令2009／65／EC第14ａ条第（４）項で言及されるＥＳＭＡガイドラインに従って設置される報酬委員会（該当する場合）は、管理会社または関連するＵＣＩＴＳのリスクやリスク管理への配慮および経営陣がその監督機能の一環として行う場合を含む、報酬に関する決定の作成に責任を負うものとする。報酬委員会の議長は、該当する管理会社の経営陣の中で業務執行機能を担わない構成員が務めるものとする。報酬委員会の委員は、該当する管理会社の経営陣の中で業務執行機能を担わない構成員とする。従業員が経営陣に占める割合が労働法上定められている管理会社に関しては、報酬委員会には、一もしくは複数の従業員代表者を含めるものとする。報酬委員会は、その決定を作成するにあたり、投資家その他ステイク・ホルダーの長期的な利益および公共の利益を考慮に入れるものとする。

（７）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を管理する場合、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、投資家は、加盟国の複数の公用語または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。

（８）2026年3月3日法により新設された2010年法第117条の1に基づき、管理会社は、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局に対し、定期的な報告を行う義務を負う。管理会社は、自己が管理するＵＣＩＴＳに代わって取引を行う市場および金融商品について、当該管理会社が取引を行っている金融商品、会員となっている市場または積極的に取引を行っている市場ならびにＵＣＩＴＳのエクスポージャーおよび資産に関する情報を含め、定期的に報告しなければならない。さらに、管理会社は、自己が管理する各ＵＣＩＴＳについて、以下の情報を提供しなければならない。

（ⅰ）ＵＣＩＴＳの流動性を管理するための体制（現在採用している流動性管理ツールおよびその発動または解除を含む）

（ⅱ）ＵＣＩＴＳの現在のリスク・プロファイル（市場リスク、流動性リスク、カウンターパーティ・リスク、オペレーショナル・リスクを含むその他のリスクならびにＵＣＩＴＳが利用しているレバレッジの総額を含む）

（ⅲ）2010年法第42条第1項に従って実施されたストレステストの結果

（ⅳ）ポートフォリオ運用機能またはリスク管理機能の委託に関する情報（受託者に関する情報、日常的なポートフォリオ運用業務またはリスク管理業務に従事する常勤換算の人的資源数、委託された業務の内容、委託の対象となる資産の金額および割合ならびに定期的なデュー・ディリジェンス・レビューの詳細を含む）

（ⅴ）ＵＣＩＴＳのユニットが実際に販売されている加盟国の一覧

ＣＳＳＦは、収集したすべての情報について、他の関係する監督当局、
ＥＳＭＡ、欧州銀行監督機構、欧州保険・企業年金監督機構および欧州システミック・リスク理事会がその職務を遂行するために必要な場合には、これらの機関が利用できるようにしなければならない。なお、第117条の第１項および第２項に基づく報告義務は、2027年４月16日に施行される。

（９）管理会社は、1993年法第１条第１項に規定する専属代理人を任命する権限を付与される。管理会社が専属代理人を任命するよう決定した場合、当該管理会社は、2010年法に基づき許可される活動の制限内において、1993年法第37－８条に基づく投資会社に適用される規則と同一の規則を遵守しなければならない。本段落を適用する目的において、同法第37－８条にある「投資会社」は、「管理会社」と読み替えられる。

Ｃ．設立の権利および業務提供の自由

（１）ＵＣＩＴＳ指令に従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店を設置しまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルグで、当該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。上記に記載される支店の設置または業務提供は、いかなる認可要件または寄付による資本の提供要件もしくはこれと同等の効力を有するその他の手段の提供要件にも服さない。

上記に規定される制限の範囲内において、ルクセンブルグにおいて設定されたＵＣＩＴＳは、ＵＣＩＴＳ指令第16条第３項の規定に従い、管理会社を自由に指定することができ、または同指令に基づき他の加盟国において許認可を受けた管理会社により、自由に管理されることができる。

（２）2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店を設置し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。

管理会社に関して適用される規制は、ルクセンブルグ法に基づいて設立された投資ファンドのマネージャーの認可および組織に関する2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／698によりさらに取組みが行われる。ＣＳＳＦ通達18／698は、ＡＩＦに関する法制度の変更を考慮に入れることを目的として、また、ＣＳＳＦ通達18／698が適用されるルクセンブルグ法に基づいて設立

されたすべての投資ファンドのマネージャー（以下「ＩＦＭ」という。）（すなわち、2010年法第15章に従うルクセンブルグ法に基づく全管理会社、2010年法第16章第125－１条または第125－２条に従うルクセンブルグ法に基づく管理会社、2010年法第17章に従うＩＦＭのルクセンブルグ籍支店、2010年法第27条に規定する自己管理投資法人（ＳＩＡＧ）、2013年法第２章の認可を受けたＡＩＦＭ、2013年法第４条第１項（ｂ）に規定する内部的に管理されるＡＩＦ（ＦＩＡＡＧ））の認可の取得および維持に係る条件を単一の通達に規定することを目的として、2012年10月24日付ＣＳＳＦ通達12／546（改正済）を置き換えることをその目的とする。ＣＳＳＦ通達18／698は、ＩＦＭがルクセンブルグおよび／または海外に設立した支店および駐在員事務所にも適用される。ＣＳＳＦ通達18／698は、認可に係る特定の要件（特に、株主構成、資本要件、経営体、中央管理および内部統制に関する取決めならびに委託の管理に関する規則に関するものを含む。）に関して追加的な説明を提示することを目的とする。また、同通達は、投資ファンド・マネージャーおよび登録事務代行業務を行う事業体に適用されるマネー・ロンダリングおよびテロ資金調達の防止に関する特定の規定を定める。

2.2.1.3. 預託機関

預託機能に関するＵＣＩＴＳに関する法律、規則および行政規定の調整に関するＵＣＩＴＳ指令を改正する欧州議会および理事会の指令を先取りして、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託機関として活動するルクセンブルグの信用機関に適用される規定を明確にすることを目的としたＣＳＳＦ通達14／587を2014年７月11日に公表した（以下「通達14／587」という。）(注)。ＣＳＳＦは、プリンシプル・ベース・アプローチから離れ、ＵＣＩＴＳの預託機能を管理するためのより規範的で詳細な規則を制定した。通達14／587の結果、ＩＭＬ通達91／75の第E章はもはやＵＣＩＴＳには適用されないが、ＡＩＦＭDの範囲に属さないすべてのファンドには適用される。現在ＵＣＩＴＳの預託機関として活動しているルクセンブルグの信用機関は、ＣＳＳＦの新たな要件に合わせて業務体制を整備しなければならなかった。

(注) ＣＳＳＦ通達14／587は、以下に詳述される通りＣＳＳＦ通達16／644により承継された。

2014年７月23日、欧州理事会は、2016年３月18日までに加盟国が実施しなければならないＵＣＩＴＳＶ指令の最終文を正式に採択した。ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令は、ＵＣＩＴＳの預託機関の機能と責任を明確にし、過度のリスクテイクを制限するためにＵＣＩＴＳの管理会社のための報酬の方針のパラメーターを提供し、国内規定の違反に関する最低限の行政上の制裁を調和させるものである。

ＵＣＩＴＳ Ⅴのレベル２の措置は、2015年12月17日に公表され、2016年10月13日を効力発生日とする。

2016年５月10日、ルクセンブルグ議会は、2010年法およびＡＩＦＭ法を改正し、ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令をルクセンブルグ法に導入する法律を通過させた。

2016年10月11日、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託機関として活動するルクセンブルグの信用機関ならびにすべてのルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびＵＣＩＴＳのために活動する管理会社に宛ててＣＳＳＦ通達16／644を公表した。本ＣＳＳＦ通達16／644は、ＵＣＩＴＳ Ⅴレベル２の措置と矛盾する通達14／587のいかなる規定も撤回し、2010年法およびＵＣＩＴＳ Ⅴレベル２の措置に規定される預託機関に関する規則の一部に関して明確化する。特に、保管の手続や特定の状況（ＵＣＩＴＳがデリバティブに投資する場合、担保を受領する場合など）に関して、組織上の要件を明確化された。

2018年８月23日に、ＣＳＳＦは、2010年法パートⅠの適用対象外の資金預託機関、またはそのブランチ（該当する場合）に適用される組織的取決めに関するＣＳＳＦ通達18／697を発布した。ＣＳＳＦ通達18／697は、2010年法パートⅠに従いＵＣＩＴＳの預託機関として活動する信用機関（該当する場合は、その管理会社により代理される。）に適用される規定に関するＣＳＳＦ通達16／644およびＵＣＩに関する1988年３月30日法に準拠するルクセンブルグの事業体が従う規則の変更および改訂に関するＩＭＬ通達91／75（ＣＳＳＦ通達05／177およびＣＳＳＦ通達18／697により改正済）を改定する。ＩＭＬ通達91／75は、その後、2026年５月22日付ＣＳＳＦ通達26／912により廃止された。

ＣＳＳＦが承認した約款に定められる預託機関は、約款およびＦＣＰのために行為する管理会社との間で締結する保管受託契約に従い、預託機関またはその指定する者がＦＣＰの有するすべての証券および現金を保管することにつき責任を負う。

Ａ）預託機関は、パートＩファンドとしての適格性を有するＦＣＰにつき以下を行わなければならない。

－　ＦＣＰのためにまたは管理会社により行われる受益証券の販売、発行、買戻しおよび消却が法律および約款に従って執行されるようにすること。

－　受益証券の価格が法律および約款に従い計算されるようにすること。

－　法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を執行すること。

－　ＦＣＰの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。

－　ＦＣＰの収益が約款に従って使用されるようにすること。

管理会社所在加盟国が、ＦＣＰの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、2010年法第17条、第18条、第18条の２ならびに第19条、前項ならびに預託機関に関連するその他の法律、規則または行政規定に記載される機能を遂行することを認めるために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、ＦＣＰのキャッシュフローが適切にモニタリングされることを確保するものとする。

預託機関は、ＦＣＰおよびＦＣＰの受益者に対し、預託機関または2010年法第18条第４項ａ）に従い保管される金融商品の保管が委託されている第三者による損失につき責任を負うものとする。

保管されている金融商品を喪失した場合、預託機関は、同種の金融商品または対応する金額を、不当に遅滞することなく、ＦＣＰのために行為する管理会社に返却するものとする。預託機関は、喪失があらゆる合理的な努力を尽くしたにもかかわらず不可避となった自らの合理的な支配を超えた外的事象により生じたことを証明できる場合は責任を負わないものとする。

預託機関は、ＦＣＰおよび受益者に対し、2010年法に基づく自らの義務の適切な履行に関する預託機関の過失または故意の不履行によりＦＣＰおよび受益者が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の預託機関の責任は、委託に影響されることはないものとする。

上記の責任を除外または制限する契約は無効とする。

預託機関の受益者に対する責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及される。ただし、これは二重の賠償または受益者の不平等な取扱いをもたらすものではない。

預託機関は、2010年法第18条第４項に規定される保管機能を、同項に定める条件に従い、第三者に委託することができる。保管機能が委託される第三者が、規則（EU）909／2014第29条第３項および第48条第10項に基づき採択された委託法令に定義される投資家中央証券預託機関（以下「ＣＳＤ」という。）として行為するＣＳＤである場合、預託機関は、当該投資家側ＣＳＤの選定および任命に際して事前デュー・ディリジェンスを実施する義務を免除される。ただし、預託機関は、保管機能が委託された投資家側ＣＳＤおよび当該投資家側ＣＳＤによる委託事項に係る取決めについて、定期的な見直しおよび継続的なモニタリングを行うに当たり、引き続き十分な技能、注意およびデュー・ディリジェンスを尽くさなければならない。

上記の目的上、規則（EU）909/2014第29条第３項および第48条第10項に基づき採択された委託法令において定義されるＣＳＤとして行為するサービスの提供は、預託機関の保管機能の委託とはみなされない。一方、投資家側ＣＳＤとして行為するＣＳＤによるサービスの提供は、当該委託に該当するものとみなされる。

ＵＣＩＴＳ　Ⅴ指令がルクセンブルグ法に導入されることに伴い、預託機関の役割および責任は、より詳細に定義される。法律には、保管受託契約に盛り込まれなければならない契約上の規定が定められている。これらは、とりわけ、（ｉ）一般的な保管受託義務、（ii）保管、（iii）デュー・ディリジェンス、（iv）支払不能保証および（ｖ）独立性に関係するものである。また、管理会社

は、客観性のある所定の基準に基づき、ＦＣＰおよびＦＣＰの投資家の利益のみに一致する、預託機関の選定および任命に係る意思決定プロセスを導入することが義務付けられる。預託機関は、ルクセンブルグに登録事務所を有するか、外国会社のルクセンブルグ支店でなければならない。パートⅠファンドの預託機関である場合は、その登録事務所は他の加盟国に所在するものでなければならない。預託機関は、1993年法に定める金融機関でなければならない。

預託機関の業務を遂行する者は、十分良好な評価および該当するＵＣＩＴＳに関する経験を有していなければならない。このため、業務を遂行する者およびその後任者の身元情報はＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。

「業務を遂行する者」とは、法律または設立文書に基づき、預託機関を代表するか、または預託機関の活動の遂行を事実上決定する者をいう。

預託機関は、要請があった場合、預託機関がその義務の履行にあたり取得し、ＦＣＰが2010年法を遵守しているかをＣＳＳＦがモニタリングするために必要なすべての情報を、ＣＳＳＦに対し提供しなければならない。

ＣＳＳＦは、2016年10月11日に、ＵＣＩＴＳの預託機関を務めるルクセンブルグの信用機関に適用される規定を明確化することを目的としたＣＳＳＦ通達16／644を発出した。原則に基づいたアプローチとは一線を画し、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託機関の機能を規制する、より命令的かつ詳細な規則を発布した。

ＣＳＳＦ通達16／644は、上記でさらに記載されるとおり、ＣＳＳＦ通達18／697により改定された。

Ｂ）預託機関は、パートⅡファンドとしての適格性を有するＦＣＰについては、以下のとおりである。

2010年法は、2013年法第２章に基づき認可されるＡＩＦＭが管理するＦＣＰと、2013年法第３条に規定される例外規定の利益を享受しかつ同例外規定に依拠するＡＩＦＭが管理するＦＣＰとを区別している。

ＦＣＰ（パートⅡファンド）に関しては、ＦＣＰの資産は、2010年法第88－３条の規定に従い、一つの預託機関にその保管を委託されなければならない。

ＵＣＩＴＳの保管受託体制は、パートⅡファンドの預託機関に適用される。2018年３月１日にメモリアルにおいて公表され、2018年３月５日に発効した2018年２月27日付法律が採択されたことにより、ＵＣＩＴＳの保管受託体制の適用は、ルクセンブルグの小口投資家に対しても販売されるパートⅡファンドの預託機関にのみ限定される一方で、その他すべてのパートⅡファンドの預託機関にはＡＩＦＭの保管受託体制が適用される（2016年５月に2010年法が改正される前と同様である。）。

2.2.1.4.　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。

管理会社による委託または投資運用会社の中核的機能は上記2.2.1.2.2のＢ（４）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（ただし、その義務はない。）。

現行のＦＣＰの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。

2.2.2.　会社型投資信託

会社型の投資信託は、これまでは1915年法に基づき、他の法的形態が可能であったとしても、通常、公開有限責任会社（*sociétés anonymes*）として設立されてきた。

公開有限責任会社の主な特徴は以下のとおりである。

－ この形態で設立された投資法人のすべての株式は同一の額面金額をもち、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株式の割合に関連して定款中に定められることがある議決権の制限に従い、株主は株主総会において１株につき１票の議決権を有する。1915年法は、また公開有限責任会社が無議決権株式および複数議決権株式を発行できる旨規定する。

－ 会社の資本金は、定額であることを要し、会社設立時に全額引き受けられることが必要であり、資本金は、取締役会によって、株主総会が決定した定款に定める授権資本の額まで引き上げることができる。かかる増資は、定款に記載された株主総会による授権の枠内で取締役会の決定に従い、１度に行うこともできるし、随時、一部を行うこともできる。通常、発行は、額面金額に発行差金（プレミアム）を加えた価格で行われ、その合計額はその時点における純資産価格を下回ることはできない。また、株主総会による当初の授権資本の公告後５年以内に発行されなかった授権資本部分については、株主総会による再授権が必要となる。株主は、株主総会が上記再授権毎に行う特定の決議により放棄することのできる優先的新株引受権を有する。

ただし、上記の特徴は、2010年法に従うすべての会社型投資信託に完全に適用されるものではない。実際、かかる特徴は、固定資本を有する投資法人には適用されるが、変動資本を有する投資法人については、以下に定めるとおり完全には適用されない。

2.2.2.1. 変動資本を有する投資法人（ＳＩＣＡＶ）

2010年法に従いＳＩＣＡＶの形態を有する会社型投資信託を設立することができる。

ＳＩＣＡＶは、株式会社（*société anonyme*）、株式合資会社（*société en commandite par actions*）、単純合資会社（*société en commandite simple*）、特別合資会社（*société en commandite spéciale*）、有限責任会社（*société à responsabilité limitée*）、または株式会社形態で組織された協同組合（*société cooperative organisée sous forme de société anonyme*）として定義され、株主の利益のために、資産を多様な証券ポートフォリオに投資することをその唯一の目的とし、証券または持分は、公募または私募のいずれかにより一般に募集されるものとし、定款または社会契約には、資本金の額が常に会社の純資産額と等しいことが明記されている。

ＳＩＣＡＶが、株式合資会社（*société en commandite par actions*）、単純合資会社（*société en commandite simple*）、または特別合資会社（*société en commandite spéciale*）として定義される場合、それらは単独の運営会社によって管理される。この運営会社は、ルクセンブルグで設立され、2013年法第2章に基づき承認されているか、他の加盟国または非加盟国において設立され、ＡＩＦＭＤ第２章に基づき承認されている必要がある。

ＳＩＣＡＶは、株式会社、株式合資会社、単純合資会社、特別合資会社、有限責任会社、または株式会社形態で組織された協同組合の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって排除されていない範囲でのみ適用される。

ＳＩＣＡＶの定款およびその修正は、出頭した当事者が決定するフランス語、ドイツ語または英語で作成された特別公証証書に記録される。本証書が英語によるものである場合は、布告11年プレリアル24の規定の適用を免除することにより、登録当局に提出されたときに、当該証書に公用語への翻訳文を添付する要件は適用されない。本要件はまた、ＳＩＣＡＶの株主総会の議事録を記録した公正証書またはＳＩＣＡＶに関する合併提案書など、公証証書に記録しなければならないその他の証書にも適用されない。

株式会社、株式合資会社、または株式会社形態で組織された協同組合の形態を取っているＳＩＣＡＶは、1915年法の適用が除外されることにより、年次決算書、独立監査人の報告書、運用報告書および年次株主総会の招集通知と同時に監督ボートが登録株主に対して提出したコメント（該当する場合）を送付する必要はない。招集通知には、株主にこれらの書類を提供する場所および実務上の取り決めを記載

し、各株主が年次決算書、独立監査人の報告書、運用報告書および監督ボードが提出したコメント（該当する場合）を株主に送付するよう要請することができることを明記するものとする。さらに、2026年３月３日法により新設された2010年法第26条第５項に基づき、投資家の公平な取扱いを考慮することを条件として、現物出資と引換えにユニットを発行する場合には、ＳＩＣＡＶは独立監査人による報告書の作成を要しない。

株式会社、株式合資会社、または株式会社形態で組織された協同組合の形態を取っているＳＩＣＡＶの株主総会の招集通知には、株主総会の定足数および過半数は、株主総会の５日前（以下「基準日」という。）の午前０時（ルクセンブルグ時間）時点の発行済株式に基づいて決定される旨を定めることができる。株主が株主総会に出席し、その株式の議決権を行使する権利は、基準日において当該株主が保有する株式に基づいて決定される。

ＳＩＣＡＶは次の仕組みを有する。

株式は、定款に規定された発行または買戻しの日の純資産価格で継続的にＳＩＣＡＶによって発行され買い戻される。発行株式は無額面で全額払い込まれなければならない。資本は株式の発行および買戻しならびにその資産価額の変動の結果自動的に変更される。新株発行の場合、定款が明示の規程により新株優先引受権を認めない限り、既存株主はかかる権利を主張できない。

2010年法は、特定の要件を規定しているが、その中でも重要な事項は以下のとおりである。

－ 管理会社を指定しないＳＩＣＡＶの最低資本金は認可時において300,000ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定しているＳＩＣＡＶを含めすべてのＳＩＣＡＶの資本金は、発行プレミアムおよび出資持分を加えた額で、ＳＩＣＡＶの認可から、ＵＣＩＴＳの場合は６か月以内に、またパートⅡ ＵＣＩの場合は12か月以内に、1,250,000ユーロに達していなければならない。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を、600,000ユーロおよび2,500,000ユーロにそれぞれ引上げることができる。（注：本書の日付において、かかるＣＳＳＦ規則は発行されていない。）
－ 取締役および監査人ならびにそれらの変更はＣＳＳＦに届け出ることを要し、ＣＳＳＦの異議のないことを条件とすること。
－ 定款中にこれに反する規定がない場合、ＳＩＣＡＶはいつでも株式を発行することができること。
－ 定款に定める範囲で、ＳＩＣＡＶは、株主の求めに応じて株式を買い戻すこと。
－ 株式は、ＳＩＣＡＶの純資産総額を発行済株式数により除することにより得られる価格で発行され、買い戻されること。この価格は、費用および手数料を加えることによって、株式発行の場合増額し、株式買戻しの場合は減額することができるが、費用および手数料の最高限度額はＣＳＳＦ規則により決定することができる（このような最高限度額の割合は決定されていないので、かかる費用および手数料の妥当性および慣行に従いＣＳＳＦが決定する。）。
－ 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の株式を発行しないこと。これは2010年法第95条第１項および１bis項に該当する、クローズドエンド型のＳＩＣＡＶには適用されない。
－ 定款中に発行および買戻しに関する支払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こと。
－ 定款中に、法律上の原因による場合に反しないよう発行および買戻しが停止される場合の条件を特定すること。
－ 定款中に発行および買戻価格の計算を行う頻度を規定すること（パートＩファンドについては最低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Ｉ以外のファンドについては最低１か月に１回とする。）。
－ 定款中にＳＩＣＡＶが負担する費用の性質を規定すること。
－ ＳＩＣＡＶの株式は、全額払込済でなければならず、その価値を表示してはならない。

（注）2010年法に基づくＳＩＣＡＶに関しては、ＵＣＩの定款に、株式の申込および／または償還を一時停止できる条件を明記する必要がある。いずれの場合でも、純資産価額の算定および株式の発行、買戻しの一時停止が株主全体の利益となる場合には、ＣＳＳＦによりその停止が命じられることがある。特に、ＳＩＣＡＶの活動および運営に関する法律、規則、契約の規定が遵守されていない場合に適用される。

株式の申込および買戻しは、(a)ＳＩＣＡＶに保管機関が存在しない期間、および(b) 清算、破産の場合、または債務調整（concordat）申請、支払停止の場合、または管理下での運営、または預託会社を対象とするその他類似の措置が行われている場合には、禁止される。

2.2.2.2. オープン・エンド型のその他の会社型投資法人

過去においては、ルクセンブルグ法に基づいて設立されたクローズド・エンド型の会社型投資法人においては、買戻取引を容易にするため別に子会社として買戻会社を設ける投資法人の仕組みが用いられてきた。

しかしながら、買戻会社の株式買戻義務は常に、自己資金とファンドからの借入金の範囲内に限定されている。買戻会社の株式は、通常、１株の資格株を除き、全額をファンドが所有している。この借入金は、ファンドの利益金、繰越利益金および払込剰余金または法定準備金以外の準備金の額を超えることができない。

最近では、買戻会社を有しない投資法人が設立されているが、その定款に、株主の請求があれば株式を買い戻す義務がある旨規定し、オープン・エンド型の仕組みを定めている。

ファンドによるファンド自身の株式の買戻しは、通常、純資産価格に基づき（買戻手数料を課され、または課されずに）販売目論見書に記載されかつ定款に定められた手続に従って買い戻される。ただし、純資産価格の計算が停止されている場合は、買戻しも停止される。

ファンドによって買い戻され、所有されているファンドの株式には議決権および配当請求権がなく、また、ファンドの解散による残余財産請求権もない。ただし、これらの株式は発行されているものとして取扱われ、再販売することもできる。

オープン・エンド型の会社型の投資法人においては、株主総会で決議された増資に関する授権に従い、取締役会が定期的に株式を発行することができる。株式の発行は、ファンド株式の募集終了後１か月以内にまたは株式募集開始から遅くとも３か月以内に、取締役会またはその代理人によってルクセンブルグの公証人の面前で陳述され、さらに１か月以内にＲＣＳに公告するため地方裁判所の記録部に届出られなければならない。

（注）ＳＩＣＡＶは、会社の資本金の変更を公告する義務を有しない。

2.2.2.3. 投資制限

上記2.2.1.1.記載の契約型投資信託に適用される投資制限は、会社型投資信託にほぼ同様に適用される。

2.2.2.4. 預託機関

会社型投資法人の資産の保管は、預託機関に委託されなければならない。預託機関が、保管資産の全部または一部を第三者に委託した事実により、その責任が影響を受けることはない。預託機関は、ルクセンブルグ法に従い、投資会社および株主に対し、義務の正当な理由なき不履行または不適切な履行により彼らが被った損失につき責任を負う。

預託機関の業務は以下のとおりである。

－ ＳＩＣＡＶの株式の販売、発行、買戻し、償還および消却が法律およびＳＩＣＡＶのファンドの定款に従って執行されるようにすること。
－ ＳＩＣＡＶの株式の価額が法律およびＳＩＣＡＶの定款に従って計算されるようにすること。
－ 法律およびＳＩＣＡＶの定款に反しない限りにおいて、ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＶに代わって行為する管理会社の指示を行うようにすること。
－ ＳＩＣＡＶ資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。
－ ＳＩＣＡＶの収益が法律または定款に従って使用されるようにすること。

ＳＩＣＡＶが管理会社を指定した場合において、管理会社所在加盟国が、ＳＩＣＡＶの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、預託機関が2010年法第33条第１項、第２項および第３項、前項ならびに預託機関に関連するその他の法律、規則または行政規定に記載される機能を遂行しうるために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、ＳＩＣＡＶのキャッシュフローが適切にモニタリングされることを確保するものとする。

預託機関のＳＩＣＡＶの株主に対する責任は、管理会社を通じて直接または間接的に追及される。ただし、これは二重の賠償または受益者の不平等な取扱いをもたらすものではない。

預託機関は、ＳＩＣＡＶおよびＳＩＣＡＶの株主に対し、預託機関または2010年法第34条第３項ａ）に従い保管される金融商品の保管が委託されている第三者による損失につき責任を負うものとする。

保管されている金融商品を喪失した場合、預託機関は、同種の金融商品または対応する金額を、不当に遅滞することなく、ＳＩＣＡＶのために行為する管理会社に返却するものとする。預託機関は、喪失があらゆる合理的な努力を尽くしたにもかかわらず不可避となった自らの合理的な支配を超えた外的事象により生じたことを証明できる場合は責任を負わないものとする。

預託機関は、ＳＩＣＡＶおよび株主に対し、2010年法に基づく自らの義務の適切な履行に関する預託機関の過失または故意の不履行によりＳＩＣＡＶおよび受益者が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の責任を除外または制限する契約は無効とする。

上記の預託機関の責任は、委託に影響されることはないものとする。

ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令がルクセンブルグ法に導入されることに伴い、預託機関の役割および責任は、より詳細に定義される。法律には、保管受託契約に盛り込まれなければならない契約上の規定が定められている。これらは、とりわけ、（ｉ）一般的な保管受託義務、（ii）保管、（iii）デュー・ディリジェンス、（iv）支払不能保証および（ｖ）独立性に関係するものである。また、ＳＩＣＡＶは、客観性のある所定の基準に基づき、ＳＩＣＡＶおよびＳＩＣＡＶの投資家の利益のみに一致する、預託機関の選定および任命に係る意思決定プロセスを導入することが義務付けられる。

2013年法第２章（2010年法第95条を参照のこと。）に基づき認可されるＡＩＦＭが管理するＳＩＣＡＶには特別規定が適用される。

預託機関としての役割を果たすにあたり、預託機関は、株主の利益のためにのみ行動しなければならない。

2.2.2.5. 関係法人

投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人

上記2.2.1.4.「関係法人」中の記載事項は、実質的に、ファンドの投資運用会社・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。

2.2.2.6 パートⅠファンドである会社型投資信託の追加的要件

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、パートⅠファンドである他の形態の会社型投資信託にも適用される。

（1）ＳＩＣＡＶが、ＵＣＩＴＳ Ⅳ指令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、ＳＩＣＡＶの組織および内部手続を記載した活動計画を添付しなければならない。**
- **ＳＩＣＡＶの業務を遂行する者は、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、業務を遂行する者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し、かつ、当該ＳＩＣＡＶにフルタイムで雇用されている者または当該ＳＩＣＡＶの業務の遂行にフルタイムで従事するＳＩＣＡＶの執行役員もしくは経営機関の構成員であって、欧州連合域内に居住する少なくとも２名により**

決定されなければならない。「業務を遂行する者」とは、法律もしくは設立文書に基づき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。

当該認可の付与により、ＳＩＣＡＶの経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、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。

ＣＳＳＦは、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。

（ｅ）2010年法が認可の撤回事由として定める場合に該当する場合

（２）上記2.2.1.2.2.の（21）および（22）に定める規定は、ＵＣＩＴＳ指令に基づき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」をＳＩＣＡＶと読み替える。

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）ＵＣＩＴＳ指令に基づき認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶは、2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／698に基づいて、ルクセンブルグ法に準拠している投資ファンドのマネージャーの認可および組織について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が健全な管理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管理メカニズム（特に、当該ＳＩＣＡＶ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。少なくとも、当該ＳＩＣＡＶ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管理するＳＩＣＡＶの資産が設立文書および現行の法規定に従い投資されていることを確保するものとする。

2.3. ルクセンブルグにおける投資信託に関する追加の法規定

1983年より前には投資信託に関する特別な法律は制定されていなかったが、特定の大公国規則は、政府に投資信託を規制する権限を与える法律に基づいていた。当該大公国規則は法的効力を有した。また、政府および銀行監査官のいくつかの決定は、現行法を革新的に解釈し、開示、財務報告および業務の統制に関して制限および行政上の規定を設定した。

当該大公国規則および政府決定は、投資信託に関する準拠法とみなされるべきものであった。

この状況は、投資信託に関する1983年８月25日法が施行された後に変化した。当該法は、投資信託に関する1988年３月30日法に置き換えられた。2003年１月１日、投資信託に関する2002年法が施行され、2007年２月13日より1988年３月30日法を完全に置き換えた。

投資信託に関する2010年法は2011年１月１日に施行されたが、2012年７月１日より2002年法を完全に置き換えた。

2.3.1. 設立に関する法律および法令

2.3.1.1. 1915年法

1915年法は、（ＦＣＰおよび／または非セルフ・マネージドＳＩＣＡＶ）の管理会社、および（2010年法により明確に適用除外されていない限り）ＳＩＣＡＶの形態をとるか公開有限責任会社（société anonyme）の形態をとるかにかかわらず投資法人自身（および会社型投資信託における買戻子会社（もしあれば））に対し適用される。

以下は、公開有限責任会社の形態をとった場合についてのものであるが、ＳＩＣＡＶにもある程度適用される。

2.3.1.1.1. 会社設立の要件（1915年法第420の１条）

最低１名の株主が存在すること。

公開有限責任会社の資本金の最低額は30,000.00ユーロ相当額である。

2.3.1.1.2. 定款の必要的記載事項（1915年法第420の15条）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

（ｉ）定款が自然人もしくは法人またはその代理人により署名された場合における当該自然人または法人の身元

（ii）会社の形態および名称

（iii）登録事務所の所在地

（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）当初払込済の発行済資本の額

（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）記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もしあれば）に対する制限規定

（ix）現金以外での出資の内容および条件、出資者の氏名ならびに監査人の報告書の結論

（注）1915年法に基づき、現物出資については、通常、会社設立証書または資本金増加証書と共に結論が公表される特別監査報告書の中に記載されるものとする。

（ｘ）発起人に認められている特定の権利または特権の内容およびその理由

（ｘｉ）資本の一部を構成しない株式（もしあれば）およびかかる株式に付随する権利に関する記載

（ｘii）取締役および監査役の選任に関する規約が法の効力を制限する場合、その規約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設立に伴って支払責任が生じる費用および報酬（その種類を問わない。）の見積

2.3.1.1.3. 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の17条）

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）設立定款案を公正証書の形式で作成し、これをＲＣＳに公告すること

（ii）応募者は、会社設立のための設立定款案の公告から３か月以内に開催される定時総会に招集されること

2.3.1.1.4. 発起人および取締役の責任（1915年法第420の19（２）条および第420の23（２）条）

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部分または25%に達しなかった部分の会社資本の払込み、および会社が当該法律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結果として応募者が蒙る一切の損害につき、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。

2.3.1.2.　2010年法

投資信託に関する2010年法には、契約型投資信託の設定および運用、会社型投資信託の設立ならびにルクセンブルグの投資信託の登録に関する要件についての規定がある。

2.3.1.2.1.　設定および設立のための要件

上記に記載された株式の全額払込みに関する特定要件が必要とされている。

2.3.1.2.2.　定款の必要的記載事項

この点に関する主要な要件は上記2.3.1.1.2.に記載されている。

2.3.1.3.　ルクセンブルグにおける投資信託の認可・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・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、2010年法第２条および第87条に準拠すること。

－　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。

適用除外の対象となるのは、2013年法第58条第５項の規定に従い、2013年法第６章および第７章の規定に準拠して行われる（ルクセンブルグにおいて設立されたＡＩＦMにより販売が行われる場合）、または（指令2011／61／EU第VI章および第VII章の規定に準拠して行われる（他の加盟国または第三国に設立されたＡＩＦMにより販売が行われる場合）ルクセンブルグの専門投資家を対象とした外国法ＡＩＦの受益証券または投資口の販売である。

（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。2010年法第２条および第87条に言及されるＵＣＩについては、設立から１か月以内にかかるリストへの記入の申請書をＣＳＳＦに提出しなければならない。

（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。

2.3.1.3.1.　1972年12月22日付大公規則に規定する投資信託（*fonds d'investissement*）の定義は、1991年１月21日付ＩＭＬ通達91／75の中の一定の基準により解釈の指針を与えられている。なお、上記定義によれば、投資信託とは、「その法的形態の如何にかかわらず、すべての契約型ファンド、すべての投資法人およびその他の同様の実体を有し、証券または譲渡性の有無を問わずその他の証書、およびかかる証券もしくは証書を表章しまたはその取得権を与える一切の証書の公募または私募によって公衆から調達した資金を集合的に投資することを目的とするもの」とされている。上記の定義は、2010年法の第５条、第25条、第38条、第89条、第93条および第97条の規定と本質的に同様である。

2.3.1.3.2.　1945年10月17日大公規則は銀行監督官の職を創立したが、1983年５月20日法によって創立された金融庁（Institut Monétaire Luxembourgeois）（ＩＭＬ）によりとってかわられた。ＩＭＬは、1998年４月22日法によりルクセンブルグ中央銀行に名称変更され、また1998年12月23日法により、投資信託を規制し監督する権限は、ＣＳＳＦに移転された。

2010年法に規制される投資信託に関連するＣＳＳＦの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

2.3.1.3.3. 2010年法第21章は、投資法人（または、ＦＣＰの場合は管理会社）に、投資家に提供されるべき情報という観点から義務を課している。

従って、投資法人／管理会社（ＦＣＰの場合）は、目論見書、年次報告書および半期報告書を公表しなければならない（監査済年次報告書および監査済または未監査の半期報告書が、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。）。パートⅡファンドについては、年次報告書の公表に関する期限が４か月から６か月に延長され、かつ、半期報告書の公表に関する期限が３か月に延長される（2010年法第150条第２項）。

パートⅠファンドに関しては、投資法人／管理会社（ＦＣＰの場合）は、投資家向けの重要投資家情報の記載を含む文書（ルクセンブルグ語、フランス語、ドイツ語または英語）（以下「ＫＩＩ」という。）を作成しなければならない（2010年法の第159条を参照のこと）。ＫＩＩは、該当するＵＣＩＴＳの本質的な特徴について適切な情報を含んでいなければならず、募集される投資商品の性質およびリスクについて投資家が合理的に理解することができ、結果として、提供された情報に基づき投資決定ができるように記載されなければならない。

ＫＩＩは、該当するＵＣＩＴＳについて、以下の必須要素に関する情報を提供する。

（ａ）ＵＣＩＴＳの識別情報
（ｂ）投資目的および投資方針の簡単な説明
（ｃ）過去の運用実績の提示、または該当する場合は運用実績のシナリオ
（ｄ）原価および関連手数料
（ｅ）関連するＵＣＩＴＳへの投資に伴うリスクに関連する適切な指針および警告を含む、投資についてのリスク／利益プロファイル。

これらの必須要素は、他の文書を参照することなく投資家にとって理解しやすいものでなければならない。

ＫＩＩは、提案されている投資に関する追加情報の入手場所および入手方法（請求に応じていつでも無料により、目論見書ならびに年次報告書および半期報告書を入手できる場所および方法、ならびにかかる情報を投資家が入手できる言語を含むが、それらに限らない。）を明示する。

ＫＩＩは、簡潔に、かつ、非専門用語により記載される。比較できるように共通の形式により作成され、かつ、小口投資家が理解しやすいように提示される。

ただし、投資会社、または管理会社が自社が管理する各契約型投資信託に関して、パッケージ型小売・保険ベース投資商品（ＰＲＩＩＰｓ）に係る重要情報文書に関する欧州議会および理事会規則（EU）第1286／2014号（2014年11月26日制定）（以下「規則(EU)第1286／2014号」という。）に定められた重要情報文書に係る要件に準拠した重要情報文書を作成、提供、改訂および翻訳する場合、ＣＳＳＦは、当該文書が本法第55条および第159条乃至第163条に定められた重要投資家情報の要件を満たしているものとみなす（2010年法第163-1条参照）。

投資会社、または管理会社が自社が管理する各契約型投資信託に関して、規則(EU)第1286／2014号に定められた重要情報文書の要件に準拠した重要情報文書を作成、提供、改訂および翻訳する場合、ＣＳＳＦは、当該会社に対し本法第55条および第159条乃至第163条に従った重要投資家情報の作成を求めない。ＫＩＩは、当該ＵＣＩＴＳが2010年法第54条に従いその受益証券を販売する旨通知されている場合は、すべての加盟国において、翻訳以外の変更または追補なしに使用される。

2010年法第21章は、さらに以下の要件を定めている（2010年法第155条および第156条）。

－ ＵＣＩはその目論見書および目論見書の変更ならびに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。年次報告書および半期報告書は、それぞれ４か月および２か月以内にＣＳＳＦに送付されなければならない。

－　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、請求により無料で投資家に提供されなければならない。

－　目論見書は、耐久性ある媒体またはウェブサイトで交付することができる。ハード・コピーは、いずれの場合も、投資家の請求により無料で提供される。

－　年次報告書および半期報告書は、目論見書およびＵＣＩＴＳに関するＫＩＩに指定された方法により投資家が入手できる。年次報告書および半期報告書のハード・コピーは、いずれの場合も、投資家の請求により無料で提供される。

重要情報文書に関する新たなＥＵ規則は、小口投資家に対する投資商品の開示に関する統一規則を定めており、かかる投資家が小口投資家向け投資商品の重要な性質およびリスクを理解し、異なる商品の特質を比較できるようにすることを目的としている。ＫＩＩを作成する義務は、ＰＲＩＩＰ（投資信託を含む。）が小口投資家にも入手可能となる場合に適用される。

ＵＣＩＴＳは、PRIIPの定義を満たす投資信託であるが、同ＥＵ規則は、ＵＣＩＴＳの販売者に対して施行から５年間の移行期間を認め、かかる販売者は、当該期間中は同規則の条件を免除される。

2.3.1.4.　2010年法によるその他の要件

（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はその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）設立文書の事前承認

2010年法第129条第２項は、ＣＳＳＦが設立文書および預託機関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。これらの条件のほか、かつ、2013年法第３条に規定される一部修正に従い、パートⅡファンドは、2010年法第88－２条第２項ａ）に従い任命を受ける外部ＡＩＦMが同条に基づき事前に認可を受けた場合にのみ認可されるものとする。2010年法第88－２条第２項ｂ）に規定する内部的に管理されるパートⅡファンドは、同法第129条第１項に基づき要求される認可のほか、かつ、2013年法第３条に規定される一部修正に従い、2010年法第88－２条第２項ｂ）に従い認可を受けなければならない。

（iii）外国で使用される目論見書等が当該国の証券取引法に基づいてＣＳＳＦに提出された場合の事前の意見確認

ＣＳＳＦの監督に服する投資信託が定めるルクセンブルグの目論見書は、ＣＳＳＦに事前の意見確認を得るために提出することが要求されている。

2005年４月６日付ＣＳＳＦ通達05／177（2002年法体制において発令されているが2010年法の下でも適用される。）に基づき、販売用資料、それが利用される外国の権限ある当局によって監督されていない場合であっても、意見を求めるために、かかる文書をＣＳＳＦに提出する必要はない。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宣伝資料を発行してはならず、および必要に応じてこれらの業務に固有の特定のリスクにつき言及することにより、ルクセンブルグ内外の金融界の行為準則を引き続き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外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。

（iv）目論見書の記載内容

目論見書は、投資家に提案された投資について投資家が知識に基づいた判断を行えるようにするための必要な情報、特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、投資商品の如何にかかわらず、投資信託のリスク面について明確かつ容易に理解できる説明を含むものでなければならない。この目論見書は、少なくとも2010年法添付スケジュール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設立文書に既に記載されている場合はこの限りではない。

（ｖ）誤導的な表示の禁止

2010年法第153条は、目論見書の必須要素は常に更新されなければならない旨規定している。

（vi）財務状況の報告および監査

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は前営業年度の貸借対照表、損益計算書を毎年株主に提出し、かつ貸借対照表および損益計算書が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、投資信託が年次報告書に記載される財務情報は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規定している。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、監査人は直ちにＣＳＳＦに報告する義務を負う。監査人は、ＣＳＳＦに対して、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点についてＣＳＳＦが要求するすべての情報または証明を提供しなければならない。

2004年１月１日から有効なＣＳＳＦ通達02／81に基づき、ＣＳＳＦは、法定監査人に対し、各ＵＣＩについて毎年、いわゆる「長文報告書」を作成するよう求めており、ＣＳＳＦ通達21／790により置換えられた。この後者の通達は、一方で、ＵＣＩが毎年記入すべき自己評価質問票を導入するとともに、ＵＣＩの年次報告書に含まれる会計データの法定監査においてＲＥＡ（外部監査人）が修正付き監査意見を発行した場合、ＵＣＩがＣＳＳＦに自主的に提出すべき情報の詳細を示している。他方で、この通達は、ＵＣＩの法定監査におけるＲＥＡの役割と関与につき広範な説明を行っている。さらに、マネジメントレターに適用される特定の規制枠組みを定めるとともに、別途の報告書の作成も導入している。これら２つの文書は、ＵＣＩのＲＥＡによって毎年作成されなければならない。この別途の報告書には、ＵＣＩの自己評価質問票に関連してＣＳＳＦがＲＥＡに実施を求める手続きが含まれている。

（vii）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2010年法第150条第2項に規定された期限内にＣＳＳＦに提出しなければならない旨規定する。さらに、ファンドは、請求に応じて、管理会社の所在加盟国の管轄当局にこれらの文書を提出しなければならない。

ＩＭＬ通達97／136（ＣＳＳＦ通達08／348により改正済）およびＣＳＳＦ通達15／627（ＣＳＳＦ通達25／871により改正済）に基づき、2002年法（現在の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。さらに、2015年12月３日に、ＣＳＳＦはＣＳＳＦに対する新たな月次報告(Ｕ 1.1報告)に関する通達を公布した。

（viii）違反に対する罰則規定

ルクセンブルグの1915年法および2010年法に基づき、投資信託の管理・運営に対して形式を問わず責任を有する１人または複数の取締役もしくはその他の者が、同法の規定に違反した場合、禁固刑および／または罰金刑に処される。

2.3.2　マネー・ロンダリングおよびテロ資金調達防止に関する法律および規制

2.3.2.1　2004年11月12日付法律（「ＡＭＬ／ＣＴＦ法」）およびＣＳＳＦ規則第12-02

ＣＳＳＦは、法的使命の枠組みにおいて、監督、認可または登録の対象となっている者が専門的なＡＭＬ／ＣＴＦの義務を遵守することを確保する役割を担っている。

ＣＳＳＦは、その職務を遂行するためにＡＭＬ／ＣＴＦ法およびＣＳＳＦ規則第12-02に規定されたすべての監督権限および調査権限を有している。例として、ＣＳＳＦは必要とみなすあらゆる文書を閲覧しまたその写しを入手する権限を有する。また、ＣＳＳＦの監督に服す者に対する情報請求を、特にかかる者を召喚しまたは現地調査を実施することにより行うことができる。

ＣＳＳＦによるＡＭＬ／ＣＴＦについての監督に服する者がＡＭＬ／ＣＴＦに関連する規定を遵守しない場合、ＣＳＳＦはその者に対し是正命令を出す権限を有する。ＣＳＳＦにより指定された期限が過ぎても監督対象者が状況を改善していない場合、ＣＳＳＦはその者に対して続いて行政制裁を科すことができる。

さらに、ＣＳＳＦは、広範な制裁権限を有している。ＣＳＳＦはＡＭＬ／ＣＴＦについてのＣＳＳＦの監督に服する者に対して、警告、懲戒、行政罰金または業務禁止を科すことが可能である。これらの制裁措置は、一般的にＣＳＳＦにより公表される。

ＣＳＳＦによる行政上のまたは慎重な制裁措置は、刑事裁判所による専門家に対する刑事制裁（投獄および／または罰金）の科刑を害することなく課され、それらは、この点において法律条項を故意に違反する専門家に適用される。

2020年8月24日、ＣＳＳＦは、マネー・ロンダリングおよびテロ資金調達の防止に関するＣＳＳＦ規則第12-02を改正する2020年8月14日付の規則第20-05を公布した。これは2020年月24日に施行された。同日に、改正されたAML／CTF法の一定の条項に関する詳細を規定する以前の2010年２月１日付大公規則を改正する、2020年8月14日付大公規則も施行された。ＣＳＳＦ規則第20-05および2020年8月14日付大公規則の目的は、ＡＭＬＤ4およびＡＭＬＤ5が近時ルクセンブルグの法律に組込まれたことを受けて、これらの規則がルクセンブルグのＡＭＬ／ＣＴＦ規則の枠組みに準拠するための必要な適応を行うことにある。これらの規則によりもたらされた主たる変更は、ＡＭＬ／ＣＴＦの義務に服し、ＣＳＳＦにより規制され、登録され、または監督されている専門家（例：金融機関、投資会社および金融セクターの専門家、投資ファンドおよびその管理会社など）に影響を与える。具体的な変更点の概要は以下のとおりである：

- 特に投資ファンド業界におけるリスクベース・アプローチの実施に関する明確化；
- 顧客デュー・ディリジェンス手続きの実施に関する仕様；
- 資金移動に伴う情報に関する規則(EU)2015／847により設定された規則の施行；
- アウトソーシング手配の利用に関する仕様。
- 業務関係および取引の監督のための内部システムに関する仕様。
- ＣＳＳＦと金融情報調整センター（*Cellule de Renseignement Financier*）との間の協力要件に関する仕様。

2024年６月19日、ＡＭＬＲ、ＡＭＬＤ６およびＡＭＬＡ設立に関する規則（「ＡＭＬＡ規則」）がＥＵ官報において公布された。ＡＭＬＲは、施行後３年目となる2027年７月10日に適用される。加盟国は、ＡＭＬＤ６のＥＵレベルでの施行から３年以内、今から2027年７月までに国内法に移行させる必要がある。ＡＭＬＡ規則は2025年７月1日から適用される。

ＡＭＬＲの主要な側面：

- *義務を有する者の拡大*。　新たな規則では、暗号資産サービス提供者（ＣＡＳＰ）を含む暗号資産セクターのほとんど、贅沢品の取引業者（貴金属および宝石だけでなく、高級車、飛行機およびヨットなど）、ならびにプロサッカークラブおよび代理人も対象となる。
- *強化されたデュー・ディリジェンス*。　新しい規則には、ＣＡＳＰｓとの国境を越えたコルレス関係、および非常に裕福な個人とのビジネス関係が多額の資産を取扱うことを含む時の信用機関や金融機関に関するデュー・ディリジェンス手続きを含む。
- *実質所有者*。　この合意は実質所有者に関する規則を統一し、実質所有者は「所有権」および「支配権」という２つの要素に基づくことを明確にしている。この合意では実質所有者とみなされるための持分比率の基準を25%と設定している。

- ***内部方針、手続きおよび管理体制。*** 新たな規則は、こうした方針の範囲（グループ全体レベルも含む。）をより詳細に規定し、および（コンプライアンス担当マネージャーおよび役員に関する側面も含む。）採用すべき必要な内部の措置もいる。

ＡＭＬＤ６の主要な側面：

実質所有者の登録簿の統一された内容および利用、金融情報機関（FIUs）の権限強化、管轄当局による新たな登録簿や必要な情報源へのアクセス

ＡＭＬＡ規則の主要な側面：

新しい当局は、ＥＵのマネー・ロンダリング防止枠組みの改革の中心的存在である。ＡＭＬＡは、義務を有する団体に対し直接的および間接的な監督権限を持ち、制裁および行政措置を課す権限も有する。

2.4. 合併

2010年法によれば、ルクセンブルグで設立されたＵＣＩＴＳは、吸収される側のＵＣＩＴＳとしてもまたは吸収する側のＵＣＩＴＳとしても、ＵＣＩＴＳまたはＵＣＩＴＳのその他のコンパートメントとの、国境を越える合併または国内合併の対象となる可能性がある。

合併には３種類ある。

- ＵＣＩＴＳ（またはそのうちの一または複数のコンパートメント）（以下「吸収される側のＵＣＩＴＳ」という。）が、清算することなく、資産および負債の全部を別の既存のＵＣＩＴＳ（以下「吸収する側のＵＣＩＴＳ」という。）に移転する場合
- ２つ以上のＵＣＩＴＳ（またはその／それらの一または複数のコンパートメント）が、清算することなく、資産および負債の全部を、設立した新たなＵＣＩＴＳに移転する場合
- 負債が消滅するまで存続する一または複数のＵＣＩＴＳ（またはコンパートメント）が、自らが設立した同一のＵＣＩＴＳの別のコンパートメントまたは別のＵＣＩＴＳ（またはコンパートメント）に資産を移転する場合

吸収される側のＵＣＩＴＳ（一部または全部が吸収される）がルクセンブルグで設立された場合、合併はＣＳＳＦから事前の承認を受ける。

吸収する側のＵＣＩＴＳがルクセンブルグで設立された場合、ＣＳＳＦの役割は、吸収される側のＵＣＩＴＳの所在国規制機関と緊密に共同して、当該ＵＣＩＴＳの投資家の利益を保護することである。

吸収される側のＵＣＩＴＳおよび吸収する側のＵＣＩＴＳ双方の預託機関（複数の場合もある。）は、合併の条件のドラフト（特に、合併の種類、合併日付、および移転される資産を記載しているもの）がＵＣＩＴＳ文書だけでなく2010年法を遵守していることを、声明書において個別に確認しなければならない。

吸収される側のＵＣＩＴＳがルクセンブルグにある場合、2010年法第67条は、ＣＳＳＦは以下の一連の情報を提供されていなければならないと定めている。

ａ）吸収される側のＵＣＩＴＳおよび吸収する側のＵＣＩＴＳにより正式に承認された、合併案の共通の条件のドラフト

ｂ）目論見書および吸収する側のＵＣＩＴＳが別の加盟国で設立された場合、ＵＣＩＴＳ指令第78条において言及されている、目論見書および重要投資家情報の最新情報

ｃ）2010年法第70条に従い、2010年法第69条第１項ａ）、ｆ）およびｇ）に記載されている詳細が2010年法および約款またはそれぞれのＵＣＩＴＳの設立証書の要件を遵守していることを立証したという、吸収される側のＵＣＩＴＳおよび吸収する側のＵＣＩＴＳの各預託機関による声明書。吸収する側のＵＣＩＴＳが別の加盟国で設立された場合、吸収する側のＵＣＩＴＳの預託機関により発行されたこの声明書は、ＵＣＩＴＳ指令第41条に従い、2010年法第40条第１項ａ）、ｆ）およびｇ）に記載された詳細が、ＵＣＩＴＳ指令およびＵＣＩＴＳの約款または設立証書の要件を遵守していることが立証されていることを確認するものである。

ｄ）吸収される側のＵＣＩＴＳおよび吸収する側のＵＣＩＴＳがそれぞれの受益者に提供することを予定している、合併案に関する情報

ファイルの記入が完了すると、ＣＳＳＦは吸収する側のＵＣＩＴＳの規制機関と連絡を取り、20就業日以内に承認される。

吸収される側のＵＣＩＴＳおよび吸収する側のＵＣＩＴＳがルクセンブルグにある場合、それらの受益者は、自己の投資対象に関する影響可能性に対し説明を受けた上で決定し、ならびに2010年法第66条第４項および第73条に基づく自己の権利を行使することを可能にする等の、合併案に関する適切かつ正確な情報を提供されるものとする。

2010年法第73条（１）によれば、吸収される側のＵＣＩＴＳおよび／または吸収する側のＵＣＩＴＳがルクセンブルグで設立された場合、受益者は、投資回収費用に応じるためにＵＣＩＴＳにより留保されるものを除き、手数料なしに、自己の受益証券の買戻しまたは償還を請求する権利、または可能な場合には、類似する投資方針を有し、かつ同じ管理会社により管理されている別のＵＣＩＴＳの受益証券、または当該管理会社が共通の経営陣もしくは支配権により関連しもしくは実質的に直接もしくは間接保有により関連しているその他の会社により管理されている別のＵＣＩＴＳの受益証券に転換することを請求する権利を有する。この権利は、吸収される側のＵＣＩＴＳの受益者および吸収する側のＵＣＩＴＳの受益者が2010年法第72条に従い合併案につき情報を提供された時点から有効となるものとし、2010年法第75条第１項で言及されている交換率を計算する日付の５就業日前に消滅するものとする。

以下の項を損なうことなく、ルクセンブルグで法人形態で設立されたＵＣＩＴＳの設立文書は、受益者総会または取締役会または重役会（該当する場合）のうちの誰が、別のＵＣＩＴＳとの合併の発効日を決定する資格を有するかを予定しておかなければならない。ルクセンブルグで設立されたＦＣＰの法的形態を有するＵＣＩＴＳについては、これらのＵＣＩＴＳの管理会社は、約款で別途規定されていない限り、別のＵＣＩＴＳとの合併の発効日を決定する資格を有する。約款または設立証書が受益者総会による承認を規定している場合、これらの文書は、適用される定足数要件および多数要件を規定しなければならない。ただし、受益者による合併の共通の条件のドラフトの承認については、かかる承認は、総会に出席または代理出席している受益者による投票総数の75%を超えることまでは必要としないが、少なくとも単純過半数により採用されなければならない。

約款または設立証書に特定の規定がない場合、合併は、コモン・ファンドの法的形態を有する吸収される側のＵＣＩＴＳの管理会社により、および法人形態の吸収される側のＵＣＩＴＳの総会に出席または代理出席している受益者の投票総数の単純過半数により決定する受益者総会により、承認されなければならない。

吸収される側のＵＣＩＴＳが消滅する投資法人である場合の合併については、合併の発効日は、定款（本項の規定が適用されることが了解されている。）に規定されている定足数要件および多数要件に従い決定を行う吸収される側のＵＣＩＴＳの受益者総会により決定されなければならない。

合併により消滅する側のＵＣＩＴＳについては、合併の発効日は、公正証書により記録されなければならない。

合併するＵＣＩＴＳが消滅するＦＣＰである合併については、約款に別段の定めがある場合を除き、合併の効力発生日を当該ＵＣＩＴＳの管理会社が決定しなければならない。合併により消滅する契約型投資信託については、1915年法の規定に基づき、合併の効力発生日に関する決定は、商業および法人登記所に宣言されなければならず、かつ、当該決定の商業および法人登記所への宣言の通知の方法によりＲＥＳＡに公告されなければならない。

合併が上記規定により受益者の承認を要求する限りにおいて、当該ＵＣＩＴＳの約款または設立証書が別途規定していない限り、合併に関係するコンパートメントの受益者の承認のみが必要であるものとする。

2.5. 清算

2.5.1. 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルグ法の下で設立・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株主決議によって会社型投資信託が解散された場合には、定款または約款の規定に基づいて清算が行われる。法は、以下の特別な場合を規定している。

2.5.1.1　ＦＣＰの強制的・自動的解散

ａ．約款で定められていた期間が満了した場合。

ｂ．管理会社または預託機関がその機能を停止し、その後２か月以内にそれらが代替されない場合。

ｃ．管理会社が破産宣告を受けた場合。

ｄ．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）純資産価額が最低額の３分の２を下回っても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、管理会社が清算を行う。

2.5.1.2.　ＳＩＣＡＶについては以下の場合には特別株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、定足数は特になく、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、定足数は特になく、当該投資信託の解散の決定はかかる総会に出席した株主の株式数の４分の１をもって決定される。

総会は、純資産が最低資本金の３分の２または４分の１（場合による）を下回ったことが確認された日から40日以内に開催されるように招集されなければならない。

2.5.1.3.　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。

2.5.2.　清算の方法

2.5.2.1.　通常の清算（裁判所の命令によらないもの）

清算は、通常次の者により行われる。

ａ）ＦＣＰ

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

株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）。

公式リストからの削除後、裁判外の清算を担当する部門が関連書類を分析するため、以下の情報が要求される。

- 財務報告書（清算中の各会計期間に関してファンドの清算日までの期間をカバーする財務諸表、半期財務諸表および清算人報告書（1915年法第1100－14条）、清算期間をカバーする最終清算財務諸表、清算人報告書および監査役報告書など）
- 非財務報告書（個々の場合に応じて、清算の進捗に関する清算人の定期報告書（清算の完了を妨げる可能性のある問題の説明を含む。）、清算期間延長要請（清算期間が９か月の期限を超えると予想される場合）、清算後の情報（預金供託金庫（*Caisse de Consignation*）(注)へのエスクロー預託、残存する現金の監視、銀行口座閉鎖確認など）、その他の書類など）

（注）ルクセンブルグの国立機関

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、ＣＳＳＦを含む利害関係者は、他の清算人の選任を地方裁判所の商事部門に申請することができる。

清算の終了時に、受益者または株主に送金できなかった清算の残高は、原則として、預金供託金庫（*Caisse de Consignation*）、すなわちルクセンブルグの公的信託機関（国立機関）にエスクロー預託され、ルクセンブルグの法令に従いその時点で予見される期間内において、権限を有する者は同機関より受領することができる。

2.5.2.2. 裁判所の命令による清算

地方裁判所商事部門は、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2.5.2.1.に記載された方法で預託される。

2.6. 税制

以下は現在ルクセンブルグにおいて有効な法律の一定の側面（ただし網羅的ではない）についての理解に基づくものである。

2.6.1. ファンドの税制

2.6.1.1. 固定登録税

資本拠出税に関連する企業に適用される規則を改正する2008年12月19日付の法律に基づき、すべてのルクセンブルグ企業はその設立時に一律75ユーロの登録税を納付する必要がある。

2.6.1.2. 年次税

2010年法第174条第１項に従い、ルクセンブルグの法律の下に存続する投資信託は、以下の場合を除き純資産価額に対して年率0.05%の年次税を各四半期末に支払う。

2010年法第174条第２項に従い、軽減された年率0.01%が以下について適用される。

－ 短期金融商品ファンドに関する2017年６月14日付欧州議会・理事会規則（EU）2017／1131（以下「規則（EU）2017／1131」という。）に基づき短期金融商品ファンドとして認可されたＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントは、本法第175条ｂ項を損なうことなく、同規則の適用を受ける。

－ 2010年法に規定された複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメントおよびＵＣＩ内で発行された証券の個別のクラス、または複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメント内で発行された証券の個別のクラス。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は機関投資家によって保有されなければならない。

2010年法第174条における「短期金融商品」の概念は、2010年法第41条の投資制限における概念より広いものであり、2003年４月14日付大公規則において、譲渡可能証券であるか否かにかかわらず、債券、譲渡性預金証書（CD）、預託証券およびその他類似のすべての証券を含む一切の債務証券および債務証書として定義されている。ただし、関係する投資信託による取得時に、当該証券の当初のまたは残存する満期までの期間が、当該証券に関係する金融商品を考慮した上で、12か月を超えない場合、または当該証券の要項で、当該証券の金利が少なくとも年に１回市場の状況に応じて調整される旨定められている場合に限られる。

2010年法第174条（３）に従い、サステナブル投資を促進するための枠組みの構築に関する2020年６月18日付欧州議会・理事会規則（EU）2020／852（規則（EU）2019／2088を改正する。）（以下「規則（EU）2020／852」という。）第３条に定義されるサステナブルな経済活動に投資されるＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメントの純資産の割合が当該規則に従って開示される場合、一定の条件下で、かつ、当該ＵＣＩまたは当該複数のコンパートメントを有するＵＣＩの当該個別のコンパートメントの純資産総額に対するかかる投資割合に応じて、より低い税率が適用される場合がある。

2010年法第174条（３）において言及される軽減税率のうちいずれかの恩恵を受けるために、ＵＣＩの会計年度最終日時点におけるサステナブルな経済活動に投資される純資産の割合（規則（EU）2020／852に従って開示される。）は、監査業に関するルクセンブルグ2016年法第62条（ｂ）に基づき企業監

査人協会（*Institut des Réviseurs d'Entreprises*）が採用する国際的な監査基準に従う合理的な保証監査という観点から、2010年法第154条（１）に基づく要件に従い、承認された法定監査人により監査されるか、または場合に応じて、承認された法定監査人により証明されるものとする。かかる割合および当該ＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの当該個別のコンパートメントの純資産総額に関する当該割合に相当する比率は、年次報告書または保証報告書に記載されるものとする。

年次報告書または保証報告書に示されるサステナブルな経済活動に投資される純資産の割合が記載され、承認された法定監査人により証明された証明書は、年次報告書または（場合に応じて）保証報告書の完成後に行われる年次税（*taxe d'abonnement*）の初回申告のために、ルクセンブルグのVAT当局（*Administration de l'Enregistrement et des Domaines et de la TVA*）に提出されるものとする。

2010年法第177条を損なうことなく、提出された証明書に記載されるサステナブルな経済活動に投資される純資産の比率は、ルクセンブルグのVAT当局への当該証明書の提出後の４四半期に関して、規則（EU）2020／852第３条に定義されるサステナブルな経済活動に投資される純資産の割合（当該規則に従って開示され、かつ各四半期末日に評価される。）に適用される税率を決定する基準となる。

第２項および第３項で言及されている軽減税率の適用を受けるためには、ＵＣＩは、登録機関に対して提出する定期申告書において、課税対象である純資産の価額を個別に明示しなければならない。2010年法第175条はまた、以下について年次税の免除を規定している。

ａ） 他のＵＣＩにおいて保有される受益証券／投資口により表される資産の価額。ただし、当該受益証券／投資口が、2007年法第174条もしくは第68条において、または2016年法第46条により規定される年次税をすでに課されていることを条件とする。

すでに年次税が課されている他の投資信託の受益証券により表される資産価値に対する年次税の免除を受けるためには、当該受益証券を保有する事業体は、登録機関に対して提出する定期申告書において、その価額を個別に明示しなければならない。

ｂ） 以下のＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

（ｉ）その受益証券が機関投資家の保有と限定される場合

（ii）規則(EU)2017／1131に従って短期金融商品ファンドとしての認可を受けている場合

（iii）公認の格付機関から最高の格付を取得した場合

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、年次税の免除は、その証券が機関投資家のために留保されるクラスにのみ適用される。

ｃ） ＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントで、その投資口または受益証券が、（ｉ）従業員のために一もしくは複数の雇用者の主導により創設された退職金運用機関または同様の投資ビークル、および（ii）従業員に退職金を提供するために自らが保有する資金を投資する一もしくは複数の雇用者の会社のために留保されるＵＣＩおよびそのコンパートメント、および（iii）汎欧州個人年金商品（「ＰＥＰＰ」）に関する2019年６月20日付欧州議会・理事会規則（EU）2019／1238に基づき設定された汎欧州個人年金商品に関連する脈絡の中での貯蓄家。

複数のクラスの有価証券がＵＣＩまたはコンパートメント内に存在する場合、免除は、その有価証券が本項の小項目(ｉ)、(ii)および(iii)、第１項に記載の投資家のために留保されるクラスにのみ適用される。

ｄ） 主な目的が小規模金融マイクロ・ファイナンス機関への投資であるＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

ｅ） 以下のＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

（ｉ）その証券が定期的に営業し、公認され、かつ公開されている一つ以上の証券取引所もしくは別の規制市場において上場または取引されており、かつ、

（ii）一つ以上の指数の運用実績を複製することを唯一の目的とするもの。

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、年次税の免除は、（ｉ）の条件を満たすクラスにのみ適用される。

ｆ） 欧州長期投資信託に関する2015年４月29日付の欧州議会・理事会規則(EU)2015／760（2023年３月15日付規則(EU)2023／606により改正済）の定義するところの欧州長期投資信託として認可されたＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント（以下「ＥＬＴＩＦ」という。）。

2.6.2. 日本の投資主または受益者／ルクセンブルグに居住しない投資主または受益者への課税関係

現在のルクセンブルグ法のもとにおいては、契約型および会社型の投資信託ともに、投資信託自体または投資信託の投資主もしくは受益者が、当該ファンドの投資証券または受益証券について、通常の所得税、株式譲渡益課税（キャピタル・ゲイン課税）、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、当該投資主または受益者がルクセンブルグ大公国に住所、居所または恒久的施設／常駐者を有している場合は、この限りでない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、当該配当の支払国において源泉課税を受けることがある。

2.6.3. 投資主または受益者への課税関係

ルクセンブルグ法について概説すると、契約型および会社型の投資信託ともに、原則として、投資信託自体または投資信託の投資主もしくは受益者が、当該ファンドの投資証券または受益証券について、通常の所得税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、当該投資主がルクセンブルグ大公国に住所、居所または恒久的施設／常駐者を有している場合については、この限りでない。

ルクセンブルグに居住しないＦＣＰ（ＵＣＩＴＳまたはパートⅡＵＣＩ）の受益者は、ルクセンブルグの株式譲渡益課税（キャピタル・ゲイン課税）を課せられることはない。ただし、関連する二重課税防止条約の規定（もしあれば）の適用の下、かかる受益者が、ＦＣＰ（ＵＣＩＴＳまたはパートⅡＵＣＩ）を通じて、ルクセンブルグ籍企業（ＳＩＣＡＲ、法人形態のＵＣＩまたは同族管理会社を除く。）の資本金の10%を超えて保有する場合はこの限りでなく、また、（ｉ）当該会社の株式が取得後６か月以内に処分される場合、また（ii）当該受益者が15年を超えてルクセンブルグの居住者であり、かつ、その受益証券の譲渡の前５年以内にルクセンブルグの居住者でなくなった場合はこの限りでない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、当該配当および利子の支払国において源泉課税を受けることがある。

現在、2010年法に基づくＵＣＩとしての資格を有するルクセンブルグの法人の投資主またはＦＣＰの受益者のいずれに対しても、かかる法的主体によって販売された投資信託の受益証券に関する分配金または実現された元本の値上がり益に関し、ルクセンブルグの源泉徴収税が課されることはない。

2.6.4. 付加価値税

ルクセンブルグ付加価値税（以下「VAT」という。）の法制に基づき、法人型の投資信託（すなわち、ＳＩＣＡＶ、ＳＩＣＡＦまたはＳＩＣＡＲ）および契約型の投資信託（すなわち、ＦＣＰ）は、VATの目的で課税対象者としての地位を有する。したがって、投資ファンドは、ルクセンブルグにおいて付加価値税の控除を受ける権利なしに、付加価値税の課税対象者とみなされる。

ルクセンブルグでは、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対して、付加価値税の免除が適用される。そのような投資信託（またはＦＣＰの場合はその管理会社）に提供されるその他のサービスは、潜在的にVATを引き起こし、ルクセンブルグの投資信託／その管理会社のVAT登録を必要とする可能性がある。そのようなVAT登録の結果、投資信託／その管理会社は、ルクセンブルグにおいて海外から購入した課税サービス（または一定の商品）に支払うべきと扱われるVATを自己評価する義務を履行する立場にたつ。

ルクセンブルグでは、投資ファンドの受益者に対する支払いに関して、そのような支払いが投資ファンドの受益証券の購入に関するものであり、従って、投資ファンドに提供される課税サービスに対するものとして受領される対価を構成しない限りにおいて、原則としてVAT債務は発生しない。

2016年９月30日、ルクセンブルグのVAT当局は、企業の取締役のVATの状況およびその活動に対するVATの取扱いに関する通達第781号（以下「通達第781号」という。）を公表した。

通達第781号において、ルクセンブルグのVAT当局は、独立取締役がVATの対象者であることを改めて強調した。さらに、通達第781号は、使用者のために取締役として行動する従業員は付加価値税の対象とならず、したがって付加価値税の登録義務を負わないことを明確にした。付加価値税（もしあれば）の登録義務は使用者にある。

しかしながら、通達第781号は、会社形態の投資ファンドの取締役およびマネージャーの報酬、管理会社またはジェネラル・パートナーの取締役およびマネージャーの報酬（後者の場合、ジェネラル・パートナーの企業活動に関するものを除く）に対する付加価値税の免除の適用に関しては触れていない。欧州の法理によれば、VATの免除は、関連するサービスがファンドの運営にとって「特別かつ不可欠な」ものとして適格な場合に与えられる。

管理会社の取締役に支払われる報酬は、管理会社（契約型投資信託／ＦＣＰおよび管理会社を指定した法人）のファンドの管理に関する部分は免除されるべきである一方、管理会社（法人）の経営に関する部分は付加価値税の対象となる。管理会社の取締役は、付加価値税の免除の適用を実証できる立場になければならない。

2.6.5. 共通報告基準（以下「ＣＲＳ」という。）

本条において使用される大文字で始まる用語は、本書に別段の定めがない限り、以下に定義されるＣＲＳ法に規定される意味を有する。

ファンドは、指令2014／107／EUを施行する2015年12月18日付ルクセンブルグ法（随時改正または補完される。）（以下「ＣＲＳ法」という。）に定められるＣＲＳの対象となる場合がある。上記指令は、2014年10月29日にベルリンで署名され2016年１月１日付で発効した金融口座情報の自動的な情報交換に関する経済協力開発機構の多国間の権限ある当局間の契約に加え加盟国間の金融口座情報の自動的な情報交換を規定するものである。

ＣＲＳ法の条項に基づいて、ファンドは、ルクセンブルグの報告金融機関として扱われることが予測される。

ＣＲＳ法の条件に基づき、ファンドは毎年、ルクセンブルグの税務当局（*administration des contributions directes*）（以下「ＬＴＡ」という。）に対し、ｉ）ＣＲＳ法の意味における口座保有者である各報告対象者の場合、名称、住所、居住加盟国、ＴＩＮ、ならびに生年月日および出生地を、また（ⅱ）ＣＲＳ法の意味における受動的ＮＦＥ（金融機関事業体）の場合、報告対象者である各支配者の上記事項を報告することを要求されることがある。ＣＲＳ法別紙Ⅰに網羅的に定められるかかる情報（以下「本情報」という。）は、報告対象者に関する個人情報を含む。ＬＴＡは、当該情報を外国の税務当局に開示することができる。

ファンドがＣＲＳ法に基づく報告義務を履行する能力は、各投資家がファンドに各投資家の直接または間接的な所有者に関する情報を含む情報を、必要な根拠書類とともに提供することに依存する。ファンドの要請に応じて、各投資家はファンドにかかる情報を提供することに同意するものとする。ファンドは、データ管理者として、ＣＲＳ法に定められる目的のために本情報を処理するものとする。

受動的非金融機関事業体としての適格性を有する投資家は、該当する場合、そのコントローリング・パーソンに対し、ファンドが彼らの本情報を処理する旨を通知することを約束する。

また、ファンドは、個人データの処理について責任を負い、各投資家は、ＬＴＡに提供されたデータにアクセスし、（必要に応じて）当該データを修正する権利を有する。ファンドが入手したデータは、適用あるデータ保護法に従って処理される。

報告対象者に関連する情報は、ＣＲＳ法に定められる目的のために毎年ＬＴＡに開示される。ＬＴＡは、最終的に、その責任の下、一または複数の報告対象法域の管轄当局に対し、報告された情報を提供する。特に、報告対象者は、取引明細書の発行により報告対象者が行った特定の取引が報告対象者に対して報告

されること、および、かかる情報の一部に基づいてＬＴＡに対する毎年の開示が行われる旨が通知される。

同様に、投資家は、記載された個人データが正確でない場合、これらの明細書の受領後30日以内にファンドに通知することを約束する。投資家は、本情報に関連する一切の変更について、当該変更が発生した後、ファンドに再度通知し、かつ、その裏付けとなるすべての証拠書類をファンドに提出することを約束する。

ファンドは、ＣＲＳ法によって課される税金または課徴金を回避するため、課された義務を履行しようとするが、ファンドがこれらの義務を履行できることを保証することはできない。ファンドがＣＲＳ法の結果として税金または課徴金の対象となった場合、投資家が保有する出資持分の価値は重大な損失を被る可能性がある。

ファンドの文書要求を遵守しない投資家は、当該投資家による情報提供の不履行に起因してファンドまたは管理会社に課される税金および課徴金を負担させられることがあり、また、ファンドはその独自の裁量によって当該投資家の出資持分を償還することができる。

投資家は、ＣＲＳ法が投資に与える影響について、自らの税務顧問に相談したり、専門的な助言を求めるべきである。

2.6.6. ＦＡＴＣＡ

本項において使用される大文字で始まる用語は、本書に別段の定めがない限り、ＦＡＴＣＡ法（以下に定義される。）に規定される意味を有する。

ファンドは、いわゆるＦＡＴＣＡ規制の対象となる可能性があり、同規則は、原則として、ＦＡＴＣＡを遵守していない非米国金融機関および米国人による非米国事業体の直接または間接保有を米国内国歳入庁に報告することを義務付けている。ＦＡＴＣＡの実施プロセスの一環として、米国政府は、一定の外国法域と政府間協定について交渉しており、かかる協定は、当該外国法域において設立されＦＡＴＣＡの対象となる事業体の報告要件および遵守要件を合理化することを目的とする。

ＦＡＴＣＡの実施プロセスの一環として、ルクセンブルグは、2015年７月24日付のルクセンブルグ法（随時改正または補完される。）（以下「ＦＡＴＣＡ法」という。）により実施されたモデル１政府間協定を締結した。この協定は、ルクセンブルグに所在する金融機関が、必要に応じて、特定米国人が保有する金融口座に関する情報をＬＴＡに報告することを義務付けている。

ＦＡＴＣＡ法の条項に基づき、ファンドは、ルクセンブルグの報告金融機関として扱われることが予測される。

このような状態においては、ファンドにはすべての投資家に関する情報を定期的に入手し、検証する義務が課される。ファンドの要請に応じて、各投資家は、金融機関以外の外国事業体（以下「ＮＦＦＥ」という。）の場合、当該NFFEのコントローリング・パーソンの情報を含む一定の情報を、必要な根拠書類とともに提供することに同意するものとする。同様に、各投資家は、例えば、新しい郵送先住所または新しい居住先住所など、その地位に影響を及ぼす情報を30日以内にファンド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法の目的のために、ファンドに投資家の名前、住所および納税者識別番号（入手可能な場合）ならびに口座残高、収益および総収入（非網羅的リスト）などの情報をＬＴＡに開示することを要求する可能性がある。当該情報は、LTAにより米国内国歳入庁に報告される。

受動的ＮＦＦＥとしての適格性を有する株主は、該当する場合、そのコントローリング・パーソンに対し、ファンドが彼らの情報を処理する旨を通知することを約束する。

さらに、ファンドは個人データの処理に責任を負い、各投資家はＬＴＡに通知されたデータにアクセスし、必要に応じて当該データを修正する権利を有する。ファンドが入手したデータは、データ保護に関する適用法案に従って処理されるものとする。

ファンドは、ＦＡＴＣＡの源泉徴収税の賦課を回避するため、課された義務を履行しようとするが、ファンドがこれらの義務を履行できるという保証はない。ＦＡＴＣＡ制度によってファンドが源泉徴収税また

は課徴金の対象となった場合、投資家が保有する投資証券／受益証券の価値は重大な損失を被る可能性がある。ファンドが各投資家からかかる情報を入手し、それをＬＴＡに送付しない場合、米国の源泉所得の支払い、および米国を源泉とする利息および配当金を発生させる可能性のある財産またはその他資産の売却による手取り金に対し、課徴金および30%の源泉徴収税が課される可能性がある。

ファンドの書面による要請に従わない投資家は、当該投資家による情報提供の不履行に起因してファンドに課される税金を負担させられることがあり、ファンドはその独自の裁量により、当該投資家の持分を償還することができる。

仲介者を通じて投資を行う投資家は、仲介者がこの米国の源泉徴収税および報告制度を遵守するかどうか、またどのように遵守するかを確認するように注意するべきである。

投資家は、上記の要件に関して米国税務顧問に相談するか、専門的な助言を求めるべきである。

３．ルクセンブルグのＳＩＦ

2007年２月13日、ルクセンブルグ議会は、2007年法を採択した。

2007年法の目的は、その証券が公衆に販売されないＵＣＩに関する1991年７月19日法を廃止し、洗練された投資家向けの投資信託のための新法を定めることであった。

既存の機関ＵＣＩは、自動的に2007年２月13日付で、2007年法に準拠するＳＩＦになった。

3.1. 範囲

ＳＩＦ制度は、（ｉ）その証券が一または複数の情報に精通した投資家向けに限定されるＵＣＩおよび（ii）その設立文書によりＳＩＦ制度に服するＵＣＩに特別に適用される。

さらに、ＳＩＦは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりＵＣＩとしての適格性も有している。かかる地位は、特にＥＵ規則2017／1129（改正済）等の各種欧州指令または規則（いわゆる「目論見書規則」。）の適用可能性の有無について重要性を有する。

ＳＩＦは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。

2007年法では、機関投資家および専門投資家を含む情報に精通した投資家のみならず、指令2002／92／ECおよび指令2011／61／EUを改正する、金融商品に関する欧州議会・理事会2014年５月15日付指令2014／65／EU（以下「指令2014／65／EU」という。）別紙Ⅱに規定されるところのその他の情報に精通した投資家で、情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で確約する投資家で、100,000ユーロ以上の投資を行う投資家か、または予定されている投資およびそのリスクを評価する能力を有することを証明する、金融機関の業務の遂行および追求に関する指令2013／36／EUに定める金融機関、金融商品市場に関する指令2014／65／EUに定める投資会社もしくはＵＣＩＴＳに関連する法律、規則および行政規定の調整に関するＵＣＩＴＳ指令に定める管理会社が行った査定から利益を得られる投資家にまで、範囲を拡大した定義を規定している。かかる第三カテゴリーの情報に精通した投資家は、洗練された小口投資家または個人投資家がＳＩＦへの投資を認められることを意味する。

ＳＩＦ制度に従うためには、具体的に、設立文書（定款または約款）に当該趣旨を明確に記載するかまたは投資ビークルの募集書類を提出しなければならない。そのため、情報に精通した一または複数の投資家向けの投資ビークルが、必ずしもＳＩＦ制度に準拠するとは限らないことになる。限られた範囲の洗練された投資家に限定される投資ビークルは、例えば、ルクセンブルグ会社法の一般規則に従い規制されない会社としての設立を選択することも可能になる。

3.2. 法的構或および機能にかかる規則

3.2.1. 法律上の形態および利用可能な仕組み

3.2.1.1. 法律上の形態

2007年法は、特に、ＦＣＰおよびＳＩＣＡＶについて言及しているが、ＳＩＦが設立される際の基盤となる法律上の形態を制限していない。そのため、これら以外の法律上の形態も可能である。例えば、受託契約に基づくＳＩＦの設立も可能である。

・契約型投資信託

特性の要約については、ＦＣＰの機能に関する上記2.2.1項を参照のこと。

ＦＣＰへの投資家は、約款がその可能性を規定している場合にのみ、およびその範囲で議決権を行使することができる。

・投資法人（ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＦ）

特性の要約については、ＳＩＣＡＶの機能に関する上記2.2.2項を参照のこと。

2007年法に基づき、ＳＩＣＡＶは、2010年法に準拠するＳＩＣＡＶの場合のように有限責任会社である必要はない。ＳＩＣＡＶの形態で創設されるＳＩＦは、2007年法が列挙する会社の形態、すなわち、公開有限責任会社、株式による有限責任パートナーシップ、一般有限責任パートナーシップ、特別有限責任パートナーシップ、非公開有限責任会社または公開有限責任会社として設立される共同組合のうち一形態を採用することができる。

2007年法が適用除外を認める場合を除き、投資法人は、ルクセンブルグの1915年法の条項に服する。しかし、2007年法は、ＳＩＦについて柔軟な会社組織を提供するためかかる一連の側面に関する規則とは一線を画している。

3.2.1.2　複数クラスの仕組み

2007年法は、特に、複数のコンパートメントを有するＳＩＦ（いわゆる「アンブレラ・ファンド」。）を創設できると規定している。

さらに、ＳＩＦ内またはアンブレラ・ファンドの形態により設立されたＳＩＦのコンパートメント内であっても、異なるクラスの証券を創設することができる。当該クラスは、特に報酬構造、対象投資家の種類または分配方針について異なる特徴を持つことがある。

3.2.1.3.　資本構造

2007年法の規定により、ＳＩＦの最低資本金は1,250,000ユーロである。かかる最低額は、ＳＩＦの認可から24か月以内に達成されなければならない。これに対し、2010年法に準拠するＵＣＩについては６か月以内、2010年パートⅡに準拠するファンドについては12か月以内である。ＦＣＰに関する場合を除き、かかる最低額とは、純資産額よりもむしろ、発行済資本に支払済の発行プレミアムを加えた額である。

ＳＩＦは会社型の形態において、一部払込済の株式／受益証券を発行することができる。株式は、発行時に１株につき最低５％までの払込みを要する。

上記のように、固定株式資本または変動株式資本を有するＳＩＦを設立することができる。さらに、ＳＩＦは、その変動性とは別に、またはその資本に関係なく（買戻しおよび／または申込みについて）オープン・エンド型またはクローズド・エンド型とすることができる。

3.2.2　証券の発行および買戻し

証券の発行および買戻しに係る条件および手続は、2010年法に準拠するＵＣＩに適用される規則に比べ緩和されている。この点について、2007年法の規定により、証券の発行および証券の買戻しまたは償還（該当する場合。）に適用される条件および手続は、さらに厳格な規則を課さずに設立文書において決定される。そのため、例えば、2010年法に準拠するＳＩＣＡＶまたはＦＣＰの場合のように、発行価格、償還価格または買戻価格が純資産価格に基づくことを要求されない。したがって、新制度の下で、ＳＩＦは、（例えば、ＳＩＦが発行したワラントの行使時に）所定の確定価格で株式を発行することができ、または（例えば、クローズド・エンド型ＳＩＦの場合にディスカウント額を減じるため）純資産価格を下回る価格で株式を買い戻すことができる。同様に、発行価格は、額面金額の一部および発行プレミアムの一部から構成することができる。

ＳＩＦは会社型の形態において、一部払込済株式を発行することができ、そのため、異なるトランシェの申込みは、申込みの約定により当初申込時に確認された新規株式の継続申込みによってのみならず、一部払込済株式（当初発行された株式の発行価格の残額は追加の割賦で支払われる。）によっても行うことができる。

3.3. 投資規制

ＥＵ圏外の統一ＵＣＩについて定める2010年法パートⅡと同様に、2007年法は、ＳＩＦが投資できる資産について相当の柔軟性を認めている。そのため、ＣＳＳＦの承認を受けていることを条件にあらゆる種類の資産に投資しかつあらゆる種類の投資戦略を追求するビークルが、本制度を選択することができる。

ＳＩＦはリスク分散原則を遵守する。2007年法は、特別な投資規則または投資制限を規定していないが、ＣＳＳＦは特に、2025年12月19日付ＣＳＳＦ通達25／901（2007年７月24日付ＣＳＳＦ通達07／309を廃止するもの）を公表しており、同通達は、ＳＩＦ、ＳＩＣＡＲおよびパートⅡ ＵＣＩに関するものであって、ＳＩＦがリスク分散原則を遵守するために従う投資制限について詳しく述べている。

アンブレラ型ＳＩＦのコンパートメントは、管理規則または設立証書および目論見書に定められる条件に従い、以下の条件に基づき同一ＳＩＦ（以下「対象ファンド」という。）内の一または複数のコンパートメントにより発行されるまたは発行された証券またはパートナーシップ持分を引受け、取得し、および／または保有することができる。

－ 対象ファンドは、順次、対象ファンドが投資するコンパートメントには投資しない。
－ 対象ファンドの証券に付随する議決権は、適切な会計処理や定期報告を損なうことなく、投資期間中停止される。
－ いずれの場合も、ＳＩＦがかかる証券を保有する限り、2007年法上定められる純資産額の最低額を確認する目的にかかるＳＩＦの純資産額の計算について、当該証券の価額は考慮されない。

3.4 規制上の側面

3.4.1 健全性レジーム

ＳＩＦは、ＣＳＳＦによる恒久的監督に服する規制されたビークルである。しかし、情報に精通した投資家は小口投資家に対して保証する必要のあるものと同様の保護までは要しないという事実に照らし、ＳＩＦは、承認手続および規制当局の要件の両方について、2010年法に従うＵＣＩの場合に比べやや「軽い」規制上の制度に服する。

2010年法に従うＵＣＩについて、ＣＳＳＦは、ＳＩＦの設立文書、ＳＩＦの取締役／マネージャー、中央管理事務代行会社、預託機関および監査人の選任を承認しなければならない。ＳＩＦの存続期間中、設立文書の変更および取締役または上記の業務提供業者の変更もまた、ＣＳＳＦの承認を必要とする。

2007年法の規定により、ＳＩＦは、ＣＳＳＦによる規制当局の承認を得て初めて創設することができる。

2007年法に従うＳＩＦは、2013年法が適用される範囲のＡＩＦの資格を自動的に得るわけではない。ＳＩＦは、ＡＩＦの定義のすべての基準を明確に満たしている場合には、2013年法にのみ従う。2013年法第２章に基づき認可されるＡＩＦＭが管理するＳＩＦに対しては、2007年法パートⅡの特定の規定が適用される。

3.4.2 預託機関

ＳＩＦは、その資産の保管を、ルクセンブルグに登記上の事務所を有する信用機関であるか、もしくは登記上の事務所が国外に所在する場合にはルクセンブルグ支店である信用機関または、1993年法（改正済）の意味における投資会社に委託しなければならない。投資会社は、当該投資会社が2013年法第19条第３項に規定する条件を満たす場合に限り、預託機関としての資格を有するものとする。

最初の投資日から５年間に償還請求権を行使することができないＦＣＰおよびＳＩＣＡＶのうち、主たる投資方針に従い、2013年法第19条第８項ａ）号に基づき保管されなければならない資産に一般に投資しないか、または、同法第24条に基づき投資先企業の支配権を潜在的に取得するために発行体もしくは非上場会社に一般的に投資するものについては、その預託機関は、1993年法第26－１条の意味における金融商品以外の資産の専門的預託機関としての地位にあって、ルクセンブルグ法に準拠する主体でもよい。

資産の保管は、「監督」を意味すると理解されるべきである。すなわち、預託機関は、常にＳＩＦの資産の投資方法ならびに当該資産が利用できる場所および方法を承知していなければならない。これは資産の物理的な安全保管を地域の副預託機関に委ねることを妨げるものではない。

2007年法は、預託機関に対し、2010年法により課されるファンドの一定の運用に関する追加の監視職務の遂行を要求していない。こうした預託機関の職務の軽減は、プライム・ブローカーの相当の関与に照らし、ヘッジ・ファンドとの関連でとりわけ有益であると思われる。

2007年法に基づき、投資運用会社の中心的職務に関するいかなる委託も預託期間に対して出されていない。（詳しくは下記3.4.4に記載のとおり。）

3.4.3　監査人

ＳＩＦの年次財務書類は、十分な専門経験を有すると認められるルクセンブルグの独立監査人による監査を受けなければならない。

3.4.4　機能の委託

ＳＩＦは、事業のより効率的な遂行のため、ＳＩＦを代理してその一または複数の機能を遂行する権限を第三者に委託することができる。当該場合、以下の条件を遵守しなければならない。

ａ）　ＣＳＳＦは、上記につき適切に報告を受けなければならない。

ｂ）　当該権限付与がＳＩＦ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、ＳＩＦが投資家の最善の利益のために活動し、またはＳＩＦがそのように管理されることを妨げてはならない。

ｃ）　当該委託が投資ポートフォリオ運用に関するものである場合、当該権限付与は、投資ポートフォリオ運用につ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する自然人または法人のみに付与される。当該権限付与が慎重な監督に服する国外の自然人または法人に付与される場合、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。

ｄ）　上記（ｃ）の条件を充足しない場合、委託は、ＣＳＳＦが機能が委託された自然人または法人の選任を承認する場合に限り、有効となる。当該場合、かかる者は、当該ＳＩＦのタイプに関し十分に良好な評価と十分な経験を有していなければならない。

ｅ）　ＳＩＦの取締役会は、機能が委託された自然人または法人が、当該機能を遂行する適格性と能力を有する者でなければならないこと、また、慎重に選任されることを定めることができる。

ｆ）　ＳＩＦの取締役会が、委託された活動を常に効率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、ＳＩＦの取締役会が、機能が委託された自然人または法人に常に指示を付与し、投資家の利益に適う場合に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）　投資運用の中核的機能に関する権限は、預託機関に付与してはならない。

ｉ）　ＳＩＦの目論見書は、委託された機能を列挙しなければならない。

3.4.5　リスクの管理

ＳＩＦは、ポートフォリオのすべてのリスク概要における自己の投資ポジションおよび自己の持分に伴うリスクを適切な方法により発見、判定、管理および監視するために、適切なリスク管理システムを実施しなければならない。

3.4.6　利益相反

ＳＩＦは、更に、必要に応じて、ＳＩＦとＳＩＦの事業活動に寄与している者、またはＳＩＦに直接または間接に関係する者との間で発生する利益相反により投資家の利益が損なわれるリスクを最小限に抑える方法で構築および組織されなければならない。利益相反の可能性がある場合、ＳＩＦは、投資家の利益の保護を確保する。ＳＩＦは、利益相反のリスクを最小限に抑える適切な措置を実施しなければならない。

3.4.7　投資家に提供するべき情報および報告要件

募集書類が作成されなければならない。ただし、2007年法は、かかる書類の内容の最少限度について明確に定めていない。募集書類の継続的更新は要求されないが、当該書類の必須要素は、新規証券が新規投資家に対し発行される際に更新されなければならない。ＣＳＳＦ通達25／901に基づき、募集書類に記載される情報は、投資家が提案される投資について十分な情報に基づく判断を行うことができるよう、正確、

明確かつ誤解を招かないものでなければならない。募集書類には、とりわけ、投資方針、投資制限およびその算定基準、中間ビークルの利用、予定される投資に伴うリスクおよび潜在的な利益相反、申込みおよび買戻しの条件（利用可能な流動性管理ツールを含む。）ならびに借入れの上限を記載しなければならない。

ＳＩＦは、監査済年次報告書をその関係期間の終了から６か月以内に公表しなければならない。

ＳＩＦは、ルクセンブルグ会社法が課す連結決算書を作成する義務を免除されている。

募集書類および直近に公表された年次報告書は、請求があれば申込人に対し無償で提供されるものとする。年次報告書は、請求があれば投資家に対し無償で提供されるものとする。

2018年１月１日以降、ＳＩＦは、EU規則1286／2014に従い、パッケージ型小口投資家向け保険ベース投資商品の重要情報文書（ＰＲＩＩＰ ＫＩＤ）を作成しなければならない。ただし、パッケージ型小口投資家向け保険ベース投資商品が指令2014／65／EUの別紙Ⅱに定める専門投資家にのみ販売される場合（かかる制限は、募集書類において開示されるか、または自己申告の形でＣＳＳＦに提出されなければならない。）または、2018年１月１日以前にＵＣＩＴＳ－ＫⅡに類似した文書を発行することを選択した場合（この場合、ＳＩＦ2019年１月31日までＰＲＩＩＰ ＫＩＤの作成義務を免除される。）はこの限りでない。

3.5　ＳＩＦの税制の特徴

以下はルクセンブルグにおける法律の一定の側面（ただし網羅的ではない）についての理解に基づくものである。

ＳＩＦは、0.01%（2010年法に基づき存続する大部分のＵＣＩについては、0.05%）の年次税を課される。かかる税金は、各暦四半期末に評価される純資産総額に基づき決定される。2010年法と同様の方法により、2007年法は、年次税を免除している。

年次税の免除を受けるのは、

ａ）他のＵＣＩが保有する受益証券／投資証券が表章する資産価値。ただしかかる受益証券がＲＡＩＦに係る2007年法第68条、2010年法第174条または2016年ＲＡＩＦ法第46条

すでに年次税が課されている他の投資信託の受益証券により表される資産価値に対する年次税の免除を受けるためには、当該受益証券を保有する特別投資信託は、登録機関に対して提出する定期申告書において、その価額を個別に申告しなければならない。

ｂ）以下のＳＩＦおよび複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個別のコンパートメント

（ｉ）短期金融商品ファンドに関する2017年６月14日付欧州理事会規則（EU）2017／1131における短期金融商品ファンドとして認可されており、かつ

（ⅱ）公認の格付機関から最高の格付を取得しているもの。

ｃ）その証券またはパートナーシップ持分が、（ｉ）従業員のために一もしくは複数の雇用者の主導により創設された退職金運用機関または同様の投資ビークルおよび（ⅱ）従業員に退職金を提供するために自らが保有する資金を投資する一もしくは複数の雇用者の会社のために留保されるＳＩＦ。本項の規定は、これらの条件を満たす複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個別のコンパートメントおよびＳＩＦ内または複数のコンパートメントを有するＳＩＦのあるコンパートメント内に設定された個別のクラスに準用される。

ｄ）主たる目的がマイクロ・ファイナンス機関への投資であるＳＩＦおよび複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個別のコンパートメント

ｅ）欧州長期投資ファンドに関する2015年４月29日付欧州議会・理事会規則（EU）2015／760（2023年３月15日付規則（EU）2023／606により改正済）に基づき、ＥＬＴＩＦとして認可されたＳＩＦならびに複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメント。

かかる免除を受けるために、ＳＩＦは、登録機関に提出する定期申告書において、適格純資産の価額を個別に明示する必要がある。

ＳＩＦが受け取る所得および実現するキャピタル・ゲインに対し、税金は課されない。

４．ＲＡＩＦ

リザーブド・オルタナティブ投資ファンドに関する2016年７月23日法は、2013年法と2010年法の両方を修正し、新たな形態のＡＩＦであるＲＡＩＦを導入した。ＲＡＩＦは、ＡＩＦＭＤの範囲内で認可されたＡＩＦＭにより管理され、その受益証券は「十分な情報を得た」投資家に留保される。その結果、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦによる事前の認可も継続的な（直接的）健全性監督も受けない。

ＲＡＩＦ制度の重要な特徴は、以下のように要約することができる。

－ 法的構造の柔軟性：　ルクセンブルグのすべての法人、パートナーシップおよび契約型法的形態が利用可能である。ＲＡＩＦは変動資本構造を選択することもできる。さらに、ＲＡＩＦは、アンブレラ型ストラクチャーとして設立することもできる（すなわち、複数のコンパートメントまたはサブファンドを有する。）。リスク分散の要件は、ＲＡＩＦが適格リスク・キャピタル投資のみに投資することを選択する場合を除き、ＳＩＦに適用される要件と整合したものとなっており、この場合、リスク分散の要件は適用されない。ＲＡＩＦは、採用できるファンド戦略に限定はなく、いかなる資産クラスにも投資することができるうえ、一定の条件下では資産ポートフォリオの分散も要求されない。

－ 適格投資家：　ＲＡＩＦは、情報に精通した投資家向けである。このカテゴリーには、機関投資家、指令2014／65／ECの別紙Ⅱに規定されるプロフェッショナル投資家および最低金額（100,000ユーロ）以上を投資する投資家または情報に精通した投資家として適格な投資家が含まれる。

－ ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦの監督対象とならない：　ＳＩＦまたはＳＩＣＡＲと異なり、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦによる事前の認可に服さずまた健全性監督を受けることはない。ＲＡＩＦは、その設立または設立から10日以内にルクセンブルグの商業・会社登録簿に登録されなければならない。

－ 承認されたＡＩＦＭを任命しなければならない：　ＲＡＩＦは自動的にＡＩＦの資格を取得し、ルクセンブルグ、他の加盟国または場合によっては第三国（ただしＡＩＦＭＤ運用パスポートが第三国の運用会社に利用可能になった場合のみ）に設立されたＡＩＦＭを任命しなければならない。

－ 税制：　ＲＡＩＦは、0.01%の税率での年次税（さまざまな免除規定に服する。）またはＳＩＣＡＲに適用される税制（すなわち、リスク・キャピタルの収益および増大に適用される節税に完全に服する。）に服する。ＡＩＦ運用サービスに対する付加価値税の免除も適用される。

－ 転換：　既存のＳＩＦ、ＳＩＣＡＲおよび規制されないＡＩＦは、投資家および（該当する場合）ＣＳＳＦから適切な承認を得ることを条件に、ＲＡＩＦ制度を選択することができる。

５．サステナブル関連規則

5.1　金融サービス・セクターにおける持続可能性関連の開示

金融サービス・セクターにおける持続可能性関連の開示に関する欧州議会および理事会規則（EU）2019／2088（改正済）は、2021年3月10日より適用されている（以下「ＳＦＤＲ」という。）。ＳＦＤＲは、ファンド・マネージャーおよびアドバイザーに対して、会社レベルおよび金融商品レベルで、ウェブサイト上での強制的なテンプレートに従った具体的な開示、募集資料による投資家への契約締結前の開示および年次報告書による定期的な開示を要求する環境、社会およびガバナンス（ＥＳＧ）に関係する透明性のある義務を定めている。ファンド・マネージャーおよびアドバイザーは、その規模にかかわらず、持続可能性リスクを考慮しなければならない。環境的および／または社会的な特徴を促進する金融商品および持続可能な投資をその目的とする金融商品については、特定の開示義務が追加で課される。

ＳＦＤＲの商品レベルでの開示の目的は、グリーンウォッシング（見せかけの環境配慮）を防止し、且つ最終的な投資家に対して「正確、公平、明確、誤解を招かない」商品固有の情報を提供することである。

2021年６月以降、大規模な金融市場参加者、すなわちマネージャーは、そのウェブサイト上に主要な持続可能性への悪影響（「ＰＡＳＩｓ」）を必ず考慮することを確認する声明を掲載し、これに関連する方針、手続き、計画された行為についての概要も（ＳＦＤＲのレベル１規則だけを参照して）公表しなければならない。

ＳＦＤＲのレベル２規制技術基準（以下「ＲＴＳ」という。）は、サステナビリティ指標、サステナビリティへの悪影響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における環境的もしくは社会的特性の促進およびサステナブル投資目的に関する情報の内容および表示方法の詳細を定めるＲＴＳに関して、規則（EU）2019／2088を補足するものとして、2022年４月６日付欧州委員会委任規則（EU）2022／1288により欧州委員会によって採択された。欧州委員会委任規則（EU）2022／1288は、その後、2023年２月に改正された。また、欧州委員会は、ＳＦＤＲの枠組みを見直すための立法提案を公表しており、当該提案は、規則（EU）2019／2088および規則（EU）1286／2014（ＰＲＩＩＰ）を改正するとともに、欧州委員会委任規則（EU）2022／1288を廃止するものである。

5.2　欧州議会および理事会による規則（EU）2020／852（以下「タクソノミー規則」という。）

タクソノミー規則は、持続可能な投資の拡大を促進する目的をかなえさせる重要なものであり、企業や投資家に対して、環境的に持続可能（つまり、ＥＵの環境目標（例：気候変動の緩和）に実質的に貢献しながら、他の環境目標に重大な害を及ぼさないもの）とみなされる経済活動に関し、会社および投資家にとって統一的な基準を提供し、このようにして、かかる活動の分類における透明性および一貫性を高め、関連市場におけるグリーンウォッシングおよび断片化のリスクを抑えることを目的としている。

特に、タクソノミー規則は、ある経済活動が環境的に持続可能として的確であるために満たさなければならない４つの条件を定めることにより、ＥＵタクソノミーの枠組みを確立するものである。適格性が認められる活動は、以下の条件を満たさなければならない：

1）タクソノミー規則第９条に規定された６つの環境目標の１つ以上に対し、同規則第10条乃至16条に従って実質的に貢献すること；

2）タクソノミー規則第9条に規定された他の環境目標のいずれにも同規則第17条に従った重大な害を及ぼさないこと；

3）タクソノミー規則第18条で定められた最低限の（社会的）セーフガードを遵守しながら実行されていること；

4）タクソノミー規則第10条第3項、第11条第3項、第12条第2項、第13条第2項、第14条第2項または第15条第2項に従い、欧州委員会が委任した行為を通じて定めた技術的適格審査基準を遵守していること。技術的適格審査基準は、いかなる条件のもとで当該活動が(*i*)設定された環境上の目的に対し多大な貢献があり、および(*ii*)他の目的に重大な害を及ぼさないか、を決定する経済活動に対する履行要件を特定する必要がある。

2022年１月１日以降、すべての投資ファンドは、タクソノミー規則に従い、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵ基準を考慮しているか否か、また考慮している場合、その投資のうちいずれの部分が持続可能かを開示することを求められている。

タクソノミー規則第９条に規定された６つの環境目標に従い、欧州委員会は、気候変動の緩和および気候変動への適応に関するＥＵタクソノミーを確立するための技術的詳細を提供する委任規則を施行（これに関連するすべての付属書も施行）した。

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19期)	**令和７年８月29日提出**
(2) 臨時報告書	**令和７年９月19日提出**
(3) 半期報告書(第20期中)	**令和７年11月28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2025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。

- **2025年２月28日現在の純資産額計算書**
- **2025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、2025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 2025, 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 2025;
- the statement of investments as at 28 February 2025;
- 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

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 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 2025

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2026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。

・2026年２月28日現在の純資産額計算書
・2026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（清算を行うことが決定されているインベスコ・サステイナブル・

ユーロゾーン・エクイティ・ファンド、インベスコ・バランスド－リスク・アロケイション12%・ファンド、インベスコ・USインベストメント・グレード・コーポレート・ボンド・ファンド、およびインベスコ・グローバル・リアル・アセッツ・ファンドを除く）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、2026年６月26日

プライスウォーターハウスクーパース・アシュアランス・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 2026, 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 2026;
- the statement of investments as at 28 February 2026;
- 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 Sustainable Eurozone Equity Fund, Invesco Balanced-Risk Allocation 12% Fund, Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund and Invesco Global Real Assets 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 Assurance, Société coopérative

Luxembourg, 26 June 2026

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す。