【表紙】

【提出書類】　有価証券届出書
【提出先】　関東財務局長
【提出日】　平成30年11月30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　グレイム・プラウドフット
（Director　Graeme Proudfoot）
取締役　ダグラス・シャープ
（Director　Douglas Sharp）
【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　三　浦　　健
弁護士　大　西　信　治
【代理人の住所又は所在地】　東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所
【事務連絡者氏名】　弁護士　三　浦　　健
弁護士　大　西　信　治
弁護士　白　川　剛　士
弁護士　尾　登　亮　介
弁護士　星　千　奈　津
【連絡場所】　東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所
【電話番号】　03（6212）8316
【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
インベスコ・ファンズ
－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
（Invesco Funds
- Invesco Balanced－Risk Allocation Fund）
【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券
インベスコ・ファンズ
－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券
上限見込額は２億3,270万米ドル（約264億2,774万円）である。

（注１）米ドルおよびユーロの円貨換算は、別途記載のない限り、便宜上、2018年９月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝113.57円および１ユーロ＝132.14円）による。

（注２）上限見込額は、便宜上、ファンドのクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券の2018年９月末日現在の１口当たり純資産価格（23.27米ドル）に1,000万口を乗じて算出された金額である。

【縦覧に供する場所】　該当事項なし

第一部【証券情報】

第１【外国投資証券（外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。）】

（１）【外国投資法人の名称】

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

（Invesco Funds

-Invesco Balanced-Risk Allocation Fund）

（以下、インベスコ・ファンズを「本投資法人」、インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを「ファンド」または「サブ・ファンド」という。）

（２）【外国投資証券の形態等】

ファンドの投資証券は記名式無額面投資証券であり、追加型である。

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券

（注）ファンドはクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券以外の投資証券も発行している。クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券以外の投資証券は日本では募集されず、以下、「投資証券」というときは、上記のクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券を指すものとする。

本投資法人の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はない。

（３）【発行（売出）数（日本国内募集分）】

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券：1,000万口

（４）【発行（売出）価額の総額】

上限見込額は以下のとおりである。

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券：２億3,270万米ドル（約264億2,774万円）を上限とする。

（注１）上限見込額は、便宜上、クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券の2018年９月末日現在の１口当たり純資産価格（23.27米ドル）に1,000万口を乗じて算出された金額である。

（注２）ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券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、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、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記載してある。したがって、本書の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もある。

（５）【発行（売出）価格】

投資証券１口当たり純資産価格

（注）発行価格は、下記「（10）申込取扱場所」記載の申込取扱場所に照会することができる。

（６）【申込手数料】

日本国内における申込手数料は、以下を上限とする。

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券：申込価額の5.40%（税抜き5.00%）

税率が変更された場合には、当該税率が適用される。具体的な手数料の金額または料率については下記「（10）申込取扱場所」に記載された申込取扱場所に照会することができる。

（７）【申込単位】

当初申込みの最低当初申込額は1,500米ドルである。その後は、投資者は１口以上１口単位で申込みを行うことできる。日本における販売会社（以下に定義する。）もまた最低申込額を定める。詳細については日本における販売会社に照会のこと。

（８）【申込期間】

2018年12月17日（月曜日）から2019年８月30日（金曜日）まで

原則として、営業日でかつ日本における販売会社、販売取扱会社（以下に定義する。）および日本の銀行の営業日に申込みの取扱いが行われる。原則として、日本における申込受付時間は午後４時（日本時間）までとする。ただし、日本における販売会社の休業日が連続することから（日本のゴールデンウィーク、年末年始等）、下記「（11）払込期日」までに、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社への払込みができない場合等、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合がある。

（注１）営業日とは、ルクセンブルグの銀行営業日をいう。ただし、毎年12月25日／26日および／または１月１日の後の振替休日によりデータ処理事務代行会社が休業日となるルクセンブルグの銀行営業日はこの限りではない。

（注２）申込期間は上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新される。

（９）【申込証拠金】

なし

（10）【申込取扱場所】

ＵＢＳ証券株式会社　　東京都千代田区大手町一丁目５番１号
大手町ファーストスクエア イーストタワー
電話番号　0120-073-533
ホームページ・アドレス　www.ubs.com/japan-wealth

（以下「ＵＢＳ証券」または「日本における販売会社」という。）

（注）日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(11)【払込期日】

投資者は、申込注文の成立を日本における販売会社が確認した日（以下「約定日」という。）から起算して日本での４営業日目に申込金額および申込手数料をＵＢＳ証券に支払うものとする（ＵＢＳ証券が投資家との間で別途取り決める場合を除く。）。

申込金額は、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が申込みを受理した日から３営業日以内に、ＵＢＳ証券によって、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社のファンド口座に払い込まれる。

(12)【払込取扱場所】

ＵＢＳ証券株式会社　　東京都千代田区大手町一丁目５番１号
大手町ファーストスクエア イーストタワー

(13)【引受け等の概要】

① ＵＢＳ証券は、管理会社との間の日本における投資証券の販売および買戻しに関する2018年11月28日付契約に基づき投資証券の募集を行う。

② ＵＢＳ証券は、直接または他の販売取扱会社（以下、販売会社と併せて「販売取扱会社」という。）を通じて間接に受けた投資証券の申込みまたは買戻請求をファンドへ取り次ぐ。

（注）販売取扱会社とは、販売会社と投資証券の取次業務にかかる契約を締結し、投資主からの投資証券の申込みまたは買戻しを販売会社に取り次ぎ、投資主からの申込金額の受入れまたは投資主に対する買戻代金の支払い等にかかる事務等を取り扱う取次金融商品取引業者および（または）取次登録金融機関をいう。

③ 管理会社は、ＵＢＳ証券を日本におけるファンドの代行協会員に指定している。

（注）代行協会員とは、外国投資証券の発行者と契約を締結し、投資証券１口当たり純資産価格の公表を行い、また決算報告書その他の書類を他の販売取扱会社に送付する等の業務を行う日本証券業協会の協会員をいう。

(14)【手取金の使途】

下記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　２　投資方針」記載の有価証券の取得。

(15)【その他】

① 申込みの方法

申込証拠金はない。

投資証券の申込みを行う投資者は、日本における販売会社または販売取扱会社と外国証券の取引に関する契約を締結する。このため、日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を日本における販売会社または販売取扱会社に提出する。

申込金額および申込手数料は、原則として円貨で支払われるものとし、表示通貨と円貨との換算は、日本における販売会社または販売取扱会社が各申込みの約定日の東京外国為替市場の外国為替レートに基づいて決定するレートによるものとする。

② 日本以外の地域における発行

本募集に並行して、ヨーロッパを中心とした海外（アメリカ合衆国を除く。）でアメリカ合衆国国民および同国居住者以外の者に対して投資証券の販売が行われる。

第２【外国新投資口予約権証券】

該当事項なし。

第３【外国投資法人債券（短期外債を除く。）】

該当事項なし。

第４【短期外債】

該当事項なし。

第二部【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・ファンズ

―インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

（別段の記載がない限り金額はユーロ表示）

	2014年２月末日に終了する会計年度末	2015年２月末日に終了する会計年度末	2016年２月末日に終了する会計年度末	2017年２月末日に終了する会計年度末	2018年２月末日に終了する会計年度末
（ａ）営業収益	-68,983,139	-50,827,755	-48,482,241	-43,757,639	-56,057,477
（ｂ）経常利益金額または経常損失金額（１）（２）	109,785,583	164,712,377	-1,258,993,442	355,715,468	689,094,407
（ｃ）当期純利益金額または当期純損失金額（１）（２）	109,785,583	164,712,377	-1,258,993,442	355,715,468	689,094,407
（ｄ）出資総額（３）	3,321,644,066	3,486,356,443	2,227,363,001	2,583,078,469	3,272,172,876
（ｅ）発行済投資口総数（クラス（米ドルヘッジ）Ａ（acc）米ドル投資証券）	7,254,654.000口	7,281,914.150口	5,812,566.560口	4,962,740.180口	4,015,977.510口
（ｆ）純資産額	3,321,644,066	3,486,356,443	2,227,363,001	2,583,078,469	3,272,172,876
（ｇ）資産総額	3,350,802,623	3,628,590,036	2,302,151,711	2,625,023,817	3,481,809,420
（ｈ）１口当たり純資産価格（クラス（米ドルヘッジ）Ａ（acc）米ドル投資証券）	19.55米ドル	20.88米ドル	19.36米ドル	22.14米ドル	23.21米ドル
（ｉ）１口当たり当期純利益金額または当期純損失金額（クラス（米ドルヘッジ）Ａ（acc）米ドル投資証券）	―	―	―	―	―
（ｊ）分配総額	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（ｋ）１口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
（ｌ）自己資本比率	99.13%	96.08%	96.75%	98.40%	93.98%
（ｍ）自己資本利益率（４）（クラス（米ドルヘッジ）Ａ（acc）米ドル投資証券）	2.09%	6.80%	-7.28%	14.36%	4.83%

（１）（ｂ）経常利益金額または経常損失金額および（ｃ）当期純利益金額または当期純損失金額には、投資収益および実現および未実現利益（損益）を含めている。

（２）（ｂ）経常利益金額または経常損失金額および（ｃ）当期純利益金額または当期純損失金額には、当期における投資証券の販売／買戻しに伴う金額の増減を含んでいる。

（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。以下同じ。

（４）自己資本利益率は、当該会計年度の１口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下同じ。

（５）「主要な経営指標等の推移（ｅ）発行済投資口総数、（ｈ）１口当たり純資産価格、（ｉ）１口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、（ｋ）１口当たり分配金額および（ｍ）自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。

（２）【外国投資法人の目的及び基本的性格】

ａ．外国投資法人の目的および基本的性格

投資法人の名称		インベスコ・ファンズ （Invesco Funds）	
法的形態		随時改訂される、ルクセンブルクの投資信託に関する2010年12月17日法（以下「2010年法」という。）パートＩの規定に従い設立された変動資本を有する投資法人（SICAV）形態によるオープン・エンド型投資ファンド	
設立日		1990年７月31日	
ルクセンブルグ商業登記所登録番号		B34457	
会計年度		３月の初日から２月の最終日	
定時投資主総会		本投資法人の年次投資主総会は、毎年７月の第三水曜日またはかかる日が営業日ではない場合は翌営業日の午前11時半にルクセンブルグにある本投資法人の登記上の事務所で開催される。	
定款			
	当初公告	1990年10月19日	官報（以下「メモリアル」という。）で公告された。
	修正	1990年	修正がメモリアルで公告された。
		1993年	修正がメモリアルで公告された。
		1995年	修正がメモリアルで公告された。
		1997年２月28日	修正がメモリアルで公告された。
		1999年８月６日	修正がメモリアルで公告された。
		2005年10月13日	修正がメモリアルで公告された。
		2008年６月27日	修正がメモリアルで公告された。
		2011年12月14日	修正がメモリアルで公告された。
		2015年４月29日	修正がメモリアルで公告された。
		2016年９月30日	修正がメモリアルで公告された。
管理会社		インベスコ・マネジメント・エス・エー（Invesco Management S.A.）	

本投資法人は、ルクセンブルグ大公国の法律に基づき公開有限責任会社（*société anonyme*）として設立され、変動資本を有する投資法人形態によるオープン・エンド型投資ファンド（*société d’investissement à capital variable*）としての資格を有する。本投資法人は、UCITS指令に基づきUCITSとして登録されている。本投資法人は、1990年７月31日にルクセンブルグにおいて設立され、その定款は1990年10月19日のメモリアルにおいて公告された。2016年９月30日付けの最新の変更はメモリアルにおいて公告されている。定款の統合版は、ルクセンブルグの商業および法人登記所に保管されており、そこでは当該定款の閲覧およびその写しの取得を行うことができる。本投資法人は、ルクセンブルグの商業および法人登記所に番号B34457で登記されている。本投資法人の資本金は、本投資法人の純資産価額に相当するものとする。最低資本金は、1,250,000ユーロの米ドル相当額とする。本投資法人の設立期間は無制限とする。

本投資法人に関する最新の更新については、インベスコインターネットサイトおよび投資者の地域の関連するインベスコ現地ウェブサイトを参照することができる。

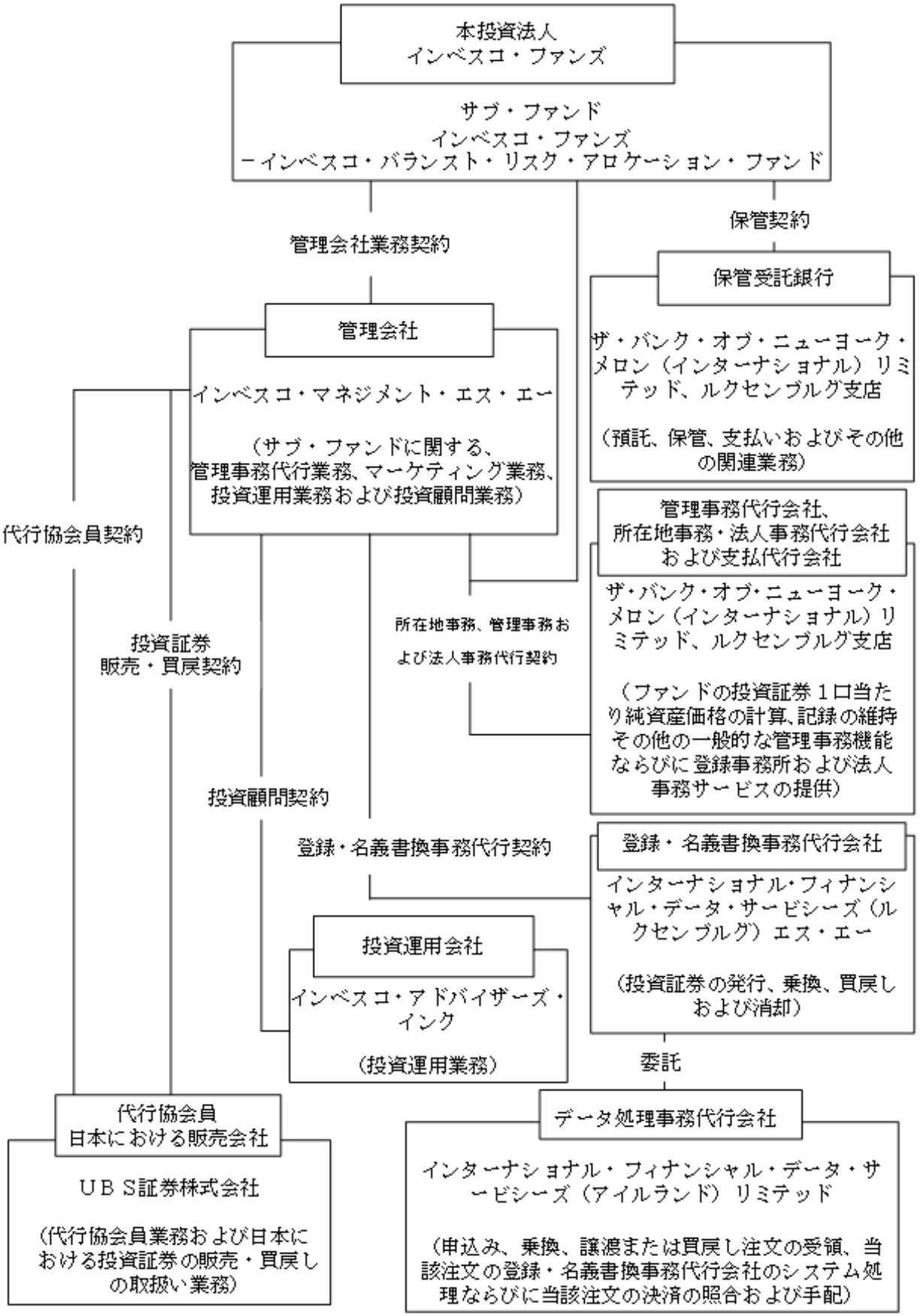
ｂ．外国投資法人の特色

ファンドは、伝統的な金融市場の指標との相関性を低い程度から中程度に保ちながら、市場サイクルを通してプラスのトータル・リターンを達成することを目指す。

（注）市場サイクルとは、成長期に加え、減退期および減速期を含む期間として理解される。

（3）【外国投資法人の仕組み】

ａ．ファンドの仕組み



b．本投資法人および関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
インベスコ・ファンズ （Invesco Funds）	外国投資法人	本投資法人は、1990年７月31日にルクセンブルグにおいて設立された。定款は、ファンド資産の運用、管理、投資証券の発行、買戻し、ファンドの償還等について規定している。
インベスコ・マネジメント・エス・エー （Invesco Management S.A.）	管理会社	2006年３月１日付で本投資法人との間で管理会社業務契約（注１）を締結。投資信託に関する法律に基づき、管理会社の職務および責任について規定している。
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 （The Bank of New York Mellon（International）Limited, Luxembourg Branch）	保管受託銀行	2016年９月２日付で本投資法人との間で保管契約（注２）を締結。本投資法人の資産の保管業務について規定している。
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 （The Bank of New York Mellon（International）Limited, Luxembourg Branch）	管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社、支払代行会社	2013年３月18日付で本投資法人と管理会社との間で所在地事務、管理事務および法人事務代行契約（注３）を締結。ファンドの投資証券１口当たりの純資産価格の計算、記録の維持その他の一般的な管理事務機能ならびに登録事務所および法人事務サービスについて規定している。
インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（ルクセンブルグ）エス・エー （International Financial Data Services（Luxembourg）S.A.）	登録・名義書換事務代行会社	2013年３月20日付で管理会社との間で登録・名義書換事務代行契約（注４）を締結。投資証券の発行、乗換、買戻しおよび消却について規定している。
インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（アイルランド）リミテッド （International Financial Data Services（Ireland）Limited）	データ処理事務代行会社	登録・名義書換事務代行会社は、その責任、監督および調整の下、データ処理事務代行会社に対し、（ｉ）申込み、乗換、譲渡または買戻注文を受領し、（ii）当該注文を登録・名義書換事務代行会社のシステムで処理し、かつ（iii）登録・名義書換事務代行会社の受諾を条件に、当該注文の決済を照合し、手配を行う権限をデータ処理事務代行会社に委託している。

インベスコ・アドバイザーズ・インク （Invesco Advisers, Inc.）	投資運用会社	2015年９月16日付で管理会社との間で投資顧問契約（注５）を締結。ファンドの資産の投資運用業務について規定している。
ＵＢＳ証券株式会社	代行協会員 日本における販売会社	2018年11月28日付で管理会社との間で代行協会員契約（注６）を締結。日本における代行協会員業務について規定している。2018年11月28日付で管理会社との間で投資証券販売・買戻契約（注７）を締結。投資証券の販売および買戻しについて規定している。

（注１）管理会社業務契約とは、ファンドについて管理業務、販売業務、投資運用および助言業務を提供するために、本投資法人により任命され、ルクセンブルグの法律に従い管理会社として行為することを約する契約である。

（注２）保管契約とは、定款の規定に基づき、本投資法人によって資産の保管受託銀行として任命された保管受託銀行が、有価証券の保管、引渡し等ファンド資産の保管業務等を行うことを約する契約である。

（注３）所在地事務、管理事務および法人事務代行契約とは、管理事務代行会社、所在地事務・法人代行会社および支払代行会社を、投資証券一口当たりの純資産価格の計算、記録の維持その他の一般的な管理事務機能ならびに登録事務所および法人事務サービスを提供するファンドの管理事務代行会社、所在地事務・法人代行会社および支払代行会社として任命する契約である。

（注４）登録・名義書換事務代行契約とは、投資証券の発行、乗換、買戻しおよび消却を行う登録・名義書換事務代行会社を、ファンドの登録・事務書換代行会社として任命する契約である。

（注５）投資顧問契約とは、管理会社によって任命された投資運用会社が、ファンドの資産の投資運用業務を行うことを約する契約である。

（注６）代行協会員契約とは、ファンドのために管理会社によって任命された日本における代行協会員が投資証券に関する目論見書の配布、投資証券１口当たりの純資産価格の公表等を行うことを約する契約をいう。

（注７）投資証券販売・買戻契約とは、投資証券の日本における募集の目的で投資証券を日本における販売会社が日本の法令・規則および目論見書に準拠して販売することを約する契約をいう。

（４）【外国投資法人の機構】

①　統治に関する事項

取締役会は、本投資法人の管理および運営ならびに全体的な投資方針につき責任を負う。

取締役は、投資主総会において投資主により選任されるものとし、投資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。ただし、いずれの取締役も、投資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、残りの取締役はかかる欠員を一時的に補充することができ、投資主は次回の投資主総会においてかかる指名に関する最終決定を行うものとする。

②　運用体制

取締役会は、インベスコ・マネジメント・エス・エーを管理会社に任命している。管理会社は、取締役会の監督の下で、インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のすべてのサブ・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負う。

（５）【外国投資法人の出資総額】

各会計年度末および2018年９月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数は以下のとおりである。

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

	出資総額		発行済投資証券総数	
	ユーロ	百万円	（口）	
2014年２月末日に終了する会計年度末	3,321,644,066.00	438,922	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	7,254,654.000
2015年２月末日に終了する会計年度末	3,486,356,442.86	460,687	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	7,281,914.150
2016年２月末日に終了する会計年度末	2,227,363,001.00	294,324	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	5,812,566.560
2017年２月末日に終了する会計年度末	2,583,078,469.00	341,328	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	4,962,740.180
2018年２月末日に終了する会計年度末	3,272,172,875.83	432,385	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	4,015,977.510
2018年９月末日	3,262,706,316.79	431,134	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	3,740,424.170

（６）【主要な投資主の状況】

1993年４月５日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定（改訂済）により、本投資法人の主要な投資主に関する情報は公開できない。

2【投資方針】

（1）【投資方針】

インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

投資目的および投資方針

ファンドは、伝統的な金融市場の指標との相関性を低い程度から中程度に保ちながら、市場サイクルを通してプラスのトータル・リターンを達成することを目指す。

ファンドは、株式、債券およびコモディティへのエクスポージャーを通して目的達成を追求する。

ファンドは、３段階の市場サイクル、すなわち、景気減速期、インフレなき経済成長期、インフレを伴う経済成長期それぞれにおいて異なる値動きをすると予期される資産間での、戦略的かつ戦術的な資産配分プロセスを用いる。

－第一に、投資運用会社は、戦略的配分を構築するために市場サイクルの各段階から資産に対するリスク割合の調整を行う。

－第二に、投資運用会社は、市場環境に基づき各資産に対する配分を戦術的に変更する。

ファンドは、直接または金融デリバティブ商品（先物またはオプション戦略を含むことがある。）の利用を通じて株式および債券に対するエクスポージャーを取ることがある。

ファンドは、スタンダード＆プアーズ格付機関によってＢ－未満またはこれに相当する信用格付を有する債務証券（または無格付債務証券の場合は、これに相当する格付を有すると判断されたもの）を保有しない。さらに、ファンドは、資産担保証券（ABS）等、証券化債務証券で投資適格に満たないものを保有しない。

コモディティに対するエクスポージャーは、特に、上場コモディティ、上場投資証券、上場投資信託および適格コモディティ指数に係るスワップに投資することによって達成される。

ファンドは、現金、現金同等物、短期金融商品、株式関連証券およびその他の投資ユニバースにわたる譲渡性のある証券に投資する場合もある。

ファンドの金融デリバティブ商品の利用は、先物、オプション、トータル・リターン・スワップ（適格コモディティ指数に係るスワップを含む。）、為替予約および通貨オプションを含むことがあるが、これらに限られない。

金融デリバティブ商品は、いかなる資産クラスにおいても、ネットのショート・ポジションを設定するために使用されない。

ユーロ建て以外の投資対象については、投資運用会社の裁量により対ユーロでの為替取引が行われる予定である。

ファンドの全体的なボラティリティは、市場サイクルを通じてバランスのとれた株式および債務証券ポートフォリオと一致していることが意図されている。ただし、これは、達成されないことがあり、ファンドのボラティリティが高くなる可能性がある。

（注１）市場サイクルとは、成長期に加え、減退期および減速期を含む期間として理解される。

（注２）投資目的を達成するため、ファンドは、ファンドの広範な投資方針に従ったスキームである限り、その純資産価額の10%を上限として、直接の投資の代替として適格なUCIおよびUCITSに投資することができる。疑義を避けるために付言すると、当該投資は現金、現金同等物、短期金融商品等の代わりとしてのマネー・マーケット・ファンドを含む。

金融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、ヘッジ目的および投資目的で金融デリバティブ取引を行うことがある（投資目的によるデリバティブ商品の利用に関する詳細は、本「（１）投資方針」を参照のこと。）。

トータル・リターン・スワップの対象となるファンドの純資産価額の予想比率は120%である。通常の状況において、トータル・リターン・スワップの対象となるファンドの純資産価額の最大比率は400%である。

グローバル・エクスポージャーを計算するために使用される方法

ファンドは、グローバル・エクスポージャーを測定するために絶対的バリュー・アット・リスク（VaR）アプローチを用いる。

レバレッジの予測レベル

通常の市況におけるレバレッジの水準は、ファンドの純資産価額の250%と見込まれている。当該水準は、超える可能性または将来変更される可能性がある。

当該水準は、関連するファンドのポートフォリオ内の金融デリバティブ商品をすべて活用した場合を反映し、すべての金融デリバティブ商品の想定元本の総額を利用して計算されるにすぎない。疑義を避けるため付言すると、ポジションのヘッジのために利用される金融デリバティブ商品もまた、当該計算に含まれる。当該商品の中には、実際にポートフォリオ内のリスクを減少させることがあり、したがって、当該水準は、ファンド内のリスクレベルの増加を必ずしも示唆するものではない。

投資主は、関連するファンドの市場リスクが関連するヨーロッパおよび／またはルクセンブルグの適用法令の制限内でバリュー・アット・リスク（VaR）を利用しつつ十分に監視されること、およびバリュー・アット・リスク（VaR）測定が監査済年次報告書で公表されるべきであることに留意するべきである。

典型的な投資家の特性

ファンドは、３段階の市場サイクル、すなわち、景気減速期、インフレなき経済成長期、インフレを伴う経済成長期に対するエクスポージャーを通じて中長期にわたってリターンを追求する投資家の関心を集める可能性がある。ファンドは、株式、債券およびコモディティに対するエクスポージャーを有する。このタイプのファンドの投資家は、中程度から高いボラティリティを受け入れる意思を有するべきである。金融デリバティブ商品に対するファンドのエクスポージャーを理由に、ボラティリティは、時折増大することがある。

（２）【投資対象】

上記「（１）投資方針」を参照のこと。

（３）【分配方針】

累積型投資証券を保有する投資者は、分配を受領しない。その代わり、かかる投資者に支払われる収益が累積型投資証券の価額に蓄積される。

税務および会計の目的上、本投資法人は、投資対象から生じる収益の水準が、関連する会計期間中の投資証券の申込み、乗換または買戻しによる影響を受けないことを確保するため、収益平準化の取決めを行うことができる。

ファンドのクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券は、累積型投資証券である。

（４）【投資制限】

本項において、サブ・ファンドとはインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味し、投資証券とは、本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。本項に定めのない限り、英文目論見書の別紙Ａの内容は、上記「（１）投資方針」に記載しているため、本項における英文目論見書の別紙Ａへの言及は、上記「（１）投資方針」を参照のこと。

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、各サブ・ファンドに係る本投資法人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）加盟国の規制市場への上場を認められているかまたは取引される譲渡性のある証券および短期金融商品

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商品。ただし、ａ）およびｃ）に記載のあるように証券取引所または規制された市場の１つ、またはｂ）およびｄ）に記載される、定期的に運営され、公認され、かつ公開されている規制市場への公式の上場申請が行われ、かつ当該許可が発行後１年以内に確保されることを条件とする。

ｆ）指令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、以下を条件とする。

－かかるその他のUCIは、CSSFが共同体法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、貸付けならびに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は指令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

－取得が予定されている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10%を超えて他のUCITSまたはUCIに投資することはできないこと

ｇ）要求払い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、または当該金融機関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な規則に従っていることを条件とする（以下「適切な機関」という。）。

ｈ）規制市場で取引されている金融デリバティブ商品（現金決済商品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デリバティブ商品（以下「OTCデリバティブ」という。）。ただし、以下を条件とする。

－原資産が、上記ａ）からｇ）に記載される商品および本投資法人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ていること

－OTCデリバティブ取引の相手方が、慎重な監督に服し、かつCSSFが承認する分類に属する機関であること

－OTCデリバティブは、毎日、信頼できる検証可能な評価が行われ、本投資法人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、清算または終了できること

ｉ）2010年法第１条に該当する規制市場で取引されるものを除く短期金融商品で、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、以下を条件とする。

－加盟国の中央政府、地域もしくは地方当局または中央銀行、欧州中央銀行、欧州連合もしくは欧州投資銀行、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公的国際機関により発行または保証されていること

－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ること。または、共同体法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が少なくとも共同体法に定めるものと同等の厳格性を有すると考える慎重な規則に服し、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こと

－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1,000万ユーロ以上の資本金および準備金を有し、指令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られ、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ビークルへの資金調達を専業としている会社に限られる。

（２）加えて、本投資法人は、いずれのサブ・ファンドについてもその純資産の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商品に投資することができる。

（３）本投資法人は、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、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（クレジットリンク債の場合には当該クレジットリンク債の発行体と原証券の発行体の両方。）の発行した譲渡性のある証券および短期金融商品に投資しない。

（ii）サブ・ファンドは、上記Ⅰ．（１）ｇ）に記載された金融機関または保管受託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）OTC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・ファンドの純資産総額の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OTC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OTC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、その地方当局、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公的国際機関により発行されたかもしくは保証されている譲渡性のある証券または短期金融商品については、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保有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いについて優先的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、各サブ・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、その地方当局もしくは下部機関、またはCSSFにより認められ関連するサブ・ファンドについて英文目論見書の別紙Ａに開示される非EU加盟国により、または一もしくは複数のEU加盟国が属する公的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商品に投資することを認められている。ただし、当該サブ・ファンドは、少なくとも６銘柄の有価証券を保有しなければならず、かつ同一銘柄の有価証券がその純資産価額の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。したがって、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OTC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。

指令83／349／EEC（随時改正済）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。）に連動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、一発行体についてのみ認められる。

Ⅴ．本投資法人は、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、以下を行うことはできない。

－同一発行体の無議決権株式の10%を超える取得
－同一発行体の債務証券の10%を超える取得

－同一発行体の短期金融商品の10%を超える取得

上記の第二および第三の制限は、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。

Ⅴ．の規定は、加盟国、その地方当局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におけるサブ・ファンドの保有株式について、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、英文目論見書の別紙Ａに別段の開示が為されている場合を除き、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、合計でサブ・ファンドの純資産価額の10%を超えてかかる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、英文目論見書の別紙Ａ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、その純資産価額の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が保有する投資先の投資対象証券は、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）直接もしく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もしくは間接所有（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の受益証券に本投資法人が投資する場合、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・ファンドに対し申込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（成功報酬がある場合は、これを除く。）の総額は、サブ・ファンドの該当する投資証券クラスについて英文目論見書の別紙Ａで定める最大年間管理報酬（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドのクラスＡに関しては、報酬料率は1.25%）を超えないものとする。かかる場合、本投資法人は、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受益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、本投資法人が、企業による自己株式の申込み、取得および／または保有に関する商事会社に関する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、一または複数のサブ・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について申込み、取得、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、他のUCITSまたは他の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投資証券に、かかる投資ファンドの純資産価額の20%を超えて投資することはできない。
・対象ファンドの投資証券に付随する議決権がある場合、かかる議決権の行使は、投資証券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価額の最低限度額を証明する目的上、本投資法人の純資産価額の算定において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、管理報酬／申込手数料または買戻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グの法令により認められる最大の範囲内でかつ関連するサブ・ファンドについて英文目論見書の別紙Ａで開示されるとおり、2010年法の意味におけるマスター・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、関連するサブ・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、本投資法人はバック・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）本投資法人は、第三者のために貸付けを行うかまたは保証をすることはできない。
本制限は、本投資法人が、全額払込済ではない譲渡性のある証券、短期金融商品または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）本投資法人は、譲渡性のある証券、短期金融商品、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うことはできない。

ｄ）サブ・ファンドは、貴金属またはそれを表章する証書を取得することはできない。

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商品に付加された引受権を行使するときは、投資制限に規定される限度額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、その設定日から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）本投資法人の支配を超えた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、本投資法人は売却取引の優先事項として、投資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のルールの適用に際し個別の発行体とみなされる。

本投資法人は、その資産を構成する有価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・ファンドの資産評価額の事後的変動などの本投資法人の支配のおよばない理由により上記の投資制限比率に違反した場合、有価証券の売却取引の優先事項として、投資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、リスク分散の原則に従い投資される（すなわち、ドイツの投資税法の要件の目的上、サブ・ファンドは、異なるリスク特性を有する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。）。

金融デリバティブ商品に関する制限

サブ・ファンドは、英文目論見書の別紙Ａにより詳細を記載するように、かつ該当サブ・ファンドの投資方針および上記「一般的制限」に規定される制限に従うことを条件として、効率的なポートフォリオ運用目的およびヘッジ目的に限って、または以下に詳細が記載される投資目的で金融デリバティブ商品の取引を行うことができる。金融デリバティブ商品は、効率的なポートフォリオ運用目的およびヘッジ目的に限り（ただし、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デリバティブ商品を利用できる。）、または投資目的のために、利用できる。投資主は、下記「３　投資リスク　ａ．リスク要因　効率的なポートフォリオ運用目的およびヘッジ目的のための金融デリバティブ商品への投資」、「同　投資目的のための金融デリバティブ商品への投資」および「同　取引相手方リスク」に記載される特定のリスクに留意する必要がある。

金融デリバティブ商品には、先物（通貨先物、株価指数先物、金利先物を含む。）、先渡し、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、これらに限らない。）。さらに、金融デリバティブ商品は、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、いかなるときも上記「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。サブ・ファンドがスワップ取引を締結する場合には、その投資方針に沿ったものとなる。

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つの構成銘柄が上記「一般的制限Ⅳ.　ａ）」および「同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。当該指数の１つの構成銘柄に限り、いつでも上記20%の制限を超えることが認められるが、かかる投資は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のみ行われることとする。

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市場の状況により、１つの構成銘柄が、短期または長期的に、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デリバティブ商品を利用する場合には、当該金融デリバティブ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における経費に関して影響を及ぼさない。

当該指数に関する詳細な情報は、管理会社に請求することにより入手できる。

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、リスクおよび／またはコストを削減し、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いるが、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とし、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。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、本投資法人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により、該当するサブ・ファンドの

投資目的が変更され、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あってはならない。

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、金融デリバティブ商品を契約することができる。当該金融デリバティブ商品は、制限なしに契約することができるが、常に上記「一般的制限」に規定される投資および借入権限ならびに下記「３　投資リスク　ｂ．リスクの管理体制　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、金融デリバティブ商品を契約する。

トータル・リターン・スワップ

サブ・ファンドが金融デリバティブ商品の使用を認められる場合には、それらはOTC金融デリバティブ商品の一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当事者（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と、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が含まれる。

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、それに限らない。）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、英文目論見書の別紙Ａ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。）は制限ではなく、かつ実際の比率は、市況を含むがそれに限らない要因により、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デリバティブ商品を使用する場合、当該商品は、英文目論見書の別紙Ａに開示されるその投資目的および方針に従い、該当サブ・ファンドが別途エクスポージャーを得ることを認められたいずれか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。英文目論見書の別紙Ａに別途規定のない限り、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額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、これらの金融商品の対象となる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・スワップから生じるすべての収入は、発生した直接および間接のコスト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コストおよ

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。かかるコストおよび手数料は、もしあれば、通常の商業レートで、該当する当事者が担当する関連するサブ・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、本投資法人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：証券貸付取引およびレポ取引／リバース・レポ取引

レポ取引／リバース・レポ取引および証券貸付取引は、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。

本投資法人は、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を含む。）、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）集団投資事業が譲渡性のある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かかる集団投資事業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または代替される。）で許される範囲、かつこれらで定められた制限内で組入有価証券の買付またはレポ取引／リバース・レポ取引を行うことができる。本投資法人は、各サブ・ファンドのために、追加的な元本または収益を生み出すことまたはコストもしくはリスクを減らすことを目的として、（A）証券貸付取引を行うことができ、かつ（B）買主または売主として、随意または非随意の、レポ取引／リバース・レポを締結することができる。

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、これに限らない。）が増大する結果となる場合がある。本投資法人によるその使用に関連して、関連するサブ・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方針の詳細な予定は、以下のとおりである。関連するリスクの詳細は、下記「３　投資リスク　a.リスク要因」に記載される。

証券貸付取引が本投資法人により任命された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、本投資法人により課される、下記「４　手数料等及び税金　（３）管理報酬等」および「同（４）その他の手数料等」に記載の管理報酬に追加されることに留意する必要がある。

本投資法人は、いつでも株式貸付契約を終了させる権利を有し、かつ貸し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。

本投資法人がサブ・ファンドに代わりリバース・レポ取引を締結した場合、本投資法人は、現金全額を回収する、または発生ベースもしくは時価ベースでリバース・レポ契約をいつでも終了させる権利を有する。現金が時価ベースでいつでも回収可能な場合、リバース・レポ契約の時価が、サブ・ファンドの純資産価額の計算の目的上、使用されるものとする。

本投資法人がサブ・ファンドに代わりレポ取引を締結した場合、本投資法人は、契約の対象である有価証券を回収する、またはレポ契約をいつでも終了させる権利を有する。

本投資法人は、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、本投資法人に返還されるようにすることを確保する。本投資法人がサブ・ファンドに関し証券貸付を行う範囲内で、本投資法人は、その証券貸付活動に関連する手数料を受領できる証券貸付代行会社を任命することができる。かかる証券貸付代行会社が、保管受託銀行または管理会社の関連会社であることは想定されていない。かかる証券貸付活動から生じる営業費用は、かかる証券貸付代行会社がその手数料から負担するものとする。

本投資法人は、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能力に影響を与えないことを確保する。

７日間を超えない固定期間のレポ契約またはリバース・レポ契約は、本投資法人がいつでも資産を回収できることを認める条件での契約とみなされるものとする。

株式貸付契約の貸付対象となる有価証券に支払われる利息または配当金は、関連するサブ・ファンドの利益となるものとする。

本投資法人は、サブ・ファンドに代わり、該当サブ・ファンドの純資産価額の100%を上限に本条第２段落で言及される取引を行うことができる。上記にかかわらず、英文目論見書の日付現在、いずれのサブ・ファンドも証券金融取引を利用していない。サブ・ファンドが証券金融取引を利用する場合には、英文目論見書が更新される。

OTC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OTC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。

証券貸付取引において、関連するサブ・ファンドは、常に貸付証券の時価の100%以上の担保物を取得する。

OTCデリバティブの場合、関連するサブ・ファンドは、該当するクレジット・サポート・アネックス（CSA）に要約される条件に基づき、適用ある最低引渡限度額（MTA）に従って担保物を受領する／支払う。

担保物は各証券金融取引またはOTC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ているものとする。担保物は、上記「一般的制限Ⅴ.」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ヘアカットが実施されていない限り、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とする。

（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とする。

（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とする。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、該当サブ・ファンドの純資産価額の20%を超えないものとする。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。例外として、サブ・ファンドは、加盟国、一もしくは複数のその地方当局当局、第三国または一もしくは複数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、複数の譲渡性のある証券および短期金融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。

証券金融取引およびOTCデリバティブ（トータル・リターン・スワップを含む。）においてサブ・ファンドについて受領した資産はすべて、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、本投資法人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。

OTC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、上記「一般的制限」に記載される規制的制限を超えない状態で維持される。

権原の譲渡があった場合には、受領された担保物は、保管受託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の保管会社により保管されることがある。

サブ・ファンドがOTCデリバティブを締結した結果受領した現金担保および質の高い政府債は、関連するサブ・ファンドのために保管受託銀行／その委託先で保有される。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、本投資法人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、本投資法人は担保物を直ちに取得できるものとする。

許容される担保物の種類

上記の基準に従い、本投資法人は、（ｉ）OTC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質の高い政府債のみを認めることができ、かつ（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。

（ｉ）現金
（ii）政府証券またはその他の公共証券
（iii）適切な機関の発行する譲渡性預金証書
（iv）適切な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、かかる銘柄または発行体の格付がA1またはA1相当である場合
（ｖ）適切な機関により発行された残存期間３か月以内で、無条件かつ撤回不能の信用状
（vi）EEA（欧州経済領域）、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株式証券

担保物の再投資

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することはできない。
（ｉ）適切な機関への預金
（ii）質の高い政府証券への投資
（iii）リバース・レポ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、いつでも本投資法人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

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

投資される現金担保物を、取引相手方または関連会社に預金する、または取引相手方または関連会社が発行する証券に投資することはできない。

受領された非現金担保物の売却、担保差入れ、再投資はできない。

ストレス・テスト・ポリシー

本投資法人がサブ・ファンドの純資産価額の30%以上の担保物を受領する場合、本投資法人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、本投資法人は、ストレス・テスト・ポリシーを実施する。

担保物の評価

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値付けに関す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、有価証券担保物は、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、取得されるのが買呼値であるため、買呼値で評価される。ただし、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）、かつヘアカットの適用後（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、その日にすべての取引が終了された場合、取引相手方がサブ・ファンドにより大きな金額の支払義務を負うことになる場合。）、日々求めることができる。

ヘアカット・ポリシー

本投資法人は、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、本投資法人は現金、およびOECD諸国の質の高い国債を担保物として利用し、かかる担保物の満期日および質により、ヘアカット率を０%から15%としている。しかしながら、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・ポリシーに従い、その他の容認された形態の担保物が随時使用されることがある。

受入可能な取引相手方

本投資法人は、サブ・ファンドに代わって、取引相手方が（代表的なものとして、OECD諸国の）金融機関であるか、または格付会社スタンダード・アンド・プアーズによる最低信用格付A2以上もしくは同等の格付を有しているか、または格付会社スタンダード・アンド・プアーズによってA2以上の黙示格付（インプライド・レーティング）もしくは同等の格付を有すると本投資法人がみなす取引相手方と証券金融取引およびOTC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。代替的に、A2もしくは同等の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が補償されるか、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

本投資法人の年次報告書には、（ｉ）効率的なポートフォリオ運用技法およびOTCデリバティブを通じて得た取引相手方エクスポージャー、（ii）効率的なポートフォリオ運用技法およびOTC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）報告期間における効率的なポートフォリオ運用技法から生じる収益の詳細が、負担した直接および間接のコストおよび手数料、ならびにこれらが支払われた事業体と共に記載される。年次報告書はまた、サブ・ファンドによる効率的なポートフォリオ運用技法（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・スワップの使用を投資主に通知する。

追加制限

Ⅰ.

（1）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利用できない場合には、本投資法人は、かかる種類の取引に参加している高格付の金融機関とOTCオプション取引を締結することができる。

（2）本投資法人は、その資産から反対勘定を差し引いた金額が１億米ドルを超える銀行または貸借対照表総額が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（疑義を避けるために付言すると要求払い預金を含む。）を預託することができる。

（3）各サブ・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、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、本投資法人は、本投資法人が任命する投資運用会社もしくは投資顧問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うことはできない。かかる取引は（もしあれば）、本投資法人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）本投資法人は、サブ・ファンドが、特にその主たる活動が、クラスター爆弾、劣化ウランを含む弾薬および武器、ならびに対人地雷の製造、使用、修復、販売、展示、配布、輸入または輸出、貯蔵または輸送である事業体により発行されるいかなる形態の有価証券の保有を含む、クラスター爆弾、劣化ウランを含む弾薬および武器ならびに対人地雷に対する資金提供を、提供先がそれらであると知りながら行わないことを確実にするための措置を取り、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か否かによって、下記の追加制限が適用される場合がある。疑義を避けるために付言すると、下記の国において販売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（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドはドイツおよびフランスにおいて販売の登録がされている。）。

（1）日本

サブ・ファンドについて日本で販売の登録がされている限り、本投資法人は、（その運用下のUCIにおける保有分すべての合計を考慮して）合計で、１社の企業の発行済株式の50%を超えて保有することはできない。

（２）ドイツ

サブ・ファンドがドイツにおいて販売の登録されている限り、以下の制約（ドイツ投資税法（以下「GITA」という。）の他の関連情報）に従うことになる。さらに、各サブ・ファンドの事業目的は、投資者の共同口座における当該サブ・ファンドの資産の投資および管理に限定されており、サブ・ファンドのいずれも、GITAの文脈において、資産の能動的な積極的運用を行っていない。

（ａ）各サブ・ファンドは、その純資産価額の少なくとも90%をGITA（随時改正される。）の関連条文によって定義される適格資産（有価証券、短期金融商品、デリバティブ、銀行預金、不動産、不動産に相当する権利および他の法域における同法上の同等の権利、ドイツ資本投資法第１条第19項第22号の意味における不動産会社への出資、ドイツ資本投資法第231条第３項の意味における資産を管理するための事業用設備その他の品目、内外投資ファンドへの投資証券または出資、出資の市場価格を算定できる場合ドイツ資本投資法第１条第19項第28号の意味におけるの官民共同会社への出資、貴金属および出資の市場価格を算定できる場合証券化されていない貸付および企業への出資を含む。）に投資する。

（ｂ）各サブ・ファンドは、有価証券が規制された市場において上場されていないまたは取引されていない企業に純資産価額の20%を超えて投資しない。

（ｃ）各サブ・ファンドの法人への出資が、当該法人の資本金の10%未満であること。

（ｄ）それぞれのサブ・ファンドは、純資産価額の10%まで短期の資金調達（借入等）することができる。

さらに、

－GITAの一部免除制度（第20条に定義される。）に基づき（GITA、インベスコ・サステイナブル・アロケーション・ファンドおよび「エクイティ・ファンド」および「その他のエクイティ・ファンド」として英文目論見書の別紙Ａに分類されるサブ・ファンド（インベスコ・エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・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・リアルエステート・セキュリティーズ・ファンドおよびインベスコ・グローバル・エクイティ・マーケット・ニュートラル・サブ・ファンドを除く。）は、エクイティ・ファンド（GITAの第２条第６項に定義される。）としての資格を有することを意味し、その純資産価額の少なくとも51%を継続的に株式（GITAの第２条第８項に定義される。）に投資する。

－さらに、インベスコ・エマージング・ヨーロッパ・エクイティ・ファンド、インベスコ・アジア・バランスト・ファンドおよびインベスコ・グローバル・インカム・ファンドは、混合ファンド（GITAの第２条第７項に定義される。）に該当することを意味し、純資産価額の少なくとも25%を株式（GITAの第２条第８項に定義される。）に継続的に投資する。

ドイツで提供・販売されているサブ・ファンドの一覧については、ドイツ語版目論見書の第12章で入手可能なドイツ語対象国補遺文書を参照のこと。

（３）フランス

サブ・ファンドがフランスで販売登録され、投資促進制度（PEA）の適格対象として提供されている限り、以下の制限が適用されることに留意が必要である。

関連するサブ・ファンドは、登記上の事務所を有する企業に対し、少なくとも75%を、不正行為または脱税と闘うための行政支援条項を含む租税条約をフランスと締結した欧州連合の加盟国または欧州経済地域の他の締約国に恒久的に投資する。

PEAの適格対象となるサブ・ファンドの一覧については、www.invesco.frで入手可能なフランス語対象国補遺文書を参照のこと。

3【投資リスク】

ａ．リスク要因

本項において、サブ・ファンドとはインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味し、投資証券とは、本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。

一般的事項

各サブ・ファンドの投資証券の価額は、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る、投資証券の買戻しにより投資金額を投資主に返還できるという保証はできない。サブ・ファンドの投資証券の価額は、下落することもあれば上昇することもある。

一般的投資リスク

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、政策の変更、税制、外国為替レートの変動、通貨の本国送金に関する制限の実施、社会的および宗教的な不安定、政治動向、経済動向またはその他サブ・ファンドが投資することのある国の法令の動向等の不確定要素、なかでも、サブ・ファンドが投資することのある国の外国人保有比率の水準に関連する法律の変更の影響を受けることがある。

－ サブ・ファンドが投資することのある国の一部に適用される監査基準および財務報告基準、慣行および開示義務は、投資者に提供される情報が少なく、またかかる情報は最新のものではない可能性があるため、ルクセンブルグで適用されるものとは異なる場合がある。

償還リスク

本投資法人、サブ・ファンドおよび／または一部の投資証券のクラスは、一定の条件下において、下記「第三部　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（ｉ）解散および合併」に規定される方法で償還される可能性がある。かかる償還の際には、一部の投資対象が取得原価を下回り、結果的に投資主が投資損失を計上せざるを得なくなり、かつ／または、投資された原資に相当する金額を回収できなくなる可能性がある。

保管リスク

本投資法人が所有する資産は、CSSFの規制も受けている預託機関により、本投資法人の計算で保管される。

保管受託銀行は、本投資法人が投資を行う市場において、副保管受託銀行に本投資法人の資産の保管を委託することができる。ルクセンブルグ法では、保管受託銀行の責任は、保管受託銀行が本投資法人の資産を第三者に委託したことに影響されないことが規定されている。CSSFは、保管受託銀行に対し、保管する非現金資産が法律上分離されていること、ならびに、保管するすべての資産の種類および金額、各資産の所有権ならびに当該資産の権原証券の所在場所を明記した記録が維持されることを確保するよう義務付けている。保管受託銀行が副保管受託銀行を起用する場合、CSSFは、保管受託銀行に対し、当該副保管受託銀行がかかる基準を維持することを確保するよう義務付けており、保管受託銀行の責任は、保管受託銀行が副保管受託銀行に対し本投資法人の資産の一部または全部を委託したことに影響されない。ただし、一部の法域では、資産の所有権および保管全般、ならびにサブ・ファンド等の実質的所有者の権益の認定に関する規則が異なる。保管受託銀行は、保管機能をEU域外に所在する第三者に委託する前に、当該第三者が支払不能に陥った場合に契約上の取決めが強制執行可能であることを確保する独立性のある法律意見書を受領しなければならない。サブ・ファンドは、かかる国の関連する副保管受託銀行に対する倒産手続きが行われた場合には、その資産の回収について遅延を被る場合がある。

保管受託銀行は、継続的に、本投資法人の資産が保管のために保有されている国の保管リスクを評価しなければならない。保管受託銀行は、随時、ある法域の保管リスクを特定し、かつ、特定の投資対象

を速やかに現金化するよう一または複数の投資運用会社に提案し、または強制することができる。かかる状況においては、当該資産の売却価格は、通常の状況下で本投資法人が受領したであろう価格を下回り、一または複数のサブ・ファンドのパフォーマンスに影響が及ぶことがある。

同様に、投資運用会社は、保管受託銀行に対し現地の保管受託銀行を特定して任命するよう要求しつつ、保管受託銀行がコルレス銀行を持たない国に上場されている有価証券に投資しようとすることがある。かかるプロセスには時間がかかることがあり、一または複数のサブ・ファンドから投資機会が奪われる場合がある。

現金資産に関しては、現金口座は、関連するサブ・ファンドの利益のために保管受託銀行を受領者に指定するのが一般的である。ただし、現金は、現金の代替可能な性質により、かかる現金口座を保有する銀行（副保管受託銀行であるかまたは第三者たる銀行であるかを問わない。）の貸借対照表上で保有され、かかる銀行の破産からは保護されない。したがって、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・リスクを負うことになる。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取決めに従い、副保管受託銀行または第三者たる銀行が現金資産を保有し、その後、支払不能に陥った場合、サブ・ファンドは、他の無担保債権者とともに、債務を立証しなければならない。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。

流動性リスク

サブ・ファンドは、投資先の有価証券の市場流動性が低下することにより悪影響を受ける可能性があり、取引を執行するサブ・ファンドの能力が損なわれる場合がある。かかる状況においては、サブ・ファンドの有価証券の中に流動性がなくなるものが生じる可能性があり、この場合には、関連するサブ・ファンドが適時に公正価格で有価証券を売却するにあたり困難に直面する可能性がある。

債券またはその他の確定利付商品に投資するサブ・ファンドは、急激な資産価格ショックが発生した場合にもリスクにさらされる可能性がある。債券市場の取引量が少ない場合、かかる市場での買いまたは売りの取引により、投資者のポートフォリオ評価に影響を及ぼす可能性のある著しい市場変化／変動がもたらされることがある。かかる状況においては、サブ・ファンドは、買主または売主が不足することにより容易にポジションを手仕舞うことができない場合がある。

各サブ・ファンドが常に2010年法およびUCITS規制を遵守することができ、かつ、買戻義務を履行することを確保するため、すべてのサブ・ファンドは、通常の条件下およびストレス・テストの条件下で流動性モニタリングを受ける。各サブ・ファンドについて、考えられる最大の推定資金流出を賄うのに十分な流動資産を有しているかを確認するため、必要に応じて、かつ、必要とされるときに（ただし、少なくとも週１回とする。）、検証を行う。

サブ・ファンドが市場で有価証券を売却することにより適時に買戻請求に応じることができないと考えられる場合、本投資法人は、投資主の利益に適うよう、以下の選択肢を検討することができる。

- 関連するサブ・ファンドは、流動性の制約を補うため、その価額の10%を上限として一時的な借入れを行うことができる。
- 関連するサブ・ファンドは、過剰な資金流出の結果として生じた取引費用および取引コストを回収するため、スイング・プライスを利用することができる（下記「第三部　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　（１）資産の評価　資産および負債の計算」を参照のこと。）。
- 下記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　２　買戻し手続等　（ｉ）海外における買戻し手続等　買戻し　買戻しに対する制限の可能性」に開示されるとおり、本投資法人は、営業日に買い戻すことができる関連するサブ・ファンドの投資証券の総口数を、関連するサブ・ファンドの運用下にある純資産価額の10%に相当する口数までに制限することができる。
- 最後に、本投資法人は、例外的な状況（下記「第三部　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　（１）資産の評価　純資産価額の決定の一時的停止」に定められる。）において取引を停止することができる。

ただし、流動性リスクの軽減を実現できるという保証はない。

通貨交換リスク

サブ・ファンドの資産は、当該サブ・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可能性がある。サブ・ファンドは、当該有価証券と当該サブ・ファンドの基準通貨の間の為替レートの変動による悪影響を受ける場合がある。為替レートの変動はまた、同様の為替レート・リスクを受ける場合があるこれらの投資対象に関し得られた収益にも悪影響を及ぼす場合がある。

サブ・ファンドが為替レート・リスクに対するヘッジまたは為替レート・リスクからの保護を試みる場合、かかる為替レート・リスクが完全にヘッジされるという保証はない。投資者はまた、ヘッジがうまく実行された場合でも、本来であればサブ・ファンドに利益を与えたであろう為替レートの変動によるサブ・ファンドの利益が大幅に減少する場合があることに留意する必要がある。

投資主の参照通貨がサブ・ファンドの資産の表示通貨と異なる場合、投資主は、投資運用会社が考慮に入れていない為替レート・リスクにさらされる場合がある。かかるサブ・ファンドへの投資がヘッジ付投資証券クラスまたはポートフォリオ・ヘッジ付投資証券クラスで行われる場合には、これらの為替レート・リスクはより少ない範囲で存在することがある。

かかるクラスに関して、この種類の外国為替ヘッジは投資証券の特定のクラスの利益のために利用される場合があるため、外国為替ヘッジのコストおよびヘッジ取引の結果的利益または損失は、投資証券の当該クラスの勘定にのみ計上されるものとする。投資者は、この形態のヘッジに付随する追加コストのみが、ヘッジの実施のために利用される商品および契約に関連する取引コストであることに留意すべきである。ヘッジ取引のコストおよび結果的利益または損失は、その他一切の手数料および費用を控除した後に投資証券の関連するクラスに適用され、管理会社に管理報酬およびサービス代行報酬が支払われる場合に計算され、投資証券の関連するクラスのヘッジされない価額から控除される。したがって、かかるコストならびに結果的利益および損失は、当該クラスの投資証券の投資証券１口当たり純資産価格に反映される。

本投資法人は、本項に従い許可された金融デリバティブ商品のいずれかを利用して外国為替ヘッジを実施することができる。

現在、本投資法人は、先物為替予約を用いることにより外国為替ヘッジを実施する予定である。本投資法人は、ヘッジを、ヘッジ付投資証券クラスの通貨エクスポージャーの範囲に制限する。ヘッジ付投資証券クラスは、通常、かかる手法および商品の利用によりレバレッジされることはできないが、かかる商品の価格は、関連するヘッジ付投資証券クラスに帰属する純資産価額の105%以内とし、当該ヘッジ付投資証券クラスに帰属する純資産価額の95%を下回ることはできない。管理会社は、ヘッジポジションが許容される水準を超えないよう、ヘッジポジションを定期的に、かつ、適切な頻度で監視する。関連するヘッジ付投資証券クラスに帰属する純資産価額の100%を実質的に超えるポジションは、翌月に繰り越されない。ヘッジ取引のコストおよび利得／損失は、関連するヘッジ付投資証券クラスにのみ発生する。

ヘッジ付投資証券クラスの募集を行うサブ・ファンドにおけるヘッジ付投資証券クラスと既存のＡ投資証券の間の差異は、表示通貨および為替ヘッジのみである。したがって、文書におけるＡ投資証券へのその他一切の言及は、該当する場合、そのヘッジ付投資証券クラスにそれぞれ等しく適用される。

基準通貨とは別の通貨建てのヘッジ付投資証券クラスについて、投資者は、投資証券が表示される通貨のエクスポージャーが該当するサブ・ファンドの基準通貨に対して完全にヘッジできる保証はないことに留意すべきである。投資者はまた、投資証券クラスの通貨の価値が該当するサブ・ファンドの基準通貨に対して下落した結果、ヘッジ戦略の成功によって該当する投資証券クラスの投資主にとっての利益が大幅に減少する可能性があることにも留意しなければならない。さらに、投資者は、投資証券が表示されている通貨以外の通貨で買戻代金の支払いを要求する場合、投資証券が表示されている通貨に対する当該通貨のエクスポージャーはヘッジされないことに留意すべきである。

FATCAリスク

本投資法人および各サブ・ファンドは、FATCA源泉徴収税が課されるのを回避するため自らに課されるいかなる義務も履行することを試みるが、本投資法人および各サブ・ファンドが関連するFATCAの義務を履行できるという保証はできない。FATCA制度により本投資法人および各サブ・ファンドがFATCA源泉徴収税を課されることとなる場合、投資主の保有する投資証券の価値は重大な損失を被ることがある。

市場およびサブ・ファンドの停止リスク

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、中断されるか、または停止される可能性がある。規制市場における取引が中断されるか、または停止された場合は、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却することができなくなる。

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、規制市場によって停止される可能性がある。特定の有価証券の取引が中断されるか、または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。

また、本投資法人は、サブ・ファンドの投資証券１口当たり純資産価格の計算を一時的に停止することができる。更なる詳細については、下記「第三部　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　（１）資産の評価　純資産価額の決定の一時的停止」を参照のこと。

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、特に債券、ノートおよび類似する債務契約または債務証書等の債務証券に関して、決済不履行のリスクを負うこともある。投資主は、新興市場の決済制度が、一般的により発展した国における同制度ほど発達しておらず、信用性も低いこと、そのため決済不履行のリスクが増大し、新興市場への投資に関してサブ・ファンドが多額の損失を被ることにな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、取引所取引または取引所外取引を行うかを問わず、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た場合、ブローカーがサブ・ファンドのために取引を執行し、かつ、清算する際に仲介させる清算ブローカーが破産した場合、または取引所清算機関が破産した場合、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、保管受託銀行は、上記の当事者に対して適用される規制により決定される監督義務を履行しなければならない。

ボラティリティ・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、これが関連するサブ・ファンドの投資証券１口当たり純資産価格に悪影響を及ぼし、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る必要がある。

株式リスク

サブ・ファンドは、株式に投資することができる。株式の価格および株式から得られる収益は、発行体の活動および業績、全般的な経済情勢および市況、地域的または世界的な経済不安、ならびに通貨および金利の変動を含む特定の事態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価値が上昇する、または当該株式から収益が生じるという保証はない。保有する株式の価値および保有する株式から生じる収益は、減少することもあれば増加することもあり、サブ・ファンドは、当該株式への当初投資額を回収できない場合もある。

信用リスク

債券、債務証券およびその他の確定利付証券（社債およびソブリン債を含む。）に投資するサブ・ファンドは、発行体が当該有価証券に係る支払いを行わないリスクにさらされる。財務状況の不利な変化に見舞われている発行体は、有価証券の大きな価格ボラティリティにつながる当該有価証券の信用度の低下を起こす恐れがある。また、有価証券の信用格付の引下げは、当該有価証券の流動性を相殺し、

売却を一層困難にする可能性がある。信用度が低い債務証券に投資するサブ・ファンドは、これらの問題による影響を受けやすく、またかかる債務証券の価値は、ボラティリティが大きくなる可能性がある。

サブ・ファンドは、発行体の財務状態が悪化することにより投資に関する損失を被るリスクを負うことがある。このような財務状態の悪化は、発行体の有価証券の信用格付の引下げにつながる可能性があり、発行体が契約上の債務（元利金の支払いを適時に行うことを含む。）を履行することができない状態をもたらす場合がある。信用格付は、信用度の尺度である。投資対象の信用格付の格下げまたは格上げは当該投資対象の価格に影響を及ぼすこともあれば及ぼさないこともあるが、信用度の低下は、当該投資対象の魅力度を低下させ、それによって当該投資対象の利回りが上昇し、価格が下落する可能性がある。信用度の低下は、発行体の破産および永久的な投資の損失をもたらす可能性がある。破産またはその他の債務不履行が発生した場合、関連するサブ・ファンドは、原証券の換金の遅延および損失（関連するサブ・ファンドが原証券に係る権利を執行しようとしている間に当該原証券の価値が下落する可能性を含む。）に見舞われる恐れがある。これは、サブ・ファンドの権利の執行に係る費用を生じさせる効果のほか、サブ・ファンドの元本および収益の水準を引き下げる効果ならびにかかる期間における収益へのアクセスを減少させる効果を有する。

投資主は、取得時に投資適格であった有価証券が格下げされる可能性があることおよび関連するサブ・ファンドの投資方針に別段の記載がない限りかかる有価証券が投資不適格となった場合にかかる有価証券を売却することは明確に義務付けられていないことに留意すべきである。取得時に投資適格である有価証券が格下げされるリスクは、時間とともに変化する。一般に、本投資法人は、サブ・ファンドが投資する有価証券の信用度（かかる有価証券そのものの信用格付を含むが、これに限らない。）を監視する。

取引相手方リスク

本投資法人は、公認の取引所で取引されない金融デリバティブ商品契約（外国為替通貨契約を含む。）に関連して、取引相手方の信用リスクにさらされる。かかる商品については、組織化された取引所で金融デリバティブ商品取引に参加する者に適用されるものと同様の保護（取引所清算機関の保証履行等）が提供されないため、サブ・ファンドは、取引相手方が支払不能、破産もしくは債務不履行に陥るリスク、または取引相手方に影響を及ぼす信用問題もしくは流動性問題に起因する決済遅延のリスクを負う。原契約の後でヘッジ戦略または効率的なポートフォリオ戦略を実行するために代わりの取引相手方を見つけることが困難であると判明する可能性があり、サブ・ファンドは、代替契約を締結しても、不利な市場変動のために損失を被ることがある。取引相手方の信用格付が引き下げられた場合、サブ・ファンドは、投資方針および／または適用される規制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、取引相手方リスク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、支払不能に陥っ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、担保物の発行体自身の債務不履行（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の支払不能）、関連する担保物の流動性の欠如（担保提供者の不履行後、担保物を適時に売却することができないということである。）、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に担保物を現金化しようとした場合、関連する担保物に関し、流動性がない、もしくは限られる、またはその他の制限が生じる可能性があり、かつ、現金化による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収できない場合がある。

担保物の運用はまた、いくつかのオペレーショナル・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または満期となった時に取引相手方に対し担保物の返還を要求することができなくなる可能性がある。サブ・ファンドのために本投資法人が締結する法的取決

めが関連する法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る。これは、つまり、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である。

担保物が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信用度にさらされ、取引相手方が支払不能に陥った場合には、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して、無担保債権者として順位付けされる。

取引相手方が、担保権に関する取決めに基づく担保物としてあるサブ・ファンドにより取引相手方に提供された金融商品（例えば、株式または債券）に関する使用権を行使する場合には、当該サブ・ファンドの当該金融商品に対する所有権は、関連する取決めの条件に従い、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。取引相手方による関連する金融商品の保有は顧客資産規則または類似の権利に従わないため、取引相手方の自己の資産とは分別管理されず、または当該サブ・ファンドのための信託で保有されない。このように、取引相手方が債務不履行または支払不能に陥った際、当該サブ・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、または当該金融商品の全額を回収できない場合がある。

破綻処理当局が取引相手方に関して関連する破綻処理体制に基づきその権限を行使した場合には、サブ・ファンドが有しうる、何らかの措置を取引相手方に対し取る権利（関連する契約を終了させる権利等）は、関連する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、当該サブ・ファンドの同等の金融商品の交付を求める請求（の一部もしくは全部）は縮小されるか、もしくは株式に転換される可能性があり、および／または、資産もしくは負債の譲渡により、当該サブ・ファンドの請求が異なる事業体に移転されることとなる場合がある。

金利リスク

債券またはその他の確定利付証券に投資するサブ・ファンドは、金利が変動した場合に値下がりすることがある。概して、債務証券の価格は、金利の低下時には上昇するが、金利の上昇時には下落する。長期債務証券は、通常、金利変動の影響を受けやすい。

効率的なポートフォリオ運用目的およびヘッジ目的のための金融デリバティブ商品への投資

効率的なポートフォリオ運用目的のために、またはいずれかのサブ・ファンドに関連して開示される場合には主要な投資方針の一環として、投資運用会社が採用する技法および手段に関連して当てはまる、以下に記載するものを含むがこれらに限らない、一定の投資リスクが存在する。ただし、かかる技法および手段を採用するにあたっての投資運用会社の予想が誤っていた、または効果的でなかった場合、サブ・ファンドは、投資証券の純資産価額に悪影響を及ぼす多額の損失を被る可能性がある。

サブ・ファンドの投資対象は、ボラティリティの程度が様々な有価証券から成ることがあり、その時々において金融デリバティブ商品を含むことがある。金融デリバティブ商品はレバレッジ商品となりうるため、金融デリバティブ商品を利用することにより、関係するサブ・ファンドの純資産価額がより大きく変動することがある。

サブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用のため、もしくはその投資全体のリスクのヘッジもしくは軽減を試みるために金融デリバティブ商品を利用することがあり、または英文目論見書の別紙Aにおいていずれかのサブ・ファンドについて開示されている場合には、主要な投資方針および投資戦略の一環として金融デリバティブ商品を利用することがある。かかる戦略は、市況により、失敗し、サブ・ファンドに損失をもたらす場合がある。サブ・ファンドのかかる戦略を用いる能力は、市況、規制上の制限および税務上の勘案事項により制限されることがある。金融デリバティブ商品への投資は、通常の市場変動および有価証券への投資に固有の他のリスクにさらされる。さらに、金融デリバティブ商品の利用は、以下を含む特別なリスクを伴う。

１．原証券の価格変動を正確に予測する投資運用会社の能力に左右されること。

２．金融デリバティブ商品契約の基礎となる有価証券または通貨の変動と関連するサブ・ファンドの有価証券または通貨の変動との間の相関関係が不完全であること。

３．特定の時点において特定の商品の流動性のある市場が存在しないことにより、サブ・ファンドが有利な価格で金融デリバティブ商品を換金する能力が阻害されることがあること。

４．レバレッジの程度が先物取引に固有のものであること（すなわち、先物取引で通常要求される預託証拠金が少額であることは、先物取引が高度にレバレッジされる場合があることを意味している。）。したがって、先物契約における比較的小さな価格変動によってもサブ・ファンドに即時かつ多額の損失が生じる可能性があること。

５．サブ・ファンドの資産の一部がその債務を賄うために分別されることがあるため、効率的なポートフォリオ運用または買戻請求に応じる能力もしくはその他の短期債務を返済する能力が妨げられる可能性があること。

投資主からの請求に応じて、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ならびに投資の主要カテゴリーのリスクおよび利回りの特性における近年の動向を含む。）が当該投資主に提供されうる。

投資目的のための金融デリバティブ商品への投資

サブ・ファンドの一部は、英文目論見書の別紙Aに記載されるとおり、金利リスク、通貨リスクまたはその他の市場リスクをヘッジするために、かつ、効率的なポートフォリオ運用目的および投資目的のために、金融デリバティブ商品を利用することがある。

上記のリスクのほか、投資目的のためにデリバティブを利用することがあるサブ・ファンドは、さらにレバレッジ・リスクにさらされることがあり、サブ・ファンドの純資産価額の大きな変動がもたらされ、かつ／または、投資運用会社が市場動向の予測に成功しなかった場合には極端な損失がもたらされる場合がある。これは、ひいては、サブ・ファンドのポートフォリオのリスクの増大につながることがある。

本投資法人は、サブ・ファンドのグローバル・エクスポージャーを算定するためにバリュー・アット・リスク（VaR）の手法を用い、各サブ・ファンドが規制上の制限に従って運用されることを確保する。投資主からの請求に応じて、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ならびに投資の主要カテゴリーのリスクおよび利回りの特性における近年の動向を含む。）が当該投資主に提供されうる。

トータル・リターン・スワップ・リスク

サブ・ファンドのリターンがトータル・リターン・スワップで得られるキャッシュフローから一部的にまたは排他的にもたらされる場合、当該トータル・リターン・スワップの早期終了（例えば、当該サブ・ファンドまたは取引相手方の債務不履行による早期終了）は、当該サブ・ファンドのパフォーマンスにマイナスの影響を及ぼす可能性がある。

動的資産配分リスク

投資運用会社は、一つの資産クラス内（例えば、確定利付証券における信用分布の全域）または異なる資産クラス間（例えば、株式と確定利付証券と現金の間）で動的な配分を行う広範な裁量権を有する。異なる資産クラス間または同一資産クラスのセグメント間での投資配分は、サブ・ファンドのパフォーマンスに大きな影響を及ぼすことがある。サブ・ファンドは、後に大きなリターンを経験する市場でアンダーウエイトのエクスポージャーを有することにより魅力的な投資機会を逃す恐れがあり、また後に大幅な下落に見舞われる市場をオーバーウエイトとすることにより価値を失う恐れがある。そのため、各資産クラス（または同一資産クラスの各セグメント）への投資に関連するリスクの関連性は、時間とともに変化する。このことにより、サブ・ファンドのリスク特性は、定期的に変化する可能性がある。また、投資対象の定期的な配分またはリバランスにより、配分戦略が静的なファンドに比べて取引費用が増大する場合がある。

コモディティ・リスク

投資者は、コモディティに対するエクスポージャーをもたらす投資には、従来の投資により生じるリスクに比べて更なるリスクが伴うことに留意すべきである。より具体的に言うと、政治的事象、軍事的事象および自然事象がコモディティの生産および取引に影響を及ぼすことがあり、結果として、コモディティに対するエクスポージャーをもたらす金融商品が影響を受ける可能性がある。テロ行為およびその他の犯罪活動がコモディティの入手可能性に影響を及ぼすことがあるため、コモディティに対するエクスポージャーをもたらす金融商品にもマイナスの影響が及ぶ可能性がある。

特定の投資証券クラスに関連するリスク

ヘッジ付投資証券クラス

基準通貨とは別の通貨建てのヘッジ付投資証券クラスについて、投資者は、投資証券が表示される通貨のエクスポージャーが該当するサブ・ファンドの基準通貨に対して完全にヘッジできる保証はないことに留意すべきである。投資者はまた、投資証券クラスの通貨の価値が該当するサブ・ファンドの基準通貨に対して下落した結果、ヘッジ戦略の成功によって該当する投資証券クラスの投資主にとっての利益が大幅に減少する可能性があることにも留意しなければならない。さらに、投資者は、投資証券が表示されている通貨以外の通貨で買戻代金の支払いを要求する場合、投資証券が表示されている通貨に対する当該通貨のエクスポージャーはヘッジされないことに留意すべきである。

b．リスクの管理体制

本項において、サブ・ファンドとはインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味し、投資証券とは、本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。

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、OTCデリバティブ商品の価値の正確かつ独立した評価プロセスを採用する。

管理会社は、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／または適用規則に従い、投資方針に起因する該当サブ・ファンドのリスク特性（金融デリバティブ商品およびその特性の潜在的利用の可能性を含むがこれらに限らない。）の管理会社による評価に応じ、バリュー・アット・リスク（VaR）の手法または「コミットメント手法」のいずれかを用いて、各サブ・ファンドの全体のエクスポージャーを算定する。投資主の利益のために、管理会社は、特定のサブ・ファンドに関し英文目論見書の別紙Ａにおいて別途定めがない限り、デフォルト設定として、各サブ・ファンドについてバリュー・アット・リスク（VaR）の高度なリスク測定手法を採用する。

金融デリバティブ商品の使用による取引相手方のエクスポージャーは、上記「２　投資方針　（４）投資制限　一般的制限　Ⅲ.」に記載する取引相手方リスク制限を遵守する目的上、その他の効率的ポートフォリオ運用技法からの取引相手方エクスポージャーとまとめられる。

バリュー・アット・リスク（VaR）は、「正常」な市況の下で、特定の期間における所定の信頼水準（蓋然性）での最大の潜在的な損失を定量化することを目的とした統計モデルである。

バリュー・アット・リスク（VaR）を用いる各サブ・ファンドは、英文目論見書の別紙Ａに詳細が記載されているとおり、絶対的VaRの手法または（ベンチマークまたは参照ポートフォリオと比較した相対的なリスクを測定する）相対的VaRの手法のいずれかを用いることができる。

投資主は、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／または適用規則の制限内において、関連するサブ・ファンドの市場リスクがバリュー・アット・リスク（VaR）を用いて十分に監視されること、かつバリュー・アット・リスク（VaR）の測定は、監査済年次報告書に公表されるべきことに留意すべきである。

さらに、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／または適用規則に従い、本投資法人は、各サブ・ファンドについて、予想されるレバレッジのレベルを英文目論見書の別紙Ａにおい

て開示する。この割合は、単に関連するサブ・ファンドのポートフォリオ内のすべての金融デリバティブ商品の用途を反映し、各サブ・ファンドにおいて英文目論見書の別紙Aで詳述されるように、すべての金融デリバティブ商品の名目金額を用いて計算されている。疑義を避けるため付言すると、ポジションをヘッジするために用いられる金融デリバティブ商品もまた、計算の一部を構成する。これらの商品の一部は、ポートフォリオ内のリスクを減少させる場合があり、このため、この割合は、必ずしも個別のサブ・ファンド内のリスクのレベルの増加を示すものではない。

インベスコ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・ファンド、インベスコ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクト・ファンド、およびインベスコ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクトII・ファンドに限り、すべての金融デリバティブの名目金額を用いて予想されるレバレッジのレベルを計算する際、いずれのオプションのポジションについてもその名目金額はオプション・デルタ（オプション・デルタは、オプションが原資産の価格変動の影響を受ける程度を測定する。）による調整が行われる。

コミットメント・アプローチを使用するサブ・ファンドのレバレッジのレベルは、金融デリバティブ商品の原資産の同等ポジションの市場価格（可能性のある相殺およびヘッジ契約を考慮して）とその純資産価額の間の比率として表示される。

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用に報告書を提供する。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るルールに従うものとする。各サブ・ファンドが全体的エクスポージャーおよびレバレッジ比率を計算するために使用する方法の詳細については、英文目論見書の別紙Aを参照のこと。

管理会社は、本投資法人のリスク管理について最終的な責任を負う。

取締役会は、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。

c．本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書提出日現在、存在しない。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

ａ．海外における申込手数料

海外における申込手数料は、以下を上限とする。

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券：申込価額の5.00%（税抜き）

ｂ．日本国内における申込手数料

日本国内における申込手数料は、以下を上限とする。

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券：申込価額の5.40%（5.00%（税抜き））

税率が変更された場合には、当該税率が適用される。

（2）【買戻し手数料】

ａ．海外における買戻手数料

海外において買戻手数料は徴収されない。

ｂ．日本国内における買戻手数料

日本において買戻手数料は徴収されない。

（3）【管理報酬等】

管理報酬、保管報酬およびサービス代行会社への報酬は、関連する投資証券のクラスの平均純資産価額に対する年率で表示され、ファンドの資産から月毎に支払われる。

管理報酬

管理会社は、本投資法人から、サブ・ファンドの各クラス投資証券について毎日算定され、月毎に支払われる管理報酬の支払いを受ける。インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドのクラスＡに関しては、報酬料率は1.25%とする。

サブ・ファンドが香港において認可されている限り、管理報酬が増額される場合、SFCの事前の承認が求められ、投資主に対して３か月前までに通知される。

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、インベスコ・グループの関係会社との契約を有する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。ＵＢＳ証券は、スイスのユービーエス・エイ・ジーとの間の2016年３月24日付提携契約に沿って管理会社とＵＢＳ証券との間で別途書面により合意される副販売会社報酬の支払いを受け、また、管理会社とＵＢＳ証券との間で別途書面により合意される代行協会員報酬の支払いを受ける。

本投資法人がインベスコ・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における管理報酬の計算についての詳細は、下記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」を参照のこと。本投資法人のサブ・ファンドが一または複数のサブ・ファンドによって発行される予定のまたは既に発行された投資証券の申込み、取得および／または保有を行う場合における管理報酬の計算についての詳細は、上記「２　投資方針　（４）投資制限　一般的制限　Ⅶ」を参照のこと。

サービス代行会社への報酬

本投資法人は、管理会社に、サブ・ファンドの追加報酬を支払う。サブ・ファンドのＡ投資証券に関してのサービス代行会社への報酬の料率の上限は0.35%とする。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、ならびにサービス提供者の報酬および本投資法人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、管理会社と随時合意される料率で、各営業日にサブ・ファンドの純資産価額に基づき算定され、月毎に支払われる。サービス代行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を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もしく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。

サービス代行会社等への報酬は、サブ・ファンドの純資産価額の0.40%を超えない。実際に請求された金額は、報告書等にて開示されるものとする。

保管報酬

保管受託銀行は、各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%を上限とする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、毎月本投資法人より支払いを受ける。さらに、随時本投資法人と合意した上で、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）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、サブ・ファンドに対し請求する。それに加えて、保管受託銀行は、随時本投資法人と合意した上で、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、報告書等にて開示されるものとする。

（４）【その他の手数料等】

その他の手数料等

上記以外に本投資法人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、保険料および担保費用、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。本投資法人はまた、すべての格付機関の書面、通知、会計記録、英文目論見書、KIID（入手可能な範囲で）、報告書等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、印刷および配布に係る費用、ならびに弁護士費用、規制費用、現地サービス提供者への報酬および格付費用を含むがこれらに限らない、サブ・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／または投資証券クラスの設立費用

英文目論見書の別紙Ａに別途記載がない限り、管理会社は、本投資法人のサブ・ファンドおよび／または投資証券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

本投資法人の各サブ・ファンドは、各々に明確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、それぞれの純資産総額に比例してすべてのサブ・ファンド間で割り当てられる。

（５）【課税上の取扱い】

① 日本の投資主に対する課税

本書の日付現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

（１）投資証券は、特定口座を取り扱う金融商品取引業者の特定口座において取り扱うことができる。

（２）ファンドの投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなる。なお、ファンドの投資証券はルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

（３）日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、上場株式等（租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。）に係る配当課税の対象とされ、20.315%（所得税15.315%、住民税５%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年１月１日以後は20%（所得税15%、住民税５%）の税率となる。）。

日本の個人投資主は、総合課税または申告分離課税のいずれかを選択して確定申告をすることができるが（申告分離課税を選択した場合の税率は、源泉徴収税率と同一である。）、確定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。

申告分離課税を選択した場合または源泉徴収選択口座へ受け入れたファンドの配当金について、上場株式等の譲渡損失（繰越損失を含む。）との損益通算が可能である。

（４）日本の法人投資主については、国内における支払の取扱者を通じて支払いを受ける場合、ファンドの配当金に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる（2038年１月１日以後は15%の税率となる。）。

（５）日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により発行会社に譲渡した場合は、その対価が発行会社の税務上の資本金等に相当する金額を超えるときは、当該超える部分の金額はみなし配当として上記（３）における配当金と同様の課税関係が適用される。対価からみなし配当額を控除した金額は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡損益（譲渡価額（みなし配当額を除く。）から取得価額等を控除した金額（邦貨換算額）をいう。以下同じ。）に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%（所得税15.315%、住民税５%）の税率による源泉徴収が行われる（2038年１月１日以後は20%（所得税15%、住民税５%）の税率となる。）。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定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。

譲渡損益は、一定の他の上場株式等の譲渡損益および一定の上場株式等の配当所得等との損益通算が可能である。申告分離課税を選択した場合、損失の翌年以降３年間の繰越も可能である。

（６）日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

（注）日本の投資主は、個人であるか法人であるかに関わらず、ルクセンブルグに住所または登記上の営業所もしくは恒久的施設を有しない場合、ファンドの投資証券への投資に対しルクセンブルグ税務当局により課税されることは一切ない。

なお、税制等の変更により上記記載の取扱いは変更されることがある。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を推奨する。

② ルクセンブルグ

本項において、サブ・ファンドとはインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味し、投資証券とは、本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。

一般的事項

本項において提供される情報は、ルクセンブルグの制定法および現行の慣行に基づくものであり、内容および解釈が変更される場合がある。当該情報は包括的なものではなく、また、法律上または税

務上の助言を構成するものではない。投資予定者は、自らが課税対象となる法域の法律に基づく投資証券の申込み、購入、保有、乗換または処分の影響に関して、自身の専門アドバイザーと相談すべきである。定款の修正は、固定登録税の対象である。

本項の規定につき疑問がある場合、自己の株式ブローカー、銀行の担当マネージャー、弁護士、会計士または税務アドバイザーと相談すべきである。

本投資法人に影響のある税制

ルクセンブルグの税制

現行の法律および慣行の下では、本投資法人に対して、ルクセンブルグの所得税は課せられない。ただし、本投資法人は、年率が0.01%であるリザーブ・ファンド（2018年12月５日まで）、「Ｉ」投資証券クラス、「PI」投資証券クラスおよび「Ｓ」投資証券クラスを除き、ルクセンブルグにおいてその純資産価額の年率0.05%の税金を課され、かかる税金は、関連する四半期末におけるサブ・ファンドの純資産価額に基づき四半期毎に支払われる。本投資法人の投資証券の発行については、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。

現行の法律および慣行の下では、本投資法人の資産に係る実現キャピタル・ゲインはルクセンブルグのキャピタル・ゲイン税の対象とならない。

本投資法人がその投資対象から受領する収益は、さまざまな税率による源泉徴収税が課税される場合がある。かかる源泉徴収税は通常還付されない。

サブ・ファンドがその投資対象に関して受領する配当（もしあれば）および利息は、投資対象の発行体が所在する国の税金（源泉徴収税を含む。）の対象となる場合がある。サブ・ファンドは、ルクセンブルグとかかる国の間の二重課税防止協定における源泉徴収税の低減税率から利益を得ることができない場合がある。したがって、サブ・ファンドは、特定の国で自らが負担した源泉徴収税の還付を請求することができない場合がある。将来この状況が変わり、低い税率の適用によりサブ・ファンドへ還付が行われる結果となった場合、純資産価額は変更されず、利益は還付時に既存の投資主に比例按分して配分される。

口座情報の自動的報告および自動的交換

以下に記載するとおり、一定の状況において、本投資法人はルクセンブルグ租税当局に、投資主および／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。

本投資法人は、個人データの処理につき責任を負い、各投資主はルクセンブルグ租税当局に伝達されるデータにアクセスし、（必要があれば）かかるデータを修正する権利を有する。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。

外国口座税務コンプライアンス法（FATCA）

投資主および申込者は、外国口座租税コンプライアンス法（以下「FATCA」という。）として知られる追加雇用対策法に従い、米国の租税回避に対する防止策として、米国外で資産を保有する米国の投資者に関する詳細が、金融機関より米国内国歳入庁（以下「IRS」という。）へ報告されることに留意すべきである。その結果、米国以外の金融機関がかかる税制の対象外に留まることを阻止するため、当該税制に参加せず、かつ遵守しない金融機関は、2014年７月１日より一定の米国を源泉とする収益（利息および配当を含む。）および2019年１月１日より米国を源泉とする収益を生み出すことのできる財産の売却またはその他の処分からの売却代金総額に関して30%の懲罰的源泉徴収税が課せられる。

ルクセンブルグと米国との間で締結された政府間協定（「IGA」）は、2014年３月28日に署名され、2015年７月24日にルクセンブルグ法において施行された。IGAの規約に基づき、本投資法人の各サブ・ファンドは報告モデル１外国金融機関（FFI）であり、かつ一定の投資主に関する氏名、住所、納税者特定番号および一定のその他の情報をルクセンブルグの財務大臣に提供すること（財務大臣はその後かかる情報をIRSに提供する。）をサブ・ファンドに求めるルクセンブルグ法を遵守している場合、FATCAに基づく源泉税の適用を受けない。このため、管理会社は、FATCAおよびIGAの要件を満たすため、投資主および申込者に対して追加の書類または情報を請求する権利を留保する。

投資主全員の利益を保護するため、一定の状況において、下記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　２　買戻し手続等　（１）海外における買戻し　買戻し　強制買戻し」の項に記載されるとおり、本投資法人はその裁量により、投資主を「認められない者」とみなし、かかる投資主のサブ・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、本投資法人は誠実に、かつ合理的根拠に基づき行為する。

投資主が現地副販売会社を通じて本投資法人に投資する場合、かかる投資主は、かかる現地副販売会社がFATCAを遵守しているか確認することに留意すべきである。

共通報告基準（CRS）および課税分野における行政上の協力に関する指令（DAC指令）

各投資主は、ルクセンブルグが、OECDの多国間管轄当局協定（以下「多国間協定」という。）に署名することにより金融口座情報の自動的交換に関するOECD基準-共通報告基準（以下「CRS」という。）の実施を約束していることを認識しておくべきである。この多国間協定に基づき、ルクセンブルグは、2016年１月１日から他の参加法域と金融口座情報を自動的に交換する。

また、2014年12月９日、欧州連合理事会は、欧州連合貯蓄指令（欧州理事会指令2003／48／EC）に含まれる収入部門含め、EU加盟国間における金融口座情報の自動的交換を定める、課税分野における行政上の協力に関する2011年２月15日付指令2011／16／EUを改正する指令2014／107／EU（以下「DAC指令」という。）を採択した。DAC指令の採択によって、2016年１月１日よりCRSが実施され、欧州連合内の自動的情報交換が一般に適用される。

ルクセンブルグにおいてCRSを実施する法律は、2015年12月18日法によって導入された。CRS規則に従い、投資主に関する一定の情報（氏名、住所、納税者特定番号等の個人を特定できる情報を含む。）および投資主の本投資法人への投資に関する一定の情報（口座残高、収入、収益および利益に関する情報を含む。）は、本投資法人によってルクセンブルグ租税当局に毎年報告されることがあり、ルクセンブルグ租税当局は、当該投資主の税務上の居住地である、CRSに署名しこれを実施するEU加盟国および法域の租税当局と、当該情報を交換する。

本投資法人は、CRSの要件を満たすため、投資主および申込者に対して追加の書類または情報を請求する権利を留保する。ルクセンブルグは、2017年（2016暦年に関する報告）にCRS報告を適用する。

投資主全員の利益を保護するため、一定の状況において、下記「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　２　買戻し手続等　（１）海外における買戻し　買戻し　強制買戻し」の項に記載されるとおり、本投資法人はその裁量により、投資主を「認められない者」とみなし、かかる投資主のサブ・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、本投資法人は誠実に、かつ合理的根拠に基づき行為する。

本項の規定につき疑問がある場合、自己の税務アドバイザーに相談のこと。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

（2018年９月末日現在）

資産の種類		国・地域名	時価合計（ユーロ）	投資比率（%）
株式（注２）		アイルランド	286,747,802	8.76
		米国	81,753,074	2.50
債券		ドイツ	1,606,547,484	49.08
		オーストリア	280,182,000	8.56
		米国	206,993,028	6.32
		英国	147,391,730	4.50
		オランダ	110,291,078	3.37
その他の資産	トータル・リターン・スワップ	米国	4,017,033	0.12
	先物（注３）	―	7,597,025	0.23
定期預金		アラブ首長国連邦	173,297,714	5.29
ポートフォリオ合計			2,904,817,969	88.74
現金・その他資産			368,587,314	11.26
資産総額			3,273,405,282	100.00
負債総額			10,698,965	0.33
合計 （純資産総額）			3,262,706,317 （約431,134百万円）	99.67

（注１）投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下同様とする。
（注２）株式の中に投資信託を含む。
（注３）先物については、合計値を表示している。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

（2018年９月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	種類	業種	利率（%）	満期（年／月／日）	数量／額面	取得金額（ユーロ）		時価（ユーロ）		投資比率（%）
								単価	金額	単価	金額	
1	SHORT-TERM INV-EURO LIQ-A	アイルランド	投資信託	-	－	－	291,807,853.452	1.00	290,942,653.93	0.99	289,807,802.42	8.85
2	REPUBLIC 1.15% 19/10/18	オーストリア	債券	-	1.15	2018/10/19	280,000,000.000	1.02	284,256,108.80	1.00	280,182,000.00	8.56
3	GERMANY 1% 22/02/19	ドイツ	債券	-	1.00	2019/02/22	249,815,000.000	1.01	253,322,159.43	1.01	251,398,827.10	7.68
4	GERMANY 1% 12/10/18	ドイツ	債券	-	1.00	2018/10/12	250,000,000.000	1.02	254,199,000.00	1.00	250,103,750.00	7.64
5	GERMANY 0% 15/03/19	ドイツ	債券	-	0.00	2019/03/15	205,555,000.000	1.01	206,766,719.48	1.00	206,113,081.83	6.30
6	GERMANY 0% 14/06/19	ドイツ	債券	-	0.00	2019/06/14	200,000,000.000	1.01	201,400,000.00	1.00	200,869,000.00	6.14
7	BUNDESREP 3.75% 04/01/19	ドイツ	債券	-	3.75	2019/01/04	180,000,000.000	1.04	187,009,732.50	1.01	182,072,700.00	5.56
8	NAT BK ABU DHABI T/D	アラブ首長国連邦	定期預金	-	-0.44	2018/10/01	173,297,713.980	1.00	173,297,713.98	1.00	173,297,713.98	5.29
9	BUNDESREP 3.5% 04/07/19	ドイツ	債券	-	3.50	2019/07/04	150,000,000.000	1.03	154,987,500.00	1.03	154,684,500.00	4.73
10	GERMANY 0% 13/09/19	ドイツ	債券	-	0.00	2019/09/13	150,000,000.000	1.01	150,934,737.00	1.01	150,893,250.00	4.61
11	BARCLAYS 0% 31/10/18	英国	債券	-	0.00	2018/10/31	147,391,729.730	1.00	147,391,729.73	1.00	147,391,729.73	4.50
12	GERMANY 0.5% 12/04/19	ドイツ	債券	-	0.50	2019/04/12	114,815,000.000	1.01	115,971,279.51	1.01	115,482,649.23	3.53
13	AGRIC 1X IDX 0% 23/08/19	米国	債券	-	0.00	2019/08/23	131,000,000.000	0.86	113,109,424.19	0.82	107,086,347.35	3.27
14	GERMANY 0% 14/12/18	ドイツ	債券	-	0.00	2018/12/14	94,815,000.000	1.00	95,189,148.69	1.00	94,929,726.15	2.90
15	ROYAL BK CAN FRN 15/10/18	カナダ	債券	-	1.89＊	2018/10/15	116,000,000.000	0.86	100,157,963.40	0.76	87,582,329.83	2.68
16	NETHERLANDS 0% 31/10/18	オランダ	債券	-	0.00	2018/10/31	60,000,000.000	1.00	60,149,445.50	1.00	60,028,578.00	1.83
17	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	アイルランド	投資信託	-	－	－	600,000.000	108.29	64,972,602.44	99.42	59,649,247.79	1.82
18	NETHERLAND 1.25% 15/01/19	オランダ	債券	-	1.25	2019/01/15	50,000,000.000	1.01	50,721,000.00	1.01	50,262,500.00	1.54
19	TOPIX INDX FUTR DEC18	日本	先物	-	－	2018/12/13	2,360.000	0.00	0.00	11,067.63	26,119,604.24	0.80
20	ETFS ALUMINIUM	英国	投資信託	-	－	－	8,000,000.000	2.61	20,883,681.70	2.76	22,103,826.41	0.68
21	AGRIC 1X INDX 0% 23/08/19	米国	債券	-	0.00	2019/08/23	15,000,000.000	0.86	12,951,460.79	0.82	12,324,351.05	0.38
22	FTSE 100 IDX FUT DEC18	英国	先物	-	－	2018/12/21	3,060.000	0.00	0.00	2,271.86	6,951,883.51	0.21
23	RMSINX/PF	米国	トータル・リターン・スワップ	-	0.08	2019/04/08	358,476,499.200	0.00	0.00	0.01	5,226,892.51	0.16
24	EURO STOXX 50 DEC18	ドイツ	先物	-	－	2018/12/21	6,880.000	0.00	0.00	637.21	4,384,027.24	0.13
25	COLLATERAL CIBC NPV	カナダ	株式	銀行／金融サービス	－	－	4,110,000.000	1.00	4,110,000.00	1.00	4,110,000.00	0.13
26	RMSINX/P	米国	トータル・リターン・スワップ	-	0.08	2019/04/08	236,745,422.100	0.00	0.00	0.01	3,544,122.00	0.11
27	RMS/PFix	米国	トータル・リターン・スワップ	-	0.08	2018/12/18	191,471,013.200	0.00	0.00	0.02	3,252,992.16	0.10
28	TRS CIBCNY 30/08/2019	米国	トータル・リターン・スワップ	-	0.05	2019/08/30	100,485,588.000	0.00	0.00	0.03	2,681,301.28	0.08
29	RMS/PFix	米国	トータル・リターン・スワップ	-	0.08	2018/12/18	196,579,020.600	0.00	0.00	0.01	2,679,726.66	0.08

30	RMSINX/P	米国	トータル・リターン・スワップ	-	0.08	2019/04/08	143,179,140.000	0.00	0.00	0.02	2,268,126.73	0.07

＊本銘柄は、変動利付債のため、利率は変動する。

②【投資不動産物件】

該当事項なし（2018年９月末日現在）。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項なし（2018年９月末日現在）。

（３）【運用実績】

①【純資産等の推移】

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

	資産総額		純資産総額		１口当たり純資産価格（クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券）	
	千ユーロ	百万円	千ユーロ	百万円	米ドル	円
2010年２月末日に終了する会計年度末	19,555.81	2,584	19,355.14	2,558	―	―
2011年２月末日に終了する会計年度末	63,727.55	8,421	62,780.89	8,296	16.03	1,821
2012年２月末日に終了する会計年度末	1,125,787.25	148,762	1,059,409.66	139,990	18.60	2,112
2013年２月末日に終了する会計年度末	3,468,604.17	458,341	3,211,858.48	424,415	19.15	2,175
2014年２月末日に終了する会計年度末	3,350,802.62	442,775	3,321,644.07	438,922	19.55	2,220
2015年２月末日に終了する会計年度末	3,628,590.04	479,482	3,486,356.44	460,687	20.88	2,371
2016年２月末日に終了する会計年度末	2,302,151.71	304,206	2,227,363.00	294,324	19.36	2,199
2017年２月末日に終了する会計年度末	2,625,023.82	346,871	2,583,078.47	341,328	22.14	2,514
2018年２月末日に終了する会計年度末	3,481,809.42	460,086	3,272,172.88	432,385	23.21	2,636
2017年10月末日	3,285,378.33	434,130	3,257,100.55	430,393	23.09	2,622
11月末日	3,434,424.38	453,825	3,294,995.29	435,401	23.39	2,656
12月末日	3,347,541.15	442,344	3,316,033.96	438,181	23.58	2,678
2018年１月末日	3,387,815.77	447,666	3,348,956.51	442,531	23.73	2,695
２月末日	3,481,809.42	460,086	3,272,172.88	432,385	23.21	2,636
３月末日	3,209,032.42	424,042	3,189,796.40	421,500	23.11	2,625
４月末日	3,291,719.96	434,968	3,268,271.65	431,869	23.52	2,671
５月末日	3,448,314.35	455,660	3,397,117.11	448,895	23.98	2,723
６月末日	3,598,334.52	475,484	3,333,407.52	440,476	23.55	2,675
７月末日	3,352,800.79	443,039	3,324,177.32	439,257	23.50	2,669
８月末日	3,325,083.86	439,377	3,303,165.17	436,480	23.40	2,658
９月末日	3,273,405.28	432,548	3,262,706.32	431,134	23.27	2,643

（注）インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドのクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券は2010年４月29日に運用を開始した。

インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドのクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

同取引所での実質的な取引実績はない。

②【分配の推移】

該当事項なし。

③【自己資本利益率（収益率）の推移】

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

会計年度	収益率（%）
	（クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券）
2010年２月末日に終了する会計年度末	－
2011年２月末日に終了する会計年度末	12.18
2012年２月末日に終了する会計年度末	16.03
2013年２月末日に終了する会計年度末	2.96
2014年２月末日に終了する会計年度末	2.09
2015年２月末日に終了する会計年度末	6.80
2016年２月末日に終了する会計年度末	-7.28
2017年２月末日に終了する会計年度末	14.36
2018年２月末日に終了する会計年度末	4.83

（注１）収益率（%）＝100×（ａ－ｂ）／ｂ

ａ＝会計年度の１口当たり純資産価格（当該会計年度の分配金の合計金額を加えた金額）

ｂ＝当該会計年度の直前の会計年度末の１口当たり純資産価格（分配落の額）

ただし、最初の会計年度については、１口当たり当初発行価格（14.29米ドル）

（注２）インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドのクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券は2010年４月29日に運用を開始した。

6【手続等の概要】

①　販売手続等

申込取扱場所（販売会社）／払込取扱場所

ＵＢＳ証券株式会社　　東京都千代田区大手町一丁目５番１号
大手町ファーストスクエア イーストタワー

申込期間

2018年12月17日（月曜日）から2019年８月30日（金曜日）まで

原則として、営業日でかつ日本における販売会社、販売取扱会社および日本の銀行の営業日に申込みの取扱いが行われる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時（日本時間）までとする。ただし、日本における販売会社の休業日が連続することから（日本のゴールデンウィーク、年末年始等）、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が申込みを受理した日から３営業日以内に、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社への払込みができない場合等、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合がある。日本における販売会社または販売取扱会社は、「外国証券取引口座約款」を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を日本における販売会社または販売取扱会社に提出する。当初申込みの最低当初申込額は1,500米ドルである。

（注）申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することにより更新される。

払込期日

投資者は、申込注文の成立を日本における販売会社が確認した日（以下「約定日」という。）から起算して日本での４営業日目に申込金額および申込手数料を日本における販売会社に支払うものとする（ＵＢＳ証券が投資家との間で別途取り決める場合を除く。）。

発行価格

投資証券１口当たり純資産価格。

（注）発行価格は、日本における販売会社に照会することができる。

申込手数料

日本国内における申込手数料は、以下を上限とする。

インベスコ・ファンズ

－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券：申込価額の5.40%（税抜き5.00%）

税率が変更された場合には、当該税率が適用される。

具体的な手数料の金額または料率については日本における販売会社に照会することができる。

申込単位

当初申込みの最低当初申込額は1,500米ドルである。その後は、投資者は１口以上１口単位で申込みを行うことできる。日本における販売会社もまた最低申込額を定めるものとする。詳細については日本における販売会社に照会のこと。

②　買戻し手続等

日本において投資者は、原則として、営業日でかつ日本における販売会社、販売取扱会社および日本の銀行の営業日に買戻請求をすることができる。買戻請求は、手数料なしで日本における販売会社および販売取扱会社を通じ、ファンドに対し行うことができる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時（日本時間）までとする。ただし、日本における販売会社の休業日が連続する場合（日本のゴールデンウィーク、年末年始等）等、日本における販売会社において買戻請求を受け付けられない場合がある。

買戻代金の支払いは、外国証券取引口座約款の定めるところに従い、日本における販売会社を通じ買戻請求が行われた取引日後日本における４営業日目に原則として円貨で行われる。円貨で支払われる場

合、表示通貨と円貨との換算は裁量により販売会社が決定するレートによるものとする。また、販売取扱会社の応じうる範囲で投資主の要求する通貨で支払うこともできる。表示通貨と投資主の希望する通貨との換算は裁量により日本における販売会社または販売取扱会社が決定するレートによるものとする。投資証券の買戻しは原則として１口以上を単位とする。

③　乗換え

日本における投資主は、自己の投資証券から本投資法人の他のサブ・ファンドまたは他のクラスの投資証券に乗換えを行うことができない。

なお、日本証券業協会の協会員である日本における販売会社は、ファンドの純資産が１億円未満となる等、同協会の定める外国証券取引に関する規則中の「外国投資証券の選別基準」に投資証券が適合しなくなったときは、投資証券の日本における販売を行うことができない。

7【管理及び運営の概要】

1　資産管理等の概要 （1）資産の評価	（ⅰ）投資証券1口当たり純資産価格の計算 サブ・ファンドの各クラスの投資証券の純資産価格は、該当クラス投資証券の通貨建てで投資証券1口当たりの数字で表示され、定款の第11条に従い、各営業日（評価時点）に管理事務代行会社によって、関連する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当該サブ・ファンドの負債額を控除した金額をその時点における関連クラスの発行済投資証券総口数で除すことにより、決定されるものとする。 いずれかの営業日において、サブ・ファンドの投資対象の大部分が取引または値付けされる市場において相場に重要な変動があった場合、本投資法人は、該当するサブ・ファンドの投資証券保有者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。 （ⅱ）投資証券1口当たり純資産価格の計算、販売、買戻しおよび乗換えの停止 本投資法人は、一定の事由が生じた場合、特定のクラス投資証券および／またはサブ・ファンドの投資証券1口当た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投資証券の申込み、乗換および買戻しを一時停止できる。
（2）保管	すべての投資証券は記名式で発行され、登録・名義書換代行会社に維持される投資証券登録が所有の終局的証拠となる。投資証券は無券面方式で発行される。
（3）存続期間	本投資法人は、期間を無期限として設立されている。本投資法人は、定款の変更に必要な方法で採択された投資主の決議により、いつでも解散することができる。
（4）計算期間	本投資法人の会計年度は、毎年3月1日に開始し、翌年の2月末日に終了する。
（5）その他	本投資法人の解散 本投資法人は無期限で存続し、その解散は通常、臨時投資主総会において決定される。かかる総会は、本投資法人の資本金（定款により定義される本投資法人の純資産価額）が、上記「第1　ファンドの状況　1　外国投資法人の概況　（2）外国投資法人の目的及び基本的性格　a．外国投資法人の目的および基本的性格」に定められる、法律が規定する最低金額の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。

2　利害関係人との取引制限	（ｉ）取締役に関する利益相反 定款に基づき、一または複数の本投資法人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あるいは当該他の法人または企業の取締役、共同経営者、役員もしくは従業員である場合でも、その事実を理由に、本投資法人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。本投資法人の取締役または役員で、本投資法人との契約その他の事業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について審議し、議決権を行使し、または行為することを妨げられない。 （ⅱ）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・グループ内のその他の会社は、随時、その他のファンド／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、またかかるファンド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。したがって、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、本投資法人との間に潜在的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、定款に基づく義務、主要な契約および、特に、実務上可能な限り本投資法人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、潜在的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。 （ⅲ）第三者に関する利益相反 管理会社は、随時、適用法令により許容される範囲で以下のいずれかを行うことができる： （ｉ）管理報酬の一部を、インベスコ・グループの一員であるまたは一員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して、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。 （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投資主に支払うこと。管理会社は、申込みの数量または投資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。
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	投資主の有する主な権利は次のとおりである。 （ａ）配当請求権 （ｂ）買戻請求権 （ｃ）残余財産分配請求権 （ｄ）損害賠償請求権 （ｅ）投資主総会における権利 （ｆ）報告書を受領する権利
（2）為替管理上の取扱い	投資証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。

（３）本邦における代理人	東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所 上記代理人は、本投資法人から日本国内において、 （ａ）本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および （ｂ）日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。 弁護士　　三浦　　健 弁護士　　大西　信治 東京都千代田区丸の内二丁目６番１号 丸の内パークビルディング 森・濱田松本法律事務所

第２【財務ハイライト情報】

ａ．　「財務ハイライト情報」においては、有価証券届出書「第三部　外国投資法人の詳細情報」の「第５　外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき「貸借対照表」および「損益計算書」等（これらの作成に関する重要な会計方針の注記を含む。）を記載している。これらの記載事項は、「第三部　外国投資法人の詳細情報」の「第５　外国投資法人の経理状況」の「財務諸表」に記載すべき財務諸表（以下「財務書類」ともいう。）から抜粋して記載されたものである。

ｂ．　ファンドの直近２会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

ｃ．　ファンドの原文の財務書類は、インベスコ・ファンズおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において日本文の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、サブ・ファンドには下記のクラス投資証券以外のクラス投資証券も存在するが、本書においては下記のクラス投資証券に関する部分のみを抜粋して日本文に記載している。

　インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）Ａ（acc）米ドル投資証券

ｄ．　ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

ｅ．　原文の財務書類は、ユーロで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2018年９月28日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝132.14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。

１【貸借対照表】

（１）2018年２月28日終了年度

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
純資産計算書
2018年２月28日現在

	ユーロ	千円
資産：		
投資有価証券、時価	2,809,173,698	371,204,212
流動資産：		
ブローカーからの未収金	133,523,614	17,643,810
投資証券発行未収金	1,084,551	143,313
その他の未収金	10,606,481	1,401,540
銀行預金	340,975,435	45,056,494
証拠金取引口座	109,934,561	14,526,753
現金担保	－	－
為替先渡契約に係る未実現利益	33,006,571	4,361,488
先物契約に係る未実現利益	15,310,780	2,023,166
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現利益	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現利益	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現利益	－	－
金利スワップに係る未実現利益	－	－
株式スワップに係る未実現利益	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現利益	28,193,729	3,725,519
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	－	－
先物スワップに係る未実現利益	－	－
オプション／スワップションに係る未実現利益	－	－
資産合計	3,481,809,420	460,086,297
流動負債：		
当座借越	－	－
証拠金取引口座	1,185,906	156,706
ブローカーへの未払金	132,600,780	17,521,867
投資証券買戻未払金	1,921,515	253,909
その他の未払金	3,835,430	506,814
現金担保	18,190,000	2,403,627
為替先渡契約に係る未実現損失	5,565,352	735,406
先物契約に係る未実現損失	30,236,206	3,995,412
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失	－	－

株式バリアンス・スワップに係る未実現損失	―	―
ボラティリティ・スワップに係る未実現損失	―	―
インフレ連動スワップに係る未実現損失	―	―
金利スワップに係る未実現損失	―	―
株式スワップに係る未実現損失	―	―
コモディティ・スワップに係る未実現損失	16,101,355	2,127,633
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	―	―
先物スワップに係る未実現損失	―	―
オプション／スワップションに係る未実現損失	―	―
負債合計	209,636,544	27,701,373
純資産額	3,272,172,876	432,384,924

2【損益計算書】

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
運用計算書および純資産変動計算書
2018年２月28日に終了した年度

	ユーロ	千円
収益：		
配当金	－	－
債券利息	11,613,275	1,534,578
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	(22,614,593)	(2,988,292)
銀行利息	－	－
スワップに係る受取純利息	－	－
その他収益	105,594	13,953
	(10,895,724)	(1,439,761)
費用：		
運用および投資顧問会社報酬	32,018,692	4,230,950
サービス代行会社報酬	6,623,591	875,241
保管報酬	309,529	40,901
ルクセンブルグの税金	1,311,280	173,273
管理事務費用	356,198	47,068
設立費用の償却	－	－
当座借越利息	1,566,131	206,949
スワップに係る支払純利息	2,976,332	393,293
その他運営費用	－	－
放棄費用総額	－	－
その他支払利息	－	－
	45,161,753	5,967,674
当年度／当期純投資利益／（損失）	(56,057,477)	(7,407,435)
支払および未払分配金	－	－
未実現キャピタル・ゲイン税引当金の純増加／（減少）	－	－
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）	655,483,791	86,615,628
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）	148,056,836	19,564,230
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	34,785,601	4,596,569
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	(60,577,721)	(8,004,740)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	－	－

インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
金利スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
株式スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	17,337,074	2,290,921
トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
先物スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
オプション／スワップションに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の純変動	(49,697,575)	(6,567,038)
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価益／評価損の純変動	(236,122)	(31,201)
期首現在純資産額	2,583,078,469	341,327,989
期末現在純資産額	3,272,172,876	432,384,924

財務書類に対する注記

2018年２月28日現在

重要な会計方針の概要

（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。純資産計算書にある連結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本投資法人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、本投資法人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算定された価格が当該有価証券の適正市場価格を表章していない場合、かかる有価証券の評価額は、慎重かつ誠実に算定された、合理的に予測可能な販売価格に基づく。短期金融市場の商品は、償却原価法により評価される。

当財務書類は、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。英文目論見書に従い、純資産価額は2018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、本投資法人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2018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、当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）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、運用計算書および純資産変動計算書の収益欄に開示されている（年度末のみ開示される。）。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、年度末現在の実勢為替レートで換算される。

2018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	3.6729	EUR	0.8185	PEN	3.2525
ARS	20.2200	GBP	0.7224	PHP	52.0800
AUD	1.2808	HKD	7.8272	PLN	3.4208
BRL	3.2475	HUF	257.1230	QAR	3.6410
CAD	1.2771	IDR	13,748.5002	RUB	56.3332
CHF	0.9433	ILS	3.4829	SEK	8.2680
CLP	591.9701	INR	65.1463	SGD	1.3232
CNH	6.3258	JPY	107.1050	THB	31.3900
CNY	6.3320	KRW	1,082.9000	TRY	3.8028
COP	2,859.0001	MXN	18.8100	TWD	29.1955
CZK	20.8095	MYR	3.9170	UYU	28.3200
DOP	49.2650	NOK	7.8766	ZAR	11.7613
DKK	6.0949	NZD	1.3858		

（ｇ）費用の配分

特定のサブ・ファンドに関連する費用が本投資法人に発生した場合、こうした費用は関連するサブ・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できない場合、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、最初の５年にわたり償却される。サブ・ファンドについて、償却額はいずれの会計年度においても平均純資産価額の0.05%を超えないものとする。５年目の年度末または清算日時点に未償却費用があれば管理会社が負担する。2015年10月より後に設定されたサブ・ファンドの設立費用は管理会社によって負担される。

（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損益を含み、運用計算書および純資産変動計算書に計上される(年度末にのみ開示される。)。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／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

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記８に開示される。

（ｊ）先物契約

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、本投資法人が受け取る場合は資産に、本投資法人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／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（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、純資産計算書に計上される（詳細は注記10を参照のこと）。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」として純資産計算書において開示される（詳細は注記10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「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｌ）株式バリアンス・スワップ

株式バリアンス・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。株式バリアンス・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の中で、「株式バリアンス・スワップに係る未実現利益／損失」として開示される（詳細は注記11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、「投資対象、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「株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｍ）ボラティリティ・スワップ

ボラティリティ・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使

価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。ボラティリティ・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の中で、「ボラティリティ・スワップに係る未実現利益／損失」として開示される（詳細は注記12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、「投資対象、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「ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（n）インフレ連動スワップ

インフレ連動スワップは、キャッシュフローの交換を通じて、一方の当事者から他の当事者へインフレリスクを移転させるために使用されるスワップである。インフレ連動スワップにおいては、一方の当事者は、想定元本に係る固定料率を支払い、もう一方の当事者は、インフレ指数に連動する変動料率を支払う。インフレ連動スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、「インフレ連動スワップに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記13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「インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｏ）金利スワップ

金利スワップは、両当事者が、計算のベースとなる想定元本に基づく一連の利息の支払を他の一連の支払(通常、固定／変動)に交換することに合意するという二者間契約である。通常、想定元本は交換されない。金利スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産計算書に計上される（詳細は注記14を参照のこと）。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」として純資産計算書の中で開示される（詳細は注記14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「金利スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｐ）株式スワップ

株式スワップは、本投資法人と相手方当事者との間で締結する契約において、一方の当事者が株式または株式バスケットにより生じたリターンを支払うデリバティブ取引である。もう一方の当事者は取引の合意想定金額に基づく利息を支払う。株式スワップ取引の価額は、流入、流出、両方の、すべてのキャッシュフローの正味現在価額である。株式スワップは、純資産計算書に計上される（詳細は注記15を参照のこと）。未実現評価益／（評価損）は、「株式スワップに係る未実現利益／損失」として純資産計算書の中で開示される（詳細は注記15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「株式スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｑ）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LIBOR、EURIBOR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、その公正価値は純資産計算書に計上される（詳細は注記16を参照のこと）。実現利益／（損失）および未実現利益／（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「コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書の中で示されている（年度末にのみ開示される）。

（ｒ）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。本投資法人は特定のサブ・ファンドに代り資金拠出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における変更は、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、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記17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「トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｓ）先物スワップ

先物スワップは、ある当事者が、ある原投資対象先物の未決済時の価格と比較しての当該原投資対象である先物の手仕舞い時の価格によっては、それがロング・ポジションかショート・ポジションかにかかわらず、報酬またはプレミアムを別の相手方に支払うことに合意する金融契約をいう。本投資法人は、特定のサブ・ファンドに代り資金の裏付けのないスワップ契約を締結する。先物スワップは、評価手段／方法を用い値洗いされ、その公正価値は純資産計算書に記録される。先物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、且つ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変動は、先物に関するスワップの報告される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、「先物スワップに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記18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「先物スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｔ）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本投資法人より支払われたプレミアムは、投資有価証券として純資産計算書に含まれる。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、本投資法人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いては実現損失として計上する。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。

売却オプション-売却オプションのために本投資法人が受領したプレミアムは、純資産計算書に含まれる。負債の金額は、売却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。失効した売却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。本投資法人は、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、売却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、本投資法人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、本投資法人を無限の損失リスクにさらす。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、本投資法人を損失のリスクにさらす。

規制された市場で取引される未行使オプションは、かかる金融商品の終値か、金融商品の直近の利用可能な市場価格に基づいて評価される。店頭オプションは、第三者価格決定機関より入手される日々の価格に基づいて値洗いされ、取引相手方からの価額を検証する。オプションに係る未実現利益／（損失）は、純資産計算書に含まれる（詳細は注記19を参照のこと）。

未実現評価益／（評価損）は、「オプションに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記19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「オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（u）スワップション

スワップション（スワップ・オプション）は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行者と特定のスワップ契約を締結する権利を得るが、その義務は負わない。スワップションには、ペイヤー・スワップションとレシーバー・スワップションの、２つの異なる種類がある。ペイヤー・スワップションでは、買手は固定金利の支払人と変動金利の受取人となるスワップ契約を締結する権利を有するが、その義務を負わない。レシーバー・スワップションは、その反対である。買手は固定金利を受取り、変動金利を支払うスワップ契約を締結するオプションを有する。未実現評価益／評価損は、「オプションに係る未実現利益／損失」として純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記19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「オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される）。

（v）証拠金勘定

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

（w）相互投資

サブ・ファンド間の相互投資保有は、連結の数値から消去されていない。

年度末現在の連結純資産総額は、相互投資保有を消去した場合、63,491,779,179米ドルとなる。2018年２月28日現在、インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについてはかかる相互投資保有はない。

（x）投資有価証券に係るキャピタル・ゲイン税

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

（２）2017年２月28日終了年度

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
純資産計算書
2017年２月28日現在

	ユーロ	千円
資産：		
投資有価証券、時価	1,915,402,238	253,101,252
流動資産：		0
ブローカーからの未収金	－	－
投資証券発行未収金	731,921	96,716
その他の未収金	4,257,269	562,556
銀行預金	595,507,019	78,690,297
証拠金取引口座	34,916,832	4,613,910
現金担保	3,860,000	510,060
為替先渡契約に係る未実現利益	9,012,541	1,190,917
先物契約に係る未実現利益	47,903,536	6,329,973
株式スワップに係る未実現利益	－	－
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現利益	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現利益	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現利益	－	－
金利スワップに係る未実現利益	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現利益	13,432,461	1,774,965
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	－	
オプションに係る未実現利益	－	－
資産合計	2,625,023,817	346,870,647
流動負債：		
当座借越	－	－
証拠金取引口座	578,672	76,466
ブローカーへの未払金	－	－
投資証券買戻未払金	505,236	66,762
その他の未払金	3,576,115	472,548
現金担保	－	－
為替先渡契約に係る未実現損失	16,356,923	2,161,404
先物契約に係る未実現損失	2,251,241	297,479
株式スワップに係る未実現損失	－	－
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現損失	－	－

株式バリアンス・スワップに係る未実現損失	—	
ボラティリティ・スワップに係る未実現損失	—	—
金利スワップに係る未実現損失	—	—
コモディティ・スワップに係る未実現損失	**18,677,161**	**2,468,000**
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	—	—
オプションに係る未実現損失	—	—
負債合計	**41,945,348**	**5,542,658**
純資産額	**2,583,078,469**	**341,327,989**

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
運用計算書および純資産変動計算書
2017年２月28日に終了した年度

	ユーロ	千円
収益：		
配当金	－	－
債券利息	9,004,742	1,189,887
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	(14,380,155)	(1,900,194)
銀行利息	－	－
スワップに係る受取純利息	－	－
その他収益	－	－
	(5,375,413)	(710,307)
費用：		
運用および投資顧問会社報酬	28,237,843	3,731,349
サービス代行会社報酬	6,160,655	814,069
保管報酬	169,381	22,382
ルクセンブルグの税金	1,169,426	154,528
管理事務費用	403,739	53,350
設立費用の償却	－	－
当座借越利息	1,447,186	191,231
スワップに係る支払純利息	793,996	104,919
放棄費用総額	－	－
	38,382,226	5,071,827
当年度／当期純投資利益／（損失）	(43,757,639)	(5,782,134)
支払および未払分配金	－	－
未実現キャピタル・ゲイン税引当金の純増加／（減少）	－	－
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）	60,191,684	7,953,729
投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨の処分に係る実現純利益／（損失）	224,776,362	29,701,948
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	(8,652,868)	(1,143,390)
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	66,437,320	8,779,027
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	(5,244,700)	(693,035)

トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
金利スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
株式スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	―	―
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の純変動	64,073,686	8,466,697
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価損／評価益の純変動	(2,108,377)	(278,601)
期首現在純資産額	2,227,363,001	294,323,747
期末現在純資産額	2,583,078,469	341,327,989

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

第３【外国投資証券事務の概要】

（１）投資証券の名義書換

記名式投資証券の名義書換事務代行会社は、ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグＬ－1855、J.F.ケネディー通り47のインターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（ルクセンブルグ）エス・エーである。

日本における販売会社または販売取扱会社に投資証券の保管を委託する日本の投資者は、当該会社の責任において名義書換えが行われた投資証券を保有するが、その他の投資者は自ら手配するものとする。

投資証券の名義書換えに手数料は課されない。

（２）投資主総会

本投資法人の年次投資主総会は、毎年７月の第三水曜日またはかかる日が営業日ではない場合は翌営業日の午前11時半にルクセンブルグにある本投資法人の登記上の事務所で開催される。

さらに、取締役会は、関連するサブ・ファンドおよび／または投資証券クラスの事柄に限られる事項に関して決議を可決するサブ・ファンド（本投資法人のサブ・ファンドを意味する。以下、本項において同じ。）および／または投資証券クラス（本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。以下、本項において同じ。）の集会を招集することがある。

各投資証券は、クラスを問わず、また、クラス内の投資証券１口当たり純資産価格を問わず、定款に記載される制限に従って、１議決権を有する。投資主は、郵便もしくはファクシミリによって書面でまたは投資主集会の招集通知で認められている場合は、電子メールもしくはその他の連絡手段によって他者を代理人に任命することにより投資主集会において行為することができる。当該委任状は、再招集された投資主集会について撤回されないことを条件として、有効であるとみなされる。端数の投資証券に関する議決権は認められない。

法律によって別途要求される場合または英文目論見書に別途定める場合を除き、適式に開催された投資主集会における決議は、投票された議決権の単純過半数によって可決される。投票された議決権は、集会で代理出席されているが、これに関して投資主が投票に参加していない、投票を棄権したまたは白票もしくは無効票を提出した投資証券に関する議決権は含まないものとする。

取締役会は、投資主が投資主集会に参加するために充足しなければならないその他すべての条件を決定することができる。

総会の通知はすべて、集会の８日以上前までにすべての登録投資主に対して登録住所に宛てて郵便で送付される。当該通知は、集会の時間、場所、参加条件および議題を記載し、集会における必要定足数および過半数に関してルクセンブルグ法の要件に言及する。法律によって要求される場合、追加通知はメモリアル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掲載される。

ルクセンブルグの法令に定める条件に基づき、投資主総会の通知は、総会の定足数および過半数は、総会前のある特定の日時（以下「基準日」という。）において発行済みの投資証券に基づいて決定されるものとすること、また、投資主総会に出席し、投資証券に付随する議決権を行使する投資主の権利は、基準日時点で当該投資主が保有する投資証券を基準に決定されるものとすることを規定することができる。

定款の改訂に関する決議を行うために招集される臨時総会の議事は、ルクセンブルグの1915年８月10日商事会社法（改正済み）によって規定される定足数および過半数要件を遵守していない限り、有効ではないものとする。

（３）投資証券に対する特典、譲渡制限等

特定の投資証券および投資時に投資主より補完される申込書を通じて明示的に認められる場合を除き、投資証券は、本投資法人が是認または容認し、譲渡人によりまたは譲渡人を代理して適切に署名または捺印された投資証券譲渡書またはその他の書面による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、申込書を完成させておらず、また、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。本投資法人の同意がある場合を除き、サブ・ファンドもしくはクラスの投資証券の保有者として継続して登録される譲渡人または登録されることとなる譲受人の投資証券の純資産価額が、譲渡人については最低投資証券保有額もしくはそれより低い許容された額を、譲受人については最低当初申込額もしくはそれより低い許容された額を下回る場合、またはその他申込みの通常条件に違反する場合には、一切譲渡を行うことができない。本投資法人は各投資証券につき、４人を超える者の登録または18歳未満の者もしくは取締役会の明確な同意なくなされた米国人に対する投資証券の譲渡の登録を行う義務はない。

第４【外国投資法人の詳細情報の項目】

外国投資法人の詳細情報の項目は、以下のとおりである。

第１　外国投資法人の追加情報
１　外国投資法人の沿革
２　役員の状況
３　外国投資法人に係る法制度の概要
４　監督官庁の概要
５　その他
第２　手続等
１　申込（販売）手続等
２　買戻し手続等
３　乗換え手続等
４　その他
第３　管理及び運営
１　資産管理等の概要
（１）資産の評価
（２）保管
（３）存続期間
（４）計算期間
（５）その他
２　利害関係人との取引制限
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）為替管理上の取扱い
（３）本邦における代理人
（４）裁判管轄等
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
（２）運用体制
（３）大株主の状況
（４）役員の状況
（５）事業の内容及び営業の概況
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
（２）関係業務の概要
（３）資本関係

第５　外国投資法人の経理状況

１　財務諸表

①　貸借対照表

②　損益計算書

③　金銭の分配に係る計算書

④　キャッシュ・フロー計算書

⑤　投資有価証券明細表等

２　外国投資法人の現況

純資産額計算書

第６　販売及び買戻しの実績

第三部【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	本投資法人の設立
1990年10月19日	定款のルクセンブルグのメモリアルへの公告
1990年	修正定款のメモリアルへの公告
1993年	修正定款のメモリアルへの公告
1995年	修正定款のメモリアルへの公告
1997年２月28日	修正定款のメモリアルへの公告
1999年８月６日	修正定款のメモリアルへの公告
2005年10月13日	修正定款のメモリアルへの公告
2008年６月27日	修正定款のメモリアルへの公告
2011年12月14日	修正定款のメモリアルへの公告
2015年４月29日	修正定款のメモリアルへの公告
2016年９月30日	修正定款のメモリアルへの公告

２【役員の状況】

（2018年９月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券
グレイム・プラウドフット （Graeme Proudfoot）	会長	英国、インベスコ、インベスコEMEAのマネージング・ディレクター	該当なし
ダグラス・J・シャープ （Douglas J. Sharp）	取締役	英国、インベスコ、EMEAのリテール部門責任者	該当なし
ピーター・キャロル （Peter Carroll）	取締役	ルクセンブルグ、インベスコ、EMEAの委託先監督部門責任者	該当なし
ベルンハルト・ランゲル （Bernhard Langer）	取締役	ドイツ、インベスコ、チーフ・インベストメント・オフィサー―インベスコ・クオンティタティブ・ストラテジーズ	該当なし
ティモシー・キャバリー （Timothy Caverly）	取締役	ルクセンブルグ、独立取締役	該当なし

（注）本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査法人はプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブである。

3【外国投資法人に係る法制度の概要】

a．準拠法の名称

本投資法人は、ルクセンブルグ大公国の法律の下でルクセンブルグにおいて公開有限責任会社（société anonyme）として設立され、変動資本を有する会社型投資信託（SICAV）としての資格を有している。

本投資法人は、2010年法のパートⅠに基づく譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託の公式リストに登録されている。本投資法人は、2009年７月13日付欧州議会および理事会の通達2009／65／EC（改訂済）に基づく譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）としての資格を有する。

b．準拠法の内容

① 1915年８月10日法

1915年８月10日法は、（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。

イ．会社設立の要件（改正済1915年８月10日法第420条の１）

・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。

ロ．定款の必要的記載事項（改正済1915年８月10日法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

（ⅰ）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）現物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８月10日法に基づき、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

ハ．公募により設立される会社に対する追加要件（1915年８月10日法第420条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。

（ⅰ）設立定款案を公正証書の形式で作成し、これをRESAに公告すること

（ⅱ）応募者は、会社設立のために３か月以内に開催される定時総会に招集されること

ニ．発起人および取締役の責任（1915年８月10日法第420条の19および第420条の23）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または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 2010年法

2010年法は、2009年７月13日付欧州理事会指令2009／65／EC（ルクセンブルグの投資信託制度における同国法律ならびにその他の変更を修正済）の規定を組み入れている。

イ．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に基づくUCIは、2013年法に規定するAIFとしての資格を有するのに対して、UCITSは、2013年法の範囲から除外されている。

ロ．欧州連合（以下「EU」という。）のいずれか一つの加盟国内に登録され、2010年法パートⅠに基づき譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「パートⅠファンド」という。）としての適格性を有しているすべてのファンドは、他のEU加盟国において、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。

ハ．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。）。

４【監督官庁の概要】

本投資法人は、CSSFの監督に服している。

監督の主な内容は次のとおりである。

① 登録の届出の受理

イ）ルクセンブルグに所在するすべての投資信託（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日ルクセンブルグ法に基づくリザーブド・オルタナティブ投資ファンドを除く。）は、CSSFの監督に服し、CSSFに登録しなければならない。

ロ）譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（UCITS）で、ヨーロッパ共同体加盟国で設立され、かつUCITS指令の要件に適合していることを設立国の監督官庁により証明されているものについては、かかる登録を必要としない。かかるUCITSは、CSSFに事前通知し、所定の書類を提出し、所在地事務代行会社としてルクセンブルグの銀行を任命し、かつCSSFが、かかる通知および書類の提出から法令上の期限以内に異議を述べない場合、ルクセンブルグ国内において販売することができる。

ハ）外国法に準拠して設立または設定され、運営されている上記以外の投資信託は、ルクセンブルグにおいてまたはルクセンブルグから国外の公衆に対してその投資信託証券を販売するためには、CSSFへの事前登録を要する。

当該投資信託が設立された国において、投資者の保護を保証するために当該国の法律により設けられた監督機関による恒久的監督に服している場合にのみかかる登録が可能である。

② 登録の拒絶または取消

投資信託が適用ある法令、通達を遵守しない場合、独立の監査人を有しない場合またはその監査人が投資者に対する報告義務もしくはCSSFに対する開示義務を怠った場合は、登録が拒絶されまたは取り消されうる。

また、投資信託の役員または投資信託もしくは管理会社の取締役がCSSFにより要求される専門的能力および信用についての十分な保証の証明をしない場合は、登録は拒絶されうる。さらに、投資信託の機構または開示された情報が投資者保護のため十分な保証を有しない場合は、登録は拒絶されうる。

登録が取り消された場合、ルクセンブルグの投資信託の場合はルクセンブルグ地方裁判所の決定により解散および清算されうる。

③ 目論見書に対する査証の交付

投資証券の販売に際し使用される目論見書もしくは説明書等は、CSSFに提出されなければならない。CSSFは書類が適用ある法律、勅令、通達に従っていると認めた場合には、申請者に対し異議のないことを通知し、関係書類に査証を付してそれを証明する。

④ 財務状況、その他の情報に関する監督

投資信託の財務状況ならびに投資者およびCSSFに提出されたその他の情報の正確性を確保するため、投資信託は、独立の監査人の監査を受けなければならない。

監査人は財務状況その他に関する情報が不完全もしくは不正確である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。また監査人は、CSSFが要求するすべての情報（投資信託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。

5【その他】

a．定款の変更

本投資法人の定款は、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

b．事業譲渡または事業譲受

下記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（５）その他　（ｉ）解散および合併」を参照のこと。

c．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d．訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

第２【手続等】

１【申込（販売）手続等】

（ｉ）海外における申込手続等

申込み

申込書

当初申込みに先立ち、申込者は、本投資法人の申込書を使用し、記入を行い、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社に提出して、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社から投資主識別番号の請求を行わなければならない。

申込者は、申込書の原本ならびにAML／CTF法令およびその他の適用規制に基づき要求される関連文書を提供しなければならない。住所、居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税法に従い要求される情報もまた、必要となる場合がある。かかる法律に関する詳細情報については、上記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　４　手数料等及び税金　（５）課税上の取扱い　②ルクセンブルグ」を参照されたい。また、AML／CTF法令に関する詳細情報については、下記「マネー・ロンダリングおよびテロ資金供与の防止」を参照されたい。

申込者は、すべての該当する申告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しなければならない。

また、申込者は、代理人に対し、申込者の勘定で申込者を代理して取引を遂行する権限を付与することができる。

申込者は、申込書のすべて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および／またはデータ処理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原本および裏付書類を提供しないか、または、提供を拒否する場合、申込みは受理されない。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および／またはデータ処理事務代行会社の裁量により、遅延するか、または、拒絶される場合がある。

本投資法人は、自らが投資主またはサブ・ファンドの最善の利益になるものとみなす状況においてのみ、投資証券の申込みを拒否するか、または、申込みの一部を受理する権利を留保する。さらに、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社は、AML／CTF法令を遵守する目的で、申込者または投資主との関係がある期間においてはいつでも、申込み、乗換、譲渡または買戻しの一部または全部の申請の執行を一時停止し、申込者または投資主に対して随時、追加の情報および文書の提出を求める権利を留保する。

投資証券の購入申込み

当初申込みが受理されると、申込者には投資主識別番号が割り当てられる。この投資主識別番号は、以後投資主が本投資法人と取引をする際に使用される。投資主の個人情報に変更があった場合や、投資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および／またはデータ処理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、投資主は、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社が投資主の個人情報への変更または投資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および／またはデータ処理事務代行会社は、補償および／または公的機関もしくは公的機関が認めるその他の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。

投資主識別番号が割り当てられ、当初の投資証券の申込みが登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社により受理された場合、その後の投資証券の申込みは、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投資主の指示に従って行うことができる。投資証

券の申込みに関して、「書面により」という文言は、投資者の指示に従ってSWIFTまた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および／またはデータ処理事務代行会社は、申込注文と共に決済支払金を受領した場合のみ、その後の申込みを受理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・ファンドおよび投資証券クラスの正式名称
- 各クラスの投資証券についての投資金額または申込みをする投資証券口数
- 決済金が支払われる通貨
- 顧客の氏名および投資主識別番号（もしあれば）ならびに代理人コード（該当する場合）
- 従前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および／またはデータ処理事務代行会社がAML／CTF法令の遵守を確保するために要求する情報

可能であれば、申込者はサブ・ファンド識別子も記載する必要がある。

投資者は、クラスの投資証券の最低当初申込額が1,500ドルであることに留意すべきである。

投資者はまた、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社がAML／CTF法令に基づき要求される確認書類を受領および承認しない間は、取引が拒絶されるか、または、遅延する場合があることに留意すべきである。

申込みの決済

申込みの決済は、決済日に本投資法人に決済金が支払われることにより行われる。支払いは、電子資金振替により行われなければならない（詳細は申込書を参照のこと。）。

支払遅滞の場合、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社は、本投資法人に代わり申込みを無効にするか、または、登録・名義書換事務代行会社および／もしくはデータ処理事務代行会社および／もしくは認められた代行会社（回収口座が開設される場合の銀行を含むが、これに限らない。）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、申込者および投資主は、その銀行がその支払いと共に、申込者の名称、投資主識別番号（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関連するサブ・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および／またはデータ処理事務代行会社は、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。

申込者および投資主は、不完全な購入申込みおよび支払期日に決済されない購入申込みが登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社により取り消され、また申込者／投資主が取消費用を負担する場合があることに留意すべきである。

上記「申込書」のとおり、申込者は、その当初申込みを行う前に、申込書の原本およびAML／CTF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AML／CTF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および／またはデータ処理事務代行会社によって受理されるまで、当初申込みの決済のための金員を本投資法人に送金してはならない。

本投資法人は、正式に記入された申込書ならびにAML／CTF法令を遵守する目的で登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理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。

投資証券の所有権に関する制限

本投資法人は、何らかの者、企業または法人による投資証券の保有がルクセンブルグもしくは外国のものかを問わず法令の違反となる場合またはかかる保有が本投資法人もしくはその投資主の不利益となることがある場合、かかる者による投資証券の所有を制限または防止することができる。

より具体的には、すべての投資主は、米国人による投資証券の所有が許可されていないことに留意すべきである。登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社は、本投資法人に代わり、米国人が行う投資証券の申込みを拒絶する権利を留保する。投資主はまた、自らが米国人となった場合に、直ちに登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社に通知を行うことを義務付けられ、また、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社は、その裁量において、投資証券を買い戻すか、または、米国人以外の者に投資証券を譲渡することによって投資証券を処分することができる。投資者は、別紙Ⅱの「米国人」の定義に従う。

本投資法人は、本投資法人のいかなる投資証券も、取締役会の判断において、投資法人が本来負担することのない納税義務を負うか、もしくは、本来被ることのないその他の金銭上の不利益を被ることとなる可能性があるか、または、本投資法人が、1940年法もしくは商品取引所法に基づき登録を義務付けられることとなる可能性がある状況（かかる状況がある者（複数の場合を含む。）に直接的もしくは間接的に影響を及ぼすかを問わず、単独もしくはその他の者（関係の有無を問わない。）との共同の状況であるかを問わず、または、取締役会が関連すると認識するその他の状況を含む。）において、かかる者（複数の場合を含む。）によって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保する目的で、自らが適切と考える制限を課す権限を有するものとする（取締役会が決定するかかる者、企業または法人は、本書において「保有禁止者」という。）。

サブ・ファンドのパフォーマンスに連動する仕組商品を作成する目的の投資証券クラスへの投資は、投資法人または投資法人を代理するインベスコ・グループの関連会社とかかる投資を行う旨の特定の契約を締結した後に限り許可される。かかる契約がない場合、本投資法人は、投資証券クラスへの投資が仕組商品に関連し、また、その他の投資主の利益に潜在的に相反すると判断した場合、かかる投資を拒否することができる。

本項の規定について疑義がある場合には、株式仲買人、銀行のマネジャー、事務弁護士、会計士またはその他のファイナンシャル・アドバイザーに相談すべきである。

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およびデータ処理事務代行会社は、AML／CTF法令に基づく、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、登録・名義書換事務代行会社およびデータ処理事務代行会社は、投資者に対するデュー・ディリジェンス（申込者、投資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、ならびに取引関係のある期間中に投資主の取引を精査することを含むが、これらに限らない。）を行うことを義務付けられる。

申込者は、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社（および／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が任命する授権された代理人）が申込者の身元および住所を立証するために指定することができる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AML／CTF法令の要件を遵守することを義務付けられる。提出が義務付けられ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／またはデータ処理事務代行会社（および／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理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。

既存の投資主は、登録・名義書換事務代行会社の、および／またはデータ処理事務代行会社（および／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が任命する授権された代理人）の、AML／CTF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、当初申込みの際に登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社（および／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理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関連する情報および文書が定められている。要件は限定

的で、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／またはデータ処理事務代行会社（および／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が任命する授権された代理人）は、AML／CTF法令の遵守を確実にするために必要となるその他一切の文書を要求する権利を留保する。詳細情報については、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社（またはインベスコ副販売会社）に照会されたい。

（ⅱ）日本における販売

原則として、営業日でかつ日本における販売会社、販売取扱会社および日本の銀行の営業日に申込みの取扱いが行われる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時（日本時間）までとする。ただし、日本における販売会社の休業日が連続することから（日本のゴールデンウィーク、年末年始等）、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が申込みを受理した日から３営業日以内に、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社への払込みができない場合等、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合がある。日本における販売会社または販売取扱会社は「外国証券取引口座約款」を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申し込む旨を記載した申込書を日本における販売会社または販売取扱会社に提出する。当初申込みの最低当初申込額は1,500米ドルである。

日本における約定日は、日本における販売会社が当該申込注文の成立を確認した日であり、投資者は、約定日から起算して日本における４営業日目に申込金額および申込手数料を日本における販売会社に支払うものとする（ＵＢＳ証券が投資家との間で別途取り決める場合を除く。）。

申込金額および申込手数料は、原則として円貨で支払われるものとし、表示通貨と円貨との換算は、日本における販売会社または販売取扱会社が各申込みの約定日の東京外国為替市場の外国為替レートに基づいて決定するレートによるものとする。また日本における販売会社または販売取扱会社の応じうる範囲で投資主の希望する通貨で支払うこともできる。表示通貨と投資主の希望する通貨との換算は裁量により日本における販売会社が決定するレートによるものとする。

なお、日本証券業協会の協会員である日本における販売会社は、ファンドの純資産が１億円未満となる等、同協会の定める外国証券取引に関する規則中の「外国投資証券の選別基準」に投資証券が適合しなくなったときは、投資証券の日本における販売を行うことができない。

２【買戻し手続等】

（ｉ）海外における買戻し手続等

買戻し

投資証券の買戻請求

投資証券の買戻請求は、ファックス、電話、書面または申込書に記載されている投資主の指示に従って行うことができる。買戻注文に関して、「書面により」という文言は、投資主の指示に従ってSWIFTまた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。これまでに電信送金による買戻支払金の受領を選択していないすべての投資主は、買戻金の送金をうけるため、銀行の詳細と共に署名入りの指示書の原本を提出するよう要求される。投資証券の買戻請求は、買戻予定日の取引締切時点において全額払込済みの投資証券についてのみ受理される。投資主は、AML／CTF法令に基づき要求される確認書類が未受領の間は、取引が拒絶されるか、または、遅延する場合があることに留意すべきである。

投資主は、サブ・ファンドにおけるその保有投資証券の全部または一部の買戻しを請求することができる。買戻請求の結果、投資証券保有額が関連する投資証券クラスの最低投資証券保有額を下回る場合、かかる請求は、本投資法人の絶対的裁量により、保有投資証券を最低投資証券保有額が当該クラスより低い投資証券クラスへの乗換請求として取り扱うことができる。かかる強制乗換に関連するすべての費用（関連する投資主の市民権、居所または住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、関連する投資主が負担する。買戻注文には、以下の情報が含まれていなければならない。

- **投資主が買戻しを希望するサブ・ファンドおよび投資証券クラスの正式名称**
- **各クラスの投資証券について買戻しをする金額または投資証券口数**
- **決済金が支払われる通貨**
- **顧客の氏名および投資主識別番号ならびに代理人コード（該当する場合）**
- **従前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および／またはデータ処理事務代行会社がAML／CTF法令の遵守を確保するために必要な情報**

可能であれば、投資主は、サブ・ファンド識別子も記載しなければならない。

サブ・ファンドの発行済みの純資産価額の５％以上の買戻注文については、本投資法人は、買戻請求を充足するにあたり、（投資主の同意を得た上で、また、場合により監査人の評価報告書を得ることを条件に）、現金ではなく、関連するサブ・ファンド（複数の場合を含む。）において投資主が保有する投資証券の価格に相当する投資先の投資対象を分配することができる。ただし、かかる行為が既存投資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、投資主は、本投資法人に対し、自らの代わりにかかる投資先の投資対象を売却するよう指示する権利を有する（当該売却後に投資主が受領する金額は、すべての取引費用を控除した金額である。）。

買戻しに対する制限の可能性

本投資法人は、営業日に買い戻すことができるサブ・ファンドの投資証券の総数をサブ・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、当該営業日にまたは当該営業日付で執行される買戻請求を行ったサブ・ファンドの全投資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い戻される比率は、かかるすべての投資主について同一となる。かかる制限によって、特定の営業日に買い戻されなかった投資証券は、サブ・ファンドの翌営業日まで買戻しが繰り越されるものとする。この過程において、繰り越される買戻請求は、各営業日にその他の買戻請求と共に合算される。繰り越される買戻請求は、所定の営業日に受領されるその他の買戻請求に優先せ

ず、かつ、更なる買戻請求が翌営業日、およびもし必要な場合、その後の営業日に関し、関係する投資主によりなされていた場合と同様に、その充足されない残高につき、取り扱われるものとする。

強制的買戻し

クラスまたはサブ・ファンドの解散／清算の文脈における強制的買戻しについては、下記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（５）その他　（ｉ）解散および合併」を参照のこと。

本投資法人は、投資証券が単独で、または他の者と共に、保有禁止者により実質的に保有され、かつ、かかる保有禁止者が本投資法人の指示によるその投資証券の売却を怠り、かかる指示が行われてから30日以内に当該売却の証拠を本投資法人に提供することを怠ったことがいずれかの時点で本投資法人の知るところとなった場合には、定款第10条に従い、その裁量により、その買戻価格で当該投資証券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投資証券の保有が英文目論見書の重要な規定に違反し、本投資法人および／または投資主に金銭的不利益をもたらす場合には（投資証券のクラスに適用される制限を含むが、これに限らない。）、本投資法人は、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投資証券を強制的に買い戻すことができる。

買戻しの決済

買戻しの決済は、通常、登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社がすべての関連書類を受領した後の決済日に、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／またはデータ処理事務代行会社および／または認められた代行会社（回収口座が開設された銀行を含むが、これに限らない。）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行うまでに10営業日以上かからないものとする。

買戻代金は、（ｉ）登録・名義書換事務代行会社および／もしくはデータ処理事務代行会社がAML／CTF法令遵守のために要求する書類、（ii）関連する投資主の市民権、居所もしくは住所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および／もしくはデータ処理事務代行会社が要求する書類、ならびに／または（iii）投資主の銀行の詳細の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、投資主に支払われないものとする。

（ii）日本における買戻し

日本において投資者は、原則として、営業日でかつ日本における販売会社、販売取扱会社および日本の銀行の営業日に買戻請求をすることができる。買戻請求は、手数料なしで日本における販売会社および販売取扱会社を通じ、ファンドに対し行うことができる。原則として、日本における販売会社の申込受付時間は午後４時（日本時間）までとする。ただし、日本における販売会社の休業日が連続する場合（日本のゴールデンウィーク、年末年始等）等、日本における販売会社において買戻請求を受け付けられない場合がある。

買戻代金の支払いは、外国証券取引口座約款の定めるところに従い、日本における販売会社を通じ買戻請求が行われた取引日後日本における４営業日目に原則として円貨で行われる。円貨で支払われる場合、表示通貨と円貨との換算は裁量により販売会社が決定するレートによるものとする。また、販売取扱会社の応じうる範囲で投資主の要求する通貨で支払うこともできる。表示通貨と投資主の希望する通貨との換算は裁量により日本における販売会社または販売取扱会社が決定するレートによるものとする。投資証券の買戻しは、原則として１口以上を単位とする。

３【乗換え手続等】

本項において、サブ・ファンドとはインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味し、投資証券とは、本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。

（ｉ）海外市場における乗換え

投資主は、人民元建ての投資証券クラスおよびフィーダー・ファンズに関して、英文目論見書の関連する規定に従い、投資証券の１つのサブ・ファンドまたは投資証券クラスから本投資法人の別のファンドまたは投資証券クラスへの乗換請求を行うことができる。かかる乗換請求は、投資証券の買戻しおよび投資証券の同時購入として扱われる。その結果、かかる乗換を要求する投資主は、買戻しおよび申込みの手続きならびに特に、関係するそれぞれのファンドまたは投資証券クラスに適用される投資者の資格、最低投資額および保有上限額に関するその他一切の要件を遵守しなければならない。サブ・ファンドの場合、かかる条件は英文目論見書の関連する規定に記載する。例外として、インベスコ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクトⅡ・ファンドへの乗換またはインベスコ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクトⅡ・ファンドからの乗換はできない（ただし、投資主は、利用可能な場合、インベスコ・グローバル・ターゲティッド・リターンズ・セレクトⅡ・ファンド内の投資証券クラス間の乗換を要求することができる。）。フィーダー・ファンドに関して、乗換請求は、（関連するフィーダー・ファンドの基準通貨の金額に基づいてではなく）乗換が行われる投資証券の口数に基づいてのみ行うことができる（登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社は、金額による請求を拒否する権利を留保する。）。

投資主は、確認書類が受領されない間は、取引が拒絶されるか、または、遅延する場合があることに留意すべきである。

登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社による指示を受領後、投資主が自らの既存の保有投資証券の全部または一部の乗換を希望するファンドに割り当てられる投資口の数は、乗換手数料（もしあれば）および通貨換算係数（該当する場合）を考慮して、関連する投資証券のそれぞれの純資産価額に基づいて決定される。

乗換または買戻請求によって投資証券保有額が減少し、関連する投資証券クラスの最低投資証券保有額を下回る場合、かかる乗換または買戻請求は、本投資法人の絶対的裁量により、投資証券保有額をより低い最低投資証券保有額の投資証券クラスへの乗換請求として扱われることがある。かかる乗換に関連するすべての費用（関連する投資主の市民権、居所または住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、関連する投資主が負担する。

さらに、投資主が英文目論見書の関連する規定に記載されている投資証券クラスに適用される適格要件を満たさなくなった場合（例えば、機関投資家が保有する投資口を保有する投資主が、機関投資家としての資格を満たさなくなった場合または投資主による保有が適用ある最低投資証券保有額に従うものではなくなった場合）、本投資法人は、当該投資証券を同じサブ・ファンドの最も適切な投資口クラスに乗り換えさせることができる。この場合、投資主は、30暦日以上前の事前の書面による通知を受領する。投資主は、入手が制限される投資証券クラスを申し込むことにより、投資法人に対し、その裁量により、自らがかかる投資証券クラスへの投資を行う資格を有しなくなった場合に自らの代わりに乗換を行うよう撤回不能な形で指示する。かかる乗換に関連するすべての費用（関連する投資主の市民権、居所または住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、関連する投資主が負担する。

疑義を避けるために付言すると、かかる書面による通知を受領したときに、予定される乗換が関連する投資主の投資要件に適合しない場合、関連する投資主は、関連するサブ・ファンドにおいて保有する自らの投資証券を（買戻手数料なく）買い戻すことができるか、または、英文目論見書の関連する規定

に定める条件に従い、予定される乗換の効力発生日前にいつでも無償で本投資法人の他のサブ・ファンドまたは投資証券クラスへの乗換を行うことができる。

（ii）日本における乗換え

日本における投資主は、自己の投資証券から本投資法人の他のサブ・ファンドまたは他のクラスの投資証券に乗換えを行うことができない。

第３【管理及び運営】

１【資産管理等の概要】

本項において、サブ・ファンドとはインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味し、投資証券とは、本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。

（１）【資産の評価】

純資産価格の決定

サブ・ファンドの各クラスの投資証券の純資産価格は、該当クラス投資証券の通貨建てで投資証券１口当たりの数字で表示され、定款の第11条に従い、各営業日（評価時点）に管理事務代行会社によって、関連する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当該サブ・ファンドの負債額を控除した金額をその時点における関連クラスの発行済投資証券総口数で除すことにより、決定されるものとする。

いずれかの営業日において、サブ・ファンドの投資対象の大部分が取引または値付けされる市場において相場に重要な変動があった場合、本投資法人は、該当するサブ・ファンドの投資証券保有者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

各サブ・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・ファンドまたはクラスへの拠出および引出しに基づき決定される。（ｉ）投資証券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本投資法人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、および（iii）費用の支払いまたはサブ・ファンドもしくはクラスの投資証券保有者に対する分配。

各サブ・ファンドの資産価額および負債金額を算定する際、収益および費用項目は、発生主義で日々計上される。さらに、定款第11条は、特に以下のとおり規定している。

（ａ）手元現金または預金、為替手形、要求払手形、未収金、前払費用、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配当金および利息は、その全額が存在するものとみなされる。ただし、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、その価額は、かかる場合におい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され、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（買呼値および売呼値がある場合には）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、本投資法人は直近の取引価格、または場合により、当該投資対象の主要市場を提供すると本投資法人が考える該当市場の仲値を採用する。

（ｃ）いずれかの資産が、いかなる証券取引所もしくはその他規制市場においても上場されていないか取引されていない場合、または上記のとおりいずれかの証券取引所もしくはその他規制市場において上場されているか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、関連する資産の構成な市場価格を表すものでない場合、かかる資産の評価額は、取締役会が確立した手続に従い、慎重かつ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）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額とは、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額をいう。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額は、本投資法人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、純資産価額の算定に関連する日に清算することができなかった場合、かかる契約の清算価額の算定基準は、取締役会が公正かつ合理的とみなす価額とする。

（ｅ）本投資法人のサブ・ファンドの投資証券１口当たり純資産価格は、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、その後、満期まで、割引額または割増額を均等に償却する。上記の方法は評価を確実なものとする一方、償却原価法により決定された価額が、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、または下回る期間が生じることがある。取締役会は、関連するサブ・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ように公正価値で評価されることを確実にするため、かかる評価方法を継続的に評価し、必要に応じて変更を提案する。

同様に、取締役会は、投資証券１口当たりの償却原価からの乖離が、投資主に対し著しい希薄化または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、希薄化または不公正な結果を解消または軽減するため、自らが適切と考える是正措置（もしあれば）を講じるものとする。

関連するサブ・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（サブ・ファンドが投資する市場が関連するサブ・ファンドが評価される時点で閉鎖しており、直近で入手可能な市場価格が関連するサブ・ファンドの保有有価証券の公正価格を正確に反映していない場合、関連するサブ・ファンドが大量の投資証券の申込みもしくは買戻しを受領した場合、または投資対象もしくはその他の財産の市場性、または本投資法人が適切であると考えるその他の状況を含むがこれらに限らない。）には、取締役会は、特定の上限を設定することができ、かかる上限を超過する場合に、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、当該投資対象またはその他の財産の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UCIの受益証券または投資証券は、直近で算定された入手可能な純資産価額により評価される。または、当該純資産価額が当該資産の公正市場価格を表していない場合、当該純資産価額は、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の受益証券または投資証券は、直近で入手可能な証券市場価格により評価される。

（ｇ）スワップの価額は、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きに従い、誠実に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、投資者によるサブ・ファンドの投資証券の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、投資証券１口当たり純資産価格は、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また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、純資産価額の計算時に直近で入手可能な情報に基づき、本投資法人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が、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・ファンドの評価による当該資産の簿価から乖離するときに発生する。希薄化は、サブ・ファンドの価額に悪影響を及ぼすことがあり、これにより投資主に影響を及ぼす。

一般的には、かかる調整により、サブ・ファンドへの正味流入があった場合には、投資証券１口当たり純資産価格は増加し、正味流出があった場合には、投資証券１口当たり純資産価格は減少する。この調整は、サブ・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、本投資法人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、本投資法人のすべてのサブ・ファンドで適用される。価格調整の程度は、現行の取引およびその他費用の概算を反映させるため、定期的に本投資法人により設定し直される。加えて、取締役会は、この調整額に見積会計年度費用が含まれることに合意することができる。かかる調整額はサブ・ファンドにより異なるが、元の投資証券１口当たり純資産価格の２％を超えることはない。投資証券１口当た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投資証券に等しく適用される。

投資者は、サブ・ファンドの純資産価額の変動が、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されたい。

スイング・プライスについてのより詳細な情報は、管理会社に請求することにより入手可能である。

いずれかのクラスの純資産価額を表示する通貨で表示されていない本投資法人の投資対象、現金残高およびその他資産のすべては、投資証券の資産価額の算定の日時における、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。

取引価格

申込みまたは買戻しの取引価格は、上記「第二部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　４　手数料等及び税金　（１）申込手数料」および「同（２）買戻し手数料」に規定される取引費用および／または手数料に従い、各評価時点において本投資法人により計算される純資産価額に基づいている。

投資証券１口当たり純資産価格は、小数点第四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言すると、各取引日の申込価格および買戻価格に差はなく、共に投資証券１口当たり純資産価格で取り扱われる。

投資証券価格の公表

本投資法人は、法律および規則による要求に応じて各サブ・ファンドの各クラス投資証券１口当たり純資産価格を公表するよう手配し、さらに、世界各国の一流経済新聞およびウェブサイトで公表する旨を決定することがある。投資証券価格は現在、ロイター、モーニングスターおよびブルームバーグで入手可能である。

投資主は、www.invesco.comおよび現地法で要求される場合はインベスコの該当する現地ウェブサイトで投資証券１口当たり純資産価格を閲覧することができる。

純資産価額の決定の一時的停止

本投資法人は、以下の各事項が生じた場合、特定のクラス投資証券および／またはサブ・ファンドの投資証券１口当た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投資証券の申込み、乗換および買戻しを一時停止できる。

（ａ）当該投資証券クラスに帰属する本投資法人の投資対象の大部分が随時値付けされるもしくは取引される主要な証券取引所もしくはその他市場が、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もしくはその他市場における取引が制限もしくは停止される期間。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値付けされる当該投資証券クラスに帰属する本投資法人の投資対象の評価に影響を及ぼすことを条件とする。

（ｂ）取締役会が非常事態に相当すると判断する事態（本投資法人の支配、責任および影響の及ばない政治的、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、当該投資証券クラスに帰属する本投資法人により所有される資産の処分もしくは評価が実行不可能となるまたは投資主の利益を損なう可能性のある事態が存続する期間。

（ｃ）当該投資証券クラスの投資対象の価格もしくは評価額、または当該投資証券クラスに帰属する資産に関する証券取引所もしくはその他市場における時価もしくは評価額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）本投資法人が、当該投資証券クラスの投資証券の買戻しについて支払いを行うために、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もしくは取得にかかわる資金の移動もしくは投資証券の買戻代金の支払いが、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、当該投資証券クラスに帰属し、本投資法人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・ファンドが買戻しを一時停止している場合のフィーダー・ファンドを含む、本投資法人の子会社の純資産価額を正確に算定できない期間。

（ｇ）本投資法人、いずれかのサブ・ファンドまたは投資証券クラスを解散するため、または本投資法人もしくはいずれかのサブ・ファンドを合併するために、臨時投資主総会を招集する通知を公告し、または投資主に対し、サブ・ファンドまたは投資証券クラスの終了もしくはサブ・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、本投資法人により公表されるものとし、かつ、純資産価額の計算の一時的停止の対象となったサブ・ファンドの投資証券の申込み、買戻しまたは乗換えを申請した投資主に対し通知される場合がある。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・ファンドの投資証券が上場されている場合には、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】

すべての投資証券は記名式で発行され、登録・名義書換代行会社に維持される投資証券登録が所有の終局的証拠となる。投資証券は無券面方式で発行される。

（３）【存続期間】

本投資法人は、期間を無期限として設立されている。本投資法人は、定款の変更に必要な方法で採択された投資主の決議により、いつでも解散することができる。

（４）【計算期間】

本投資法人の会計年度は、毎年３月１日に開始し、翌年の２月末日に終了する。

（５）【その他】

（ｉ）解散および合併

本項において、サブ・ファンドとはインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドを含む本投資法人のサブ・ファンドを意味し、投資証券とは、本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。

本投資法人の清算

本投資法人は無期限で存続し、その解散は通常、臨時投資主総会において決定される。かかる総会は、本投資法人の資本金（定款により定義される本投資法人の純資産価額）が、上記「第二部　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　（２）外国投資法人の目的及び基本的性格　ａ．外国投資法人の目的および基本的性格」に定められる、法律が規定する最低金額の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。

本投資法人が任意に清算される場合、清算は、投資主が清算金の分配に参加するための手続きを定め、またそれに関連して、清算の完了の際に投資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）のエスクローへ預託される旨規定している2010年法の規定に従って行われる。時効までにエスクロー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可能性がある。

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もしくはサブ・ファンド内のクラス投資証券の純資産の価額が当該サブ・ファンドもしくは当該クラス投資証券が経済的に効率的な方法で運用されるための最低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。）まで減少した、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のために、取締役会は、当該サブ・ファンドの発行済みの全該当クラス投資証券を、当該決定が効力を生じる評価時点で計算される投資証券１口当たり純資産価格（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）で強制的に買い戻すことを決定することができる。

本投資法人は、強制買戻しの効力発生日の１か月前（または該当要件に従ったその他の期間）に、該当クラス投資証券の保有者に対し、書面により、買戻実施の理由およびその手続きを記載した通知を交付するものとする。

さらに、サブ・ファンドで発行済みのクラス投資証券の投資主総会は、取締役会からの提案により、サブ・ファンドで発行済みの全該当クラス投資証券の買戻しを行い、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投資証券の純資産価額（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）を投資主に対し返金することができる。当該投資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投資証券は、消却されるものとする。

サブ・ファンドまたはクラス投資証券の合併

取締役は、いつでも、いずれのサブ・ファンドまたはクラス投資証券についても、本投資法人内の他の既存のサブ・ファンドもしくはクラス投資証券との合併、または2010年法パートⅠの規定もしくはUCITS指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もしくは当該他の投資信託内の他のサブファンドもしくはクラスファンド証券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、本投資法人は、該当する投資主が2010年法に規定されるとおり無料でその投資証券の買戻しまたは乗換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か月以上前に、該当投資主に対し、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投資証券の合併は、該当サブ・ファンドで発行済みのクラス投資証券または該当クラス投資証券の投資主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。

（ⅱ）授権発行限度額

本投資法人の授権発行限度額は、無制限である。

（ⅲ）本投資法人の定款の変更

定款は、商事会社に関する1915年８月10日付法律（随時改正される。）に規定される定足数および過半数の要件に従い、投資主総会により変更されることができる。

（ⅳ）関係法人との契約の更改等に関する手続

管理会社業務契約

管理会社業務契約は、固定期間ではないが、本投資法人または管理会社のいずれかからの書面による180日前の事前通知により終了させることができる。

同契約のいずれの規定もすべての当事者が署名した書面による場合を除き、変更、改定、放棄、取消、中止されない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、無期限で締結されるが、いずれかの当事者による通知日から90日以上先の終了日を明記した書面による通知によって終了することがある。

本契約は、原則として、当事者間の書面による合意によってのみ修正される。

同契約および本契約から直接または間接的に生じるすべての事項（契約または非契約的性質であるとを問わない。）は、ルクセンブルグの法律に従い解釈され、これに準拠するものとする。

所在地事務、管理事務および法人事務代行契約

いずれかの当事者は、90日以上前の書面による事前通知によって所在地事務、管理事務および法人事務代行契約を終了することがある。

同契約は、ルクセンブルグの法律に従い解釈されるものとし、同法に従い変更されるものとする。

登録・名義書換事務代行契約

登録・名義書換事務代行契約は、固定期間ではないが、いずれかの当事者の他方当事者に対する90日前の書面による事前の通知によって終了することがある。

本契約のいずれの条項も、各当事者によりまたは代理人により署名された書面による場合を除き、変更、放棄、取消、中止されない。

同契約は、ルクセンブルグの法律に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資顧問契約

投資顧問契約は、固定期間ではないが、いずれかの当事者による60日前の書面による事前の通知によって、違約金なしに終了することがある。

本契約のいずれの条項も、当事者両者が署名した書面による場合を除き、変更、改定、放棄、取消、中止されない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

投資証券販売・買戻契約

投資証券販売・買戻契約は、いずれの当事者も３か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、いつでも終了させることができる。

同契約は、スイスの法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、同法に従い変更されるものとする。

代行協会員契約

代行協会員契約は、いずれの当事者も３か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、いつでも終了させることができる。

同契約は、スイスの法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、同法に従い変更されるものとする。

２【利害関係人との取引制限】

（ｉ）取締役に関する利益相反

定款に基づき、一または複数の本投資法人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あるいは当該他の法人または企業の取締役、共同経営者、役員もしくは従業員である場合でも、その事実を理由に、本投資法人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。本投資法人の取締役または役員で、本投資法人との契約その他の事業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について審議し、議決権を行使し、または行為することを妨げられない。

本投資法人の取締役または役員が、本投資法人のいずれかの取引において本投資法人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、また当該取引およびこれにおける当該取

締役または役員の利害については、次回の投資主総会で報告されるものとする。これらの規則は、通常の事業の一環として対等に遂行された取引について取締役会が議決権を行使する場合には、適用されない。

（ii）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・グループ内のその他の会社は、随時、その他のファンド／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、またかかるファンド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。したがって、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、本投資法人との間に潜在的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、定款に基づく義務、主要な契約および、特に、実務上可能な限り本投資法人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、潜在的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。本投資法人がインベスコ・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、本投資法人により当初手数料は支払われず、管理会社は、英文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／ファンド証券への投資の申込または買戻手数料については、関連するサブ・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本投資法人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。

（iii）第三者に関する利益相反

管理会社は、随時、適用法令により許容される範囲で以下のいずれかを行うことができる：

（ｉ）管理報酬の一部を、インベスコ・グループの一員であるまたは一員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して、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。ただし、かかる販売会社、仲介業者またはその他の事業体がかかる支払いを受けることを許可される場合に限る。手数料として言及される当該支払いは、投資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／または投資主サービスを含むが、これらに限らない、投資主に対する直接もしく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。一定の法域で要求されるとおり、手数料の受領者は、透明な開示を確保し、販売につき受領する報酬の基準につき、無料で投資主に知らせるものとする。上記に関する情報の請求は、投資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投資主に支払うこと。管理会社は、申込みの数量または投資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。一定の法域で要求されるとおり、かつ投資主の請求により、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、すべての投資証券クラスについて行われうるものではなく、また適用ある現地の法律および／または規則のためすべての法域において行われうるものでもない。また、適用法令に基づく開示義務の対象となる場合もある。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副販売会社の裁量においてなされ、本投資法人はそれによりいかなる義務または負債を負うこともない。

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】

投資主が権利を本投資法人に対し直接行使するためには、投資証券名義人として登録されていなければならない。

したがって、日本における販売会社または販売取扱会社に投資証券の保管を委託している日本の投資主は、投資証券の登録名義人でないため、本投資法人に対し直接権利を行使することはできない。これらの投資主は日本における販売会社または販売取扱会社との間の外国証券取引口座約款に基づき日本における販売会社または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。投資証券の保管を日本における販売会社または販売取扱会社に委託しない日本の投資主は本人の責任において権利行使を行う。投資主の有する主な権利は次のとおりである。

（ａ）配当請求権

累積型投資証券を保有する投資者は、分配を受領しない。その代わり、かかる投資者に支払われる収益が累積型投資証券の価額に蓄積される。

（ｂ）買戻請求権

投資主は、ファンドの投資証券の全部または一部の買戻しを請求することができる。

（ｃ）残余財産分配請求権

清算完了時に受益者に分配できなかった資産は、ルクセンブルグ法に従い、当該資産の受益者を代理する供託金庫に供託される。供託された金額は、ルクセンブルグ法に従って没収されるものとする。

（ｄ）損害賠償請求権

投資主は、本投資法人の取締役がルクセンブルグの法律に規定する義務に違反している場合、本投資法人の取締役に対し損害賠償を請求することができる。

（ｅ）投資主総会における権利

本投資法人の年次投資主総会は、毎年７月の第三水曜日またはかかる日が営業日ではない場合は翌営業日の午前11時半にルクセンブルグにある本投資法人の登記上の事務所で開催される。

さらに、取締役会は、関連するサブ・ファンドおよび／または投資証券クラスの事柄に限られる事項に関して決議を可決するサブ・ファンド（本投資法人のサブ・ファンドを意味する。以下本項において同じ。）および／または投資証券クラス（本投資法人のサブ・ファンドの投資証券を意味する。以下本項において同じ。）の集会を招集することがある。

各投資証券は、クラスを問わず、また、クラス内の投資証券１口当たり純資産価格を問わず、定款に記載される制限に従って、１議決権を有する。投資主は、郵便もしくはファクシミリによって書面でまたは投資主集会の招集通知で認められている場合は、電子メールもしくはその他の連絡手段によって他者を代理人に任命することにより投資主集会において行為することができる。当該委任状は、再招集された投資主集会について撤回されないことを条件として、有効であるとみなされる。端数の投資証券に関する議決権は、認められない。

法律によって別途要求される場合または英文目論見書に別途定める場合を除き、適式に開催された投資主集会における決議は、投票された議決権の単純過半数によって可決される。投票された議決権は、集会で代理出席されているが、これに関して投資主が投票に参加していない、投票を棄権したまたは白票もしくは無効票を提出した投資証券に関する議決権は含まないものとする。

取締役会は、投資主が投資主集会に参加するために充足しなければならないその他すべての条件を決定することができる。

総会の通知はすべて、集会の８日以上前までにすべての登録投資主に対して登録住所に宛てて郵便で送付される。当該通知は、集会の時間、場所、参加条件および議題を記載し、集会における必要定足数および過半数に関してルクセンブルグ法の要件に言及する。法律によって要求される場合、追加通知はメモリアル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掲載される。

ルクセンブルグの法令に定める条件に基づき、投資主総会の通知は、総会の定足数および過半数は、基準日において発行済みの投資証券に基づいて決定されるものとすること、また、投資主総会に

出席し、投資証券に付随する議決権を行使する投資主の権利は、基準日時点で当該投資主が保有する投資証券を基準に決定されるものとすることを規定することができる。

定款の改訂に関する決議を行うために招集される臨時総会の議事は、ルクセンブルグの1915年８月10日商事会社法（改正済み）によって規定される定足数および過半数要件を遵守していない限り、有効ではないものとする。

（ｆ）報告書を受領する権利

本投資法人の毎年２月末日までの監査済年次報告書は、米ドル建てで作成され、会計期末から４か月以内に投資主に入手可能となる。

本投資法人は、８月31日付の半期報告書も作成し、投資主は、期末から２か月以内にこれを入手することができる。

本投資法人の基準通貨は、米ドルであり、英文目論見書に含まれる連結財務諸表は、米ドルで表示される。

直近の年次報告書およびその後の半期報告書の写しは、要求に応じて無料で送付される。これらは、法律によって要求された場合、本投資法人の登記上の事務所および副販売会社の事務所において入手可能である。

本投資法人は、直近の年次報告書およびその後の半期報告書を管理会社のウェブサイト上で入手可能にし、現地の法律によって要求される場合、www.invesco.comを通じてアクセス可能なインベスコ現地ウェブサイト上で入手可能にする予定である。

（２）【為替管理上の取扱い】

投資証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。

（３）【本邦における代理人】

東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

上記代理人は、本投資法人から日本国内において、

（ａ）本投資法人に対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限、および

（ｂ）日本における投資証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限を委任されており、また関東財務局長に対する投資証券の当初の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対する投資証券に関する届出等の代理人は下記のとおりである。

弁護士　　三浦　　健
弁護士　　大西　信治
東京都千代田区丸の内二丁目６番１号　丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

（４）【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権は下記の裁判所が有することを本投資法人は承認している。

東京地方裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番４号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

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】

① インベスコ・マネジメント・エス・エー（Invesco Management S.A.）（「管理会社」）

ａ．資本金（株主資本）の額

2018年９月末日現在の株主資本総額は、9,340,000米ドル（約1,060,743,800円）

ｂ．事業の内容

管理会社であるインベスコ・マネジメント・エス・エイは、1991年９月19日にルクセンブルグ大公国の法律に基づき公開有限責任会社（société anonyme）として設立され、その定款は、ルクセンブルグの商業および法人登記所に預託されている。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承認されており、CSSFが発行する施行規則、通達および見解に従う。

② インベスコ・アドバイザーズ・インク（Invesco Advisors, Inc）（「投資運用会社」）

ａ．資本金（株主資本）の額

非開示。投資運用会社の親会社であるインベスコ・リミテッドの2018年９月末日現在の株主資本総額は、8,696,100,000米ドル（約987,616,077,000円）

ｂ．事業の内容

1986年に設立されたインベスコ・アドバイザーズ・インク（以下「インベスコ・アドバイザーズ」という。）は、SECに登録された投資顧問会社である。インベスコ・アドバイザーズは、世界中の投資者の財務目標の達成を支援することを目的とする独立系のグローバル運用会社、インベスコ・リミテッドの子会社である。インベスコ・アドバイザーズは、幅広い投資戦略や投資手段を顧客に提供している。アドバイザリー・サービスは、オースティン、アトランタ、ボストン、ダラス、ヒューストン、ルイビル、ニューポート・ビーチ、ニューヨーク、ダウナーズ・グローブ、サンフランシスコに所在する投資専門家によって提供される。

（２）【運用体制】

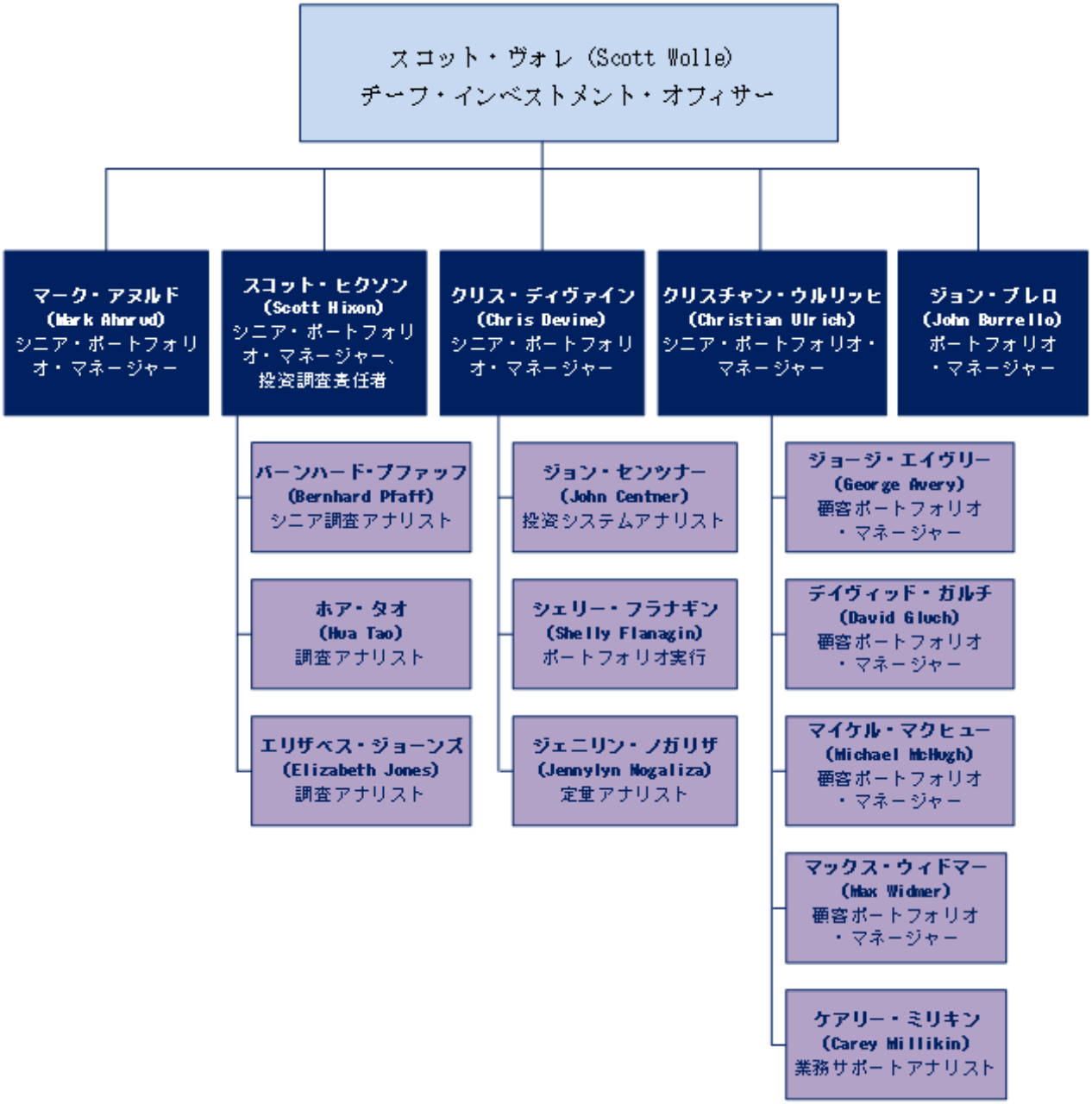
管理会社は、ファンドに関する投資運用業務を投資運用会社に委託している。投資運用会社はファンドに関し自由裁量の投資運用権限を有する。

投資決定は、個々の投資チームの裁量によるものであり続け、全社的に行われるものではない。

インベスコ・グローバル資産配分

インベスコ・グローバル資産配分（GAA）チームは、ジョージア州アトランタ（米国）に拠点を置き、バランスト・リスク・アロケーション戦略につき責任を負う。GAAチームは、チーフ・インベストメント・オフィサー（CIO）のスコット・ヴォレ（Scott Wolle）が主導している。以下に示されるとおり、チームは合計17名（投資専門家９名、顧客ポートフォリオ・マネージャー４名ならびに業務および実行に係る専門家４名）のメンバーで構成され、その全員が様々な程度において当該戦略の投資プロセスおよび運用に関与している。

インベスコ・グローバル資産配分



GAAチームのバランスト・リスク・アロケーション戦略の哲学は、以下の信条を重んじる。

- 複合的なリターンのシンプルな計算は、プラスのリターンを得られる環境に参加する一方で投資者が価格下落リスクを制限することを求める。
- これには、とりわけ株式等のリスクの高い資産の運用実績が不調の間、リスク管理に焦点を当てることが求められる。
- 標準偏差に焦点を当てて全体的なリスクを単純に減じることにより、価格の上昇傾向と下落傾向は対照的に減少する。同チームは、価格上昇可能性の大部分を維持しつつ価格下落へのエクスポージャーを著しく減じるポートフォリオを作成することができると考えている。

GAAチームは、以下の２つの方法によりその投資哲学を達成しようと努めている。

- 第一のアプローチは、戦略的に、主要な経済環境に対してポートフォリオが有するリスク・エクスポージャーの額のバランスを取ることである。これにより、予想外の結果がポートフォリオに及ぼす影響が制限されることとなる。
- 第二に同チームは、現金のパフォーマンスを上回る可能性が最も高い資産に重点を置くため、各環境に対する正しいバランスを戦術的に変更する。

戦略に含まれる資産クラスおよびそれらをポートフォリオに加重する方法は、GAAチームの３ステップ・プロセスに記載される。ステップ１は資産選択である。

ステップ１－資産選択

投資プロセスのステップ１では、望ましいポートフォリオの特徴を３つの資産選択基準に変換する。

経済シナリオにより有利な資産クラスは異なると考えられる

インフレを伴う成長

・予想外のインフレとの高い相関関係

含まれる資産
・コモディティ
除外される資産：
・直接的不動産
・インフラストラクチャー
・TIPS



インフレなき成長

・実質経済成長に対するプラスのベータ

含まれる資産
・先進国株式
除外される資産
・新興国株式
・プライベート・エクイティ
・ハイ・イールド、クレジット

景気減速期

・景気減速期および危機の間における有効な「緩衝材」

含まれる資産：
・長期国債（ヘッジ付）

出所：インベスコの分析。
（注）上記の図は専ら例証のために作成されたものである。資産配分／分散は、利益を保証するものでも損失リスクを排除するものでもない。

投資者に幅広い経済的多様性を提供するため、戦略に含める資産が選択される。この独自の多様性の枠組みは、主要な３段階の経済サイクル、インフレを伴う成長、インフレなき成長、景気減速期において運用実績が良い資産を含むポートフォリオにつき戦略的配分を構築することに焦点を当てている。将来の経済環境は未知であるため、GAAチームは、各段階において過去の運用実績が良い資産を用いて戦略的配分を構築することが最善と考えている。（GAAチームは、戦略的配分において資産をどのように組み合わせるか、およびポートフォリオ構築セクションにおいてどのように戦術的調整を行うかについて協議する。）資産は、経済サイクルの間におけるその動向に基づき成長資産、デフレヘッジおよびインフレヘッジに分類される。

第一に、GAAチームは、各資産につき多様性への限界的影響を決定するため、相関マトリックスを使用する。多様性は、相関性の少ない資産を組み合わせることによって達成され、魅力的なシャープ・レシオの創出を促進する重要な特性のひとつである。資産の相関関係は、短期間においては変動しうるが、長期的に安定した傾向を有する。長期的な相関関係の安定性は、主に、各種資産の成長およびインフレへの反応の違いによるものである。

第二のクライテリア群は、選択された市場につき予期される超過リターンまたはリスク・プレミアムをカバーする。これは、時間の経過とともに一貫して現金を超過するリターンを創出してきた株式および債券については単純に適用することができるが、コモディティについては追加分析を要する。GAAチームの調査によると、コモディティを含めることによりプラスの超過リターンを創出する可能性が増加し

うること、ならびに一定のコモディティはコモディティの保管に係る費用および困難といった独自の特性を有しており、これにより結果が改善しうることが示唆されている。

第三のクライテリア群は、流動性、透明性および柔軟性に関係する。GAAチームは、10%のボラティリティにつき10億米ドル以上の日次取引額を求め（例えば、５%のボラティリティの場合は20億米ドルを求める。）、取引相手方リスクが一切ないかまたは非常に限定的であることを好む。当該要件を受けて、GAAチームは、最も流動性の高い株式、債券およびコモディティ市場において、取引所で取引される先物およびその他のデリバティブ商品のみに投資することを選択する。

株式	債券	コモディティ	
S&P 500指数	米国財務省証券	金	生牛（注３）
ラッセル2000指数	カナダ国債	銀	大豆ミール
FTSE 100指数	英国国債	銅	大豆
EuroStoxx 50®指数	ドイツ国債	アルミニウム	大豆油
東証株価指数	オーストラリア国債	WTI原油	砂糖
ハンセン指数	日本国債	ブレント原油	とうもろこし
		ガソリン	小麦
		灯油	木綿
		軽油	コーヒー
		天然ガス	ココア（注３）
		豚赤身肉（注３）	

・高い流動性：10%のボラティリティに標準化された10億米ドル以上の日次取引高
・取引相手方エクスポージャーを最小化する
・透明性のある価格設定

出所：インベスコ。
（注１）2018年３月31日現在。
（注２）指数への投資を行うことはできない。
（注３）かかる指数への配分は限定的である。

ステップ２－ポートフォリオ構築

戦略のポートフォリオ構築プロセスには、投資プロセスのステップ２およびステップ３が組み込まれる。ポートフォリオ構築と称するステップ２は、戦略的配分を構築するプロセスを確立する。当該プロセスのこの部分において、GAAチームは、各資産クラス内にその資産エクスポージャーを構築する際に、意図的なベンチマーク脱却アプローチを採る。

投資対象

株式	債券	コモディティ	
S&P 500指数	米国財務省証券	金	生牛（注３）
ラッセル2000指数	カナダ国債	銀	大豆ミール
FTSE 100指数	英国国債	銅	大豆
EuroStoxx 50®指数	ドイツ国債	アルミニウム	大豆油
東証株価指数	オーストラリア国債	WTI原油	砂糖
ハンセン指数	日本国債	ブレント原油	とうもろこし
		ガソリン	小麦
		灯油	木綿
		軽油	コーヒー
		天然ガス	ココア（注３）
		豚赤身肉（注３）	

・高い流動性：10%のボラティリティに標準化された10億米ドル以上の日次取引高
・取引相手方エクスポージャーを最小化する
・透明性のある価格設定

出所：インベスコ。
（注１）2018年３月31日現在。
（注２）指数への投資を行うことはできない。
（注３）かかる指数への配分は限定的である。

かかる意図的なアプローチは株式から開始される。GAAチームのアプローチの体系は、MSCIワールド・インデックス等の時価総額加重型ベンチマークとは全く異なるものとみられる。株式市場が時間の経過と共に類似のシャープ・レシオを示したことを考慮すると、時価総額加重型ベンチマークは、予想されるリターンが向上することのない、過度に集中したポートフォリオとなる。適切な配分に関する決定は、類似の予想されるシャープ・レシオと共に、等しいリスク寄与度に基づき行われる。リスクが均衡している場合、個別の市場の価格設定が魅力的であるかをを決定するため、各株式市場はその評価に基づき加重される。かかるアプローチは、戦略的配分において「価格の安い」市場に置かれる比重が大きく、「価格の高い」市場に置かれる比重が少ないという理解しやすい魅力を反映している。

国債は、ポートフォリオ内で安全資産（注）として機能し、質への逃避の流れから国債に利益が生じる景気後退期または危機発生期間におけるデフレヘッジとして機能している。債券ポートフォリオにおける２つの主要なリスクは、期間および信用度であり、GAAチームは、プロセスにおいてそれぞれのリスクを管理する。金利が低下する延長された期間を考慮するため、修正された期間は債券ポートフォリオ内においてリスクの尺度として使用される。その結果、戦略に含まれる、より高い利回りの市場により大きな比重が置かれる。さらに、利回りが低い環境において、GAAチームは、利回りが減少し、過去における利回りの変動性の１つの標準偏差の価値を下回った債券市場から資産を回収する。かかる偏った調整は、GAAチームが、景気後退または危機の最中に債券に求める「安全な逃避」行動を確実に得られるようにするためのものである。GAAチームはまた、国債のポートフォリオの信用度を監視し、当該ポート

フォリオの「安全な逃避先」の方向性を維持する。GAAチームは、約40の先進国市場および新興市場につきクレジット・デフォルト・スワップ・スプレッドを監視し、６つの市場（上記の図表で強調されている。）に対するその戦略的エクスポージャーを維持する（かかる６つの市場のスプレッドがGAAチームの対象におけるスプレッドの最も狭い範囲である25%以内に留まる場合に限る。）ことにより、国債のポートフォリオの信用度を監視する。かかる資産の１つが25パーセンタイル値を超過し始めた場合、GAAチームは、当該資産が50パーセンタイル値に達するまでそのエクスポージャーを直線的に減らし、かかる時点で、当該資産は戦略的配分から除外される。総合すると、債券の配分は、デフレヘッジされるエクスポージャーを構築するGAAチームの意図的なアプローチを考慮すると、一般的なベンチマークとは全く異なるものとみられる。

（注）安全資産とは、市場の混乱時にその価値が維持されるか、または、その価値が上昇することが予想される投資対象である。安全資産は、リスクのない投資対象ではない。

戦略におけるコモディティに対するエクスポージャーは、ポートフォリオに関してインフレヘッジを提供するために構築される。コモディティは、複合商品内および複合商品間において時間の経過と共に低い相関性を示すため、固有の性質を有している。さらに、GAAチームは、一部の資産においては他の資産と比べて、時間の経過と共にリスク・プレミアムが生じる可能性がはるかに高いと判断する。かかる差の大部分は、資産が希少であることまたは保管の困難および保管費用により説明される。個別のコモディティにはかかる固有の性質があるため、GAAチームは、一般的なコモディティ指数を考慮することなくコモディティに対するエクスポージャーを構築することとなる。GAAチームは、最も魅力的でない資産（コンタンゴ）と比べて魅力的な期間構造（TS）を有するバックワーデーションの生じている資産を一層重視し、ボトムアップによりエクスポージャーを構築する。GAAチームはまた、４つの複合商品間および複合商品内におけるリスク寄与度を均衡させる。等しいリスク寄与度（ERC）の重視は、低い相関性を利用することを目的としたものである。最後に、戦略的配分の構築において、GAAチームは、必ずしも期近物に投資を行わないことにより、ロールイールドを最適化するためにそのポジションを毎月リセットする。その結果構築されたコモディティに対するエクスポージャーは、インフレを伴う成長期間中にポートフォリオを保護することを目的とする一方で、資産クラス内の固有のリターン機会の一部も利用する、非常に独特な性質をもつエクスポージャーである。

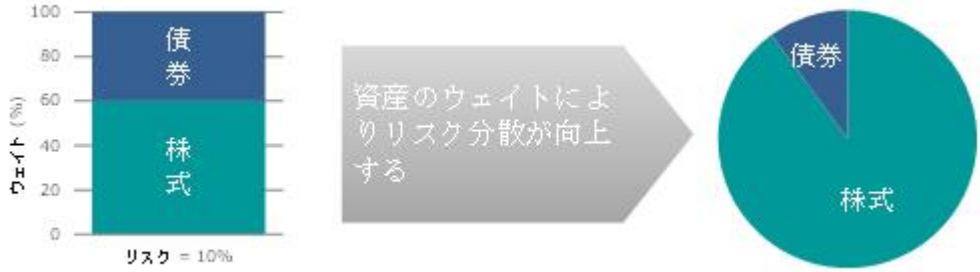
次に、ポートフォリオ構築においては資産クラスが見渡され、より従来型のポートフォリオと比較しての説明が最良である。以下の図表の左上の部分は、株式60%／債券40%の従来のポートフォリオを示している。投資者は多くの場合、株式60%／債券40%のポートフォリオを「バランス型」と特徴付けるが、当該ポートフォリオは、当該ポートフォリオに含まれる資産クラスの数に関してのみバランスが取れている。一見資本配分のバランスが取れているにもかかわらず、ポートフォリオのリスクの約90%は株式に由来する。株式は債券よりも変動性がはるかに大きく、ポートフォリオにおいてより大きな比重を占めるため、これは当然である。

戦略のポートフォリオ構築プロセスは、各資産クラスがどのように全体的なポートフォリオ・リスクに寄与するかの調査に重点を置く。左下に示されるとおり、GAAチームは、各資産クラスに由来するリスクが等しい量となるよう、リスク寄与度に重点を置き、ポートフォリオを構築する。リスクはリターンの主要な推進力であるため、投資者は資本配分ではなくリスク分散に重点を置くべきである。リスク・バランス型のポートフォリオは、高インフレまたはデフレ等のマイナスの経済効果に対して大いにヘッジされる。

資産のウェイト対リスクのウェイト

従来のバランス型ポートフォリオ[1]

資産のウェイト	リスク寄与度（注１）（%）

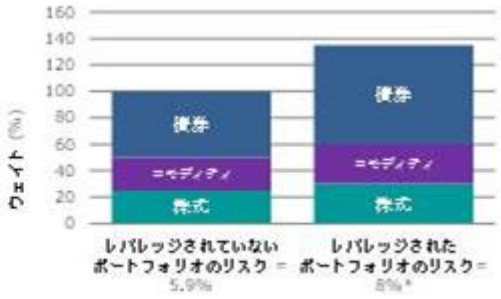


インベスコ・バランスト・リスク・アロケーションポートフォリオ（注２）

代表的な戦略上のリスク寄与度（%）



代表的な戦略上の資産のウェイト



出所：インベスコの分析およびデータストリーム。

（注１）1973年８月31日から2017月12月31日の期間において、株式60%および債券40%の仮定的なポートフォリオのもとでは、その全体的なリスクの90%は株式に由来するものであり、10%は債券に由来するものであった（過去の相関関係および標準偏差に基づく。）。債券は、ブルームバーグ・バークレイズ米国国債指数により表示され、株式は、S&P500指数により表示される。投資は、指数に対して直接行うことはできない。過去の実績は、将来の結果を保証するものではない。

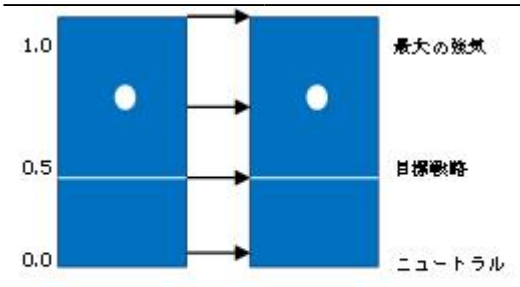
（注２）図表は専ら例証のために作成されたものである。リスク寄与度は、全体的な目標ポートフォリオリスクの３分の１が戦略において利用される様々な資産クラスに割り当てられるという、インベスコの目標戦略配分を示す。

ステップ２における最適化は、長期の予想を反映している。マネジメントチームは、高期待リスク調整後リターンを提供するために構成され、（マイナスのリターンが生じる延長された期間において）大幅なドローダウンの頻度および規模を制限することを目指す最適化されたポートフォリオを設定するため、リスクおよび相関関係の独占推定値を利用する。当該チームは、毎月または新しい資産が戦略に導入された場合に、各資産に起因するリスクを再評価し、ポートフォリオを再最適化する。

ステップ３－戦術的配分

投資プロセスの最終段階は、戦術的配分である。戦術的配分により、資産のウェイトは、チームによる３つの要素の概念（評価、経済環境および投資者のポジション決め）に沿った資産の評価に起因するものであった厳格なリスクバランス型の構造から外れることが可能となる。以下の図表に示されるとおり、かかる概念の要素を併せて１つの複合シグナルとする。投資チームは、最終的な戦術的配分プロセスから約15%～20%の超過リターンが得られると予想している。

戦術的シグナル創出

評価	資産がファンダメンタルズと比べて魅力的に価格設定されているか否かを決定する。典型的な金融上の概念が利用されている。	戦術的戦略－ 配分範囲 複合シグナル 
＋		
経済環境	資産価格に対する経済環境の影響を評価する。	
＋		
投資者のポジション決め	短期および中期の価格動向において表示される行動バイアスの利用。	
＝		
複合シグナル	シグナルを併せて複合スコアにする。	・各資産は、現金に関連して個別にモデル化される。 ・モデルシグナルは毎月発せられる。

出所：インベスコの分析。専ら例証のために作成された。あらゆる努力が行われるが、定められた目標が達成される保証はない。

戦術的配分は、個別の資産レベルで適用されるが、資産クラスと合計された場合、資産クラスの総リスクウェイトは16%から50%の間で推移する。GAAチームは、資産をネット・ショートしないことに留意されたい。

運用プラットフォーム

インベスコ・アドバイザーズ・インクは、インベスコ・リミテッドの世界的な運用プラットフォームの支援を受けている。世界的な運用プラットフォームは、集権化されたバック・オフィスを有しており、機能系統に従い報告系統を設定した。インベスコは、この構造により、各投資チームが純粋に投資運用活動に集中することが可能となる一方で、取引、金融、顧客サービス、IT、法務および人事等の業務がグループレベルで専門的に行われることが確保されると考える。支援に係る業務を併せて１つのチームが形成されるが、個人投資家もしくは機関投資家向けの勘定または特定の資産クラスに関する特定のニーズに専門に対応する個人またはサブチームが存在する場合がある。

投資サービスグループは、グローバル・ポートフォリオ・サービス（フロント・オフィス、デリバティブ・サポート、データ管理取引決済およびトラスト運用グループを含む。）、グローバル・ファンド・アドミニストレーション、グローバル・ディストリビューション・サービス、グローバル・トランスフォーメーション・サービス、アジア・パシフィック・オペレーションズおよびストラテジー・アンド・アドミニストレーショングループの個別のワーキンググループから構成される。これらのグループは、すべての取引の証明および決済を行い、保管者に資金調達投資活動の現金取引の動向を通知し、現金を主要な信託勘定または保管勘定に移転し、手数料の支払いを行い、代理で議決権行使を行い、保管勘定の出入金を照合し、新規の顧客勘定を開設し、価格設定および評価のデータを維持し、顧客への報告を行う。

900名超の従業員を抱えるインフォメーション・テクノロジーグループは、インベスコ全体の計算および電気通信インフラならびに様々なインベスコの部門により共有されるアプリケーションおよび共用設備に責任を負う。このグループはまた、インベスコ全体で使用されるITポリシーおよび手続きを提供する責任も負う。インベスコは、そのITシステム環境を世界的なレベルで運用する。これは、インベスコが、年中無休、24時間体制で経営を行う真のグローバル企業を支援することが可能な企業レベルのプ

ラットフォームを運営することを意味する。かかるアプローチにより、本会社は、インベスコのすべての所在地で業界最高レベルのアプリケーションを運用し、本会社のグローバルデータセンターおよび世界中のIT専門家を利用することにより、より小規模の所在地にサポートを提供することが可能となる。かかるプラットフォームの運営を集権化することにより、本会社は、すべての本会社の拠点が、元々備わっていた自動化および管理の水準の恩恵を受けられるよう、かかる中心的なアプリケーションをより重視することが可能となり、これにより、かかるシステムおよび個人データの秘密性、完全性および利用可能性がより確実に保護される。

インベスコは、チーフ・コンプライアンス・オフィサーを有する米国の規制の遵守に関する専門部門を維持する。当該部門は、インベスコの一般的な遵守に対する規制上の監督に関する方針および手続を定める。当該部門は、すべての既存の連邦および州の規制を遵守した、従業員教育のための情報提供用および説明用のメモ、報告書、マニュアル等を作成、配布する。当該部門はまた、全体的な再教育のための教育用および情報提供用のセミナーを行い、プログラムを作成し、新規の、または改訂された発行物および必要物を作成する。当該部門は日常的に既存の慣行、方針および手続きを監督し、すべての書面による慣行、方針および手続きを現地で（年に１回以上）検討する。その後、当該部門は上級管理職に対し、重要な例外、誤りおよびその他の行為に関する報告書を（必要に応じて）提出する。

インベスコは、100名を超えるチームメンバーを有する内部の法務部門を全体で維持する。法務部門は、本会社の世界中の事業所、法人および販売経路を支えるために構成されている。当該部門は、組織に幅広い支援（すべての契約および合意の交渉および承認の支援、インベスコのミューチュアル・ファンドを代理して登録の準備および届出を行うこと、ファンドの取締役会参考資料の準備を調整すること、投資主に対する委任状参考資料の郵送を調整すること、すべての訴訟、仲裁および法的な紛争に対する支援ならびに必要な場合に外部法律顧問との連絡役として行為することを含むが、これらに限らない。）を提供する。

リスク管理

包括的パフォーマンスの測定およびリスク（GPMR）の重視

インベスコのGPMRチームは、ファームのリスク管理体制において重要な役割を担っている。同チームは、投資におけるパフォーマンス、品質およびリスクにおいてより良い成果を追及するため、独自の視点、専門的知識およびグローバルなインフラを活用する戦略のもと結成された。

GPMRのプロセスは各資産クラス別に高度にカスタマイズされているが、パフォーマンス、活動、リスクおよびポジション決めならびに各戦略の見通し、という基礎となる４つの重点分野が常に含まれる。

パフォーマンス
戦略のパフォーマンスはどうであったか。パフォーマンスの要因は何であったか。環境的要因をスキルとノイズから分離させるベンチマークと比較して銘柄選択およびその影響を評価する。
・単一スナップショット分析および連続期間分析
　－　相対的
　－　絶対的
・資産クラス／セクター、地域／国別配分に関連するパフォーマンス評価
・市況に照らしてパフォーマンスを理解
・リスク負担に対するリターン評価体制（シャープ・レシオ／情報レシオ）

活動
どんな取引活動を行ったか。活動がプロセス／目的、スタイルおよび期待値に則していたか。
・プロセス遵守の確認
・プロセスおよび過去データと比較して説得力があるかどうか
・大きなポジション比率またはエクスポージャーの変更
・ポートフォリオ上の動き
　－　新規購入
　－　完全清算

リスクおよびポジション決め
ポートフォリオが負担するリスクおよびその負担の仕方（システマティック・リスク対固有リスク）、流動性、レバレッジの変化
・ボラティリティ、トラッキングエラー、バリュー・アット・リスクおよび期待ショートフォールの分析
・ポートフォリオ分析
　－デュレーション、スプレッド・デュレーション、コンベクシティ、イールド、オプション調整後スプレッド（OAS）、外国為替（FX）
　－資産クラス／セクター、地域／国
　－テーマ／リスクのエクスポージャー
・レバレッジ（総額および純額）、流動性測度
・取引相手方‐取引相手方およびポートフォリオ双方による値洗い後のエクスポージャー、グローバル、地域またはファンド別の総エクスポージャーにおける割合、債務不履行に対するエクスポージャー、店頭取引での相殺のために取引相手方により差し入れられた担保
・流動性分析

見通し／その他
戦略に基づき負担するリスクのタイプにより影響を受ける市場および経済の見通し。ポートフォリオのパフォーマンスをどう予想するか。
・制度分析
・ストレス・テストおよびシナリオ分析
－マクロ経済
－過去データ
－所定シナリオ

インベスコが幅広い投資能力を有していることから、GPMRチームは、商品の信頼性を確保するために、多様な投資アプローチおよび受渡手段について説明するための柔軟性および客観性がその分析において必要であると理解している。同チームはそれぞれの固有戦略について深く調査し、さらにリターン分散および様々なリスク測度／分析測度などの定量分析により補完する。

GPMRチームが目的を達成する鍵となるのは、多彩な経歴資格を持つ（公認証券アナリスト（CFA）、公認会計士（CPA）、ファイナンシャルリスクマネジャー（FRM）、公認投資パフォーマンス測定者（CIPM）、数学、オペレーション、ITなど）現地の優秀な人材によるグローバル・ネットワークであ

る。この仕組みによりインベスコは、部署の枠を超えた大掛かりな調整を必要とすることが多いより伝統的な縦割り型アプローチではなんく、包括的アプローチをその分析に採用することができる。

GPMRは、パフォーマンスにおいて問題となっている事項に関する専門知識、分析、リスク規律を提供することにより、透明性を高めリスク意識の向上を助ける重要な役割を担っている。リスク管理に対するこの包括的アプローチにより、インベスコは、究極的には商品デザインを向上させ、投資実行を強化し、ガバナンス構造を連携させ、顧客のためにより良い成果を目指すことが可能となる。

（3）【大株主の状況】

① 管理会社

（2018年９月末日現在）

名称	住所	所有株式数（株）	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	イギリス、オックスフォードシャー RG9 1HH、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	93,399	98.94
ジェームス・ブライアン・リミテッド	イギリス、オックスフォードシャー RG9 1HH、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	1	1.06

② 投資運用会社

（2018年９月末日現在）

名称	住所	所有株式数（株）	比率（%）
インベスコ・リミテッド	アメリカ合衆国、ジョージア州 30309、アトランタ、N.E. ピーチツリー通り、トゥー・ピーチツリー・ポイント 1555、1800号室	該当なし	100

（４）【役員の状況】

①　管理会社

（2018年９月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ダグラス・Ｊ・シャープ（Douglas J. Sharp）	取締役（会長）	英国、インベスコ、EMEAリテール部門責任者	0
リーン・マーストン（Rene Marston）	取締役	英国、インベスコ、事業開発部門責任者	0
カルステン・マーイェル（Carsten Majer）	取締役	ドイツ、インベスコ、ヨーロッパ大陸のチーフ・マーケティング・オフィサー	0
セルジオ・トレッツィ（Sergio Trezzi）	取締役	イタリア、インベスコ、EMEA（英国を除く。）および中南米のリテール販売部門責任者	0
ピーター・キャロル（Peter Carroll）	取締役	ルクセンブルグ、インベスコ、EMEA委託先監督部門責任者	0

②　投資運用会社

（2018年９月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
グレゴリー・マッグリーヴィ（Gregory McGreevey）	専務取締役	SMD、インベストメント	該当なし
フィル・テイラー（Phil Taylor）	専務取締役	アメリカ部門責任者	該当なし
ケヴィン・カロミ（Kevin Carome）	専務取締役	SMD、法律顧問	該当なし
ローレン・スター（Loren Starr）	専務取締役	SMD、最高財務責任者	該当なし
コリン・メドウズ（Colin Meadows）	専務取締役	SMD、最高総務責任者	該当なし

（５）【事業の内容及び営業の概況】

①　管理会社

2018年９月末日現在、管理会社は、以下のファンドの管理・運用を行っている。

国別（設立国）	種類別（基本的性格）	本数	純資産額の合計（米ドル）
ルクセンブルグ	会社型	93	62,521,071,756
	契約型	5	12,292,050,000
合計		98	74,813,121,756

②　投資運用会社

2018年10月末日現在、投資運用会社は、以下のファンドの管理・運用を行っている。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額（米ドル）
1	Invesco Diversified Dividend Fund	米国ミューチュアルファンド	2001年12月31日	20,235,173,874
2	Invesco Equity and Income Fund	米国ミューチュアルファンド	1960年３月３日	13,795,388,941
3	Invesco Comstock Fund	米国ミューチュアルファンド	2012年９月24日	12,013,037,384
4	Invesco American Franchise Fund	米国ミューチュアルファンド	2011年５月23日	10,248,072,208
5	Invesco High Yield Municipal Fund	米国ミューチュアルファンド	2006年３月１日	9,153,190,861
6	Invesco Growth and Income Fund	米国ミューチュアルファンド	1946年８月１日	7,501,337,318
7	Invesco Equally-Weighted S&P 500 Fund	米国ミューチュアルファンド	1997年７月28日	7,453,026,578
8	Invesco International Growth Fund	米国ミューチュアルファンド	2008年３月10日	6,406,997,343
9	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	米国ミューチュアルファンド	2009年６月２日	3,942,885,119
10	Invesco Core Plus Bond Fund	米国ミューチュアルファンド	2012年９月24日	3,943,176,669

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】

保管受託銀行

ａ．名称

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

ｂ．資本金（株主資本）の額

2018年９月末日現在、519,694,974英ポンド（約77,190,294,488円）

（注）英ポンドの円貨換算は、特に記載がない限り、2018年９月28日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１英ポンド＝148.53円）による。以下同じ。

ｃ．事業の内容

バンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドのルクセンブルグ支店（以下「ＢＮＹＭＩ」という。）は、ＢＮＹＭＩによって直接またはＢＮＹＭＩのコルレス銀行、ノミニー、代理人または委託先を通じて保有される本投資法人の資産の保管受託銀行を務める。

保管受託銀行は、投資証券の申込みおよび買戻しが、2010年法の規定および定款に従って行われることを確保し、本投資法人の資産に関する取引において、対価が通常の期限内に保管受託銀行に送金されることを確保し、本投資法人の収益が、2010年法の規定および定款に従って使用されることを確保する。

保管受託銀行の義務は、UCITS指令の規定に従って本投資法人および各サブ・ファンドの資産に関して保管、監督および資産証明サービスを提供することである。保管受託銀行は、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てキャッシュ・モニタリング・サービスも提供する。

保管受託銀行は、とりわけ、投資証券の販売、発行、買戻しおよび消却がUCITS指令に従って行われることを確保する義務を負う。保管受託銀行は、UCITS指令と相反しない限り、本投資法人の指示を実行する。保管受託銀行は、各会計年度において本投資法人の運営を調査し、これについて投資主に報告する義務も負う。保管受託銀行は、その喪失が自らの支配の及ばない外的事由により生じ、その影響があらゆる合理的な努力にかかわらず不可避であることを証明できる場合を除き、自らが保管するまたは副保管受託銀行が保管する金融商品の喪失につき責任を負う。保管受託銀行は、UCITS指令に基づく義務の怠慢または意図的な不履行により生じたその他すべての損失にも責任を負うものとする。

管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社、支払代行会社

ａ．名称

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

ｂ．資本金（株主資本）の額

2018年９月末日現在、519,694,974英ポンド（約77,190,294,488円）

ｃ．事業の内容

当会社は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価格の計算、記録の維持およびその他の一般事務につき責任を負う。また、投資証券の発行、買戻しおよび消却にも責任を負う。

登録・名義書換事務代行会社

ａ．名称

インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（ルクセンブルグ）エス・エー

ｂ．資本金（株主資本）の額

2018年６月末日現在、1,324,757ユーロ（約175,053,390円）

ｃ．事業の内容

登録・名義書換事務代行会社の目的は、随時修正される金融セクターに関する1993年４月５日法第25条に基づく登録代行会社としての活動、とりわけ、発行体の登録簿の維持を含む金融証券に関する注文の受領および執行ならびにその他の授権された活動である。

管理会社は、インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（ルクセンブルグ）エス・エーを本投資法人の登録・名義書換事務代行会社に任命した。登録機関として、登録・名義書換事務代行会社は、保管受託銀行の支配および監督に基づき、投資証券の発行、乗換、買戻しおよび消却につき主に責任を負う。

データ処理事務代行会社

ａ．名称

インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（アイルランド）リミテッド

ｂ．資本金（株主資本）の額

2018年６月末日現在、5,000,000英ポンド（約742,650,000円）

ｃ．事業の内容

登録・名義書換事務代行会社は、自らの責任、監督および調整に基づき、（ｉ）申込み、乗換、譲渡または買戻注文を受領し、（ii）かかる注文を登録・名義書換事務代行会社システムで処理し、（iii）登録・名義書換事務代行会社の受領に基づき注文の決済を照合および手配する権能を（データ処理事務代行会社としての）インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（アイルランド）リミテッドに委託した。

代行協会員および日本における販売会社

ａ．名称

ＵＢＳ証券株式会社

ｂ．資本金（株主資本）の額

2018年９月末日現在、321億円

ｃ．事業の内容

ＵＢＳ証券株式会社は日本における金融商品取引業者としての業務に従事する。

（２）【関係業務の概要】

保管受託銀行

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は保管受託銀行としての業務を行う。

管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社、支払代行会社

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は管理事務代行会社、所在地事務・法人事務代行会社、支払代行会社としての業務を行う。

登録・名義書換事務代行会社

インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（ルクセンブルグ）エス・エーは登録・名義書換事務代行会社としての業務を行う。

データ処理事務代行会社

インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（アイルランド）リミテッドはデータ処理事務代行会社としての業務を行う。

代行協会員および日本における販売会社

ＵＢＳ証券株式会社は、代行協会員および日本における販売会社としての業務を行う。

（３）【資本関係】

該当事項なし。

第５【外国投資法人の経理状況】

１【財務諸表】

ａ．　ファンドの直近２会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の財務書類を翻訳したものである。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第131条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

ｂ．　ファンドの原文の財務書類は、インベスコ・ファンズおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。本書において原文の財務書類については、全文を記載している。ただし、「投資有価証券明細表等」については、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを記載している。

日本文の作成にあたっては、関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。なお、サブ・ファンドには下記のクラス投資証券以外のクラス投資証券も存在するが、本書においては下記のクラス投資証券に関する部分のみを抜粋して日本文に記載している。

インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）Ａ（acc）米ドル投資証券

ｃ．　ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるプライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

ｄ．　原文の財務書類は、ユーロで表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2018年９月28日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝132.14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。

（１）【2018年２月28日終了年度】

①【貸借対照表】

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
純資産計算書
2018年２月28日現在

	注記	ユーロ	千円
資産：			
投資有価証券、時価	2(b)	2,809,173,698	371,204,212
流動資産：			
ブローカーからの未収金		133,523,614	17,643,810
投資証券発行未収金		1,084,551	143,313
その他の未収金		10,606,481	1,401,540
銀行預金		340,975,435	45,056,494
証拠金取引口座	9、14、15、2(v)	109,934,561	14,526,753
現金担保	24	－	－
為替先渡契約に係る未実現利益	8、2(i)	33,006,571	4,361,488
先物契約に係る未実現利益	9、2(j)	15,310,780	2,023,166
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益	10、2(k)	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現利益	11、2(l)	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現利益	12、2(m)	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現利益	13、2(n)	－	－
金利スワップに係る未実現利益	14、2(o)	－	－
株式スワップに係る未実現利益	15、2(p)	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現利益	16、2(q)	28,193,729	3,725,519
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	17、2(r)	－	－
先物スワップに係る未実現利益	18、2(s)	－	－
オプション／スワップションに係る未実現利益	19、2(t)	－	－
資産合計		3,481,809,420	460,086,297
流動負債：			
当座借越		－	－
証拠金取引口座	9、14、15、2(v)	1,185,906	156,706
ブローカーへの未払金		132,600,780	17,521,867
投資証券買戻未払金		1,921,515	253,909
その他の未払金		3,835,430	506,814
現金担保	24	18,190,000	2,403,627
為替先渡契約に係る未実現損失	8、2(i)	5,565,352	735,406
先物契約に係る未実現損失	9、2(j)	30,236,206	3,995,412
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失	10、2(k)	－	－

株式バリアンス・スワップに係る未実現損失	11、2(l)	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現損失	12、2(m)	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現損失	13、2(n)	－	－
金利スワップに係る未実現損失	14、2(o)	－	－
株式スワップに係る未実現損失	15、2(p)	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現損失	16、2(q)	16,101,355	2,127,633
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	17、2(r)	－	－
先物スワップに係る未実現損失	18、2(s)	－	－
オプション／スワップションに係る未実現損失	19、2(t)	－	－
負債合計		209,636,544	27,701,373
純資産額		3,272,172,876	432,384,924

添付の注記は当財務書類の一部である。

②【損益計算書】

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
運用計算書および純資産変動計算書
2018年２月28日に終了した年度

	注記	ユーロ	千円
収益：			
配当金	2(e)	－	－
債券利息	2(e)	11,613,275	1,534,578
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	2(e)	(22,614,593)	(2,988,292)
銀行利息		－	－
スワップに係る受取純利息	2(k)-2(s)	－	－
その他収益		105,594	13,953
		(10,895,724)	(1,439,761)
費用：			
運用および投資顧問会社報酬	3	32,018,692	4,230,950
サービス代行会社報酬	4	6,623,591	875,241
保管報酬	4	309,529	40,901
ルクセンブルグの税金	5	1,311,280	173,273
管理事務費用		356,198	47,068
設立費用の償却	2(h)	－	－
当座借越利息		1,566,131	206,949
スワップに係る支払純利息	2(k)-2(s)	2,976,332	393,293
その他運営費用		－	－
放棄費用総額	3、4	－	－
その他支払利息		－	－
		45,161,753	5,967,674
当年度／当期純投資利益／（損失）		(56,057,477)	(7,407,435)
支払および未払分配金	7	－	－
未実現キャピタル・ゲイン税引当金の純増加／（減少）		－	－
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）		655,483,791	86,615,628
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）		148,056,836	19,564,230
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(i)	34,785,601	4,596,569
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(j)	(60,577,721)	(8,004,740)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(k)	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(l)	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(m)	－	－

インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(n)	－	－
金利スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(o)	－	－
株式スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(p)	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(q)	17,337,074	2,290,921
トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(r)	－	－
先物スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(s)	－	－
オプション／スワップションに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(t)	－	－
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の純変動		(49,697,575)	(6,567,038)
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価益／評価損の純変動		(236,122)	(31,201)
期首現在純資産額		2,583,078,469	341,327,989
期末現在純資産額		3,272,172,876	432,384,924

添付の注記は当財務書類の一部である。

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
純資産価額の比較
2018年２月28日に終了した年度

		2018年２月28日現在のサブ・ファンドの通貨での純資産総額	発行済投資証券数	投資証券クラスの通貨での１口当り純資産価格	2017年２月28日現在のサブ・ファンドの通貨での純資産総額	発行済投資証券数	投資証券クラスの通貨での１口当り純資産価格	2016年２月29日現在のサブ・ファンドの通貨での純資産総額	発行済投資証券数	投資証券クラスの通貨での１口当り純資産価格
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド（ユーロ）Δ										
クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	米ドル	76,305,840	4,015,978	23.21	103,631,347	4,962,740	22.14	103,383,029	5,812,567	19.36

Δ 2016年２月29日現在の純資産価額を変動させたサブ・ファンド

・ acc＝Accumulation（累積型）

財務書類に対する注記

2018年２月28日現在

１　一般

インベスコ・ファンズ(以下「本投資法人」という。)は、変動資本を有する投資法人形態による投資ファンド(Société d'Investissement à Capital Variable)(以下「SICAV」という。)としての資格を有する公開有限責任会社として、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、75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）インベスコ・インディア（モーリシャス）リミテッドおよびインベスコ・インディア（モーリシャス）IIリミテッド

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

（ｂ）投資証券のクラス

以下の表は、2018年２月28日現在のインベスコ・ファンズ内の投資証券クラスを列挙したものである。

投資証券	利用可能な通貨	利用可能な者	分配方針
A	AUD, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, RMB, SEK, SGD, USD	全投資者	累積型または分配型
B	EUR, JPY, USD	B投資証券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ブローカーの顧客	累積型のみ
C	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, HKD, JPY, RMB, SGD, USD	販売会社（海外における主販売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	EUR, USD	全投資者	累積型または分配型
I	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, JPY, USD	（ｉ）該当する申込注文を受領した時点で、当該投資証券への投資者による投資に関連する支払義務の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）CSSF により発行されるガイドラインまたは推奨方針により随時定義される機関投資家である投資者	累積型または分配型

J	EUR，USD	インベスコ・グループの関係会社、または元本からの分配に関連する適切なリスクを認識しているSICAVと契約を締結したインベスコ・グループの関係会社により管理されるビークル	分配型のみ
P／PI		管理会社と契約（投資者に関連した報酬の仕組みを対象とする）を行っている投資者および金融仲介業者。「PI」投資証券は、CSSFが公表しているガイドラインまたは推奨により随時定義されることのある機関投資家のために留保されている。	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，RMB，SEK，SGD，USD	該当する申込注文を受領した時点で、（ｉ）随時改正済のCSSFにより発行されるガイドラインまたは推奨事項により定義される機関投資家および（ii）投資の時点で確立された要件を満たしていることを確実にするためにSICAVにより承認された補足の申込書を提出している投資者	累積型または分配型
Z	AUD，CHF，EUR，GBP，HKD，JPY，SGD，USD	その顧客と個別の手数料の契約を結んでいる販売会社、ならびにインベスコ・グループとＺ投資証券を販売する特別な契約を行っていて、かつ自身またはその任命されたノミニーがＺ投資証券の登録保有者である販売会社、または管理会社の裁量によるその他の投資者	累積型または分配型

サブ・ファンドによっては、ヘッジ付投資証券クラスがある。ヘッジ付投資証券クラスの通貨がサブ・ファンドの基準通貨と異なる場合、為替レートの変動の影響を緩和させるため、SICAVは、該当サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての当該クラスのエクスポージャーをヘッジすることができる。

（ｃ）インベスコ UK エクイティ・インカム・ファンド

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

（ｄ）本投資法人の活動

2017年２月28日以降の本投資法人の活動

投資証券クラスの設定

2017年３月15日付で、以下の投資証券クラスが設定された。

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについては該当なし）

投資証券クラスの設定

2017年５月10日付で、以下の投資証券クラスが設定された。

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについては該当なし）

2017年５月10日付で、実際の管理事務報酬は、以下のクラスで減額された。

投資証券クラス	当初の実際の管理事務報酬	減少	現在の実際の管理事務報酬
該当なし			

英文目論見書
2017年６月８日に、新しい英文目論見書が発行された。

英文目論見書
2017年７月13日に、新しい英文目論見書が発行された。

投資証券クラスの設定
2017年８月16日付で、以下の投資証券クラスが設定された。
（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについては該当なし）

英文目論見書
2017年10月25日に、新しい英文目論見書が発行された。

英文目論見書
2017年12月12日に、新しい英文目論見書が発行された。

（ｅ）2018年２月28日以降の本投資法人の活動
投資証券クラスの清算
2018年３月８日付で、以下の投資証券クラスが清算された。
（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについては該当なし）

２　重要な会計方針の概要

（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。純資産計算書にある連結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本投資法人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、本投資法人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算定された価格が当該有価証券の適正市場価格を表章していない場合、かかる有価証券の評価額は、慎重かつ誠実に算定された、合理的に予測可能な販売価格に基づく。短期金融市場の商品は、償却原価法により評価される。

当財務書類は、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。英文目論見書に従い、純資産価額は2018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、本投資法人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2018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、当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）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、運用計算書および純資産変動計算書の収益欄に開示されている（年度末のみ開示される。）。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、年度末現在の実勢為替レートで換算される。

2018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	3.6729	EUR	0.8185	PEN	3.2525
ARS	20.2200	GBP	0.7224	PHP	52.0800
AUD	1.2808	HKD	7.8272	PLN	3.4208
BRL	3.2475	HUF	257.1230	QAR	3.6410
CAD	1.2771	IDR	13,748.5002	RUB	56.3332
CHF	0.9433	ILS	3.4829	SEK	8.2680
CLP	591.9701	INR	65.1463	SGD	1.3232
CNH	6.3258	JPY	107.1050	THB	31.3900
CNY	6.3320	KRW	1,082.9000	TRY	3.8028
COP	2,859.0001	MXN	18.8100	TWD	29.1955
CZK	20.8095	MYR	3.9170	UYU	28.3200
DOP	49.2650	NOK	7.8766	ZAR	11.7613

DKK	6.0949	NZD	1.3858

（g）費用の配分

特定のサブ・ファンドに関連する費用が本投資法人に発生した場合、こうした費用は関連するサブ・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できない場合、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、最初の５年にわたり償却される。サブ・ファンドについて、償却額はいずれの会計年度においても平均純資産価額の0.05%を超えないものとする。５年目の年度末または清算日時点に未償却費用があれば管理会社が負担する。2015年10月より後に設定されたサブ・ファンドの設立費用は管理会社によって負担される。

（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損益を含み、運用計算書および純資産変動計算書に計上される(年度末にのみ開示される。)。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／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

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記８に開示される。

（j）先物契約

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、本投資法人が受け取る場合は資産に、本投資法人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／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（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、純資産計算書に計上される（詳細は注記10を参照のこと）。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」として純資産計算書において開示される（詳細は注記10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「クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（l）株式バリアンス・スワップ

株式バリアンス・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。株式バリアンス・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の中で、「株式バリアンス・スワップに係る未実現利益／損失」として開示される（詳細は注記11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、「投資対象、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「株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（m）ボラティリティ・スワップ

ボラティリティ・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。ボラティリティ・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の中で、「ボラティリティ・スワップに係る未実現利益／損失」として開示される（詳細は注記12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、「投資対象、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「ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（n）インフレ連動スワップ

インフレ連動スワップは、キャッシュフローの交換を通じて、一方の当事者から他の当事者へインフレリスクを移転させるために使用されるスワップである。インフレ連動スワップにおいては、一方の当事者は、想定元本に係る固定料率を支払い、もう一方の当事者は、インフレ指数に連動する変動料率を支払う。インフレ連動スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、「インフレ連動スワップに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記13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「インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｏ）金利スワップ

金利スワップは、両当事者が、計算のベースとなる想定元本に基づく一連の利息の支払を他の一連の支払(通常、固定／変動)に交換することに合意するという二者間契約である。通常、想定元本は交換されない。金利スワップは、マーケット・メーカーによる価格に基づいて毎日値洗いされ、純資産計算書に計上される（詳細は注記14を参照のこと）。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」として純資産計算書の中で開示される（詳細は注記14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「金利スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｐ）株式スワップ

株式スワップは、本投資法人と相手方当事者との間で締結する契約において、一方の当事者が株式または株式バスケットにより生じたリターンを支払うデリバティブ取引である。もう一方の当事者は取引の合意想定金額に基づく利息を支払う。株式スワップ取引の価額は、流入、流出、両方の、すべてのキャッシュフローの正味現在価額である。株式スワップは、純資産計算書に計上される（詳細は注記15を参照のこと）。未実現評価益／（評価損）は、「株式スワップに係る未実現利益／損失」として純資産計算書の中で開示される（詳細は注記15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「株式スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｑ）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LIBOR、EURIBOR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、その公正価値は純資産計算書に計上される（詳細は注記16を参照のこと）。実現利益／（損失）および未実現利益／（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「コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書の中で示されている（年度末にのみ開示される）。

（ｒ）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。本投資法人は特定のサブ・ファンドに代り資金拠出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における変更は、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、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記17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「トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｓ）先物スワップ

先物スワップは、ある当事者が、ある原投資対象先物の未決済時の価格と比較しての当該原投資対象である先物の手仕舞い時の価格によっては、それがロング・ポジションかショート・ポジションかにかかわらず、報酬またはプレミアムを別の相手方に支払うことに合意する金融契約をいう。本投資法人は、特定のサブ・ファンドに代り資金の裏付けのないスワップ契約を締結する。先物スワップは、評価手段／方法を用い値洗いされ、その公正価値は純資産計算書に記録される。先物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、且つ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変動は、先物に関するスワップの報告される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、「先物スワップに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記18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「先物スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｔ）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本投資法人より支払われたプレミアムは、投資有価証券として純資産計算書に含まれる。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、本投資法人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いては実現損失として計上する。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。

売却オプション-売却オプションのために本投資法人が受領したプレミアムは、純資産計算書に含まれる。負債の金額は、売却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。失効した売却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。本投資法人は、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、売却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、本投資法人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、本投資法人を無限の損失リスクにさらす。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、本投資法人を損失のリスクにさらす。

規制された市場で取引される未行使オプションは、かかる金融商品の終値か、金融商品の直近の利用可能な市場価格に基づいて評価される。店頭オプションは、第三者価格決定機関より入手される日々の価格に基づいて値洗いされ、取引相手方からの価額を検証する。オプションに係る未実現利益／（損失）は、純資産計算書に含まれる（詳細は注記19を参照のこと）。

未実現評価益／（評価損）は、「オプションに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記19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「オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（u）スワップション

スワップション（スワップ・オプション）は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行者と特定のスワップ契約を締結する権利を得るが、その義務は負わない。スワップションには、ペイヤー・スワップションとレシーバー・スワップションの、２つの異なる種類がある。ペイヤー・スワップションでは、買手は固定金利の支払人と変動金利の受取人となるスワップ契約を締結する権利を有するが、その義務を負わない。レシーバー・スワップションは、その反対である。買手は固定金利を受取り、変動金利を支払うスワップ契約を締結するオプションを有する。未実現評価益／評価損は、「オプションに係る未実現利益／損失」として純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記19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「オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される）。

（v）証拠金勘定

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

（w）相互投資

サブ・ファンド間の相互投資保有は、連結の数値から消去されていない。

年度末現在の連結純資産総額は、相互投資保有を消去した場合、63,491,779,179米ドルとなる。2018年２月28日現在、インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについてはかかる相互投資保有はない。

（x）投資有価証券に係るキャピタル・ゲイン税

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

3　運用報酬および投資顧問報酬

本投資法人の取締役（以下「取締役」という。）は本投資法人の投資方針、運用および管理に対して責任を負っている。取締役は、本投資法人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・インクに適宜投資助言を求めている。

管理会社は、その役務の対価として、サブ・ファンドの各投資証券クラスの純資産価額に対して下表に記載の割合による支払いを本投資法人から受ける。

サブ・ファンド	運用報酬 クラスA

サブ・ファンド	
その他の混合資産	
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	1.25%

運用報酬は、各営業日におけるサブ・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。投資顧問会社への報酬は、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、あるサブ・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」として運用計算書および純資産変動計算書に反映される。上限のあるサブ・ファンドについては注記４を参照のこと。

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*
その他の混合資産	
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	0.30%

* 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および本投資法人が登録されている場所で発生した報酬を支払う。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。また、管理会社は本投資法人の香港における副販売会社兼代表事務所に係る費用を払い戻している。

** 2017年５月10日より有効の実際の管理事務報酬の減額の詳細については、注記１を参照のこと。

記載の料率は、報告期間に請求された実際の料率である。請求することができる最大の料率は英文目論見書においてサブ・ファンド毎に詳細が記載されている。

保管銀行は、各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%を上限とする料率（または保管銀行および本投資法人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、毎月支払いを受ける。さらに、随時本投資法人と合意した上で、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、随時本投資法人と合意した上で、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。

上限のあるサブ・ファンド

管理会社は、その裁量により、以下のサブ・ファンドにつき、以下の年率で運営費用に上限を設けることを合意している。

サブ・ファンド	上限設定日	運営上の費用に係る上限
該当なし		

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・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについてはかかる上限は設定されていない。

5　税金

本投資法人は、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、現在本投資法人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、本投資法人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。

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。

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。

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

2017年３月１日から2018年２月28日までの期間に、サブ・ファンドに対して源泉徴収税の還付金の払戻しはなかった。

7　分配金

本投資法人の分配方針に従い、収益は、分配型投資証券の保有者に対してのみ分配金支払の形で分配される。

本投資法人は、その絶対的裁量により、固定の分配が行われる一定の投資証券クラスを発行する権限を有する。以下の表は、2018年２月28日現在入手可能なサブ・ファンドおよびこれらの投資証券クラスである。

サブ・ファンド	クラス 通貨	投資証券クラス	固定分配率／ 利回り	2017年３月１日から2018年２月28日までの 期間中に有効だった固定分配率／利回り
該当なし				

累積型投資証券の保有者に支払われるべき収益は、該当投資証券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 投資証券の種類	通貨	分配率	基準日	分配金支払日
該当なし				

8　為替先渡契約

2018年２月28日現在、未決済の為替先渡契約は以下の通りであった。

インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・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) （ユーロ）	満期日 (日／月／年)
購入	85,713	EUR	売予定	75,304	GBP	BNY Mellon	413	07/03/2018
購入	258,326	HKD	売予定	26,429	EUR	BNY Mellon	576	07/03/2018
購入	357,125	EUR	売予定	410,196	CHF	BNY Mellon	1,135	07/03/2018
購入	92,531	EUR	売予定	913,524	SEK	BNY Mellon	2,093	07/03/2018
購入	2,200,000	GBP	売予定	2,489,566	EUR	Deutsche Bank	2,391	08/03/2018
購入	1,475,166	EUR	売予定	1,300,000	GBP	Citigroup	2,645	08/03/2018
購入	4,410,259	EUR	売予定	6,900,000	AUD	BNY Mellon	3,672	08/03/2018
購入	692,485	GBP	売予定	780,103	EUR	BNY Mellon	4,306	07/03/2018
購入	1,156,773	EUR	売予定	1,800,000	AUD	Barclays	7,228	08/03/2018

購入	4,400,000	AUD	売予定	2,801,993	EUR	Deutsche Bank	8,005	08/03/2018
購入	119,200,000	HKD	売予定	12,450,816	EUR	Deutsche Bank	9,207	08/03/2018
購入	34,100,000	HKD	売予定	3,553,142	EUR	Goldman Sachs	11,345	08/03/2018
購入	17,600,000	AUD	売予定	11,218,860	EUR	Goldman Sachs	21,130	08/03/2018
購入	3,100,000	GBP	売予定	3,485,809	EUR	Goldman Sachs	25,585	08/03/2018
購入	4,320,332	EUR	売予定	6,700,000	CAD	Deutsche Bank	28,340	08/03/2018
購入	3,558,922	EUR	売予定	5,500,000	CAD	Barclays	35,644	08/03/2018
購入	4,257,911	EUR	売予定	6,600,000	AUD	Goldman Sachs	42,914	08/03/2018
購入	3,695,270	EUR	売予定	5,700,000	AUD	CIBC	55,046	08/03/2018
購入	9,200,000	GBP	売予定	10,365,050	EUR	CIBC	55,864	08/03/2018
購入	2,772,521	EUR	売予定	25,700,000	HKD	Deutsche Bank	86,090	08/03/2018
購入	4,654,944	EUR	売予定	43,700,000	HKD	Goldman Sachs	86,966	08/03/2018
購入	67,600,000	HKD	売予定	6,966,006	EUR	Citigroup	100,248	08/03/2018
購入	27,382,100	CHF	売予定	23,626,726	EUR	BNY Mellon	136,932	07/03/2018
購入	10,882,067	EUR	売予定	16,700,000	CAD	Goldman Sachs	184,116	08/03/2018
購入	4,078,157,167	JPY	売予定	30,940,667	EUR	BNY Mellon	223,970	07/03/2018
購入	8,614,107	EUR	売予定	79,900,000	HKD	Barclays	262,128	08/03/2018
購入	50,000,000	USD	売予定	40,604,421	EUR	Goldman Sachs	294,230	08/03/2018
購入	2,245,700,000	JPY	売予定	16,734,959	EUR	Deutsche Bank	426,199	08/03/2018
購入	32,600,000	USD	売予定	26,235,102	EUR	CIBC	430,819	08/03/2018
購入	255,000,000	HKD	売予定	26,206,817	EUR	CIBC	448,433	08/03/2018
購入	2,232,000,000	JPY	売予定	16,558,011	EUR	CIBC	498,455	08/03/2018
購入	2,262,700,000	JPY	売予定	16,743,127	EUR	Goldman Sachs	547,942	08/03/2018
購入	22,922,851	EUR	売予定	34,672,000	CAD	CIBC	712,112	08/03/2018
購入	42,623,475	EUR	売予定	396,383,000	HKD	CIBC	1,189,404	08/03/2018
購入	187,487,411	SGD	売予定	114,519,540	EUR	BNY Mellon	1,399,953	07/03/2018
購入	502,926,181	EUR	売予定	599,361,038	USD	Deutsche Bank	12,665,018	08/03/2018
購入	712,029,437	USD	売予定	569,473,827	EUR	BNY Mellon	12,996,017	07/03/2018
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							33,006,571	

購入	39,012,715	EUR	売予定	5,213,400,000	JPY	Goldman Sachs	(826,972)	08/03/2018
購入	27,800,000	USD	売予定	23,429,309	EUR	Deutsche Bank	(689,659)	08/03/2018
購入	28,935,836	EUR	売予定	36,000,000	USD	Citigroup	(511,193)	08/03/2018
購入	13,847,789	EUR	売予定	1,854,700,000	JPY	Deutsche Bank	(325,431)	08/03/2018
購入	43,475,290	GBP	売予定	49,571,286	EUR	BNY Mellon	(324,890)	07/03/2018
購入	24,400,000	CAD	売予定	15,944,356	EUR	CIBC	(313,817)	08/03/2018
購入	26,495,037	EUR	売予定	32,763,326	USD	BNY Mellon	(306,732)	07/03/2018
購入	84,600,000	HKD	売予定	9,136,083	EUR	CIBC	(292,812)	08/03/2018
購入	6,951,966	EUR	売予定	934,200,000	JPY	BNY Mellon	(186,991)	08/03/2018
購入	19,280,374	EUR	売予定	186,100,000	HKD	CIBC	(172,732)	08/03/2018
購入	14,200,000	AUD	売予定	9,210,365	EUR	CIBC	(141,736)	08/03/2018
購入	35,200,000	HKD	売予定	3,803,742	EUR	Barclays	(124,272)	08/03/2018
購入	11,000,000	AUD	売予定	7,132,647	EUR	Goldman Sachs	(107,653)	08/03/2018
購入	28,130,095	EUR	売予定	24,928,890	GBP	BNY Mellon	(107,058)	08/03/2018
購入	5,778,225	EUR	売予定	56,300,000	HKD	Barclays	(106,836)	08/03/2018
購入	6,470,721	EUR	売予定	860,200,000	JPY	CIBC	(102,743)	08/03/2018
購入	7,700,000	CAD	売予定	5,035,169	EUR	Barclays	(102,581)	08/03/2018
購入	4,404,575	EUR	売予定	43,100,000	HKD	Citigroup	(100,685)	08/03/2018
購入	9,539,757	EUR	売予定	92,000,000	HKD	Goldman Sachs	(77,039)	08/03/2018
購入	4,100,000	GBP	売予定	4,706,758	EUR	Citigroup	(62,655)	08/03/2018
購入	4,860,466	EUR	売予定	7,951,131	SGD	BNY Mellon	(55,550)	07/03/2018
購入	9,524,415	EUR	売予定	15,000,000	AUD	Goldman Sachs	(55,123)	08/03/2018
購入	18,662,373	SEK	売予定	1,901,266	EUR	BNY Mellon	(53,694)	07/03/2018
購入	5,900,000	CAD	売予定	3,831,084	EUR	Goldman Sachs	(51,569)	08/03/2018

購入	9,123,699	EUR	売予定	8,100,000	GBP	Deutsche Bank	(51,236)	08/03/2018
購入	4,652,079	EUR	売予定	615,100,000	JPY	Citigroup	(48,384)	08/03/2018
購入	11,732,748	EUR	売予定	10,400,000	GBP	Goldman Sachs	(47,416)	08/03/2018
購入	4,000,000	CAD	売予定	2,592,984	EUR	Deutsche Bank	(30,601)	08/03/2018
購入	2,449,840	EUR	売予定	23,700,000	HKD	BNY Mellon	(27,530)	08/03/2018
購入	1,500,000	CAD	売予定	987,886	EUR	BNY Mellon	(26,992)	08/03/2018
購入	19,086,584	EUR	売予定	29,927,000	AUD	Barclays	(25,870)	08/03/2018
購入	6,200,000	GBP	売予定	7,044,080	EUR	CIBC	(21,290)	08/03/2018
購入	6,208,850	EUR	売予定	5,500,000	GBP	CIBC	(21,044)	08/03/2018
購入	2,022,426	EUR	売予定	1,800,000	GBP	Citigroup	(16,448)	08/03/2018
購入	2,478,601	EUR	売予定	3,900,000	AUD	CIBC	(12,078)	08/03/2018
購入	2,142,030	EUR	売予定	1,900,364	GBP	BNY Mellon	(10,597)	07/03/2018
購入	3,758,026	EUR	売予定	5,900,000	AUD	Deutsche Bank	(9,925)	08/03/2018
購入	3,000,000	GBP	売予定	3,404,016	EUR	Goldman Sachs	(5,892)	08/03/2018
購入	745,599	EUR	売予定	865,493	CHF	BNY Mellon	(5,523)	07/03/2018
購入	954,621	EUR	売予定	1,500,000	AUD	Citigroup	(3,333)	08/03/2018
購入	793,474	CHF	売予定	689,378	EUR	BNY Mellon	(759)	07/03/2018
購入	1,123	EUR	売予定	10,855	HKD	BNY Mellon	(11)	07/03/2018
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(5,565,352)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純利益合計							**27,441,219**	

9　先物契約

2018年２月28日現在、未決済の先物契約は以下の通りであった。

詳細	契約数	サブ・ファンドの基準通貨での約定額	ロング／ショート	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド		**ユーロ**		**ユーロ**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	1,580	177,638,287	ロング	7,480,636
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	5,480	462,058,519	ロング	2,639,481
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	1,770	207,153,804	ロング	1,878,963
Russell 2000 Mini Future 16/03/2018	2,810	176,638,134	ロング	1,814,732
Long Gilt Future 27/06/2018	2,655	363,741,266	ロング	1,478,741
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2018	3	3,459,303	ロング	18,227
先物契約に係る未実現利益合計				15,310,780
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	6,880	236,637,600	ロング	(9,740,209)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	6,630	541,586,543	ロング	(6,451,675)
Euro-Bund Future 08/03/2018	2,710	431,689,450	ロング	(5,775,688)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	2,855	234,379,362	ロング	(4,675,324)
Hang Seng Index Future 28/03/2018	1,380	222,240,316	ロング	(2,880,433)
Topix Index Future 08/03/2018	1,940	262,123,096	ロング	(712,877)
先物契約に係る未実現損失合計				(30,236,206)
先物契約に係る未実現純利益合計				**(14,925,426)**

108,748,655ユーロの証拠金を、取引相手方のバンク・オブ・アメリカ・メリルリンチが保有している。

10　クレジット・デフォルト・スワップ

2018年２月28日現在、未決済のクレジット・デフォルト・スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	取引スプレッド	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし					

11 株式バリアンス・スワップ

2018年２月28日現在、未決済の株式バリアンス・スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

12 ボラティリティ・スワップ

2018年２月28日現在、未決済のボラティリティ・スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現損失
該当なし				

13 インフレ連動スワップ

2018年２月28日現在、未決済のインフレ連動スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

14 金利スワップ

2018年２月28日現在、未決済の金利スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

15 株式スワップ

2018年２月28日現在、未決済の株式スワップは以下の通りであった。

原株式	原株式数	契約額（現地通貨）	サブ・ファンドの純資産価額に対する契約額の割合	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

16 コモディティ・スワップ

2018年２月28日現在、未決済のコモディティ・スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	失効日（日／月／年）	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド				ユーロ
Receive Fixed 5.50% / Pay US0003M Silver Float US 30/08/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Targeted Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	30/08/2018	USD385,757,856	7,930,792

Receive Fixed 10.00% / Pay US0003M Silver Float US 04/10/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Targeted Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	04/10/2018	USD212,047,296	5,888,686
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Gas Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Rbob Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD463,382,813	2,552,242
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD352,810,604	1,736,725
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Brent Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD296,120,916	1,720,461
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 11/09/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	11/09/2018	USD360,663,484	1,448,728
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Energy	Morgan Stanley	06/04/2018	USD1,172,245,639	1,338,841
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Gas Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gasoil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD179,491,359	1,270,067
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Crude Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD190,553,903	1,141,079
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Natural Gas Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Natural Gas Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD164,640,243	873,449
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Heating Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD160,013,802	832,186
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD343,166,971	705,990
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD81,856,785	293,270
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD86,825,617	216,540
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD73,381,443	128,803

Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Livestock Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD7,465,122	68,104
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD75,729,654	47,766
コモディティ・スワップに係る未実現利益合計				28,193,729
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Silver Float US 07/09/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Ex Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	07/09/2018	USD285,182,658	(9,438,204)
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Gold Float US 30/08/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Ex Gold Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	30/08/2018	USD132,042,271	(4,289,134)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD345,162,664	(2,153,895)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	18/12/2018	USD632,655,065	(156,437)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	18/12/2018	USD582,820,212	(63,685)
コモディティ・スワップに係る未実現損失合計				(16,101,355)
コモディティ・スワップに係る未実現純利益合計				**12,092,374**

17 トータル・リターン・スワップ

2018年２月28日現在、未決済のトータル・リターン・スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

18 先物スワップ

2018年２月28日現在、未決済の先物スワップは以下の通りであった。

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

19　オプション／スワップション

2018年２月28日現在、未決済のオプションは以下の通りであった。

2018年２月28日現在のオプション

失効日	契約数	有価証券詳細 （プット／コール表示を含む）	取引相手方 （店頭保有の場合）	行使価格	サブ・ファンドの 基準通貨での 未実現利益／（損失）
該当なし					

20　スイング・プライス方針

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、本投資法人は、2007年12月18日より「スイング・プライス」という方針を実施している。

投資主の最大利益のため、取締役は、ある営業日のサブ・ファンドの申込み、買戻しまたは乗換えより生じる正味の投資証券活動に応じて、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応じてスイング調整されるのではなく、投資主の活動があらかじめ決定された水準を超えたときにのみスイング調整される。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。取締役はサブ・ファンドの最近の動向に応じた一定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。

2018年２月28日における仲値から買い呼び値／売り呼び値への調整は以下の通りである。

	通貨	仲値	買い呼び値	売り呼び値
該当なし				

21　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、本投資法人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。

22　貸株

2018年２月28日現在、貸し出されている有価証券または貸し出されている有価証券に関する担保として預託される現金および有価証券はなかった。

23　ソフト・コミッションおよび関連当事者間取引

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。

24 担保

デリバティブへの投資の一部として、本投資法人は、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。

2018年２月28日現在、本投資法人の債務を補填するために差し入れられた現金担保および取引相手方から受領した現金担保は以下の通り報告されている。

サブ・ファンド	基準通貨	取引相手方	スワップ／オプション 受領した現金担保合計	スワップ／オプション 差し入れた現金担保合計
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	EUR	Citigroup	(1,790,000)	－
	EUR	Morgan Stanley	(16,400,000)	－

25 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本投資法人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。

2017年３月１日から2018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・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	EUR	874,120

2018年２月28日に終了した年度において、本投資法人は、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。

26 後発事象

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

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】

インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

2018年２月28日現在の投資有価証券明細表

投資有価証券	額面／口数	時価（ユーロ）	純資産割合（%）
公認の証券取引所に上場されているかまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
債券			
オーストリア			
Republic of Austria Government Bond 144A 1.15% EUR 19/10/2018	280,000,000	283,066,000	8.65
カナダ			
Royal Bank of Canada 1.38% USD 15/10/2018	116,000,000	96,768,323	2.96
フィンランド			
Finland Government Bond 144A 1.125% EUR 15/09/2018	20,000,000	20,182,300	0.62
ドイツ			
Bundesobligation 1% EUR 12/10/2018	250,000,000	252,541,250	7.72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.75% EUR 04/01/2019	180,000,000	186,785,100	5.71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% EUR 04/07/2018	250,000,000	254,153,750	7.77
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 16/03/2018	200,000,000	200,044,000	6.11
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 15/06/2018	250,000,000	250,436,250	7.65
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 14/09/2018	250,000,000	250,825,000	7.67
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 14/12/2018	30,000,000	30,147,900	0.92
		1,424,933,250	43.55
オランダ			
Netherlands Government Bond 144A 0% EUR 15/04/2018	200,000,000	200,130,000	6.11
債券合計		2,025,079,873	61.89
株券			
アイルランド			
Source Physical Gold P-ETC	1,285,000	135,330,167	4.13
イギリス			
ETFS Aluminium	27,000,000	73,295,081	2.24
株券合計		208,625,248	6.37
公認の証券取引所に上場されているかまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券合計		2,233,705,121	68.26
2010年12月17日法第41.1Ⅱ条に準拠した短期金融商品			
Barclays BDS 0% EUR 31/10/2018	147,957,397	147,957,397	4.52
2010年12月17日法第41.1Ⅱ条に準拠した短期金融商品合計		147,957,397	4.52
その他の譲渡性のある有価証券			
債券			
カナダ			
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% USD 02/04/2019	145,000,000	118,685,883	3.63
Royal Bank of Canada 0% USD 04/02/2019	17,000,000	13,914,897	0.42
		132,600,780	4.05
債券合計		132,600,780	4.05
その他の譲渡性のある有価証券合計		132,600,780	4.05
オープン・エンド型投資信託			
アイルランド			
Invesco Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio	296,206,302	294,910,400	9.02
オープン・エンド型投資信託合計		294,910,400	9.02
投資有価証券合計		2,809,173,698	85.85

添付の注記は当財務書類の一部である。

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco Emerging Market Structured Equity Fund* USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Smaller Companies Equity Fund USD	Invesco Global Structured Equity Fund USD	Invesco Latin American Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	68,156,586	1,104,465,945	7,625,998	217,368,829	520,670,069	6,785,138
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		5,987,970	–	–	2,649,456	12,486	122,285
Receivable for Shares issued		4,651,718	592,044	–	178,045	734,420	6,589
Other debtors		299,704	2,578,319	47,364	167,307	544,397	69,236
Bank balances		253,351	3,629,162	44,842	379,465	2,584,081	97,034
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	379,463	–
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	178,759	18,042	282	711,248	3,373,516	2,328
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	24,580	–	–	–	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	856,229	–	–
Total Assets		79,552,668	1,111,283,512	7,718,486	222,310,579	528,298,432	7,082,610
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		39,493	1,956	–	20,132	–	88,718
Margin account	9,14,15&2(v)	8,551	–	–	–	–	–
Due to brokers		2,921,887	–	–	1,874,413	–	42,005
Payable for Shares redeemed		6,260,726	1,669,708	2,189	111,563	2,015,590	29,140
Other creditors		108,832	1,311,332	39,422	366,136	521,244	46,738
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	899,816	408,645	6,776	366,431	6,303,010	24,283
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	–	–	–	142,958	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		10,239,305	3,391,641	48,387	2,738,675	8,982,802	230,884
Net Assets		69,313,363	1,107,891,871	7,670,099	219,571,904	519,315,630	6,851,726

*Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund changed its name to Invesco Emerging Market Structured Equity Fund on 8 June 2017.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco US Equity Fund	[1]Invesco US Equity Flexible Fund	Invesco US Structured Equity Fund	Invesco US Value Equity Fund	Invesco Emerging Europe Equity Fund	Invesco Euro Equity Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	20,945,514	10,440,512	89,325,120	81,819,347	24,795,769	1,970,734,763
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		84,794	–	–	132,100	22,759	–
Receivable for Shares issued		244,975	–	626,720	1,196,717	472,634	5,408,516
Other debtors		46,356	29,858	125,099	127,928	14,237	847,992
Bank balances		93,415	450,336	298,979	387,119	99,630	260,281
Margin account	9,14,15&2(v)	–	80,850	15,640	–	–	–
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	7,432	88	37,453	43,361	–	2,709,048
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	–	35,531	–	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Assets		21,422,486	11,001,644	90,464,542	83,706,572	25,405,029	1,979,960,600
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	–	–	–	614	–
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		–	–	–	23,493	150,204	2,037,635
Payable for Shares redeemed		866	–	55,942	180,290	30,023	280,377
Other creditors		63,317	25,711	141,555	135,185	79,576	2,147,827
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	133,576	2,121	355,790	–	–	163,169
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	34,868	–	–	–	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		197,759	62,700	553,287	338,968	260,417	4,629,008
Net Assets		21,224,727	10,938,944	89,911,255	83,367,604	25,144,612	1,975,331,592

[1]Invesco US Equity Flexible Fund launched on 14 June 2017.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco European Growth Equity Fund EUR	Invesco Euro Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Income Fund EUR	Invesco Pan European Focus Equity Fund EUR	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	30,207,223	249,104,123	3,430,431,201	147,581,992	140,245,320	126,212,539
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		–	–	3,618,829	–	–	701,271
Receivable for Shares issued		170,121	94,418	7,331,699	103,977	36,726	50,963
Other debtors		23,744	100,709	7,304,081	350,384	206,263	149,562
Bank balances		279,883	807,558	11,424,170	511,093	–	377,608
Margin account	9,14,15&2(v)	–	557,533	–	–	–	–
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	–	3,250	2,239,078	59,594	–	221,400
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	682,920
Total Assets		30,680,971	250,667,591	3,462,349,058	148,607,040	140,488,309	128,396,263
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	–	1,581	–	95,803	1,982
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		21,802	–	–	496,216	–	396,246
Payable for Shares redeemed		20,045	25	1,564,755	191,408	100,410	663,778
Other creditors		79,229	288,092	4,230,646	230,442	192,196	226,113
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	–	184	118,422	25,137	–	17,085
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	119,675	–	–	–	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		121,076	407,976	5,915,404	943,203	388,409	1,305,204
Net Assets		30,559,895	250,259,615	3,456,433,654	147,663,837	140,099,900	127,091,059

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco Pan European Structured Equity Fund EUR	Invesco Japanese Equity Advantage Fund JPY	Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund JPY	Invesco Japanese Value Equity Fund JPY	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund JPY	Invesco Asia Consumer Demand Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	5,882,898,408	145,674,743,775	708,203,755	21,630,522,580	19,884,864,300	669,538,975
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		25,297,145	7,137,341,039	3,423,480	–	175,811,496	3,767,437
Receivable for Shares issued		4,143,063	30,572,851	–	55,432,393	195,636,433	1,379,547
Other debtors		14,254,669	368,999,647	5,128,146	15,304,664	28,410,665	616,398
Bank balances		22,288,063	292,847,744	10,733,194	104,797,492	1,443,452,214	2,591,856
Margin account	9,14,15&2(v)	13,141,804	–	–	–	–	–
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	2,659,827	4,740,873	49,439	4,128,391	5,522,797	552,277
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Assets		5,964,682,979	153,509,245,929	727,538,014	21,810,185,520	21,733,697,905	678,446,490
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		1,474	46,720	–	310,959	147,227	8,743
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		25,994,888	–	5,703,592	–	770,886,193	1,301,635
Payable for Shares redeemed		27,469,119	6,055,859,206	–	120,546,003	70,792,693	131,029
Other creditors		7,484,258	127,805,753	4,897,300	28,368,412	35,022,850	1,115,417
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	279,598	36,271,603	1,057,225	99,571,730	36,052,083	3,675,670
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	5,528,567	–	–	–	–	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		66,757,904	6,219,983,282	11,658,117	248,797,104	912,901,046	6,232,494
Net Assets		5,897,925,075	147,289,262,647	715,879,897	21,561,388,416	20,820,796,859	672,213,996

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco Asia Infrastructure Fund USD	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Focus Equity Fund USD	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco Greater China Equity Fund USD	Invesco India All-Cap Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	550,649,023	156,143,133	12,303,186	110,199,458	1,249,313,748	18,533,318
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		143,115	202,984	57,335	941,291	5,399,232	–
Receivable for Shares issued		38,135	245,719	44,986	146,040	3,379,086	–
Other debtors		1,620,334	180,484	60,120	5,767	219,693	53,357
Bank balances		10,250,636	629,760	48,516	332,978	9,414,781	397,297
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	12,873	–	–	–	51,666	–
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Assets		562,714,116	157,402,080	12,514,143	111,625,534	1,267,778,206	18,983,972
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	–	309	601	447	–
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		–	2,976,027	–	1,397,647	15,962,212	–
Payable for Shares redeemed		418,033	374,475	–	76,389	684,737	–
Other creditors		975,031	267,702	60,156	104,856	1,530,725	401,728
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	186,202	–	–	–	1,156,546	–
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		1,579,266	3,618,204	60,465	1,579,493	19,334,667	401,728
Net Assets		561,134,850	153,783,876	12,453,678	110,046,041	1,248,443,539	18,582,244

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco India Equity Fund	Invesco Energy Fund	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	Invesco Global Leisure Fund	Invesco Gold & Precious Metals Fund	Invesco Global Equity Market Neutral Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	472,346,151	157,104,308	22,166,762	998,669,391	58,084,578	3,011,634
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		–	2,289,445	888	733,056	–	–
Receivable for Shares issued		1,536,478	135,727	667	21,471,936	717,784	–
Other debtors		427,024	445,050	65,324	159,107	16,910	14,382
Bank balances		5,813,413	614,129	116,153	3,616,044	238,862	30,473,446
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	860,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	52,649	76,140	14	15,791	27,165	228
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	2,750,236
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Assets		480,175,715	160,664,799	22,349,808	1,024,665,325	59,085,299	37,109,926
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		3,134	–	–	22,420	156	–
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		–	–	–	8,312,040	9,991	–
Payable for Shares redeemed		5,007,091	3,686,360	19,030	–	350,756	7
Other creditors		4,489,737	342,390	66,308	1,602,236	140,304	130,012
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	64,710	667,643	360	368,966	392,422	117
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	3,576,596
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	–
Total Liabilities		9,574,672	4,696,393	85,698	10,305,662	893,629	3,706,732
Net Assets		470,601,043	155,968,406	22,264,110	1,014,359,663	58,191,670	33,403,194

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco Pan European Equity Long/Short Fund EUR	Invesco Euro Reserve Fund EUR	Invesco USD Reserve Fund USD	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Bond Fund USD	Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	9,275,604	220,208,349	86,727,154	127,175,329	324,661,994	446,690,098
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		–	–	–	205,348	–	–
Receivable for Shares issued		2,912	10,090	1,051,471	141,321	34,292	2,931,522
Other debtors		18,521	142,386	64,672	1,133,057	5,005,824	5,548,885
Bank balances		1,215,368	35,240,987	14,831,097	3,027,732	1,028,960	2,566,957
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	97,691	1,675,298	469,397
Cash Collateral	24	70,000	–	–	1,010,000	–	620,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	4,019	–	–	40,129	84	470,817
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	–	–	50,739	18,750	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	46,830	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	6,258
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	195,765	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	41,746	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	107,126	–	225,812
Total Assets		10,782,189	255,601,812	102,674,394	133,077,048	332,425,202	459,529,746
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	–	–	–	5	65
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		–	–	–	850,285	5,489,811	–
Payable for Shares redeemed		–	4,836,618	2,536,093	19,358	64,898	268,906
Other creditors		29,814	152,896	108,510	134,507	246,012	825,073
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	960,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	28,761	–	–	862,315	1,573,253	2,355,324
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	–	–	18,784	120,000	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	515,245	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	325,692	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	32,265	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	154,777	–	72,598
Total Liabilities		384,267	4,989,514	2,644,603	2,587,536	7,503,979	4,481,966
Net Assets		10,397,922	250,612,298	100,029,791	130,489,512	324,921,223	455,047,780

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR	[2]Invesco Euro High Yield Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	155,939,932	26,533,176	716,375,463	2,369,822,861	12,542,353	689,106,792
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		208,950	70,101	23,896,537	114,531,219	99,415	–
Receivable for Shares issued		131,973	–	202,554	61,202	–	701,194
Other debtors		2,170,259	392,661	11,074,049	25,891,868	181,343	6,106,612
Bank balances		2,605,142	208,072	18,307,745	14,480,193	659,488	5,631,267
Margin account	9,14,15&2(v)	132,682	55,367	5,526,459	–	–	625,094
Cash Collateral	24	–	–	7,350,125	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	70,967	40,967	664,277	109,188	15,586	37,799
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	61,016	31	501,747	5,081,615	–	397,782
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	403	–	–	–	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	13,458	154,141	–	–	–
Total Assets		161,320,921	27,314,236	784,053,097	2,529,978,146	13,498,185	702,606,540
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	5,375	–	–	6	–
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	1,408,172	–	–
Due to brokers		206,850	191,001	3,499,308	20,615,608	198,501	849,345
Payable for Shares redeemed		332,935	–	36,556,042	7,705,063	–	703,007
Other creditors		295,300	51,293	713,753	2,677,189	23,770	557,742
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	1,439,776	43,965	691,166	6,675,879	9,750	278,869
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	–	3,068,045	–	–	35,359
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	69,942	6,922,268	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	4,302	71,082	–	–	–
Total Liabilities		2,274,861	365,878	51,521,664	39,081,911	232,027	2,424,322
Net Assets		159,046,060	26,948,358	732,531,433	2,490,896,235	13,266,158	700,182,218

[2]Invesco Euro High Yield Bond Fund launched on 14 June 2017.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco Global Bond Fund USD	[3]Invesco Global Convertible Fund USD	[4]Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund USD	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Global Unconstrained Bond Fund GBP
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	83,892,637	15,133,882	14,683,373	1,531,199,671	1,447,059,491	9,483,805
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		–	–	–	2,977,270	–	–
Receivable for Shares issued		133,578	–	–	50,911,929	8,173,217	439
Other debtors		592,042	68,204	260,513	20,810,983	11,215,292	129,210
Bank balances		1,505,515	439,124	28,844	13,472,050	120,910,028	2,180,895
Margin account	9,14,15&2(v)	11,503	–	17,264	2,126,955	2,698,179	211,524
Cash Collateral	24	–	–	–	1,350,000	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	954,656	42,940	7,132	3,468,064	1,957,547	52,820
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	247,610	–	10,695	1,617,457	1,735,842	17,674
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	35,560	5,125,423	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	19,389	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	34,918	623,410	–	353,094	225,531	4,259
Total Assets		87,372,459	16,307,560	15,007,821	1,628,323,033	1,599,119,939	12,080,626
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		23,782	–	8,053	–	–	–
Margin account	9,14,15&2(v)	69,241	–	–	–	3,514,604	988
Due to brokers		–	–	–	3,723,353	–	–
Payable for Shares redeemed		256,510	–	–	49,312,774	1,977,287	–
Other creditors		122,270	33,822	38,433	1,163,727	1,641,935	30,709
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	742,635	5,186	986	26,374,043	8,118,746	78,586
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	1,536	–	–	990,551	496,445	11,662
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	1,064,399	–	90,458
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	6,838	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	48,675	–	–	–	296,568	4,923
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	10,083	54,127	–	162,829	126,552	1,943
Total Liabilities		1,274,732	93,135	47,472	82,791,676	16,178,975	219,269
Net Assets		86,097,727	16,214,425	14,960,349	1,545,531,357	1,582,940,964	11,861,357

[3]Invesco Global Convertible Fund launched on 10 July 2017.
[4]Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund launched on 12 December 2017.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco India Bond Fund USD	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund* EUR	Invesco Renminbi Fixed Income Fund USD	Invesco Strategic Income Fund USD	Invesco UK Investment Grade Bond Fund GBP	Invesco Unconstrained Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	620,240,907	33,154,204	12,902,910	26,518,737	56,173,755	28,972,114
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		1,532,306	–	392,241	121,457	682,852	242,913
Receivable for Shares issued		582,944	6,070	18,462	170,881	–	1,478
Other debtors		16,945,864	308,565	164,660	251,917	709,478	273,519
Bank balances		18,201,458	698,700	56,713	250,012	304,294	464,552
Margin account	9,14,15&2(v)	–	51,846	10,170	23,209	101,279	49,984
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	129,440	2,713	–	45,861	6,716	72,732
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	17,802	2,422	95,322	64,684	119,006
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	202,188	–	45,143
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	12,895	–	21,423
Total Assets		657,632,919	34,239,900	13,547,578	27,692,479	58,043,058	30,262,864
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		153	–	149	–	–	–
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	16,920	–
Due to brokers		15,687,701	–	395,206	286,939	–	334,057
Payable for Shares redeemed		1,899,243	7,914	–	–	985,207	39,460
Other creditors		1,133,153	59,735	51,694	71,443	71,862	78,382
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	8,417,212	25,132	615	134,138	43,872	249,873
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	5,602	–	71,907	5,465	79,799
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	239,337	–	128,289
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	7,599	–	8,359
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	9,987	–	11,843
Total Liabilities		27,137,462	98,383	447,664	821,350	1,123,326	930,062
Net Assets		630,495,457	34,141,517	13,099,914	26,871,129	56,919,732	29,332,802

*Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund changed its name to Invesco Real Return (EUR) Bond Fund on 8 June 2017.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco US High Yield Bond Fund USD	Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Balanced Fund USD	Invesco Global Income Fund EUR	Invesco Global Moderate Allocation Fund USD	Invesco Pan European High Income Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	46,452,816	30,246,677	542,608,524	502,189,879	26,139,826	10,766,648,720
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		1,374,354	299,827	–	–	7,677	–
Receivable for Shares issued		60,270	25,753	146,884	6,412,458	–	19,871,927
Other debtors		814,471	308,932	3,503,504	3,220,980	139,449	97,542,223
Bank balances		686,621	93,460	1,979,762	27,507,872	1,986,900	661,973,978
Margin account	9,14,15&2(v)	–	12,869	1,081,179	567,851	67,246	35,311,437
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	34,071	6,137	23,324	641,456	95,361	15,412,517
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	–	15,762	73,828	–	18,365	–
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	12,597	–
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	938,481	–	–
Total Assets		49,422,603	31,009,417	549,417,005	541,478,977	28,467,421	11,596,760,802
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	128	2	331,053	89,956	–
Margin account	9,14,15&2(v)	–	–	–	–	–	–
Due to brokers		–	544,773	3,993,906	141,459	–	41,512,308
Payable for Shares redeemed		2,038,053	–	903,842	47,959	–	–
Other creditors		257,940	48,340	1,011,772	810,173	54,337	16,839,484
Cash Collateral	24	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	214,477	104,584	612,097	3,364,077	299,979	28,378,955
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	–	2,476	92,812	120,221	20,090	–
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	25,622,216
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	35,779	17,074	–
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	663,807	–	–
Total Liabilities		2,510,470	700,301	6,614,431	5,514,528	481,436	112,352,963
Net Assets		46,912,133	30,309,116	542,802,574	535,964,449	27,985,985	11,484,407,839

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	[1]Invesco Sustainable Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Select Fund EUR	Invesco Global Absolute Return Fund EUR	Invesco Global Conservative Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	10,673,081	2,809,173,698	123,102,602	3,066,884	57,914,604	5,662,941,148
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		–	133,523,614	–	–	409	6,581,289
Receivable for Shares issued		–	1,084,551	881,124	80,152	26,020	763,874
Other debtors		47,311	10,606,481	370,638	3,462	12,595	23,046,833
Bank balances		1,977,439	340,975,435	66,439,312	30,380,722	8,467,551	904,389,613
Margin account	9,14,15&2(v)	44,276	109,934,561	6,510,955	365,354	435,481	303,779,654
Cash Collateral	24	–	–	–	20,000	–	112,670,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	–	33,006,571	2,417,098	86,807	895,451	85,590,384
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	43,894	15,310,780	814,445	107,461	8,109	92,393,246
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	964,272
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	13,327,757
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	38,522,794
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	84,925,132
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	1,066,015	–	–
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	–	28,193,729	–	–	–	302,081
Unrealised gain on total return swaps	17&2(t)	–	–	–	–	–	1,439,270
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	18,329
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	441,117,729
Total Assets		12,786,001	3,481,809,420	200,536,174	35,176,857	67,760,220	7,772,773,405
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		–	–	–	–	–	–
Margin account	9,14,15&2(v)	2,019	1,185,906	–	–	–	33,680,586
Due to brokers		–	132,600,780	–	–	–	30,613,635
Payable for Shares redeemed		–	1,921,515	–	27,050	56,605	13,483,895
Other creditors		31,122	3,835,430	402,988	106,597	90,832	5,777,773
Cash Collateral	24	–	18,190,000	–	–	–	167,404,759
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(j)	29,513	5,565,352	575,533	8,116	298,479	86,205,395
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	2,031	30,236,206	1,802,756	106,916	102,886	6,221,884
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	–	–	59,420,162
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	–	–	–	–	–	24,784,138
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	–	–	–
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	–	–	–	–	–	73,101,429
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	–	–	–	–	–	81,248,825
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	1,000,731	–	–
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	–	16,101,355	–	–	–	11,698
Unrealised loss on total return swaps	17&2(t)	–	–	–	–	–	13,751,138
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	–	–	–	–	–	161,279
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	–	–	–	–	–	346,157,712
Total Liabilities		64,685	209,636,544	2,781,277	1,249,410	548,802	942,024,308
Net Assets		12,721,316	3,272,172,876	197,754,897	33,927,447	67,211,418	6,830,749,097

[1]Invesco Sustainable Allocation Fund launched on 12 December 2017.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2018

	Notes	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR	Invesco Macro Allocation Strategy Fund* EUR	Invesco UK Equity Income Fund GBP	28.02.2018 **Consolidated- Net Assets USD Equiv. USD
ASSETS					
Investments at market value	2(b)	677,302,668	81,765,096	72,376,665	59,383,948,237
CURRENT ASSETS					
Due from brokers		846,106	–	2,432,555	480,277,911
Receivable for Shares issued		3,971	5,126,829	–	171,020,460
Other debtors		2,937,025	255,340	–	335,857,144
Bank balances		239,370,603	120,112,866	–	3,383,276,140
Margin account	9,14,15&2(v)	36,155,263	6,685,880	–	644,973,528
Cash Collateral	24	13,920,000	–	–	168,000,814
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	11,003,804	543,357	–	206,707,133
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	12,107,528	357,036	–	159,967,291
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	–	–	–	7,532,626
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	1,273,630	–	–	17,838,690
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	5,647,043	–	–	53,962,820
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	10,767,453	–	–	117,199,056
Unrealised gain on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	4,901,528
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	40,479	2,272,319	–	37,639,246
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	213,521	–	–	2,070,236
Unrealised gain on swaps on futures	18&2(s)	2,514	–	–	25,464
Unrealised gain on options/swaptions	19&2(t)	57,124,794	–	–	613,431,616
Total Assets		1,068,716,402	217,118,723	74,809,220	65,788,629,940
CURRENT LIABILITIES					
Bank overdraft		14	–	–	846,779
Margin account	9,14,15&2(v)	4,014,100	–	–	53,620,147
Due to brokers		4,698,111	–	–	396,260,913
Payable for Shares redeemed		22,110	530,300	2,432,555	261,770,965
Other creditors		950,748	314,686	–	82,791,111
Cash Collateral	24	23,990,000	1,130,000	–	258,392,750
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	11,719,678	459,982	–	247,386,231
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	799,767	2,145,100	–	63,656,189
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	7,441,787	–	–	123,335,066
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	2,798,514	–	–	33,698,057
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	–	–	–	8,354
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	9,140,072	–	–	100,475,429
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	10,018,329	–	–	112,348,399
Unrealised loss on equity swaps	15&2(p)	–	–	–	5,990,077
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	1,475	1,477,841	–	21,492,808
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	1,794,056	–	–	19,047,127
Unrealised loss on swaps on futures	18&2(s)	21,934	–	–	223,834
Unrealised loss on options/swaptions	19&2(t)	44,115,805	–	–	478,371,823
Total Liabilities		121,526,500	6,057,909	2,432,555	2,259,716,059
Net Assets		947,189,902	211,060,814	72,376,665	63,528,913,881

*Invesco Global Markets Strategy Fund changed its name to Invesco Macro Allocation Strategy Fund on 13 July 2017.

**Consolidated aggregate of all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the consolidated figures. See Note 2 (w) on the Notes to the Financial Statements.

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 2018

	Notes	Invesco Emerging Market Structured Equity Fund* USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Smaller Companies Equity Fund USD	Invesco Global Structured Equity Fund USD	Invesco Latin American Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	2,193,434	30,065,867	135,435	2,390,699	10,857,707	146,981
Bond interest	2(e)	–	–	–	–	–	–
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	–	–	–	–
Bank interest		11,467	56,806	323	–	91,115	66
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other income		10,537	–	–	–	–	–
		2,215,438	30,122,673	135,758	2,390,699	10,948,822	147,047
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	462,474	11,052,651	65,536	2,799,740	5,321,462	96,762
Service Agent's fee	4	65,559	1,988,648	7,459	504,576	1,033,991	16,592
Custodian fee	4	44,379	109,785	3,245	31,963	82,595	5,586
Luxembourg taxes	5	24,691	519,732	3,615	95,338	256,777	3,011
Administration expenses		45,483	101,510	31,534	54,686	79,998	32,351
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	1,050	–	–	–
Bank overdraft interest		–	–	–	36,036	–	–
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	–	(27,500)	–	–	(18,000)
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		642,586	13,772,326	84,939	3,522,339	6,774,823	136,302
Net investment income (loss) for the year/period		1,572,852	16,350,347	50,819	(1,131,640)	4,173,999	10,745
Dividends paid and payable	7	–	(6,456,946)	–	–	(5,027,216)	–
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		30,315	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(14,448,916)	75,361,741	1,053,925	57,613,351	(153,436,359)	(79,693)
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		9,301,537	59,207,491	454,919	23,725,456	74,594,179	284,013
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(502,601)	(267,700)	(3,713)	337,922	(99,514)	(13,334)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(4,593)	–	–	–	(291,154)	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	856,229	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		3,747,673	113,501,894	800,612	9,034,818	(53,225)	745,331
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(26,460)	(22,279)	(72)	(3,895)	24,235	(872)
Net assets at the beginning of the year/period		69,643,556	850,217,323	5,313,609	129,139,663	599,430,685	5,905,336
Net assets at the end of the year/period		69,313,363	1,107,891,871	7,670,099	219,571,904	519,315,630	6,851,726

*Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund changed its name to Invesco Emerging Market Structured Equity Fund on 8 June 2017.

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 2018

	Notes	Invesco US Equity Fund	[1]Invesco US Equity Flexible Fund	Invesco US Structured Equity Fund	Invesco US Value Equity Fund	Invesco Emerging Europe Equity Fund	Invesco Euro Equity Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	592,505	109,323	1,581,731	1,259,201	820,141	35,886,290
Bond interest	2(e)	–	–	–	–	–	–
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	–	–	–	–
Bank interest		10,370	3,160	16,506	9,101	665	–
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other income		–	–	–	–	–	–
		602,875	112,483	1,598,237	1,268,302	820,806	35,886,290
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	340,308	45,360	896,860	992,633	383,463	17,106,309
Service Agent's fee	4	45,720	11,288	192,631	154,342	66,644	1,029,898
Custodian fee	4	1,399	1,218	9,603	11,776	43,181	125,143
Luxembourg taxes	5	13,844	3,755	48,159	24,261	11,108	621,308
Administration expenses		38,799	18,832	48,305	30,596	33,640	293,711
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		–	–	–	–	–	15,317
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	(15,000)	–	–	(14,000)	–
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		440,070	65,453	1,195,558	1,213,608	524,036	19,191,686
Net investment income for the year/period		162,805	47,030	402,679	54,694	296,770	16,694,604
Dividends paid and payable	7	(3,509)	–	–	(4,221)	–	(39,150)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(15,946,891)	10,025,323	(23,902,897)	1,073,494	(6,920,876)	988,047,544
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		2,052,516	37,682	11,682,698	6,005,330	1,550,844	56,689,880
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(21,205)	(2,033)	(139,617)	15,087	–	2,205,465
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	(34,868)	(9,163)	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(948,285)	865,811	(1,315,671)	3,347,803	3,644,893	16,288,398
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(495)	(1)	210	(927)	433	1,208
Net assets at the beginning of the year/period		35,929,791	–	103,193,016	72,876,344	26,572,548	895,443,643
Net assets at the end of the year/period		21,224,727	10,938,944	89,911,255	83,367,604	25,144,612	1,975,331,592

[1]Invesco US Equity Flexible Fund launched on 14 June 2017.

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 2018

	Notes	Invesco European Growth Equity Fund EUR	Invesco Euro Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Income Fund EUR	Invesco Pan European Focus Equity Fund EUR	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	713,173	5,134,262	100,162,917	6,990,624	3,919,132	2,592,881
Bond interest	2(e)	–	–	–	–	–	–
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	–	–	–	–
Bank interest		–	–	–	–	–	–
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other income		–	–	–	–	–	–
		713,173	5,134,262	100,162,917	6,990,624	3,919,132	2,592,881
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	511,869	2,566,745	41,903,715	2,634,254	1,636,269	2,004,392
Service Agent's fee	4	94,900	510,597	11,296,581	134,000	227,367	515,140
Custodian fee	4	8,437	34,968	418,351	24,805	15,801	19,243
Luxembourg taxes	5	13,903	137,796	1,659,284	104,660	39,229	66,043
Administration expenses		30,212	51,500	170,793	49,615	17,938	42,683
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		13,064	7,530	118,791	5,944	3,305	11,124
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	–	–	–	–	–
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		672,385	3,309,136	55,567,515	2,953,278	1,939,909	2,658,625
Net investment income (loss) for the year/period		40,788	1,825,126	44,595,402	4,037,346	1,979,223	(65,744)
Dividends paid and payable	7	(10,967)	(1,800)	(4,945,774)	(1,128,488)	(71,405)	(9,293)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(4,618,314)	(1,443,296)	(45,061,013)	(96,219,775)	422,475	(21,239,865)
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		2,206,078	19,444,770	69,112,316	13,858,539	3,477,587	12,424,627
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	–	732	(348,582)	17,408	–	69,427
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	(229,090)	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	–	–	412,520
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		71,656	(554,872)	114,486,898	(6,876,750)	6,763,443	(1,501,769)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(411)	–	34,064	(1,311)	778	3,037
Net assets at the beginning of the year/period		32,871,065	231,218,045	3,278,560,343	233,976,868	127,527,799	136,998,119
Net assets at the end of the year/period		30,559,895	250,259,615	3,456,433,654	147,663,837	140,099,900	127,091,059

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 2018

	Notes	Invesco Pan European Structured Equity Fund	Invesco Japanese Equity Advantage Fund	Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	Invesco Japanese Value Equity Fund	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	Invesco Asia Consumer Demand Fund
		EUR	JPY	JPY	JPY	JPY	USD
INCOME							
Dividends	2(e)	163,781,091	2,520,339,692	11,886,934	160,563,162	112,352,865	6,940,192
Bond interest	2(e)	–	–	–	–	–	–
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	–	–	–	–
Bank interest		–	–	–	–	–	5,999
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other income		–	–	–	–	–	51,295
		163,781,091	2,520,339,692	11,886,934	160,563,162	112,352,865	6,997,486
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	70,441,397	1,432,832,924	6,193,826	148,821,410	202,015,934	7,794,385
Service Agent's fee	4	12,006,752	182,271,479	1,026,491	22,950,529	51,165,375	1,905,618
Custodian fee	4	734,279	23,463,897	121,007	1,989,359	2,361,352	201,203
Luxembourg taxes	5	3,041,637	46,987,467	336,522	5,763,375	6,783,808	255,706
Administration expenses		506,190	9,234,685	4,848,300	4,649,563	7,333,648	94,898
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		138,803	15,348,102	6	611,588	2,238,885	–
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	–	(3,584,000)	–	–	–
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		86,869,058	1,710,138,554	8,942,152	184,785,824	271,899,002	10,251,810
Net investment income (loss) for the year/period		76,912,033	810,201,138	2,944,782	(24,222,662)	(159,546,137)	(3,254,324)
Dividends paid and payable	7	(7,758,396)	(1,993,385)	–	(58,566)	–	(29,103)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(277,421,202)	(34,122,297,667)	681,786	10,285,398,114	5,655,965,431	185,517,935
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		449,936,682	21,514,632,166	34,369,416	1,152,297,868	1,479,960,526	54,388,294
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(373,387)	220,804,591	149,915	(11,890,523)	(29,144,345)	(2,756,962)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(8,196,272)	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(156,771,608)	10,062,919,224	86,176,573	1,666,984,993	3,280,357,616	108,957,672
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		40,878	37,396	–	(84,278)	33,903	(47,549)
Net assets at the beginning of the year/period		5,821,556,347	148,804,959,184	591,557,425	8,492,963,470	10,593,169,865	329,438,033
Net assets at the end of the year/period		5,897,925,075	147,289,262,647	715,879,897	21,561,388,416	20,820,796,859	672,213,996

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 2018

	Notes	Invesco Asia Infrastructure Fund USD	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Focus Equity Fund USD	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco Greater China Equity Fund USD	Invesco India All-Cap Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	13,695,813	2,122,887	216,919	1,559,733	22,237,269	258,164
Bond interest	2(e)	–	–	–	–	–	–
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	–	–	–	–
Bank interest		10,388	7,168	1,242	2,476	31,186	4,272
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other income		17,541	8,533	166	–	–	51,471
		13,723,742	2,138,588	218,327	1,562,209	22,268,455	313,907
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	8,438,698	1,611,896	151,216	594,415	13,842,257	166,884
Service Agent's fee	4	2,136,957	419,280	19,030	93,078	3,466,902	43,502
Custodian fee	4	239,955	55,303	5,206	23,597	522,795	14,255
Luxembourg taxes	5	282,619	62,508	5,397	23,790	301,973	8,558
Administration expenses		79,386	42,395	26,536	29,012	136,386	24,173
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		–	–	–	–	–	–
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	–	–	–	–	–	–
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	–	(9,000)	–	–	–
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		11,177,615	2,191,382	198,385	763,892	18,270,313	257,372
Net investment income (loss) for the year/period		2,546,127	(52,794)	19,942	798,317	3,998,142	56,535
Dividends paid and payable	7	(552,190)	–	–	–	(32,936)	–
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	13,214	(16,540)	–	–	(343,589)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(61,229,361)	35,023,071	1,793,736	34,463,035	(77,662,314)	8,930,187
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		38,208,761	18,399,247	753,833	14,510,582	208,349,769	2,266,505
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(75,960)	1,685	–	–	(664,947)	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		62,806,813	15,376,890	1,647,379	15,234,060	143,296,694	469,285
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(132,960)	(14,081)	(1,119)	(256)	752	(12)
Net assets at the beginning of the year/period		519,563,620	85,036,644	8,256,447	45,040,303	971,158,379	7,203,333
Net assets at the end of the year/period		561,134,850	153,783,876	12,453,678	110,046,041	1,248,443,539	18,582,244

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 2018

	Notes	Invesco India Equity Fund	Invesco Energy Fund	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	Invesco Global Leisure Fund	Invesco Gold & Precious Metals Fund	Invesco Global Equity Market Neutral Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	4,067,196	3,730,604	816,876	3,164,100	223,200	–
Bond interest	2(e)	–	20,469	217,416	–	–	–
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	–	1,724	–	–	–
Bank interest		34,371	10,584	4,983	40,604	7,304	–
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	1,361,529
Other income		–	–	–	–	3,083	–
		4,101,567	3,761,657	1,040,999	3,204,704	233,587	1,361,529
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	5,875,372	2,565,919	301,241	9,570,068	1,067,065	383,809
Service Agent's fee	4	1,469,575	461,765	66,832	1,756,732	181,569	38,795
Custodian fee	4	263,932	13,964	5,896	37,913	7,313	5,383
Luxembourg taxes	5	210,000	76,963	13,421	292,794	31,029	19,397
Administration expenses		185,208	61,666	45,808	124,023	58,686	23,170
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	2,090
Bank overdraft interest		–	–	–	–	–	403,030
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	–	1,309,123
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	–	(21,500)	–	–	–
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		8,004,087	3,180,277	411,698	11,781,530	1,345,662	2,184,797
Net investment income (loss) for the year/period		(3,902,520)	581,380	629,301	(8,576,826)	(1,112,075)	(823,268)
Dividends paid and payable	7	–	–	(109,673)	–	–	–
Net (decrease) /increase in provision for unrealised capital gains tax		(3,542,735)	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		104,358,317	7,200,416	(6,749,818)	514,028,475	6,029,999	(10,776,590)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		99,059,182	(2,725,278)	222,117	31,142,322	985,502	(461,072)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(12,061)	(345,232)	1,185	(353,175)	(160,753)	(3,629)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	(616,610)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(21,610,956)	(10,556,278)	(530,001)	131,833,406	(7,879,387)	(4,426)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(4,052)	(7,682)	1,599	(10,587)	1,547	(2,625)
Net assets at the beginning of the year/period		296,255,868	161,821,080	28,799,400	346,296,048	60,326,837	46,091,414
Net assets at the end of the year/period		470,601,043	155,968,406	22,264,110	1,014,359,663	58,191,670	33,403,194

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 2018

	Notes	Invesco Pan European Equity Long/Short Fund EUR	Invesco Euro Reserve Fund EUR	Invesco USD Reserve Fund USD	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Bond Fund USD	Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	207,268	2,031	116,491	6,489	156,960	119,959
Bond interest	2(e)	–	–	10,698	3,628,834	20,398,820	30,759,639
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	–	(700,026)	1,042,589	59,574	1,257,700	932,344
Bank interest		–	–	206,122	23,887	31,283	36,217
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	89,341	–	–	209,323	–	2,257,008
Other income		–	–	–	216	–	29,954
		296,609	(697,995)	1,375,900	3,928,323	21,844,763	34,135,121
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	92,772	789,737	449,928	342,252	2,058,164	6,716,071
Service Agent's fee	4	10,264	110,116	–	76,210	204,815	823,527
Custodian fee	4	4,133	13,594	15,071	16,552	20,134	425,649
Luxembourg taxes	5	5,025	22,025	10,581	27,095	47,992	218,983
Administration expenses		20,715	(12,035)	25,552	43,362	153,774	76,082
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		27,761	77,316	–	–	–	–
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	117,150	–	–	384,205	–	2,439,985
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	(9,500)	(899,852)	(96,222)	–	–	–
Other interest paid		–	–	–	118	–	–
		268,320	100,901	404,910	889,794	2,484,879	10,700,297
Net investment income (loss) for the year/period		28,289	(798,896)	970,990	3,038,529	19,359,884	23,434,824
Dividends paid and payable	7	–	–	–	(185,364)	(768,598)	(14,907,563)
Net (decrease) /increase in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	–	–	(151,496)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		655,606	(26,414,466)	(32,453,314)	94,571,176	(75,959,572)	54,140,674
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(143,951)	(129,822)	(1,021)	6,494,700	37,567,273	13,779,621
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	10,543	–	–	(923,576)	(1,056,040)	(455,758)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	–	–	35,720	(57,946)	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	(344,845)	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	(4,572)	–	(17,682)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	(27,135)	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	(24,065)	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	(53,748)	–	92,736
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		370,418	41,167	(37,633)	(7,119,315)	(5,144,768)	17,145,665
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(90)	–	11	(16,573)	279	(367,721)
Net assets at the beginning of the year/period		9,504,242	277,914,315	131,550,758	35,021,445	350,980,711	362,354,480
Net assets at the end of the year/period		10,397,922	250,612,298	100,029,791	130,489,512	324,921,223	455,047,780

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 2018

	Notes	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR	[2]Invesco Euro High Yield Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	80,563	15,267	112	–	–	–
Bond interest	2(e)	8,616,590	1,562,949	24,519,648	79,015,453	410,534	12,705,709
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	1,119,660	120,641	(3,337,862)	4,901,462	(121,706)	(6,671,858)
Bank interest		4,091	8,241	–	–	–	–
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	1,750	104,062	416,298	31,389	–	–
Other income		–	607	–	–	–	–
		9,822,654	1,811,767	21,598,196	83,948,304	288,828	6,033,851
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	2,600,073	190,585	5,868,434	28,566,662	61,498	3,530,082
Service Agent's fee	4	292,627	26,714	1,365,178	5,761,938	9,459	417,497
Custodian fee	4	23,806	15,877	109,650	323,532	3,197	61,847
Luxembourg taxes	5	80,585	13,227	378,826	1,332,414	4,722	290,654
Administration expenses		45,304	31,290	69,318	191,281	14,292	60,610
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		–	–	13,225	81,309	1,437	13,795
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	16,739	135,835	3,383,104	269,758	–	–
Other Operating Expense		–	72	15,830	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	(3,000)	–	–	(3,500)	–
Other interest paid		110	–	27,553	–	–	–
		3,059,244	410,600	11,230,918	36,526,894	91,105	4,374,485
Net investment income for the year/period		6,763,410	1,401,167	10,367,278	47,421,410	197,723	1,659,366
Dividends paid and payable	7	(3,765,327)	(2,737)	(2,655,515)	(15,890,829)	–	(760)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		–	(1,688)	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		5,518,782	79,982	(27,867,789)	(1,158,123,765)	13,310,949	265,305,333
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		8,825,173	345,745	(1,307,848)	115,190,590	(235,562)	5,685,242
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(807,726)	97,946	4,714,339	(2,344,750)	5,836	272,357
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	102,166	31	(2,596,944)	15,459,913	–	996,401
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	(393,660)	(69,942)	(1,732,382)	166,413	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	14,124	162,150	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	46,313	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	4,775	74,817	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(2,406,287)	(590,736)	3,711,015	(102,241,094)	(11,337)	(6,915,774)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(6,341)	(3,622)	50,423	329,146	(1,451)	(20,733)
Net assets at the beginning of the year/period		145,215,870	25,627,000	749,611,889	3,590,929,201	–	433,200,786
Net assets at the end of the year/period		159,046,060	26,948,358	732,531,433	2,490,896,235	13,266,158	700,182,218

[2]Invesco Euro High Yield Bond Fund launched on 14 June 2017.

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 2018

	Notes	Invesco Global Bond Fund USD	[3]Invesco Global Convertible Fund USD	[4]Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund USD	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Global Unconstrained Bond Fund GBP
INCOME							
Dividends	2(e)	13,505	76,147	516	411,623	392	1,624
Bond interest	2(e)	2,318,077	127,766	172,389	44,703,917	40,531,774	291,780
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	94,116	(5,853)	(2,524)	(8,167,602)	2,570,950	50,488
Bank interest		14,169	765	–	62,390	–	5,620
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	107,990	–	–	259,776	1,216,031	332
Other income		–	–	–	10,376	599	–
		2,547,857	198,825	170,381	37,280,480	44,319,746	349,844
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	743,791	75,600	19,271	7,245,298	14,489,117	88,222
Service Agent's fee	4	196,650	15,088	3,212	1,630,506	2,441,677	10,575
Custodian fee	4	32,777	1,813	681	100,691	144,340	5,901
Luxembourg taxes	5	50,351	5,019	1,603	535,450	833,297	4,962
Administration expenses		45,729	21,640	27,130	146,165	97,253	20,790
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		–	–	34	–	942,017	–
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	134,132	–	–	355,571	927,306	29,540
Other Operating Expense		–	–	–	17,103	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	(1,000)	(21,762)	–	–	(9,500)
Other interest paid		4,387	–	–	–	7,224	1,399
		1,207,817	118,160	30,169	10,030,784	19,882,231	151,889
Net investment income for the year/period		1,340,040	80,665	140,212	27,249,696	24,437,515	197,955
Dividends paid and payable	7	(162,118)	–	–	(6,900,108)	(13,256,930)	–
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(45,723,834)	15,159,653	15,000,093	1,092,997,207	174,282,641	3,000,975
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		2,791,855	(200,676)	(31,457)	65,162,855	45,894,204	869,274
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	310,859	37,754	6,146	(18,785,543)	2,284,584	(70,716)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	317,371	–	10,695	373,618	4,418,748	14,559
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	(438,718)	6,908,268	(90,458)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	(6,838)	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	(252,794)	–	–	–	(308,261)	(4,923)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	(287,942)	569,283	–	187,207	(290,205)	(7,282)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		4,040,210	565,345	(165,192)	27,673,722	(70,036,985)	(595,657)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		140	2,401	(148)	(147,025)	(522,472)	(18,707)
Net assets at the beginning of the year/period		123,723,940	–	–	358,158,446	1,409,136,695	8,566,337
Net assets at the end of the year/period		86,097,727	16,214,425	14,960,349	1,545,531,357	1,582,940,964	11,861,357

[3]Invesco Global Convertible Fund launched on 10 July 2017.
[4]Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund launched on 12 December 2017.

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 2018

	Notes	Invesco India Bond Fund	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund*	Invesco Renminbi Fixed Income Fund	Invesco Strategic Income Fund	Invesco UK Investment Grade Bond Fund	Invesco Unconstrained Bond Fund
		USD	EUR	USD	USD	GBP	USD
INCOME							
Dividends	2(e)	95,961	–	2,603	11,947	888	9,767
Bond interest	2(e)	25,632,490	670,055	660,491	1,048,089	2,259,170	1,076,488
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(663,503)	(90,081)	2,143	53,299	(288,552)	37,971
Bank interest		19,399	–	1,117	1,523	–	2,251
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	99,204	–	50,056
Other income		–	–	–	–	–	–
		25,084,347	579,974	666,354	1,214,062	1,971,506	1,176,533
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	5,529,504	334,712	115,804	201,618	413,847	258,914
Service Agent's fee	4	742,654	56,682	21,508	26,274	133,742	32,069
Custodian fee	4	326,911	7,044	3,604	9,493	8,539	11,414
Luxembourg taxes	5	228,204	17,760	6,037	12,212	33,437	14,139
Administration expenses		289,024	17,739	28,511	42,266	29,423	43,089
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	13,118	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		–	330	–	–	833	–
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	111,620	–	61,433
Other Operating Expense		–	–	–	–	–	–
Total Waived Expenses	3,4	–	–	(11,000)	(13,000)	–	(11,000)
Other interest paid		–	–	–	–	–	–
		7,129,415	434,267	164,464	390,483	619,821	410,058
Net investment income for the year/period		17,954,932	145,707	501,890	823,579	1,351,685	766,475
Dividends paid and payable	7	(14,251,336)	–	(59,242)	(41,896)	(1,340,322)	(31,317)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		(253,505)	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		533,956,077	(1,487,449)	355,800	3,501,213	(16,562,622)	2,065,173
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		27,337,990	195,309	546,664	797,542	2,490,235	1,280,660
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(7,799,308)	(20,705)	(2,328)	(244,837)	(228,012)	(323,196)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	12,200	2,602	23,235	207,204	36,694
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	(23,344)	–	(42,188)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	(7,599)	–	(8,359)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	(8,005)	–	(1,333)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(29,583,875)	(127,609)	714,369	(269,137)	(3,018,502)	(200,994)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(166,237)	1,515	2,525	(2,786)	(5,898)	(4,971)
Net assets at the beginning of the year/period		103,300,719	35,422,549	11,037,634	22,323,164	74,025,964	25,796,158
Net assets at the end of the year/period		630,495,457	34,141,517	13,099,914	26,871,129	56,919,732	29,332,802

*Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund changed its name to Invesco Real Return (EUR) Bond Fund on 8 June 2017.

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 2018

	Notes	Invesco US High Yield Bond Fund USD	Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Balanced Fund USD	Invesco Global Income Fund EUR	Invesco Global Moderate Allocation Fund USD	Invesco Pan European High Income Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	5,181	5,846	14,528,622	1,994,954	243,304	56,848,494
Bond interest	2(e)	3,204,751	1,219,647	12,184,134	5,222,258	324,082	263,342,349
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	27,533	(68,829)	378,433	1,057,809	(38,219)	5,295,899
Bank interest		5,160	1,445	87,531	–	–	–
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	29,960	–
Other income		–	–	11,182	–	–	–
		3,242,625	1,158,109	27,189,902	8,275,021	559,127	325,486,742
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	753,109	172,134	7,889,458	3,539,215	208,292	130,030,332
Service Agent's fee	4	110,672	31,418	1,784,830	642,444	41,166	27,209,988
Custodian fee	4	6,117	3,486	200,595	38,581	25,850	956,564
Luxembourg taxes	5	28,103	15,093	292,205	108,767	13,629	4,889,461
Administration expenses		39,619	31,804	45,607	71,431	27,837	627,986
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	–	–	–
Bank overdraft interest		–	–	–	83,551	551	2,660,471
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	–	29,398	12,638,149
Other Operating Expense		–	–	–	–	152	–
Total Waived Expenses	3,4	–	(3,000)	–	–	(25,000)	–
Other interest paid		–	–	–	–	–	33,360
		937,620	250,935	10,212,695	4,483,989	321,875	179,046,311
Net investment income for the year/period		2,305,005	907,174	16,977,207	3,791,032	237,252	146,440,431
Dividends paid and payable	7	(2,114,843)	(1,283)	(8,298,702)	(3,718,530)	–	(46,542,475)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		–	–	(163,235)	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(9,595,973)	3,407,077	(241,830,395)	449,631,429	268,173	3,848,673,073
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		1,211,275	1,235,078	38,063,500	9,079,790	1,233,748	262,763,914
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(76,756)	(92,208)	297,662	(2,445,203)	(141,793)	5,767,609
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	–	7,202	(5,148)	(116,012)	(273,055)	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	(3,243,157)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	(35,779)	(2,574)	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	274,674	–	(4,750)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(959,295)	(650,784)	5,903,255	(6,297,192)	704,192	(197,746,090)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(15,063)	(8)	(58,166)	(77,398)	(11,982)	(1,964,889)
Net assets at the beginning of the year/period		56,157,783	25,496,868	731,916,596	85,877,638	25,972,024	7,470,264,173
Net assets at the end of the year/period		46,912,133	30,309,116	542,802,574	535,964,449	27,985,985	11,484,407,839

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 2018

	Notes	[1]Invesco Sustainable Allocation Fund	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	Invesco Balanced-Risk Select Fund	Invesco Global Absolute Return Fund	Invesco Global Conservative Fund	Invesco Global Targeted Returns Fund
		EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	18,698	–	–	856	317,891	75,189,788
Bond interest	2(e)	13,279	11,613,275	374,821	–	–	80,882,749
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(8,051)	(22,614,593)	(539,896)	–	(96,986)	2,124,357
Bank interest		–	–	–	–	–	–
Net interest received on swaps	2(j)-2(q)	–	–	–	1,485,933	–	52,013,934
Other income		–	105,594	2,990	91	–	460,490
		23,926	(10,895,724)	(162,085)	1,486,880	220,905	210,671,318
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	19,132	32,018,692	1,760,704	807,263	497,619	59,756,233
Service Agent's fee	4	2,730	6,623,591	429,360	117,598	99,569	5,255,025
Custodian fee	4	1,908	309,529	16,056	13,970	18,457	590,871
Luxembourg taxes	5	1,365	1,311,280	76,363	37,314	33,137	2,437,194
Administration expenses		20,078	356,198	183,426	24,810	24,548	358,502
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	5,199	–	–	–
Bank overdraft interest		1,677	1,566,131	231,168	358,790	24,210	2,961,912
Net interest paid on swaps	2(j)-2(q)	–	2,976,332	–	1,522,536	–	85,936,778
Other Operating Expense		–	–	–	–	9,370	82,873
Total Waived Expenses	3,4	(16,068)	–	–	–	–	–
Other interest paid		–	–	–	–	–	961,683
		30,822	45,161,753	2,702,276	2,882,281	706,910	158,341,071
Net investment income (loss) for the year/period		(6,896)	(56,057,477)	(2,864,361)	(1,395,401)	(486,005)	52,330,247
Dividends paid and payable	7	–	–	–	–	–	(2,268,548)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	–	–	–
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		12,770,310	655,483,791	72,105,518	(77,456,715)	(1,618,752)	1,299,019,893
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		79,941	148,056,836	10,652,587	(3,810,009)	2,512,519	(251,930,634)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(29,513)	34,785,601	2,357,772	(1,114,892)	975,129	(61,383,046)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	41,863	(60,577,721)	(3,042,839)	(809,265)	(174,403)	152,257,867
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	–	–	–	–	–	(32,013,866)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	–	–	–	–	–	15,749,452
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	–	–	–	–	–	2,286,866
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	–	–	–	–	–	(13,386,369)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	–	–	–	–	–	(11,398,482)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	822,040	–	–
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	–	17,337,074	–	–	–	4,919
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	–	–	–	–	–	(18,869,701)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	–	–	–	–	–	(142,950)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	–	–	–	–	–	(32,818,364)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(137,008)	(49,697,575)	(2,569,264)	34,036	(1,625,933)	(121,404,669)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		2,619	(236,122)	(5,229)	4,846	(29,953)	(2,605,311)
Net assets at the beginning of the year/period		–	2,583,078,469	121,120,713	117,652,807	67,658,816	5,857,321,793
Net assets at the end of the year/period		12,721,316	3,272,172,876	197,754,897	33,927,447	67,211,418	6,830,749,097

[1]Invesco Sustainable Allocation Fund launched on 12 December 2017.

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 2018

	Notes	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR	Invesco Macro Allocation Strategy Fund* EUR	Invesco UK Equity Income Fund GBP	28.02.2018 **Consolidated- Net Assets USD Equiv. USD
INCOME					
Dividends	2(e)	7,216,381	–	3,185,130	718,873,537
Bond interest	2(e)	8,188,292	279,079	–	807,005,374
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	46,199	(599,861)	–	(27,084,059)
Bank interest		–	–	–	878,822
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	4,804,853	–	–	78,202,704
Other income		39,018	813	–	939,758
		20,294,743	(319,969)	3,185,130	1,578,816,136
EXPENSES					
Management and Investment Adviser fees	3	6,884,585	1,376,657	–	652,351,724
Service Agent's fee	4	589,487	285,722	–	119,205,144
Custodian fee	4	139,505	14,163	–	8,335,274
Luxembourg taxes	5	260,596	53,702	–	26,530,736
Administration expenses		51,627	44,314	–	7,073,673
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	–	–	–	23,073
Bank overdraft interest		498,416	266,537	–	13,068,609
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	8,246,966	159,611	–	147,330,039
Other Operating Expense		1,904	–	–	151,443
Total Waived Expenses	3,4	–	–	–	(1,471,470)
Other interest paid		318,630	–	–	1,653,995
		16,991,716	2,200,706	–	974,252,240
Net investment income/(loss) for the year/period		3,303,027	(2,520,675)	3,185,130	604,563,896
Dividends paid and payable	7	(2,692,363)	–	(3,185,130)	(193,412,804)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		–	–	–	(4,429,259)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		508,139,919	158,084,330	(27,378,705)	10,072,910,911
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(24,872,624)	7,956,920	1,525,691	2,258,349,588
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(6,196,301)	130,803	–	(59,203,493)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	16,535,325	(2,105,666)	–	137,226,227
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	(5,324,840)	–	–	(44,501,431)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	585,632	–	–	19,956,768
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	599,528	–	–	3,517,988
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	(1,057,693)	–	–	(17,646,484)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	(903,675)	–	–	(15,588,768)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	–	–	–	217,825
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	16,729	840,337	–	22,234,009
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	(2,099,624)	–	–	(25,617,521)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	(19,420)	–	–	(198,369)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)	3,837,572	–	–	(33,498,368)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(12,232,000)	(49,495)	(7,174,290)	(20,481,080)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(236,914)	99,074	–	(7,353,791)
Net assets at the beginning of the year/period		469,807,624	48,625,186	105,403,969	***50,831,868,037
Net assets at the end of the year/period		947,189,902	211,060,814	72,376,665	63,528,913,881

*Invesco Global Markets Strategy Fund changed its name to Invesco Macro Allocation Strategy Fund on 13 July 2017.

**Consolidated aggregate all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the consolidated figures. See Note 2 (w) on the Notes to the Financial Statements.

***With the exchange rates prevailing as at 28 February 2017, this amount was equal to USD 45,212,621,587.

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

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (USD) ^										
A-Acc	USD	2,438,031	184,161	13.24	14,864,615	1,322,537	11.24	12,415,058	1,486,578	8.35
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,628,221	635,043	9.83	1,508,181	166,844	8.53	598,569	85,064	6.46
C-Acc	USD	2,170,273	156,548	13.86	7,083,256	605,344	11.70	5,232,026	605,344	8.64
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	16,063,660	1,275,703	10.31	12,198,435	1,295,459	8.88	8,850,000	1,216,372	6.68
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	–	–	–	–	–	–	51,386	6,505	5.70
E (EUR)-Acc	EUR	5,289,778	415,276	10.43	4,233,473	389,446	10.25	1,666,922	205,341	7.46
I (EUR)-Acc	EUR	35,549,494	2,390,100	12.17	29,740,551	2,390,100	11.74	21,773,831	2,390,100	8.37
R-Acc	USD	164,841	13,331	12.37	7,403	700	10.58	–	–	–
Z (EUR)-Acc	EUR	9,065	523	14.19	7,642	523	13.78	5,644	523	9.91
Invesco Global Equity Income Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	18,089,192	1,164,033	12.72	16,406,470	1,247,025	12.41	4,298,849	366,559	10.77
A-Gross-MD	USD	744,451	67,808	10.98	592,884	62,792	9.44	327,182	38,124	8.58
A-MD1	USD	104,583,742	9,785,533	10.69	505,384	53,855	9.38	597,287	68,428	8.73
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	146,448	17,731	10.58	161,502	22,251	9.46	99,917	15,672	8.92
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	–	–	–	101,882	14,236	9.43	87,912	13,390	8.90
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	–	–	–	114,352	16,820	9.44	91,114	15,457	8.93
A-SD	USD	22,355,054	1,266,702	17.65	123,557,252	8,286,129	14.91	127,039,622	9,541,499	13.31
A-Acc	USD	287,500,880	3,892,758	73.86	191,908,541	3,115,667	61.59	183,883,980	3,396,874	54.13
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	77,766	5,923	12.38	145,258	13,756	10.61	170,125	17,856	9.55
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	17,406,469	839,739	16.97	7,119,372	464,529	14.46	5,641,317	400,851	12.93
C (EUR Hgd)-AD	EUR	134,262	8,921	12.32	98,576	8,869	10.48	–	–	–
C-Acc	USD	514,826,450	6,043,788	85.18	415,719,149	5,894,657	70.52	373,977,517	6,077,803	61.53
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	89,797	9,256	9.72
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	134,537	8,760	12.57	98,737	8,760	10.63	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	31,701,644	1,358,972	19.09	25,408,441	1,294,042	18.52	24,605,771	1,412,868	16.00
R-Acc	USD	14,254,008	233,878	60.95	17,930,337	350,050	51.22	18,100,167	398,993	45.36
Z (EUR)-AD	EUR	59,304,667	3,348,800	14.50	38,708,735	2,583,499	14.13	45,020,904	3,368,122	12.28
Z-SD	USD	43,309	3,321	13.04	8,185	743	11.01	7,144	726	9.84
Z-Acc	USD	36,588,992	2,593,593	14.11	11,632,266	995,829	11.68	103,770	10,176	10.20
Invesco Global Opportunities Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	181,740	12,570	11.83	94,760	9,005	9.93	78,937	9,005	8.05
A-Acc	USD	699,332	56,753	12.32	88,263	8,731	10.11	5,642	700	8.06
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	115,446	9,374	11.62	91,324	9,374	9.79	74,766	9,374	7.99
C-Acc	USD	5,987,596	477,900	12.53	4,883,747	477,900	10.22	3,871,245	477,900	8.10
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,238	70	121.50	982	70	91.80
R-Acc	USD	677,168	56,002	12.09	147,098	14,722	9.99	5,613	700	8.02
Z-Acc	USD	8,819	700	12.60	7,178	700	10.25	5,679	700	8.11
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund (USD)										
A-SD	USD	5,793,499	74,223	78.06	2,383,435	36,504	65.29	1,682,212	32,201	52.24
A-Acc	USD	96,602,471	1,232,890	78.35	57,844,055	882,543	65.54	74,321,056	1,417,193	52.44
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	14,767,081	547,825	22.06	3,336,693	166,909	18.86	2,880,497	172,471	15.34
C-Acc	USD	47,732,333	527,734	90.45	48,191,994	641,754	75.09	34,552,697	579,394	59.64
E (EUR)-Acc	EUR	19,921,369	652,610	24.99	11,099,465	431,864	24.24	7,496,252	362,173	19.02
R-Acc	USD	6,625,908	100,086	66.20	4,786,208	85,824	55.77	3,139,256	69,866	44.93
S-Acc	USD	26,884,284	2,503,730	10.74	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	USD	881,915	52,605	16.76	1,497,813	107,600	13.92	1,541,558	139,516	11.05
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	363,046	29,287	10.15	–	–	–	–	–	–
Invesco Global Structured Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	52,512,128	1,009,144	52.04	93,718,367	1,962,530	47.75	224,469,839	5,102,000	44.00
A (EUR Hgd)-AD	EUR	515,824	39,803	10.61	442,063	41,956	9.94	330,087	32,834	9.24
A-MD1	USD	74,530,738	7,451,466	10.00	57,422,690	5,592,541	9.58	7,792,274	846,381	9.21
A-Acc	USD	1,046,885	95,785	10.93	363,767	36,561	9.95	249,264	27,523	9.06
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	21,839,913	447,251	39.97	16,259,391	413,095	37.13	19,650,614	525,788	34.34
C-AD	USD	72,741,833	1,329,217	54.73	118,966,444	2,369,327	50.21	212,554,773	4,593,662	46.27
C (EUR)-AD	EUR	7,721	644	9.82	3,618,365	328,636	10.39	560,502	55,630	9.26
C-Acc	USD	231,418	20,920	11.06	5,234,822	522,027	10.03	6,541,141	719,384	9.09
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	84,400	9,374	9.02
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	83,999,138	1,594,621	43.12	107,037,529	2,530,061	39.91	93,025,797	2,325,310	36.75
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	7,797,494	146,134	38.55	6,768,138	153,556	35.43	7,032,692	156,666	32.41
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,125	70	110.40	1,022	70	95.61
E (EUR)-Acc	EUR	103,751,516	1,871,329	45.38	164,378,986	3,240,662	47.85	207,168,041	4,464,190	42.63
I (EUR)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	10,351	548	17.35
R-Acc	USD	1,032,096	94,388	10.93	157,275	15,686	10.03	6,434	700	9.19
S (EUR Hgd)-AD	EUR	96,286,446	7,523,172	10.48	24,964,051	2,399,105	9.82	89,351	9,005	9.12
Z-AD	USD	727,777	68,727	10.59	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,294,703	165,087	11.38	97,672	8,760	10.52	–	–	–
Invesco Latin American Equity Fund (USD)										
A-Acc	USD	4,208,256	497,119	8.47	3,613,861	506,808	7.13	2,444,304	458,031	5.34
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	568,925	77,989	5.97	450,992	82,689	5.14	186,195	43,545	3.93
C-Acc	USD	54,861	6,209	8.84	21,047	2,843	7.40	34,672	6,295	5.51
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	329,684	43,327	6.23	71,513	12,631	5.34	84,326	19,111	4.05
E (EUR)-Acc	EUR	1,683,331	210,091	6.56	1,742,350	256,383	6.41	1,117,437	218,100	4.71
Z-Acc	USD	6,669	700	9.53	5,574	700	7.96	4,141	700	5.92

^Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund changed its name to Invesco Emerging Market Structured Equity Fund on 8 June 2017.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco US Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	1,003,811	57,396	17.49	1,290,602	75,239	17.15	971,097	65,921	14.73
A (EUR Hgd)-AD	EUR	157,969	7,745	16.70	142,833	8,060	16.72	221,056	13,934	14.57
A-Acc	USD	5,623,282	498,613	11.28	7,538,149	681,510	11.06	6,639	700	9.48
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,658,753	130,271	16.71	4,568,488	257,626	16.73	1,418,879	89,437	14.58
C-QD	USD	413,620	37,660	10.98	403,468	37,358	10.80	–	–	–
C-Acc	USD	8,904,315	492,943	18.06	20,166,935	1,144,637	17.62	4,252,755	283,000	15.03
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,257	70	123.30	1,071	70	100.14
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,365,043	69,815	16.00	738,571	43,161	16.14	519,978	33,708	14.17
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,076,981	54,893	16.06	1,038,905	60,524	16.19	445,199	28,788	14.21
Z (EUR)-AD	EUR	13,303	716	15.21	33,141	1,822	17.16	440,253	28,202	14.34
Z (GBP)-Acc	GBP	7,650	562	9.83	7,442	562	10.64	–	–	–
[1]Invesco US Equity Flexible Fund (USD)										
A-Acc	USD	7,613	700	10.88	–	–	–	–	–	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,593	886	10.70	–	–	–	–	–	–
C-Acc	USD	10,846,101	994,300	10.91	–	–	–	–	–	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,628	886	10.74	–	–	–	–	–	–
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,553	886	10.67	–	–	–	–	–	–
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	38,821	2,982	10.66	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,633	886	10.74	–	–	–	–	–	–
Invesco US Structured Equity Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	–	–	–	–	–	–	75,567	7,441	9.33
A-Acc	USD	32,433,277	1,200,251	27.02	38,452,766	1,561,760	24.62	39,427,143	1,920,349	20.53
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,794,641	161,782	14.14	2,956,681	212,015	13.15	1,999,853	164,778	11.15
B-Acc	USD	6,389,997	273,740	23.34	7,627,372	355,038	21.48	5,079,887	280,739	18.09
C-Acc	USD	28,709,222	993,909	28.89	36,526,176	1,393,355	26.21	32,236,113	1,480,515	21.77
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,738,951	579,884	15.16	8,225,888	552,454	14.05	5,878,631	455,732	11.85
E (EUR)-Acc	EUR	7,864,181	321,230	20.04	8,674,263	386,921	21.15	6,712,393	357,267	17.26
I (EUR)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	2,456	111	20.31
R-Acc	USD	273,556	20,843	13.12	206,253	17,126	12.04	7,081	700	10.12
Z-Acc	USD	707,430	46,501	15.21	523,616	37,963	13.79	434,494	37,963	11.45
Invesco US Value Equity Fund (USD)										
A-SD	USD	1,565,141	38,975	40.16	1,796,745	51,274	35.04	1,970,297	73,065	26.97
A-Acc	USD	69,111,215	1,636,879	42.22	53,536,206	1,454,713	36.80	53,656,818	1,902,358	28.21
A (SEK)-Acc	SEK	–	–	–	–	–	–	6,182	5,047	10.48
C-SD	USD	220,791	5,512	40.06	360,286	10,312	34.94	325,179	12,093	26.89
C-Acc	USD	6,109,188	124,528	49.06	10,590,159	249,675	42.42	6,248,521	193,760	32.25
E (EUR)-Acc	EUR	2,900,159	107,426	22.10	3,404,210	143,338	22.40	2,292,748	124,800	16.88
R-Acc	USD	3,461,111	99,255	34.87	3,188,738	104,095	30.63	2,942,094	124,348	23.66
Invesco Emerging Europe Equity Fund (USD)										
A-Acc	USD	12,742,836	995,412	12.80	15,036,539	1,519,556	9.90	8,762,127	1,203,790	7.28
B-Acc	USD	1,566,642	145,257	10.79	1,093,578	129,874	8.42	529,418	84,627	6.26
C-Acc	USD	2,850,074	203,811	13.98	2,417,572	224,767	10.76	2,087,694	265,187	7.87
E (EUR)-Acc	EUR	7,985,059	683,764	9.56	8,024,859	882,396	8.58	4,136,847	613,773	6.19
Invesco Euro Equity Fund (EUR) *†										
A-AD	EUR	32,374,893	2,753,305	11.76	191,545	17,688	10.83	13,078	1,460	8.96
A-Acc	EUR	331,726,741	2,561,839	129.49	138,332,451	1,174,181	117.81	26,016,783	266,844	97.50
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	2,387,681	235,256	11.70	97,635	9,723	10.69	79,510	9,723	8.92
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	352,349	30,107	297.53	–	–	–	–	–	–
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	3,526,440	225,902	13.78	104,946	7,171	12.47	94,689	7,171	10.38
A (USD Hgd)-Acc	USD	37,776,272	3,254,490	14.18	119,598	10,000	12.68	95,319	10,000	10.38
C-Gross-AD	EUR	30,418,296	2,602,587	11.69	1,347,958	124,094	10.86	5,604	624	8.99
C-Acc	EUR	641,094,682	22,925,825	27.96	356,988,921	14,115,492	25.29	248,187,997	11,929,242	20.81
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	16,663,021	1,394,467	13.77	1,365,336	116,171	12.52	93,935	9,871	10.38
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	521,906	33,007	13.96	1,309,326	88,912	12.55	94,697	7,171	10.38
C (USD Hgd)-Acc	USD	48,736,923	4,149,644	14.35	28,324,132	2,354,169	12.75	95,326	10,000	10.38
E-Acc	EUR	174,216,092	2,443,465	71.30	173,013,503	2,647,153	65.36	158,402,712	2,906,734	54.50
R-Acc	EUR	1,331,983	113,756	11.71	266,481	24,834	10.73	5,575	624	8.94
R (USD Hgd)-Acc	USD	8,336	1,000	10.18	–	–	–	–	–	–
S-Acc	EUR	420,222,875	34,582,690	12.15	192,053,247	17,520,491	10.96	5,610	624	8.99
Z-Gross-AD	EUR	3,449,833	344,313	10.02	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	211,972,185	17,489,621	12.12	4,021,214	367,496	10.94	5,607	624	8.99
Z (USD)-Acc	USD	6,014	700	10.50	–	–	–	–	–	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	22,900,677	2,754,500	10.16	–	–	–	–	–	–
Invesco European Growth Equity Fund (EUR)										
A-Acc	EUR	18,747,293	683,112	27.44	19,186,458	753,269	25.47	22,372,379	971,344	23.03
C-Acc	EUR	2,954,683	100,564	29.38	4,050,783	149,283	27.13	9,982,123	408,868	24.41
E-Acc	EUR	8,004,336	322,449	24.82	8,649,035	372,568	23.21	9,190,335	434,542	21.15
I-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	2,024	78	25.79
Z-AD	EUR	847,692	58,576	14.47	984,789	73,037	13.48	1,165,925	95,217	12.24
Z-Acc	EUR	5,892	593	9.93	–	–	–	–	–	–
Invesco Euro Structured Equity Fund (EUR)										
A-AD	EUR	1,352,259	114,332	11.83	360,059	32,865	10.96	60,343	6,403	9.42
A-Acc	EUR	107,200,351	9,015,314	11.89	98,504,417	8,985,755	10.96	55,295	5,868	9.42
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	39,148	3,864	11.67	98,879	9,723	10.83	83,656	9,723	9.38
C-Acc	EUR	106,938,159	8,887,159	12.03	107,325,930	9,722,278	11.04	67,425,406	7,136,258	9.45
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	97,834	9,632	11.71	97,686	9,632	10.80	–	–	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	98,987	10,000	12.09	102,907	10,000	10.91	–	–	–
R-Acc	EUR	1,433,233	122,571	11.69	83,636	7,705	10.85	5,863	624	9.40
S-AD	EUR	7,597	626	12.14	6,945	619	11.22	–	–	–
Z-Acc	EUR	33,092,048	2,739,835	12.08	24,637,586	2,227,070	11.06	5,894	624	9.45

[1]Invesco US Equity Flexible Fund launched on 14 June 2017.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Pan European Equity Fund (EUR)										
A-AD	EUR	56,542,048	3,103,143	18.22	61,447,505	3,570,109	17.21	66,071,960	4,372,539	15.11
A (USD)-AD	USD	43,789,679	2,365,892	22.61	54,630,033	3,124,374	18.54	89,894,580	5,856,096	16.71
A-Acc	EUR	839,566,934	40,454,315	20.75	1,339,482,814	69,277,839	19.33	1,423,091,104	84,672,638	16.81
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	–	–	–	100,236	14,155	9.78	77,553	14,155	8.35
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	85,950	7,936	12.48	230,111	20,956	11.69	305,291	32,516	10.24
A (RMB Hgd)-Acc	CNY	–	–	–	13,909	1,000	101.28	11,875	1,000	84.62
A (USD Hgd)-Acc	USD	68,262,253	7,070,430	11.80	125,578,726	12,319,872	10.81	230,785,359	27,024,732	9.30
B-Acc	EUR	10,629,908	624,469	17.02	11,099,099	693,569	16.00	14,745,562	1,050,457	14.04
C-AD	EUR	181,795,802	9,378,383	19.38	170,347,145	9,309,088	18.30	230,649,059	14,342,405	16.08
C-Acc	EUR	853,423,631	37,155,863	22.97	1,303,701,265	61,288,537	21.27	1,835,659,652	99,872,158	18.38
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	90,732	8,161	12.81	146,314	13,056	11.94	119,644	12,556	10.39
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	996	70	103.56	860	70	87.57
C (USD Hgd)-Acc	USD	9,433	1,095	10.52	1,379,403	152,653	9.58	1,592,627	211,517	8.20
E-Acc	EUR	127,879,369	6,729,177	19.00	160,806,326	9,037,075	17.79	253,855,944	16,328,702	15.55
I-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	50,157,927	2,649,117	18.93
R-Acc	EUR	20,496,024	1,250,780	16.39	21,082,045	1,371,263	15.37	25,024,557	1,859,275	13.46
S (USD Hgd)-Acc	USD	24,941,377	2,856,405	10.67	26,115,260	2,865,330	9.66	75,496	10,000	8.22
Z-AD	EUR	2,279,467	169,769	13.43	1,096,845	86,680	12.65	1,490,372	133,992	11.12
Z (USD)-AD	USD	1,408,986	140,497	12.25	1,211,724	128,210	10.02	1,006,027	121,088	9.04
Z-Acc	EUR	1,224,907,559	118,483,296	10.34	–	–	–	–	–	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	324,500	37,476	10.58	90,589	10,000	9.60	75,340	10,000	8.20
Invesco Pan European Equity Income Fund (EUR) Δ										
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	761,373	105,996	11.24	190,576	23,500	11.20	94,844	13,935	10.37
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	1,024,576	141,983	11.26	115,687	14,473	11.16	96,975	13,807	10.36
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	673,515	101,175	11.27	122,632	16,091	11.22	94,787	15,084	10.37
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	2,164,038	319,485	10.95	283,418	38,679	10.87	–	–	–
A (USD Hgd)-MD1	USD	1,674,473	178,992	11.43	125,857	11,848	11.26	95,239	10,000	10.37
A-SD	EUR	20,017,176	1,460,079	13.71	18,252,816	1,368,705	13.34	22,359,627	1,854,364	12.06
A-Gross-SD	EUR	598,604	52,844	11.33	319,904	28,574	11.20	5,585	543	10.29
A-Acc	EUR	41,019,317	2,560,561	16.02	39,956,632	2,607,542	15.32	48,563,910	3,567,758	13.61
A (USD Hgd)-Acc	USD	102,443	10,439	11.99	106,340	10,000	11.27	–	–	–
C-Gross-QD	EUR	6,347	683	9.30	13,513,388	1,479,046	9.14	5,333	639	8.35
C-Acc	EUR	33,100,984	1,948,239	16.99	127,753,861	7,905,843	16.16	33,366,821	2,337,992	14.27
E-Acc	EUR	29,947,383	1,999,582	14.98	32,893,598	2,282,307	14.41	38,471,163	2,986,997	12.88
R-Acc	EUR	1,252,562	126,185	9.93	189,402	19,807	9.56	5,426	634	8.56
Z-AD	EUR	170,486	16,990	10.03	–	–	–	–	–	–
Z-SD	EUR	91,337	6,574	13.89	152,758	11,315	13.50	343,963	28,191	12.20
Z-Acc	EUR	15,059,224	1,505,468	10.00	–	–	–	–	–	–
Invesco Pan European Focus Equity Fund (EUR)										
A-AD	EUR	14,902,733	648,164	22.99	5,720,607	268,469	21.31	6,464,609	345,381	18.72
A-Acc	EUR	25,847,761	1,303,398	19.83	28,803,441	1,586,761	18.15	35,069,089	2,221,433	15.79
C-Acc	EUR	1,109,822	44,890	24.72	845,266	37,576	22.49	1,069,481	54,996	19.45
E-Acc	EUR	14,862,248	643,417	23.10	14,489,921	681,982	21.25	20,958,297	1,128,595	18.57
R-Acc	EUR	10,775,804	472,289	22.82	11,899,602	565,814	21.03	13,025,937	707,224	18.42
S-Acc	EUR	72,601,532	6,078,631	11.94	65,768,961	6,078,631	10.82	–	–	–
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund (EUR) †										
A (USD)-AD	USD	2,348,037	94,345	30.41	2,897,317	127,827	24.03	4,214,517	207,436	22.11
A-Acc	EUR	78,419,982	3,105,931	25.25	81,890,723	3,572,800	22.92	89,709,442	4,377,528	20.49
A (USD Hgd)-Acc	USD	6,045,717	508,326	14.53	6,669,670	545,227	12.97	27,179,232	2,581,124	11.46
B-Acc	EUR	3,727,083	177,706	20.97	2,312,992	120,397	19.21	2,741,959	158,214	17.33
C-Acc	EUR	23,023,751	825,284	27.90	31,811,951	1,263,917	25.17	28,868,498	1,290,533	22.37
C (USD Hgd)-Acc	USD	2,642,856	217,823	14.82	1,036,110	83,538	13.15	947,105	89,228	11.55
E-Acc	EUR	9,888,713	447,311	22.11	9,636,915	476,614	20.22	12,696,525	697,098	18.21
R-Acc	EUR	994,918	92,799	10.72	91,975	9,385	9.80	14,381	1,629	8.83
Invesco Pan European Structured Equity Fund (EUR) Δ										
A-AD	EUR	380,427,086	22,058,946	17.25	359,275,377	21,914,520	16.39	462,379,081	30,314,032	15.25
A (Pf Hgd)-AD	EUR	8,366,907	636,555	13.14	6,908,598	567,065	12.18	187,380	16,886	11.10
A (USD Hgd)-MD1	USD	12,253,284	1,551,680	9.65	2,341,528	263,828	9.41	14,646,099	1,767,241	9.02
A-Acc	EUR	1,875,568,512	99,557,531	18.84	2,172,428,313	122,864,861	17.68	2,638,422,909	162,941,474	16.19
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	454,319	64,333	11.05	164,005	22,254	10.18	134,167	22,386	9.13
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	7,719,083	617,282	14.41	24,594,402	1,924,170	13.61	19,764,700	1,716,193	12.56
A (CZK)-Acc	CZK	5,785	504	292.07	–	–	–	–	–	–
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	8,254	719	291.71	–	–	–	–	–	–
A (Pf Hgd)-Acc	EUR	39,466,446	2,935,073	13.45	18,075,357	1,467,083	12.32	7,412,345	668,891	11.08
A (RMB Hgd)-Acc	CNY	–	–	–	14,465	1,000	105.33	12,986	1,000	92.54
A (USD Hgd)-Acc	USD	69,169,577	6,511,475	12.98	154,972,713	13,700,174	11.99	335,026,501	33,610,391	10.85
B-Acc	EUR	76,917,719	4,691,482	16.40	56,166,135	3,613,681	15.54	51,329,736	3,570,412	14.38
C-AD	EUR	43,883,217	4,257,474	10.31	35,081,638	3,581,237	9.80	30,543,538	3,389,803	9.01
C (Pf Hgd)-AD	EUR	10,062,214	750,101	13.41	2,747,147	220,975	12.43	1,252,059	110,565	11.32
C (USD)-AD	USD	7,004	701	12.20	6,541	700	9.91	–	–	–
C-Acc	EUR	1,926,066,506	93,872,134	20.52	2,270,151,495	118,477,180	19.16	2,475,593,721	141,782,742	17.46
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,732,723	760,625	14.75	6,622,923	508,978	13.86	6,664,401	571,265	12.72
C (Pf Hgd)-Acc	EUR	21,323,104	1,560,567	13.66	10,958,608	880,163	12.45	5,637,979	505,794	11.15
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,029	70	107.07	940	70	95.67
C (USD Hgd)-Acc	USD	7,529,990	831,373	11.07	3,091,828	322,212	10.17	2,450,248	291,134	9.16
E-Acc	EUR	400,172,070	24,946,956	16.04	374,778,873	24,658,054	15.20	448,830,633	31,941,430	14.05
I-Acc	EUR	5,882	596	9.87	–	–	–	–	–	–
R-Acc	EUR	235,422,990	12,595,754	18.69	160,202,571	9,068,653	17.67	156,351,222	9,597,275	16.29
R (USD Hgd)-Acc	USD	8,365	1,000	10.22	–	–	–	–	–	–
S-AD	EUR	34,762,052	3,359,506	10.35	51,999,331	5,291,714	9.83	34,542,798	3,824,315	9.03
S-Acc	EUR	90,646,004	9,269,565	9.78	–	–	–	–	–	–
Z-AD	EUR	128,471,327	8,680,216	14.80	62,649,392	4,454,291	14.06	81,129,324	6,197,647	13.09
Z-Gross-QD	EUR	7,504	604	12.43	6,997	587	11.91	170,261	15,232	11.18
Z-Acc	EUR	519,467,153	48,091,125	10.80	48,317,080	4,798,787	10.07	12,265,481	1,338,935	9.16

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Japanese Equity Advantage Fund (JPY) Δ										
A (EUR)-AD	EUR	11,997,608,937	4,035,060	22.72	6,323,625,685	2,520,000	21.09	5,568,147,577	2,724,180	16.62
A-Acc	JPY	5,621,834,012	1,162,207	4,837.20	6,087,164,438	1,491,609	4,080.94	5,302,651,439	1,595,258	3,324.01
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	109,531,985	61,888	15.59	24,206,449	16,286	13.30	14,526,281	11,656	11.05
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,383,788,608	662,969	15.95	3,357,694,141	2,083,233	13.55	838,811,073	609,945	11.18
C-Acc	JPY	45,166,521,475	8,561,304	5,275.66	123,506,571,697	27,970,244	4,415.64	103,801,749,261	29,083,328	3,569.12
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	11,735,771	9,256	11.24
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,089,755,798	968,577	16.49	6,576,668,568	3,977,674	13.90	946,920,237	676,101	11.39
C (GBP)-Acc	GBP	–	–	–	–	–	–	1,099,051	449	15.65
E (EUR)-Acc	EUR	1,129,449,943	400,236	21.57	950,383,248	396,569	20.14	894,786,816	455,385	15.98
R-Acc	JPY	190,165,822	43,531	4,368.54	165,263,468	44,503	3,713.56	153,644,817	50,411	3,047.82
S-Acc	JPY	76,586,402,449	6,466,645	11,843.30	781,467	79	9,899.51	–	–	–
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,247,077	854	11.16	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	JPY	143,113,883	12,794	11,185.71	–	–	–	–	–	–
Z (EUR)-Acc	EUR	2,869,842,658	1,198,403	18.30	1,812,600,023	904,141	16.85	764,718,671	471,620	13.19
Z (GBP)-Acc	GBP	–	–	–	–	–	–	846,508	446	12.12
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund (JPY)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	15,669,670	9,705	12.34	11,471,104	9,293	10.37	–	–	–
A (USD)-AD	USD	1,005,714	710	13.23	828,946	700	10.55	–	–	–
A-Acc	JPY	989,816	80	12,431.75	827,076	80	10,387.79	–	–	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	14,018,580	10,075	12.25	11,660,848	10,075	10.36	–	–	–
C (USD)-AD	USD	649,340,996	455,100	13.32	539,606,794	455,100	10.56	–	–	–
C-Acc	JPY	996,514	80	12,515.88	828,110	80	10,400.78	–	–	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	15,106,137	9,293	12.42	11,485,475	9,293	10.39	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	982,545	651	11.54	825,111	651	10.66	–	–	–
R-Acc	JPY	981,357	80	12,325.51	825,762	80	10,371.28	–	–	–
Z (GBP)-AD	GBP	1,000,933	556	12.15	830,201	556	10.70	–	–	–
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	14,788,883	7,940	12.56	11,539,607	7,940	10.41	–	–	–
Z-Acc	JPY	998,752	80	12,543.98	828,392	80	10,404.32	–	–	–
Invesco Japanese Value Equity Fund (JPY) *										
A (USD)-AD	USD	927,260,921	552,470	15.67	144,582,378	111,843	11.52	206,499,677	190,783	9.58
A-SD	JPY	123,448,268	74,325	1,660.93	56,253,627	43,966	1,279.48	45,828,498	42,770	1,071.50
A-Acc	JPY	4,136,586,396	2,453,022	1,686.32	3,342,063,472	2,573,218	1,298.79	3,565,210,262	3,277,856	1,087.67
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	4,025,911	2,112	16.79	13,529,264	9,256	13.08	11,664,346	9,256	11.18
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,152,745,134	909,189	43.31	2,259,507,723	565,518	33.58	2,943,687,062	839,371	28.52
A (RMB Hgd)-Acc	CNY	–	–	–	1,852,380	930	121.90	1,644,382	930	102.47
A (USD Hgd)-Acc	USD	738,378,274	429,251	16.06	29,186,385	21,300	12.21	11,565,241	10,000	10.24
C (USD)-AD	USD	359,141,246	165,878	20.21	9,082,875	5,453	14.84	9,300,950	6,677	12.33
C-Acc	JPY	6,340,677,235	3,254,989	1,947.99	1,015,438,439	682,023	1,488.86	1,444,834,242	1,167,637	1,237.40
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,032,619,710	418,409	37.13	853,122,937	251,056	28.56	1,043,240,894	352,514	24.07
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	136,050	70	118.95	113,051	70	93.59
E (EUR)-Acc	EUR	1,043,838,922	383,683	20.79	378,354,149	179,337	17.73	302,209,353	169,929	14.46
R-Acc	JPY	563,453,355	408,863	1,378.10	389,853,791	364,431	1,069.76	415,880,943	460,718	902.68
Z-Acc	JPY	5,857,163	583	10,041.25	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	170,635,521	130,077	10.03	–	–	–	–	–	–
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund (JPY)										
A (USD)-AD	USD	6,049,073,322	2,448,446	23.07	3,152,415,753	1,819,120	15.44	3,234,602,342	2,432,425	11.77
A-Acc	JPY	6,881,737,058	3,943,134	1,745.25	4,053,924,234	3,311,612	1,224.15	4,716,640,486	5,021,295	939.33
A (USD Hgd)-Acc	USD	1,583,212,161	828,721	17.84	142,899,658	103,062	12.35	180,924,508	169,645	9.44
B-Acc	JPY	581,675,272	400,211	1,453.42	280,989,833	273,147	1,028.71	307,264,169	385,905	796.22
C (USD)-AD	USD	2,964,623,270	1,155,653	23.95	2,142,967,398	1,198,082	15.94	1,472,222,774	1,079,072	12.08
C-Acc	JPY	510,863,544	264,001	1,935.08	141,394,831	104,789	1,349.32	193,769,657	188,217	1,029.50
E (EUR)-Acc	EUR	2,239,403,579	1,465,239	11.68	671,355,435	621,500	9.08	368,581,407	441,299	6.79
I (EUR)-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	216,665	205	8.60
Z-Acc	JPY	10,208,652	4,721	2,162.40	7,222,724	4,802	1,504.24	19,226,979	16,776	1,146.13
Invesco Asia Consumer Demand Fund (USD) Δ										
A (EUR)-AD	EUR	2,874,718	165,484	14.22	783,950	62,686	11.80	682,426	65,145	9.62
A (EUR Hgd)-AD	EUR	55,013	3,630	12.41	71,825	7,433	9.12	62,719	7,427	7.76
A-SD	USD	53,256,302	2,886,734	18.45	36,249,681	2,727,271	13.29	33,121,668	2,977,112	11.13
A-Acc	USD	169,376,109	8,895,969	19.04	110,084,222	8,030,111	13.71	116,692,588	10,181,558	11.46
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	93,242	6,638	13.25	90,180	9,256	9.79	168,519	20,147	8.38
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	84,402,549	5,320,663	12.98	17,600,470	1,740,756	9.54	19,252,081	2,180,645	8.11
A (HKD)-Acc	HKD	–	–	–	–	–	–	5,127	467	85.37
C-Acc	USD	62,015,584	3,066,763	20.22	56,609,646	3,910,774	14.48	33,654,580	2,797,499	12.03
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	19,350,314	1,136,411	13.94	5,666,591	525,075	10.18	2,851,135	304,371	8.61
E (EUR)-Acc	EUR	122,037,356	6,902,006	14.47	94,955,727	7,403,027	12.10	95,910,823	8,877,632	9.93
R-Acc	USD	10,078,367	720,963	13.98	4,014,250	396,046	10.14	3,528,545	413,509	8.53
Z-Acc	USD	123,094,192	7,799,587	15.78	2,848,785	252,737	11.27	3,509,582	375,218	9.35
Z (EUR)-Acc	EUR	24,851,932	1,176,543	17.29	462,706	30,677	14.23	517,596	41,354	11.50
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	728,317	59,288	10.06	–	–	–	–	–	–

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Asia Infrastructure Fund (USD) †										
A-MD1	USD	–	–	–	7,236	744	9.72	6,359	707	9.00
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	73,885	8,711	10.86	131,360	17,889	9.57	92,104	14,337	8.99
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	–	–	–	106,605	14,658	9.58	88,561	13,379	8.97
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	147,356	18,854	10.83	119,995	17,422	9.56	91,795	15,447	9.01
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	–	–	–	104,808	15,105	9.71	91,924	14,343	9.01
A-SD	USD	66,286,671	4,299,080	15.42	96,769,235	7,546,324	12.82	94,360,271	8,313,985	11.35
A-Acc	USD	246,155,244	14,528,698	16.94	257,053,727	18,388,063	13.98	273,916,368	22,293,785	12.29
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	78,191	6,404	11.52	116,556	12,006	9.75	244,458	27,870	8.79
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	19,712,579	1,411,201	11.43	5,087,132	498,176	9.63	5,042,197	537,289	8.62
A (HKD)-Acc	HKD	–	–	–	–	–	–	4,581	467	76.27
C-Acc	USD	25,466,749	1,400,245	18.19	78,550,334	5,264,586	14.92	68,714,595	5,271,214	13.04
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,019,915	132,036	12.52	1,198,108	107,723	10.49	851,806	83,815	9.34
E (EUR)-Acc	EUR	75,756,601	4,874,482	12.72	73,113,082	5,660,129	12.18	76,303,799	6,671,112	10.51
R-Acc	USD	3,426,042	344,803	9.94	1,216,901	147,441	8.25	605,963	82,952	7.31
Z-AD	USD	7,027	700	10.04	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	USD	119,426,119	8,932,774	13.37	3,060,487	279,860	10.94	2,946,238	308,825	9.54
Z (EUR)-Acc	EUR	2,568,144	143,556	14.64	967,221	66,078	13.81	1,277,102	100,009	11.73
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,327	848	9.97	–	–	–	–	–	–
Invesco Asia Opportunities Equity Fund (USD)										
A-Acc	USD	44,612,362	303,699	146.90	25,794,243	235,958	109.32	29,473,760	321,622	91.64
B-Acc	USD	8,935,338	72,527	123.20	3,929,878	42,480	92.51	2,883,993	36,857	78.25
C-Acc	USD	51,559,353	316,996	162.65	48,275,166	401,227	120.32	54,545,325	543,972	100.27
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	–	–	–	103,786	9,316	10.51	90,298	9,316	8.90
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,177	70	115.51	980	70	91.67
E (EUR)-Acc	EUR	10,379,467	80,643	105.35	6,825,930	70,734	91.03	5,898,796	72,375	74.88
R-Acc	USD	404,482	29,552	13.69	106,463	10,379	10.26	6,064	700	8.66
Z-Acc	USD	37,892,874	3,107,800	12.19	–	–	–	–	–	–
Invesco Asian Focus Equity Fund (USD)										
A-Acc	USD	1,057,228	58,924	17.94	664,688	46,631	14.25	561,535	50,653	11.09
C-Acc	USD	5,624,913	297,049	18.94	4,430,308	297,304	14.90	3,413,587	297,351	11.48
E (EUR)-Acc	EUR	4,835,260	225,089	17.58	2,637,716	153,406	16.22	1,713,878	127,213	12.38
R-Acc	USD	936,277	54,283	17.25	523,735	37,957	13.80	453,664	41,981	10.81
Invesco China Focus Equity Fund (USD) Δ										
A-Acc	USD	7,312,618	301,494	24.25	5,714,330	342,609	16.68	7,963,984	593,606	13.42
C-Acc	USD	1,969,123	78,360	25.13	5,699,232	331,274	17.20	10,769,902	783,066	13.75
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,149	70	112.72	920	70	86.05
E (EUR)-Acc	EUR	11,163,472	365,547	25.00	4,692,961	222,348	19.91	3,154,932	184,896	15.68
I-Acc	USD	61,415,950	4,086,966	15.03	27,189,682	2,686,567	10.12	–	–	–
R-Acc	USD	3,026,624	130,404	23.21	1,742,950	108,439	16.07	1,561,925	119,963	13.02
Z-Acc	USD	25,158,254	2,419,547	10.40	–	–	–	–	–	–
Invesco Greater China Equity Fund (USD) Δ										
A (EUR)-AD	EUR	9,988,393	538,169	15.19	5,746,882	420,727	12.88	1,551,941	142,112	10.03
A (EUR Hgd)-AD	EUR	246,676	15,275	13.22	1,022,366	96,916	9.95	152,194	17,286	8.09
A-Acc	USD	280,252,612	4,152,459	67.49	270,415,759	5,471,071	49.43	268,300,191	6,855,927	39.13
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	1,519,322	120,323	16.17	1,444,412	158,838	11.85	2,163,406	324,600	9.33
A (CAD Hgd)-Acc	CAD	–	–	–	–	–	–	192,689	28,981	9.01
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,735,553	124,801	13.12	1,318,338	134,298	9.86	1,137,250	142,698	7.98
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	21,921,745	383,027	46.85	7,249,052	195,074	35.05	6,224,702	202,787	28.20
A (NZD Hgd)-Acc	NZD	10,269	851	16.72	121,367	13,826	12.19	86,992	13,826	9.54
A (RMB Hgd)-Acc	CNY	–	–	–	–	–	–	73,946	5,000	96.83
B-Acc	USD	11,298,458	202,658	55.75	6,278,939	152,381	41.21	4,521,706	137,360	32.92
C-AD	USD	2,398,866	175,900	13.64	186,105	18,742	9.93	–	–	–
C-Acc	USD	314,578,086	4,211,647	74.69	587,561,735	10,809,804	54.35	517,007,824	12,085,680	42.78
C (AUD Hgd)-Acc	AUD	–	–	–	–	–	–	70,224	10,383	9.46
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	37,777,767	596,039	51.88	18,198,770	444,841	38.59	15,455,155	460,292	30.85
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,210	70	118.69	951	70	88.97
E (EUR)-Acc	EUR	82,686,043	1,394,307	48.54	61,734,441	1,410,599	41.28	55,192,604	1,580,949	32.07
R-Acc	USD	5,947,515	356,678	16.67	4,246,801	345,264	12.30	3,224,500	328,799	9.81
S-Acc	USD	399,925,364	29,203,517	13.69	6,942	700	9.92	–	–	–
Z-Acc	USD	74,965,663	4,300,249	17.43	5,521,993	436,043	12.66	5,921,693	595,052	9.95
Z (EUR)-Acc	EUR	3,180,704	136,310	19.10	103,268	6,093	15.99	292,828	21,981	12.24
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,502	848	10.14	–	–	–	–	–	–
Invesco India All-Cap Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	9,550	700	13.64	8,016	700	11.45	–	–	–
A-Acc	USD	50,464	3,700	13.64	8,015	700	11.45	–	–	–
C-Acc	USD	16,757,139	1,217,199	13.77	7,171,267	623,536	11.50	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	15,196	994	12.51	7,966	616	12.19	–	–	–
Z-Acc	USD	1,749,895	126,492	13.83	8,069	700	11.53	–	–	–
Invesco India Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	192,490,634	2,679,395	71.84	122,287,456	2,088,933	58.54	79,019,650	1,766,039	44.74
A-Acc	USD	78,229	7,665	10.21	–	–	–	–	–	–
A (EUR)-Acc	EUR	17,615	1,475	9.77	–	–	–	–	–	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	570,682	46,253	10.10	–	–	–	–	–	–
A (HKD)-Acc	HKD	341,438	16,652	160.49	2,258,325	135,195	129.65	1,131,857	88,621	99.29
C-AD	USD	60,237,558	740,350	81.36	123,328,508	1,871,149	65.91	83,034,615	1,658,169	50.08
E (EUR)-Acc	EUR	111,976,754	1,691,519	54.19	47,216,556	868,770	51.27	26,427,112	631,452	38.45
R-Acc	USD	10,017,213	631,663	15.86	1,165,023	89,535	13.01	7,014	700	10.02
S-Acc	USD	7,021	700	10.03	–	–	–	–	–	–
Z-AD	USD	3,807,085	371,423	10.25	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	USD	91,056,815	8,884,162	10.25	–	–	–	–	–	–

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Energy Fund (USD)										
A-AD	USD	1,155,865	69,247	16.69	873,677	47,329	18.46	680,009	47,041	14.46
A-Acc	USD	74,241,276	4,451,175	16.68	89,479,205	4,850,853	18.45	76,821,542	5,318,062	14.45
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	15,848,539	1,573,538	8.24	13,331,878	1,349,476	9.32	8,753,752	1,082,102	7.43
A (HKD)-Acc	HKD	812,188	113,398	56.06	357,736	45,163	61.48	287,050	46,277	48.22
B-Acc	USD	5,481,464	391,550	14.00	6,782,618	433,726	15.64	3,310,390	267,636	12.37
C-Acc	USD	11,334,764	624,909	18.14	12,484,392	625,474	19.96	8,412,736	540,897	15.55
C (EUR Hdg)-Acc	EUR	6,684,226	610,262	8.97	992,770	92,928	10.08	353,653	40,650	7.99
E (EUR)-Acc	EUR	29,824,696	2,036,535	11.99	27,269,111	1,671,062	15.39	23,375,722	1,815,592	11.83
R-Acc	USD	8,943,935	1,790,725	4.99	10,249,695	1,842,659	5.56	8,578,158	1,955,611	4.39
Z-Acc	USD	1,631,130	162,409	10.04	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hdg)-Acc	EUR	10,323	848	9.97	–	–	–	–	–	–
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (USD)										
A-Gross-MD	USD	–	–	–	–	–	–	7,584	770	9.84
A-MD1	USD	7,505	780	9.62	7,480	742	10.08	6,995	706	9.91
A-QD	USD	4,575,498	492,547	9.29	4,297,117	454,672	9.45	4,459,922	493,644	9.03
A-Gross-QD	USD	7,209	793	9.09	8,848	940	9.41	6,725	735	9.15
A (EUR Hdg)-Gross-QD	EUR	14,593	1,349	8.86	94,905	9,568	9.36	92,719	9,198	9.26
A-Acc	USD	2,687,179	210,991	12.74	3,084,709	242,919	12.70	3,053,423	257,175	11.87
C-Gross-QD	USD	393,995	42,023	9.38	390,706	40,464	9.66	365,127	39,096	9.34
C-Acc	USD	10,541,414	775,555	13.59	14,893,734	1,105,124	13.48	9,720,150	775,555	12.53
C (RMB)-Acc	CNY	7,352	473	98.37	7,290	473	105.81	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	3,805,512	342,839	9.09	6,007,432	540,096	10.49	5,034,089	481,583	9.60
Z-Gross-AD	USD	223,853	23,090	9.69	7,181	721	9.96	6,682	700	9.55
Invesco Global Leisure Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	6,644,024	423,444	12.84	110,014	9,246	11.22	–	–	–
A-Acc	USD	574,933,444	10,118,163	56.82	151,827,704	3,522,673	43.10	163,943,804	4,812,203	34.07
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	658,380	55,017	11.29	–	–	–	–	–	–
A (CZK Hdg)-Acc	CZK	3,124,847	192,989	336.94	–	–	–	–	–	–
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	8,562,864	592,138	11.84	–	–	–	–	–	–
A (SGD Hdg)-Acc	SGD	1,571,300	205,685	10.11	–	–	–	–	–	–
B-Acc	USD	60,534,011	1,306,350	46.34	28,233,571	795,291	35.50	17,619,865	621,667	28.34
C-Acc	USD	163,677,459	2,631,862	62.19	93,908,106	2,000,820	46.93	53,546,221	1,450,520	36.92
C (CHF Hdg)-Acc	CHF	123,840	10,325	11.31	–	–	–	–	–	–
C (EUR)-Acc	EUR	1,403,057	104,457	10.99	–	–	–	–	–	–
C (EUR Hdg)-Acc	EUR	2,126,010	146,510	11.88	–	–	–	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	171,294,606	3,439,174	40.77	69,892,910	1,836,245	35.90	50,324,381	1,660,171	27.85
R-Acc	USD	11,290,789	769,690	14.67	2,323,744	207,378	11.21	6,241	700	8.92
Z (AUD Hdg)-Gross-AD	AUD	10,972	1,318	10.67	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	USD	8,404,058	694,130	12.11	–	–	–	–	–	–
Invesco Gold & Precious Metals Fund (USD)										
A-Acc	USD	16,075,444	3,262,134	4.93	20,018,957	3,457,128	5.79	12,077,910	2,797,081	4.32
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	11,126,925	2,568,733	3.55	7,605,580	1,678,190	4.27	5,075,993	1,419,122	3.29
A (HKD)-Acc	HKD	148,507	27,653	42.03	201,436	31,923	48.98	4,996	1,062	36.57
C-Acc	USD	296,548	57,485	5.16	1,128,816	187,467	6.02	5,503,125	1,234,493	4.46
C (EUR Hdg)-Acc	EUR	3,730,095	822,489	3.71	4,071,701	862,743	4.45	1,791,878	483,766	3.40
E (EUR)-Acc	EUR	20,272,961	4,278,366	3.88	21,316,185	3,809,430	5.28	13,811,805	3,294,251	3.85
R-Acc	USD	6,541,190	1,776,378	3.68	5,984,161	1,373,509	4.36	3,231,800	988,135	3.27
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (EUR)										
A-AD	EUR	5,685	635	8.96	7,368	783	9.41	6,311	635	9.94
A-Acc	EUR	3,623,365	390,368	9.28	9,227,948	946,069	9.75	14,394,485	1,397,016	10.30
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	8,598	1,088	9.11	83,695	9,261	9.62	86,926	9,261	10.24
A (USD Hdg)-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	146,490	15,410	10.35
C-Acc	EUR	29,610,437	3,147,818	9.41	36,058,900	3,666,266	9.84	43,632,660	4,220,344	10.34
C (GBP Hdg)-Acc	GBP	8,846	802	9.73	75,705	6,386	10.10	85,639	6,386	10.54
C (USD Hdg)-Acc	USD	7,682	1,026	9.15	88,586	10,000	9.39	89,503	10,000	9.74
E-Acc	EUR	5,725	613	9.34	6,047	613	9.86	–	–	–
R-Acc	EUR	118,809	13,820	8.60	454,970	50,006	9.10	6,311	652	9.68
S-Acc	EUR	–	–	–	6,134	621	9.88	6,429	621	10.36
Z-Acc	EUR	5,867	621	9.45	6,123	621	9.86	6,425	621	10.35
Z (GBP Hdg)-Acc	GBP	8,180	738	9.78	75,937	6,386	10.13	85,730	6,386	10.55
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund (EUR)										
A-AD	EUR	6,766	651	10.40	6,610	651	10.16	–	–	–
A-Acc	EUR	425,057	40,860	10.40	46,684	4,594	10.16	–	–	–
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	90,263	10,075	10.32	95,988	10,075	10.15	–	–	–
A (USD Hdg)-Acc	USD	86,983	10,000	10.63	96,175	10,000	10.20	–	–	–
C-AD	EUR	6,812	651	10.47	6,618	651	10.17	–	–	–
C-Acc	EUR	9,712,229	927,283	10.47	9,225,763	906,799	10.17	–	–	–
E-Acc	EUR	6,684	662	10.10	6,563	662	9.92	–	–	–
R-Acc	EUR	49,463	4,794	10.32	6,599	651	10.14	–	–	–
S-Acc	EUR	6,837	651	10.51	6,622	651	10.18	–	–	–
Z-Acc	EUR	6,827	651	10.50	6,620	651	10.18	–	–	–
Invesco Euro Reserve Fund (EUR)										
A-AD	EUR	27,914,027	87,270	319.86	47,279,775	147,218	321.16	86,341,681	267,928	322.26
A-Acc	EUR	178,670,591	558,032	320.18	162,091,760	504,200	321.48	347,779,179	1,078,104	322.58
C-Acc	EUR	17,200,695	51,767	332.27	20,488,574	61,413	333.62	74,550,281	222,698	334.76
E-Acc	EUR	26,826,985	84,719	316.66	48,054,206	151,139	317.95	67,302,038	210,953	319.04
Invesco USD Reserve Fund (USD)										
A-Acc	USD	92,419,281	1,049,714	88.04	106,036,929	1,214,966	87.28	151,591,491	1,741,987	87.02
C-Acc	USD	7,610,510	83,203	91.47	25,513,830	281,938	90.49	25,540,745	283,722	90.05

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (EUR) * †										
A-AD	EUR	2,281,438	225,597	10.11	2,058,310	200,578	10.26	1,932,887	200,558	9.64
A-QD	EUR	4,255,855	429,373	9.91	910,877	90,883	10.02	125,932	13,410	9.39
A-Acc	EUR	26,929,642	8,539,626	3.15	8,864,727	2,862,866	3.10	5,590,827	1,993,653	2.80
A (USD Hgd)-Acc	USD	8,508	1,000	10.39	9,446	1,000	10.01	–	–	–
A (USD Hgd)-Acc^	USD	–	–	–	–	–	–	89,898	10,000	9.79
C (USD Hgd)-QD	USD	393,897	43,728	11.01	435,853	42,299	10.92	91,833	10,000	10.00
C-Acc	EUR	6,296,578	1,879,778	3.35	761,514	232,329	3.28	256,327	86,650	2.96
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	84,878	9,571	9.67
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,533	754	9.99	–	–	–	–	–	–
C (GBP Hgd)-Acc^	GBP	–	–	–	–	–	–	118,309	37,423	2.48
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	23,630	2,790	1,108.36	98,325	10,805	1,082.77	85,867	10,805	977.28
C (RMB)-Acc	CNY	6,777	473	110.79	6,631	473	102.03	–	–	–
C (SEK Hgd)-Acc	SEK	–	–	–	–	–	–	75,472	72,103	9.75
C (USD Hgd)-Acc	USD	8,179	867	11.52	104,325	10,000	11.06	378,476	41,891	9.83
E-QD	EUR	2,725,271	275,137	9.91	1,573,120	157,063	10.02	174,074	18,549	9.38
E-Acc	EUR	11,884,011	3,895,714	3.05	7,650,914	2,547,863	3.00	5,340,154	1,962,017	2.73
I-Acc	EUR	70,379,454	20,092,316	3.50	11,427,814	3,355,649	3.41	8,526,967	2,792,130	3.05
I (AUD Hgd)-Acc	AUD	–	–	–	–	–	–	80,694	12,693	9.68
I (USD Hgd)-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	91,160	10,000	9.92
R-Acc	EUR	4,323,646	409,073	10.57	1,227,178	117,410	10.45	6,045	634	9.53
S-AD	EUR	6,777	675	10.04	6,617	650	10.18	5,965	630	9.46
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,538	754	10.00	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	1,240,815	123,958	10.01	–	–	–	–	–	–
Z-Acc^	EUR	–	–	–	–	–	–	5,404	552	9.78
Z (USD Hgd)-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	90,366	10,000	9.84
Invesco Asian Bond Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	4,985,229	381,359	10.70	3,731,900	288,803	12.19	2,349,527	189,377	11.40
A-MD	USD	7,682,546	749,311	10.25	5,844,010	575,993	10.15	3,628,368	370,769	9.79
A (HKD)-MD	HKD	1,830,343	138,926	103.12	491,250	37,680	101.19	24,176	1,923	97.75
A (RMB Hgd)-MD	CNY	–	–	–	–	–	–	87,834	5,467	105.19
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	406,963	54,924	9.49	440,754	60,108	9.55	78,964	11,903	9.28
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	–	–	–	–	–	–	80,766	11,829	9.25
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	–	–	–	–	–	–	81,918	13,386	9.28
A-Acc	USD	3,143,030	240,528	13.07	3,017,623	244,247	12.35	1,524,135	134,225	11.36
C-Acc	USD	5,358,717	402,526	13.31	4,815,858	383,755	12.55	4,204,715	365,650	11.50
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	–	–	–	–	–	–	86,211	5,379	11.57
C (RMB Hgd)-Acc	CNY	115,287	6,500	112.31	98,272	6,500	103.85	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	5,479,596	329,849	13.60	6,588,637	418,012	14.87	3,071,166	211,265	13.36
R-MD	USD	5,024,668	501,172	10.03	5,344,101	538,654	9.92	2,738,599	286,210	9.57
S-Acc	USD	7,576	700	10.82	73,366,641	7,211,750	10.17	–	–	–
S (RMB)-Acc	CNY	7,331	473	98.09	6,891	473	100.02	–	–	–
S (RMB Hgd)-Acc	CNY	290,879,937	16,321,856	112.85	247,234,775	16,321,856	104.05	–	–	–
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	95,323	9,838	7.93	168,424	18,599	8.54	203,301	23,857	7.83
A (EUR Hgd)-AD	EUR	–	–	–	–	–	–	58,424	7,687	6.98
A-MD	USD	189,908,215	26,088,775	7.28	138,376,972	20,060,566	6.90	137,979,988	21,164,062	6.52
A (EUR Hgd)-MD	EUR	34,147,374	5,035,222	5.55	28,947,926	5,106,718	5.35	27,473,126	4,961,239	5.09
A (HKD)-MD	HKD	21,582	2,469	68.43	19,425	2,358	63.94	33,609	4,375	59.72
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	3,438,945	622,049	7.08	351,435	66,277	6.91	155,393	32,507	6.69
A-Acc	USD	61,952,660	4,341,592	14.27	68,220,374	5,355,149	12.74	29,392,442	2,590,390	11.35
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	17,043,612	1,898,580	7.35	10,110,004	1,421,298	6.71	5,803,937	874,537	6.10
B (EUR)-Acc	EUR	5,721,122	479,380	9.77	3,737,291	347,077	10.16	1,078,800	111,366	8.90
C-Acc	USD	49,768,351	3,300,004	15.08	38,940,494	2,909,053	13.39	45,275,676	3,816,385	11.86
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,945,024	282,740	8.53	3,170,421	386,113	7.75	16,163,864	2,119,537	7.01
E (EUR Hgd)-MD	EUR	4,115,112	460,986	7.31	2,917,844	390,972	7.04	1,645,199	225,612	6.70
E (EUR)-Acc	EUR	34,246,099	2,520,863	11.12	35,783,087	2,935,725	11.50	34,442,800	3,156,769	10.02
R-MD	USD	30,257,805	4,675,576	6.47	31,382,608	5,117,489	6.13	31,232,921	5,388,824	5.80
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	214,363	22,735	7.72	228,175	29,100	7.40	233,660	30,161	7.12
Z-Acc	USD	7,439	700	10.63	–	–	–	–	–	–
Z (EUR)-Acc	EUR	20,961,274	1,729,914	9.92	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	203,482	15,848	10.51	–	–	–	–	–	–
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund (USD)										
A-MD	USD	34,787,999	3,404,901	10.22	42,390,986	4,126,636	10.27	39,633,280	4,103,443	9.66
A-Acc	USD	13,437,187	951,080	14.13	12,033,209	890,611	13.51	11,732,284	971,575	12.08
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	87,589	9,374	9.36
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	15,446,266	936,399	13.50	16,240,150	1,163,073	13.17	14,659,553	1,126,892	11.95
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	23,769	1,645	119.45	85,991	6,644	116.76	80,816	6,513	106.22
C (EUR Hgd)-AD	EUR	113,436	9,157	10.14	95,412	8,869	10.15	–	–	–
C-MD	USD	708,955	66,348	10.69	697,690	65,400	10.67	7,007	700	10.01
C-Acc	USD	22,066,694	1,499,189	14.72	20,475,375	1,463,371	13.99	18,822,320	1,514,392	12.43
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	88,004	9,374	9.41
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,775,405	335,792	14.08	2,788,770	192,778	13.65	813,211	60,718	12.30
E (EUR Hgd)-MD	EUR	10,378,605	928,977	9.14	4,039,985	409,466	9.31	1,233,137	127,304	8.90
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	16,033,237	1,004,941	13.06	13,292,735	979,727	12.80	12,686,401	998,695	11.67
R-MD	USD	27,713,261	2,711,748	10.22	32,981,024	3,209,862	10.27	30,215,636	3,127,054	9.66
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	12,561,244	1,009,744	10.18	94,542	8,520	10.47	87,560	8,073	9.96

^ A (USD Hgd)-Acc (LU1097690454) launched on 8 August 2014 and terminated on 23 August 2016, it was subsequently re-launched under a new ISIN Code (LU1549404488) on the 23 February 2017.
^ C (GBP Hgd)-Acc (LU0495691496) launched on 11 August 2010 and terminated on 23 August 2016, it was subsequently re-launched under a new ISIN Code (LU1701628205) on the 22 November 2017.
^ Z Acc (LU1097691189) launched on 8 October 2014 and terminated on 23 February 2017, it was subsequently re-launched under a new ISIN Code (LU1642784091) on the 16 August 2017.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund (USD)										
A (EUR Hdg)-AD	EUR	118,182	9,416	10.27	100,520	9,293	10.20	–	–	–
A-Acc	USD	7,459	700	10.66	7,169	700	10.24	–	–	–
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	110,458	10,075	10.34	102,188	10,075	10.19	–	–	–
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	193,895	15,247	10.41	100,520	9,293	10.20	–	–	–
C (EUR Hdg)-AD	EUR	118,943	9,427	10.33	100,646	9,293	10.22	–	–	–
C-Acc	USD	26,155,425	2,438,600	10.73	25,007,719	2,438,600	10.25	–	–	–
R (EUR Hdg)-Acc	EUR	117,230	9,293	10.33	100,361	9,293	10.19	–	–	–
S (EUR Hdg)-Acc	EUR	119,249	9,293	10.50	100,696	9,293	10.22	–	–	–
Z-Acc	USD	7,518	700	10.74	7,180	700	10.26	–	–	–
Invesco Euro Bond Fund (EUR)										
A-SD	EUR	79,083,730	12,538,634	6.31	222,445,519	35,657,413	6.24	219,675,525	35,934,767	6.11
A-Acc	EUR	246,944,134	32,883,729	7.51	186,517,024	25,428,619	7.33	169,267,363	23,860,137	7.09
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	330,124	30,548	12.45	468,258	40,736	12.24	533,308	48,806	11.92
A (CZK)-Acc	CZK	5,897	504	297.73	–	–	–	–	–	–
B-Acc	EUR	52,598,832	8,503,223	6.19	56,754,553	9,301,495	6.10	41,533,333	6,968,049	5.96
C-Acc	EUR	139,023,233	17,641,109	7.88	117,287,407	15,289,732	7.67	158,949,887	21,477,685	7.40
C (CHF Hdg)-Acc	CHF	1,320,444	120,973	12.58	52,557,182	4,532,225	12.35	61,823,668	5,622,372	11.99
C (GBP Hdg)-Acc	GBP	8,520	754	9.98	–	–	–	–	–	–
E-Acc	EUR	84,593,221	11,561,747	7.32	110,272,591	15,407,299	7.16	113,437,499	16,362,927	6.93
I-SD	EUR	114,346,940	11,499,699	9.94	–	–	–	–	–	–
R-Acc	EUR	4,225,201	406,654	10.39	786,090	76,927	10.22	6,311	634	9.95
Z-AD	EUR	1,553,707	127,187	12.22	2,523,266	209,230	12.06	448,188	37,830	11.85
Z-Acc	EUR	8,488,962	843,035	10.07	–	–	–	–	–	–
Z (CHF Hdg)-Acc	CHF	8,486	975	10.03	–	–	–	–	–	–
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR) * A										
A-AD	EUR	144,628,998	12,255,656	11.80	402,646,889	34,252,322	11.76	396,101,631	34,927,299	11.34
A-MD	EUR	343,840,924	26,810,211	12.82	454,106,891	35,588,078	12.76	524,643,159	42,587,470	12.32
A-Acc	EUR	596,015,276	33,279,432	17.91	772,083,320	43,969,951	17.56	1,128,642,320	67,646,926	16.68
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	2,846,209	294,932	11.12	4,020,478	390,265	10.97	7,228,889	751,344	10.49
B-Acc	EUR	16,577,533	1,619,061	10.24	13,705,548	1,351,700	10.14	6,522,814	670,330	9.73
C-AD	EUR	1,237,346	121,436	10.19	19,532,305	1,923,963	10.15	17,509,614	1,803,196	9.71
C-Acc	EUR	548,381,275	29,412,831	18.64	937,340,271	51,466,162	18.21	1,981,225,589	114,887,766	17.24
C (CHF Hdg)-Acc	CHF	4,625,331	471,661	11.30	8,893,217	852,464	11.11	24,492,073	2,522,371	10.59
C (USD Hdg)-Acc	USD	1,757,337	199,578	10.76	2,935,476	301,753	10.31	14,868,438	1,681,496	9.62
E-Acc	EUR	267,210,453	15,350,686	17.41	465,434,103	27,203,344	17.11	529,865,486	32,512,255	16.30
I-MD	EUR	177,816,070	17,992,691	9.88	–	–	–	–	–	–
R-MD	EUR	84,341,647	7,331,332	11.50	102,607,754	8,964,474	11.45	113,984,902	10,315,500	11.05
R-Acc	EUR	63,798,705	4,984,641	12.80	73,688,481	5,831,255	12.64	82,931,514	6,858,842	12.09
S-Acc	EUR	49,521,788	4,856,175	10.20	277,842,400	27,980,682	9.93	–	–	–
Z-AD	EUR	2,505,168	232,383	10.78	2,315,672	215,638	10.74	5,184,731	500,352	10.36
Z-Acc	EUR	180,867,672	15,444,070	11.71	53,776,396	4,706,863	11.43	94,465,560	8,745,372	10.80
[2]Invesco Euro High Yield Bond Fund (EUR)										
A-AD	EUR	6,166	621	9.94	–	–	–	–	–	–
A-Acc	EUR	6,164	621	9.93	–	–	–	–	–	–
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	8,283	965	9.89	–	–	–	–	–	–
C-Acc	EUR	13,204,650	1,324,794	9.97	–	–	–	–	–	–
C (CHF Hdg)-Acc	CHF	8,307	965	9.92	–	–	–	–	–	–
E-Acc	EUR	20,264	2,043	9.92	–	–	–	–	–	–
R-Acc	EUR	6,135	621	9.89	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	6,189	621	9.97	–	–	–	–	–	–
Invesco Euro Short Term Bond Fund (EUR)										
A-AD	EUR	625,821	62,610	10.00	174,602	17,425	10.02	6,230	630	9.88
A-Acc	EUR	163,230,559	14,550,860	11.22	99,375,431	8,875,439	11.20	88,250,490	8,011,414	11.02
B-Acc	EUR	17,627,204	1,789,326	9.85	20,773,325	2,091,669	9.93	9,378,076	950,275	9.87
C-AD	EUR	5,923	593	9.98	–	–	–	–	–	–
C-Acc	EUR	266,498,236	23,195,968	11.49	247,777,546	21,683,209	11.43	241,868,031	21,589,263	11.20
C (GBP Hdg)-Acc	GBP	8,541	754	10.00	–	–	–	–	–	–
E-Acc	EUR	40,519,795	3,661,691	11.07	38,236,489	3,454,996	11.07	44,078,733	4,040,295	10.91
R-Acc	EUR	28,529,091	2,667,240	10.70	26,856,770	2,498,110	10.75	27,465,927	2,578,700	10.65
S-AD	EUR	5,925	593	9.98	–	–	–	–	–	–
S-Acc	EUR	57,638,945	5,640,148	10.22	6,623	652	10.16	6,485	652	9.94
Z-AD	EUR	355,954	35,661	9.98	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	125,136,223	12,476,421	10.03	–	–	–	–	–	–
Invesco Global Bond Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	37,449	2,729	11.23	35,019	2,726	12.12	34,402	2,722	11.61
A (EUR Hdg)-AD	EUR	–	–	–	–	–	–	75,385	7,469	9.27
A-SD	USD	13,421,051	2,288,105	5.87	21,726,565	3,950,324	5.50	22,629,311	4,186,790	5.40
A-Acc	USD	23,875,691	2,620,908	9.11	27,579,474	3,255,021	8.47	36,475,775	4,404,751	8.28
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	88,476	9,256	9.58
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	5,485,414	419,869	10.69	3,729,097	345,978	10.17	1,568,288	142,586	10.10
C-Acc	USD	5,032,267	506,599	9.93	25,575,118	2,775,814	9.21	53,247,933	5,928,003	8.98
C (CHF Hdg)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	88,999	9,256	9.63
C (EUR Hdg)-Acc	EUR	2,966,721	224,074	10.84	379,773	34,836	10.28	255,390	23,012	10.20
C (GBP Hdg)-Acc	GBP	10,674	754	10.23	–	–	–	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	31,987,112	3,670,750	7.13	42,027,809	5,178,467	7.66	42,755,714	5,382,178	7.30
E (EUR Hdg)-Acc	EUR	1,142,150	88,208	10.60	970,438	90,700	10.09	1,167,049	106,714	10.05
I (JPY Hdg)-Acc	JPY	–	–	–	–	–	–	108,102	12,440	981.75
R-Acc	USD	538,063	50,784	10.60	283,307	28,546	9.92	6,837	700	9.77
Z-SD	USD	1,601,134	152,520	10.50	1,417,340	143,923	9.85	1,387,719	143,389	9.68

[2]Invesco Euro High Yield Bond Fund launched on 14 June 2017.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
[3]Invesco Global Convertible Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	11,275	878	10.51	–	–	–	–	–	–
A-Acc	USD	7,466	700	10.67	–	–	–	–	–	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	166,821	12,989	10.51	–	–	–	–	–	–
C-Acc	USD	15,979,363	1,493,300	10.70	–	–	–	–	–	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	15,716	1,219	10.55	–	–	–	–	–	–
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,238	878	10.48	–	–	–	–	–	–
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,223	878	10.46	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,322	878	10.56	–	–	–	–	–	–
[4]Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	10,314	851	9.92	–	–	–	–	–	–
A-Acc	USD	6,975	700	9.96	–	–	–	–	–	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,314	851	9.92	–	–	–	–	–	–
C-Acc	USD	14,891,067	1,493,200	9.97	–	–	–	–	–	–
E-Acc	USD	6,972	700	9.96	–	–	–	–	–	–
R-Acc	USD	6,966	700	9.95	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	USD	6,983	700	9.98	–	–	–	–	–	–
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	10,434	993	9.92	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,324	851	9.93	–	–	–	–	–	–
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (USD) * † Δ										
A-AD	USD	43,742,310	3,539,255	12.36	31,739,353	2,569,844	12.35	16,772,473	1,432,682	11.71
A (EUR)-AD	EUR	179,265	12,403	11.83	45,525	3,152	13.62	44,139	3,224	12.58
A (EUR Hgd)-AD	EUR	11,527,950	922,543	10.23	9,730,997	878,790	10.45	326,634	29,779	10.08
A-MD	USD	38,532,133	3,182,961	12.11	37,659,798	3,131,605	12.03	38,137,759	3,353,482	11.37
A-Gross-MD	USD	2,314,597	229,004	10.11	1,883,424	185,648	10.15	384,935	39,701	9.70
A (HKD)-MD	HKD	–	–	–	–	–	–	7,547	528	111.07
A-Acc	USD	9,574,818	862,985	11.09	10,997,845	1,020,637	10.78	83,483	8,438	9.89
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	129,181,619	10,175,028	10.39	67,274,642	6,162,253	10.30	36,876,688	3,528,351	9.60
C-AD	USD	13,867,038	1,116,872	12.42	12,740,069	1,027,473	12.40	15,898,230	1,351,333	11.76
C (GBP Hgd)-Gross-AD	GBP	109,361	7,486	10.55	96,462	7,171	10.81	99,076	7,171	9.97
C-QD	USD	9,009,360	905,480	9.95	8,769,964	886,913	9.89	–	–	–
C-Acc	USD	38,575,234	3,458,491	11.15	19,009,539	1,758,920	10.81	756,780	76,375	9.91
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	58,198,619	4,453,278	10.70	49,075,857	4,376,616	10.58	11,093,601	1,035,276	9.84
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	2,102,787	148,443	10.23	8,881,074	709,987	10.06	12,681,498	987,016	9.28
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,195	70	117.24	1,096	70	102.55
E (EUR Hgd)-MD	EUR	253,339,002	20,721,344	10.01	33,383,367	3,106,384	10.14	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	99,825,679	6,557,764	12.46	64,358,369	4,342,828	13.98	27,454,025	2,012,566	12.53
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	209,821	16,990	10.11	10,064	945	10.04	–	–	–
R-Acc	USD	4,412,855	401,819	10.98	1,888,486	175,820	10.74	6,951	700	9.93
S (EUR Hgd)-AD	EUR	24,604,106	1,972,010	10.21	96,103	8,760	10.35	–	–	–
S-Acc	USD	172,773,097	16,614,688	10.40	7,030	700	10.04	–	–	–
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	42,439,641	3,533,124	9.83	–	–	–	–	–	–
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	54,948	4,746	9.48	7,591	652	10.98	6,940	630	10.12
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	22,297,771	1,857,007	9.83	–	–	–	–	–	–
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	22,220,078	1,594,286	10.07	1,499,842	118,305	10.19	–	–	–
Z-Acc	USD	6,991	700	9.99	–	–	–	–	–	–
Z (EUR)-Acc	EUR	7,026	617	9.33	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	549,802,236	44,183,171	10.19	10,065	945	10.04	–	–	–
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (EUR)										
A-AD	EUR	22,785,822	2,065,399	11.03	193,143,585	17,269,743	11.18	181,104,414	16,949,568	10.68
A-MD	EUR	157,404,520	16,565,919	9.50	6,379	662	9.63	5,964	642	9.30
A-Acc	EUR	264,269,341	19,259,359	13.72	227,670,660	16,762,645	13.58	253,483,089	19,955,180	12.70
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,191,803	123,265	11.14	1,691,563	162,310	11.10	1,774,177	185,195	10.45
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	6,889,726	607,902	114.48	129,167	10,863	113.72	140,316	12,270	106.56
A (USD Hgd)-Acc	USD	143,996	16,099	10.93	932,115	93,133	10.61	3,575,749	398,203	9.77
B-Acc	EUR	15,638,722	1,543,026	10.14	10,649,471	1,051,052	10.13	8,095,207	845,791	9.57
C (USD Hgd)-MD	USD	403,951	48,458	10.18	453,844	47,904	10.04	–	–	–
C-Acc	EUR	567,743,666	40,009,122	14.19	484,998,140	34,684,327	13.98	362,874,927	27,872,193	13.02
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	40,447,262	4,098,284	11.37	35,501,608	3,353,578	11.27	54,243,663	5,599,074	10.56
C (USD Hgd)-Acc	USD	9,420,319	1,071,057	10.75	119,940	12,239	10.39	87,544	10,000	9.53
E-QD	EUR	146,617,393	12,540,455	11.69	123,914,830	10,533,967	11.76	102,649,682	9,101,225	11.28
E-Acc	EUR	179,611,747	13,337,738	13.47	174,499,755	13,059,409	13.36	177,240,900	14,147,539	12.53
J (USD Hgd)-MD	USD	–	–	–	–	–	–	2,386	259	10.02
R-MD	EUR	70,366,530	6,267,213	11.23	74,452,519	6,600,593	11.28	85,769,735	7,931,284	10.81
Z-AD	EUR	79,428,173	7,379,298	10.76	80,973,119	7,427,384	10.90	90,711,047	8,706,463	10.42
Z-Acc	EUR	20,577,992	2,058,895	9.99	–	–	–	–	–	–
Invesco Global Unconstrained Bond Fund (GBP)										
A-Acc	GBP	829,900	50,543	16.42	718,445	44,453	16.16	671,628	44,453	15.11
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	776,613	46,710	18.84	34,917	2,190	18.71	30,395	2,190	17.66
C-Acc	GBP	3,917,362	227,971	17.18	3,163,002	187,994	16.82	3,259,657	208,488	15.63
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,293,626	362,450	19.67	4,616,195	278,690	19.44	1,770,026	123,496	18.24
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	43,856	2,740	18.13	33,778	2,190	18.10	29,552	2,190	17.17

[3]Invesco Global Convertible Fund launched on 10 July 2017.
[4]Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund launched on 12 December 2017.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco India Bond Fund (USD) *										
A (EUR)-AD	EUR	3,293,241	303,574	8.88	400,672	37,754	10.01	–	–	–
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	79,268,121	7,244,137	8.96	4,340,887	430,911	9.50	586,573	58,073	9.28
A-MD	USD	39,714,043	4,120,187	9.64	9,892,711	1,002,074	9.87	6,753	721	9.37
A-Gross-MD	USD	36,448,786	4,062,417	8.97	9,240,570	1,001,571	9.23	3,839,596	436,666	8.79
A-MD1	USD	1,434,249	152,573	9.40	7,560	770	9.82	6,707	710	9.45
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	948,989	134,219	9.36	109,819	15,617	9.84	97,053	14,406	9.48
A-Acc	USD	72,429,109	6,221,280	11.64	16,241,052	1,446,445	11.23	8,141,530	817,600	9.96
A (HKD)-Acc	HKD	287,671	19,155	117.55	134,344	9,276	112.41	124,018	9,655	99.85
C-Gross-MD	USD	29,916,573	3,097,907	9.66	384,635	38,951	9.87	333,456	35,627	9.36
C-Acc	USD	79,041,578	6,647,070	11.89	33,557,073	2,942,368	11.40	43,854,350	4,359,682	10.06
C (CAD Hgd)-Acc	CAD	9,696	1,273	9.73	–	–	–	–	–	–
C (EUR)-Acc	EUR	1,183,477	105,377	9.19	–	–	–	–	–	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	464,314	40,037	9.49	–	–	–	–	–	–
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,200	70	117.70	1,056	70	98.74
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	146,360,938	14,210,315	8.43	16,460,277	1,746,897	8.89	3,514,125	372,967	8.66
E (EUR)-Acc	EUR	183,754	17,066	8.81	–	–	–	–	–	–
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	126,684,505	12,402,275	8.36	12,514,547	1,336,600	8.83	3,076,124	327,883	8.62
R (EUR)-Acc	EUR	576,033	53,587	8.80	–	–	–	–	–	–
Z-Gross-MD	USD	7,246,846	748,700	9.68	7,686	777	9.89	6,775	724	9.36
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	10,127	754	9.71	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	USD	5,605,578	488,949	11.46	7,688	700	10.98	6,775	700	9.68
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,127	754	9.71	–	–	–	–	–	–
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (EUR) ^										
A-Acc	EUR	12,983,227	816,276	15.91	13,188,723	836,234	15.77	11,087,127	716,780	15.47
C-Acc	EUR	1,869,271	111,244	16.80	1,598,109	96,208	16.61	1,629,861	100,407	16.23
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,512	754	9.97	–	–	–	–	–	–
E-Acc	EUR	10,757,176	693,938	15.50	12,695,558	824,696	15.39	11,100,495	734,133	15.12
I-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	1,142	69	16.46
R-Acc	EUR	8,523,330	811,728	10.50	7,940,159	757,289	10.48	7,019,066	677,908	10.35
Invesco Renminbi Fixed Income Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	1,775,454	134,682	10.79	1,213,700	101,134	11.32	1,676,388	141,403	10.89
A-Acc	USD	328,771	27,097	12.13	276,552	26,325	10.51	3,578,952	356,666	10.03
C-Acc	USD	5,728,457	460,214	12.45	4,937,633	460,214	10.73	13,358,431	1,309,409	10.20
E (EUR)-Acc	EUR	4,522,068	302,543	12.23	3,753,250	289,294	12.24	2,342,975	188,608	11.41
R-Acc	USD	745,164	64,013	11.64	856,499	84,386	10.15	1,127,967	115,545	9.76
Invesco Strategic Income Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	113,906	9,344	9.98	98,072	9,168	10.09	97,354	9,119	9.81
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	1,183,888	102,029	9.50	537,110	51,474	9.84	97,354	9,119	9.81
A-Acc	USD	163,700	15,446	10.60	45,661	4,429	10.31	6,878	700	9.83
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	191,169	15,302	10.23	111,607	10,377	10.15	97,354	9,119	9.81
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	118,232	9,773	9.90	98,602	9,196	10.11	97,445	9,119	9.82
C-Acc	USD	20,780,564	1,941,161	10.71	20,123,828	1,941,161	10.37	23,977,759	2,437,900	9.84
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	99,313	9,859	10.12	96,451	9,859	9.80
E (EUR)-Acc	EUR	428,681	37,067	9.47	254,471	22,529	10.65	6,899	638	9.93
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,883,474	315,677	10.07	947,233	88,824	10.06	97,213	9,119	9.79
Z-Acc	USD	7,517	700	10.74	7,268	700	10.38	6,887	700	9.84
Invesco UK Investment Grade Bond Fund (GBP)										
A-QD	GBP	55,445,356	52,609,617	1.05	72,656,331	68,244,196	1.06	48,527,912	49,157,783	0.99
C-QD	GBP	738,345	65,227	11.32	750,423	65,627	11.43	60,592	5,714	10.60
C-Acc	GBP	5,250	528	9.95	–	–	–	–	–	–
Z-QD	GBP	730,781	62,714	11.65	619,210	52,605	11.77	426,000	39,026	10.92
Invesco Unconstrained Bond Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	112,086	9,283	9.88	97,188	9,156	10.01	97,038	9,119	9.78
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	971,630	84,131	9.45	189,391	18,234	9.80	97,038	9,119	9.78
A-Acc	USD	98,293	9,432	10.42	36,381	3,563	10.21	6,854	700	9.79
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,318,712	188,566	10.07	1,661,978	155,879	10.06	97,038	9,119	9.78
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	454,755	37,947	9.81	307,782	28,923	10.04	97,129	9,119	9.79
C-Acc	USD	20,394,909	1,936,602	10.53	19,893,975	1,936,602	10.27	23,898,113	2,437,900	9.80
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	–	–	–	98,438	9,859	10.03	96,138	9,859	9.77
C (RMB)-Acc	CNY	7,183	473	96.12	7,008	473	101.72	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	329,318	28,942	9.31	345,128	30,832	10.56	6,876	638	9.90
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	4,638,520	383,079	9.91	3,151,686	298,116	9.97	96,882	9,119	9.76
Z-Acc	USD	7,396	700	10.57	7,203	700	10.29	6,864	700	9.81
Invesco US High Yield Bond Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	4,974,311	423,652	9.61	4,460,714	413,113	10.19	4,314,250	412,516	9.61
A-MD	USD	27,209,341	2,910,485	9.35	28,068,964	2,907,718	9.65	21,402,948	2,388,442	8.96
A (HKD)-MD	HKD	378,255	29,960	98.82	146,513	11,401	99.75	38,817	3,248	92.90
A-MD1	USD	–	–	–	7,611	760	10.01	6,648	709	9.38
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	–	–	–	120,108	15,687	9.97	96,628	14,374	9.41
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	–	–	–	109,037	14,436	9.95	92,792	13,418	9.37
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	–	–	–	121,998	17,026	9.95	96,159	15,486	9.41
A-Acc	USD	3,043,176	237,597	12.81	6,225,204	497,763	12.51	3,278,277	300,216	10.92
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,180,789	145,617	12.26	2,006,343	155,044	12.21	739,810	62,903	10.81
C-AD	USD	43,612	4,278	10.20	2,978,503	281,959	10.56	4,916,626	500,502	9.82
C-MD	USD	417,151	42,278	9.87	410,968	40,918	10.04	–	–	–
C-Acc	USD	112,287	9,395	11.95	203,072	17,498	11.61	296,501	29,421	10.08
E (EUR)-Acc	EUR	3,714,339	238,805	12.73	5,403,660	354,025	14.40	3,054,535	228,057	12.31
J-MD	USD	–	–	–	–	–	–	2,619	259	10.10
R-Acc	USD	4,831,275	392,517	12.31	5,887,743	486,476	12.10	2,760,301	259,392	10.64
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	7,597	725	8.58	7,345	671	10.33	6,374	630	9.29

^Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund changed its name to Invesco Real Return (EUR) Bond Fund on 8 June 2017.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)										
A (EUR Hdg)-AD	EUR	116,569	9,346	10.21	99,978	9,293	10.15	–	–	–
A-Acc	USD	7,356	700	10.51	7,132	700	10.19	–	–	–
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	108,958	10,075	10.20	101,648	10,075	10.14	–	–	–
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	3,950,929	314,919	10.27	99,978	9,293	10.15	–	–	–
C-AD	USD	7,389	704	10.49	7,138	700	10.20	–	–	–
C-Acc	USD	25,932,780	2,457,200	10.55	25,056,567	2,457,200	10.20	–	–	–
C (GBP Hdg)-Acc	GBP	10,221	754	9.80	–	–	–	–	–	–
E (EUR)-Acc	EUR	6,846	593	9.44	–	–	–	–	–	–
E (EUR Hdg)-Acc	EUR	11,708	945	10.14	10,066	945	10.04	–	–	–
R-Acc	USD	21,524	2,064	10.43	7,122	700	10.17	–	–	–
R (EUR Hdg)-Acc	EUR	10,098	848	9.75	–	–	–	–	–	–
S (EUR Hdg)-AD	EUR	117,337	9,357	10.26	100,098	9,293	10.16	–	–	–
Z-Acc	USD	7,401	700	10.57	7,139	700	10.20	–	–	–
Invesco Asia Balanced Fund (USD) * Δ										
A (EUR)-AD	EUR	6,290,502	510,331	10.09	10,458,623	897,651	10.99	4,744,938	428,375	10.18
A (EUR Hdg)-AD	EUR	1,667,080	156,234	8.73	942,347	105,295	8.44	488,958	55,065	8.16
A-MD	USD	12,586,856	1,305,338	9.64	18,054,362	1,998,657	9.03	22,025,017	2,569,888	8.57
A (HKD)-MD	HKD	523,364	45,364	90.30	164,171	15,189	83.89	333,259	32,497	79.72
A (RMB Hdg)-MD	CNY	227,303	13,389	107.50	121,928	8,459	99.00	115,270	8,257	91.40
A-MD1	USD	22,026,128	2,409,308	9.14	31,425,665	3,594,806	8.74	33,618,568	3,996,634	8.41
A (AUD Hdg)-MD1	AUD	2,573,705	402,886	8.18	3,935,044	644,236	7.96	4,036,246	730,408	7.73
A (CAD Hdg)-MD1	CAD	101,726	15,672	8.29	482,128	79,458	7.99	1,039,185	181,990	7.74
A (NZD Hdg)-MD1	NZD	1,598,028	271,199	8.17	1,170,583	204,075	7.97	1,042,013	203,599	7.76
A-FixMD	USD	79,056	7,455	10.60	74,336	7,428	10.01	6,666	703	9.48
A-QD	USD	116,024,021	7,701,413	15.07	144,087,127	10,196,419	14.13	175,058,569	13,062,226	13.40
A (HKD)-QD	HKD	50,985,472	3,370,005	118.42	62,305,317	4,390,379	110.15	76,560,930	5,688,540	104.63
A-Acc	USD	220,102,878	8,422,041	26.13	238,824,648	10,040,324	23.79	251,758,605	11,572,613	21.75
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	–	–	–	–	–	–	74,044	9,023	8.22
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	13,446,543	765,770	14.37	11,201,467	791,528	13.35	12,785,324	947,066	12.40
C-MD	USD	411,016	37,991	10.82	377,834	37,279	10.14	–	–	–
C-Acc	USD	11,755,264	422,812	27.80	104,683,538	4,163,360	25.14	50,998,163	2,229,901	22.87
C (EUR Hdg)-Acc	EUR	4,797,172	201,574	19.48	6,106,497	320,108	17.99	3,019,598	166,856	16.63
E (EUR)-Acc	EUR	62,896,731	3,071,564	16.76	83,158,288	4,439,702	17.67	88,961,777	5,167,378	15.82
R-Acc	USD	11,192,999	955,630	11.71	14,238,544	1,326,331	10.74	16,299,552	1,648,592	9.89
Z-MD	USD	–	–	–	–	–	–	6,628	712	9.31
Z-Acc	USD	1,899,040	187,858	10.11	–	–	–	–	–	–
Z (EUR Hdg)-Acc	EUR	40,847	2,985	11.20	104,151	9,508	10.33	98,728	9,508	9.54
Invesco Global Income Fund (EUR) * † Δ										
A-Gross-AD	EUR	232,819	21,309	10.93	11,865	1,096	10.82	5,733	567	10.11
A-Gross-QD	EUR	46,437,221	4,388,342	10.58	6,410,366	613,931	10.44	1,616,105	165,057	9.79
A (GBP Hdg)-Gross-QD	GBP	–	–	–	–	–	–	82,375	6,585	9.83
A (USD Hdg)-Gross-QD	USD	5,923,072	661,943	10.93	3,078,485	308,045	10.59	1,320,672	146,641	9.80
A-Acc	EUR	83,875,631	6,946,340	12.07	7,089,368	620,678	11.42	1,470,714	144,092	10.21
A (USD Hdg)-Acc	USD	89,895	8,810	12.47	120,834	11,067	11.57	103,848	11,067	10.21
C (USD Hdg)-QD	USD	441,190	47,698	11.30	474,176	46,706	10.76	–	–	–
C-Acc	EUR	28,822,273	2,349,902	12.27	1,157,971	100,339	11.54	13,388,729	1,304,113	10.27
C (USD Hdg)-Acc	USD	8,666	836	12.67	110,370	10,000	11.70	94,387	10,000	10.27
E-Gross-QD	EUR	85,189,138	8,185,154	10.41	18,812,439	1,822,653	10.32	6,356,679	653,495	9.73
E-Acc	EUR	160,253,510	13,493,520	11.88	29,084,131	2,575,937	11.29	8,753,867	863,297	10.14
R-Gross-QD	EUR	77,462,302	7,491,928	10.34	19,423,945	1,890,553	10.27	5,587,325	575,891	9.70
R-Acc	EUR	9,674	954	10.14	–	–	–	–	–	–
R (USD Hdg)-Acc	USD	8,383	1,000	10.24	–	–	–	–	–	–
Z-Gross-AD	EUR	540,935	48,433	11.17	339,766	30,936	10.98	5,780	567	10.19
Z (USD Hdg)-Gross-AD	USD	–	–	–	–	–	–	94,604	10,090	10.21
Z-Acc	EUR	47,740,061	4,752,359	10.05	–	–	–	–	–	–
Invesco Global Moderate Allocation Fund (USD)										
A (EUR Hdg)-AD	EUR	121,864	9,293	10.73	101,845	9,293	10.34	–	–	–
A-Acc	USD	7,693	700	10.99	7,264	700	10.38	–	–	–
A (CHF Hdg)-Acc	CHF	113,893	10,075	10.66	103,531	10,075	10.32	–	–	–
A (EUR Hdg)-Acc	EUR	215,950	16,468	10.73	101,845	9,293	10.34	–	–	–
C-Acc	USD	26,954,391	2,438,600	11.05	25,334,096	2,438,600	10.39	–	–	–
C (EUR Hdg)-Acc	EUR	146,397	11,103	10.79	112,744	10,277	10.35	–	–	–
E (EUR Hdg)-Acc	EUR	139,251	10,677	10.68	101,741	9,293	10.33	–	–	–
R (EUR Hdg)-Acc	EUR	278,794	21,440	10.64	101,683	9,293	10.32	–	–	–
Z-Acc	USD	7,753	700	11.08	7,274	700	10.39	–	–	–

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Pan European High Income Fund (EUR) * †										
A-AD	EUR	82,603,310	5,887,970	14.03	54,575,113	3,910,343	13.96	36,862,186	2,885,221	12.78
A-MD1	EUR	234,193,577	23,884,747	9.81	30,195,115	3,023,999	9.99	10,789,071	1,152,986	9.36
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	3,086,176	490,274	9.85	1,058,321	145,930	10.02	88,106	14,331	9.36
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	1,494,767	235,446	9.91	506,339	70,733	10.00	84,635	13,375	9.34
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	8,141	790	98.60	–	–	–	–	–	–
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	1,491,574	257,216	9.82	323,117	47,535	10.01	87,713	15,439	9.37
A (RMB Hgd)-MD1	CNY	–	–	–	15,427	1,095	102.58	13,461	1,014	94.65
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	–	–	–	103,116	15,112	10.12	87,840	14,340	9.38
A (USD Hgd)-MD1	USD	73,081,956	8,801,887	10.14	21,293,668	2,228,271	10.13	54,512,456	6,334,462	9.37
A-QD	EUR	2,095,306,966	144,293,476	14.52	1,536,274,698	107,084,939	14.35	1,375,724,423	104,664,069	13.14
A-Gross-QD	EUR	13,167,864	1,303,848	10.10	1,040,778	102,609	10.14	5,225	554	9.44
A-Acc	EUR	3,272,669,688	150,372,231	21.76	1,963,586,841	93,076,027	21.10	1,635,249,774	87,009,431	18.79
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	5,291,085	541,993	11.25	1,323,120	128,410	10.97	820,421	90,908	9.84
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	8,398	719	296.83	–	–	–	–	–	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	38,158,194	3,934,689	11.85	21,853,506	2,054,832	11.27	26,427,683	2,901,352	9.91
B-Acc	EUR	207,460,489	18,737,510	11.07	102,608,451	9,465,218	10.84	59,020,033	6,050,812	9.75
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	12,476	1,396	10.30	174,722	17,859	10.42	86,780	10,056	9.41
C (USD Hgd)-Gross-AD	USD	12,563	1,417	10.83	101,880	10,125	10.67	86,809	10,000	9.45
C-Gross-QD	EUR	32,508,761	3,316,121	9.80	17,532,872	1,790,992	9.79	7,795,126	859,766	9.07
C-Acc	EUR	1,157,781,636	50,625,727	22.87	1,303,960,176	59,144,758	22.05	916,876,179	46,939,223	19.53
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	948,213	100,450	10.88	886,141	89,431	10.55	693,650	80,365	9.41
C (USD Hgd)-Acc	USD	267,880	28,658	11.42	112,105	11,000	10.80	86,809	10,000	9.45
E-Acc	EUR	2,755,257,783	134,584,172	20.47	1,943,294,704	97,445,536	19.94	1,832,842,172	102,654,399	17.85
J-MD	EUR	–	–	–	–	–	–	1,414	140	10.10
R-Acc	EUR	754,155,877	49,571,887	15.21	486,688,378	32,771,965	14.85	442,925,272	33,246,539	13.32
R (USD Hgd)-Acc	USD	8,232	1,000	10.06	–	–	–	–	–	–
S (USD Hgd)-Acc	USD	83,732,642	9,981,040	10.25	–	–	–	–	–	–
Z-AD	EUR	2,942,346	244,411	12.04	2,108,093	176,230	11.96	4,276,802	390,359	10.96
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	385,479	29,321	11.60	96,625	7,171	11.48	92,213	7,171	10.10
Z-QD	EUR	1,005,412	101,071	9.95	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	688,730,648	68,298,806	10.08	–	–	–	–	–	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	3,476,481	371,406	11.44	1,788,827	175,540	10.80	86,775	10,000	9.45
[5]Invesco Sustainable Allocation Fund (EUR)										
A-AD	EUR	5,931	596	9.95	–	–	–	–	–	–
A-Acc	EUR	5,930	596	9.95	–	–	–	–	–	–
C-Acc	EUR	12,691,667	1,274,051	9.96	–	–	–	–	–	–
E-Acc	EUR	5,926	596	9.94	–	–	–	–	–	–
R-Acc	EUR	5,922	596	9.94	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	5,938	596	9.96	–	–	–	–	–	–
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR) Δ										
A-AD	EUR	217,509,599	12,932,299	16.82	217,436,293	13,300,854	16.35	198,554,640	13,690,362	14.50
A-Acc	EUR	685,055,339	40,758,180	16.81	665,404,302	40,730,543	16.34	623,208,424	42,998,278	14.49
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,867,007	187,135	11.50	1,317,861	124,758	11.25	545,299	59,189	10.05
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	125,483	10,494	10.55	–	–	–	–	–	–
A (HKD Hgd)-Acc	HKD	8,615	777	106.06	–	–	–	–	–	–
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	1,754,844	150,610	117.69	1,334,580	111,150	114.83	374,259	34,112	102.23
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	9,272	1,412	10.62	–	–	–	–	–	–
A (USD Hgd)-Acc	USD	76,305,840	4,015,978	23.21	103,631,347	4,962,740	22.14	103,383,029	5,812,567	19.36
C-Acc	EUR	619,675,304	35,031,821	17.69	824,481,789	48,244,696	17.09	684,625,790	45,425,771	15.07
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	3,099,619	302,889	11.79	99,728	9,256	11.48	86,488	9,256	10.19
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	30,157,673	1,664,705	15.99	31,803,165	1,764,928	15.36	36,249,591	2,118,927	13.44
C (HKD Hgd)-Acc	HKD	8,664	777	106.66	–	–	–	–	–	–
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	31,120,407	3,351,825	1,214.91	25,764,855	2,613,027	1,173.19	23,333,013	2,775,659	1,033.73
C (RMB)-Acc	CNY	6,996	473	114.38	6,760	473	104.03	–	–	–
C (SGD Hgd)-Acc	SGD	9,326	1,412	10.68	–	–	–	–	–	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	18,046,909	902,447	24.43	25,467,398	1,166,013	23.15	28,911,677	1,563,311	20.13
E-Acc	EUR	382,637,460	23,755,572	16.11	401,739,792	25,532,764	15.73	395,283,769	28,176,246	14.03
I-Acc	EUR	97,600,406	9,209,155	10.60	–	–	–	–	–	–
I (CHF Hgd)-Acc	CHF	18,340,475	2,006,002	10.54	–	–	–	–	–	–
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	12,875,377	1,065,724	10.66	–	–	–	–	–	–
I (JPY Hgd)-Acc	JPY	9,301	115	10,612.10	–	–	–	–	–	–
I (USD Hgd)-Acc	USD	378,142,781	42,812,710	10.79	–	–	–	–	–	–
R-Acc	EUR	136,872,755	10,293,411	13.30	132,727,029	10,197,857	13.02	122,794,430	10,560,484	11.63
R (USD Hgd)-Acc	USD	35,543	4,146	10.47	–	–	–	–	–	–
S-Acc	EUR	43,040,045	3,674,576	11.71	7,353	652	11.28	6,463	652	9.91
S (SGD Hgd)-Acc	SGD	110,907,615	15,197,616	11.80	114,778,555	15,175,922	11.22	88,577	13,940	9.73
S (USD Hgd)-Acc	USD	82,011,249	8,450,643	11.86	24,573,797	2,325,450	11.20	89,180	10,000	9.71
Z-AD	EUR	2,939,052	283,837	10.35	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	316,501,057	25,750,768	12.29	8,397,512	707,809	11.86	6,367,658	608,781	10.46
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,074	1,008	10.37	–	–	–	–	–	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	4,592,748	322,313	12.58	3,464,530	244,665	12.07	1,759,493	130,943	10.56
Z (HKD Hgd)-Acc	HKD	8,569	779	105.25	–	–	–	–	–	–
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	9,186	1,410	10.53	–	–	–	–	–	–
Z (USD Hgd)-Acc	USD	879,290	84,011	12.79	641,824	56,199	12.11	759,048	78,534	10.52

[5]Invesco Sustainable Allocation Fund launched on 12 December 2017.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Balanced-Risk Select Fund (EUR)										
A-AD	EUR	73,442,352	6,754,326	10.87	28,406,352	2,721,201	10.44	10,900,057	1,162,895	9.37
A-Acc	EUR	77,263,750	7,107,322	10.87	47,562,641	4,557,283	10.44	33,975,048	3,624,669	9.37
A (USD Hgd)-Acc	USD	12,191,296	1,320,474	11.28	10,942,858	1,091,824	10.63	7,961,746	921,197	9.41
C-Acc	EUR	22,865,637	2,058,501	11.11	20,369,447	1,921,605	10.60	18,066,402	1,909,535	9.46
E-Acc	EUR	2,668,992	253,440	10.53	16,530	1,627	10.16	–	–	–
R-Acc	EUR	3,205,041	301,979	10.61	1,612,307	157,132	10.26	116,813	12,594	9.28
Z-AD	EUR	5,882	593	9.91	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	6,111,948	549,169	11.13	12,210,578	1,151,035	10.61	4,985	527	9.47
Invesco Global Absolute Return Fund (EUR)										
A-Acc	EUR	5,388,858	485,869	11.09	7,534,315	654,627	11.51	8,769,770	756,696	11.59
C-Acc	EUR	20,842,635	1,757,307	11.86	49,864,951	4,071,528	12.25	47,259,577	3,851,187	12.27
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	17,633	1,763	1,308.91	48,016,716	4,241,762	1,346.88	46,555,529	4,248,997	1,347.37
C (USD Hgd)-Acc	USD	1,363,889	101,842	16.36	2,166,416	138,411	16.59	2,459,163	163,104	16.41
E-Acc	EUR	5,708,338	540,638	10.56	9,815,228	892,674	11.00	14,829,216	1,334,636	11.11
R-Acc	EUR	600,333	62,495	9.61	249,249	24,828	10.04	6,456	634	10.18
Z-Acc	EUR	5,759	531	10.85	5,933	531	11.17	171,885	15,382	11.17
Invesco Global Conservative Fund (EUR)										
A-Acc	EUR	25,993,412	2,206,120	11.78	27,821,074	2,400,488	11.59	32,234,335	2,730,160	11.81
C-Acc	EUR	34,524,400	2,751,719	12.55	33,734,288	2,744,207	12.29	34,409,498	2,759,445	12.47
E-Acc	EUR	4,979,076	455,015	10.94	5,821,057	538,324	10.81	7,443,276	671,974	11.08
I-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	1,187	92	12.94
R-Acc	EUR	1,702,265	173,394	9.82	276,421	28,403	9.73	6,345	635	10.00
S-Acc	EUR	6,112	630	9.70	5,976	630	9.48	6,051	630	9.60
Z-Acc	EUR	6,153	598	10.29	–	–	–	–	–	–
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)† Δ										
A-AD	EUR	201,926,001	18,443,811	10.95	248,537,816	22,249,163	11.17	185,469,582	16,872,240	10.99
A-Acc	EUR	677,524,812	61,336,607	11.05	667,528,179	59,644,737	11.19	401,037,501	36,438,371	11.01
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	20,765,765	2,229,565	10.73	21,564,202	2,098,106	10.95	5,110,702	514,354	10.83
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	1,445,066	118,439	10.77	1,223,824	96,212	10.84	1,060,735	78,820	10.57
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	32,405	5,017	10.44	125,059	17,792	10.43	93,871	14,209	10.11
A (USD Hgd)-Acc	USD	17,496,425	1,870,766	11.43	16,002,250	1,492,693	11.36	7,097,258	700,169	11.03
B-Acc	EUR	83,957,732	8,240,522	10.19	96,417,618	9,250,185	10.42	66,896,978	6,461,710	10.35
C-AD	EUR	158,196	15,655	10.11	6,676	654	10.21	–	–	–
C (AUD Hgd)-AD	AUD	21,103	3,098	10.66	145,011	18,887	10.60	94,365	14,155	10.15
C-Acc	EUR	1,371,926,217	122,018,449	11.24	1,474,190,188	130,042,675	11.34	786,269,888	70,880,252	11.09
C (AUD Hgd)-Acc	AUD	142,193	20,646	10.78	157,359	20,455	10.62	94,363	14,155	10.15
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	16,913,926	1,969,368	9.90	19,656,964	2,084,266	10.04	15,929,966	1,756,145	9.89
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	23,918,815	1,930,337	10.94	19,852,276	1,544,079	10.96	8,183,007	604,715	10.63
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	–	–	–	–	–	–	86,862	10,137	1,053.70
C (RMB)-Acc	CNY	–	–	–	1,055	70	109.79	1,034	70	105.27
C (USD Hgd)-Acc	USD	61,451,094	6,786,976	11.06	58,535,842	5,667,684	10.95	24,299,480	2,500,931	10.58
E-Acc	EUR	351,215,687	32,499,570	10.81	469,519,861	42,647,084	11.01	409,981,075	37,642,311	10.89
I (AUD Hgd) Gross-AD	AUD	1,227,602,916	187,933,186	10.22	9,342	1,293	9.98	–	–	–
I (CAD Hgd)-AD	CAD	44,630,131	6,750,721	10.31	22,943,475	3,088,544	10.38	4,965,285	726,903	10.08
I-Acc	EUR	–	–	–	–	–	–	5,573	520	10.72
I (AUD Hgd)-Acc	AUD	–	–	–	717,101,754	84,265,201	11.75	213,837,146	29,304,282	11.11
I (JPY Hgd)-Acc	JPY	–	–	–	–	–	–	88,175	10,137	1,069.63
I (USD Hgd)-Acc	USD	–	–	–	–	–	–	12,817,381	1,297,319	10.75
R-Acc	EUR	213,351,138	19,808,759	10.77	283,835,353	25,844,897	10.98	285,777,987	26,277,677	10.88
R (USD Hgd)-Acc	USD	17,621	2,206	9.76	–	–	–	–	–	–
S-Acc	EUR	230,619,254	22,668,243	10.17	155,707,404	15,220,630	10.23	6,291	630	9.98
S (CHF Hgd)-Acc	CHF	8,781	998	10.14	96,690	10,056	10.24	92,752	10,056	10.06
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	88,254	7,703	10.11	91,318	7,703	10.10	–	–	–
S (SEK Hgd)-Acc	SEK	101,904,029	10,407,323	98.91	9,361	897	99.78	–	–	–
S (SGD)-Acc	SGD	6,562	986	10.76	6,598	986	9.93	–	–	–
S (SGD Hgd)-Acc	SGD	8,760	1,408	10.05	9,473	1,408	9.98	–	–	–
S (USD Hgd)-Acc	USD	1,123,093,199	130,372,645	10.52	1,278,668,332	130,523,780	10.39	91,945	10,000	10.01
Z-AD	EUR	435,091	44,523	9.77	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	680,003,886	60,132,653	11.31	33,430,876	2,937,146	11.38	8,570,035	770,867	11.12
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	47,915,990	5,582,343	9.89	47,434,169	5,041,124	10.02	–	–	–
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	231,195,883	19,748,153	10.33	170,018,764	14,022,671	10.33	18,465,335	1,449,027	10.01
Z (USD Hgd)-Acc	USD	100,972,163	11,751,359	10.50	85,725,945	8,764,419	10.37	35,759,299	3,892,803	10.00
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (EUR)†										
A-AD	EUR	197,411,628	19,782,967	9.98	153,569,132	15,123,719	10.15	–	–	–
A (USD Hgd)-AD	USD	6,631,443	795,698	10.18	5,942,611	620,759	10.15	–	–	–
A-Acc	EUR	1,993,313	199,502	9.99	2,412,501	238,613	10.11	6,589	662	9.96
C-Acc	EUR	38,703,367	3,831,874	10.10	859,675	84,534	10.17	6,602	663	9.96
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	371,238,906	4,787,834	10,145.96	175,151,715	2,042,236	10,204.52	101,539,256	1,249,430	9,993.66
E-Acc	EUR	694,795	71,045	9.78	110,207	11,067	9.96	–	–	–
I-Acc	EUR	6,846	662	10.34	6,822	662	10.31	6,616	662	10.00
I (JPY Hgd)-Acc	JPY	88,074	1,112	10,362.70	96,388	1,112	10,312.28	90,393	1,112	9,995.09
R-Acc	EUR	600,070	61,463	9.76	44,167	4,439	9.95	–	–	–
S-AD	EUR	267,715,961	26,760,153	10.00	132,336,815	12,990,806	10.19	49,877,704	5,000,000	9.98
S-Acc	EUR	6,729	662	10.17	6,757	662	10.21	6,602	662	9.98
S (JPY Hgd)-Acc	JPY	60,685,175	798,012	9,950.66	9,459	113	9,979.54	–	–	–
Z-AD	EUR	5,867	593	9.89	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	1,407,730	138,726	10.15	1,766,390	173,199	10.20	6,601	662	9.97

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2018

		28 February 2018 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2017 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2016 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (EUR) ^										
A-AD	EUR	2,699,350	246,817	10.94	600,205	58,214	10.31	–	–	–
A-Acc	EUR	77,031,335	6,352,201	12.13	18,651,168	1,631,454	11.43	103,284	9,604	10.75
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	56,127	5,429	11.91	108,078	10,181	11.31	95,020	9,681	10.70
A (USD Hgd)-Acc	USD	8,250	800	12.60	109,611	10,000	11.62	99,066	10,000	10.78
C-Acc	EUR	60,954,413	4,951,864	12.31	15,604,585	1,352,930	11.53	4,568,253	423,688	10.78
C (USD Hgd)-Acc	USD	895,922	100,933	10.84	–	–	–	–	–	–
E-Acc	EUR	13,962,286	1,287,181	10.85	991,410	96,474	10.28	–	–	–
R-Acc	EUR	51,486,304	4,317,181	11.93	12,552,961	1,108,798	11.32	6,652	621	10.72
Z-AD	EUR	5,966	593	10.05	–	–	–	–	–	–
Z-Acc	EUR	3,960,861	321,052	12.34	7,169	621	11.55	6,695	621	10.79
Invesco UK Equity Income Fund (GBP)										
A-SD	GBP	11,103,695	670,735	16.55	18,011,506	1,011,490	17.81	26,536,389	1,544,969	17.18
A-Acc	GBP	1,157,538	36,395	31.81	1,252,489	37,874	33.07	1,028,708	33,309	30.88
C-SD	GBP	26,751,461	22,083,094	1.21	47,054,884	36,293,778	1.30	61,680,145	49,566,172	1.24
C-Acc	GBP	216,723	122,588	1.77	213,496	116,728	1.83	145,476	85,589	1.70
Z-SD	GBP	27,801,228	10,483,513	2.65	33,059,377	11,677,220	2.83	31,292,646	11,545,397	2.71
Z-Acc	GBP	5,346,021	1,714,128	3.12	5,812,218	1,805,822	3.22	4,372,373	1,465,567	2.98

* Sub-fund which swung the price on the NAV at 28 February 2018. Reconciliation between un-swung NAV and published swung NAV is disclosed in note 20 to the financial statements.

† Sub-fund which swung the price on the NAV at 28 February 2017.

Δ Sub-fund which swung the price on the NAV at 29 February 2016.

For all swing sub-funds above denoted by *, †, Δ the total NAV in sub-fund currency will not be the same as the NAV per the Statement of Net Assets due to the swing at the year end date.

^Invesco Global Markets Strategy Fund changed its name to Invesco Macro Allocation Strategy Fund on 13 July 2017.

[1]Invesco US Equity Flexible Fund launched on 14 June 2017.
[2]Invesco Euro High Yield Bond Fund launched on 14 June 2017.
[3]Invesco Global Convertible Fund launched on 10 July 2017.
[4]Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund launched on 12 December 2017.
[5]Invesco Sustainable Allocation Fund launched on 12 December 2017.

- Acc = Accumulation
- AD = Annual Distribution
- MD = Monthly Distribution
- QD = Quarterly Distribution
- SD = Semi-Annual Distribution

Notes to the Financial Statements

1. General

Invesco Funds (the "Fund") is an investment company organised under part I of the Luxembourg Law on collective investment of December 17, 2010, as amended, as a Société Anonyme qualifying as a Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"). Invesco Funds is an umbrella fund, comprising 75 active sub-funds with each sub-fund being treated as a separate entity.

(a) Invesco India (Mauritius) Limited & Invesco India (Mauritius) II Limited

Invesco India (Mauritius) Limited

Up to 1st April 2017 all investments in Indian securities were made through wholly-owned Mauritian subsidiaries Limited (the "Subsidiary"), whose sole object is to carry out investment activities on behalf of the Invesco India Equity Fund. The Subsidiary is wholly owned by Invesco India Equity Fund (the "Fund").

Due to changes with respect to tax law in both India and Mauritius, the full benefits previously enjoyed by Mauritian investors (investing in India) came to an end from 1st April 2017. Due to the on-going cost of running the Subsidiary and the fact that the tax benefits are now reduced (or non-existent), the Directors of the Subsidiary intend to windup the Subsidiary, to reduce costs for the Funds. From April 1st 2017 all new investments in India will be made directly in India by the Fund.

Invesco India (Mauritius) II Limited

The Invesco India (Mauritius) II Limited ('the Subsidiary') is a wholly owned subsidiary of Invesco India All-Cap Equity Fund ('the Fund') which was previously used to carry out investment activities on behalf of the Invesco India All Cap Equity Fund.

Due to changes with respect to tax law in both India and Mauritius, the full benefits previously enjoyed by Mauritian investors (investing in India) came to an end from 1st April 2017. Due to the on-going cost of running the Subsidiary and the fact that the tax benefits are now reduced (or non-existent), the Directors of the Subsidiary resolved to windup the Subsidiary, to reduce costs for the Funds. The Subsidiary terminated on 18th October 2017.

(b) Classes of Shares

The following table lists the classes of Shares within Invesco Funds as at 28 February 2018.

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
A	AUD, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, RMB, SEK, SGD, USD	All investors	Accumulation or Distribution
B	EUR, JPY, USD	Customers of distributors or intermediaries appointed specifically for the purpose of distributing the B Shares.	Accumulation only
C	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, HKD, JPY, RMB, SGD, USD	Distributors (contracted with the Global Distributor 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	EUR, USD	All investors	Accumulation or Distribution
I	AUD, CAD, CHF, EUR, GBP, 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, as may be defined from time to time by the guidelines or recommendations issued by the CSSF.	Accumulation or Distribution
J	EUR, USD	Affiliates in the Invesco Group, or vehicles managed by affiliates in the Invesco Group who have signed an agreement with the SICAV acknowledging the appropriate risks associated with distributions out of capital.	Distribution only
P/PI		Investors and financial intermediaries, who have an agreement with the Management Company (covering the fee structure relevant to the investors). "PI" shares will be reserved for Institutional investors, as may be defined from time to time by the guidelines or recommendations issued by the CSSF.	Accumulation or Distribution
R	EUR, JPY, USD	All investors	Accumulation or Distribution
S	CHF, EUR, GBP, JPY, RMB, SEK, SGD, USD	Investors who, at the time the relevant subscription order is received, are (i) institutional investors, as defined by the guidelines or recommendations issued by the CSSF as amended from time to time, and (ii) have submitted an Application Form supplement that has been approved by the SICAV to ensure the requirements established at the time of investment have been met.	Accumulation or Distribution

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Classes of Shares (continued)

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
Z	AUD, CHF, EUR, GBP, HKD, JPY, SGD, USD	Distributors who have a separate fee agreement with their clients, as well as having a special agreement with the Invesco Group to distribute Z shares and are either themselves or their appointed nominees registered holders of Z shares, or any other investor at the Management Company's discretion.	Accumulation or Distribution

Hedged Share Classes are available to investors on several sub-funds. For such classes of Shares, the SICAV 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.

(c) Invesco UK Equity Income Fund
The Invesco UK Equity Income Fund is a feeder fund of Invesco Perpetual Income Fund (the "Master Fund"), a sub-fund of Invesco Perpetual UK 2 Investment Series, an open-ended investment company with variable capital governed by the provisions of the Directive 2009/65/EC, incorporated in England and Wales and authorised by the Financial Conduct Authority.

Investment Objective and Policy of the Master Fund
The Master Fund aims to achieve a reasonable level of income, together with capital growth. The Master Fund intends to invest primarily in UK companies, with the balance invested internationally. In pursuing this objective, the fund manager may include investments that they consider appropriate which include transferable securities, unlisted securities, money market instruments, warrants, collective investment schemes, deposits and other permitted investments and transactions. Based on the audited annual report of the Master Fund as of 31 March 2018, the Master Fund invests 6.27% of its Net Assets in unquoted securities.

The prospectus, KIIDs, Articles of Incorporation, the most recent annual and interim reports and the material contracts of the Master Fund are available on the website http://www.invescoperpetual.co.uk.

Fund name	Net Assets Value as at 28 February 2018	Total Expenses for period from 01 March 2017 to 28 February 2018
	GBP	GBP
Invesco Perpetual Income Fund (Master Fund)	4,482,758,606	71,528,733
Invesco UK Equity Income Fund (Feeder Fund)	72,376,665	-

All of the fees of the Invesco UK Equity Income Fund are paid by the Management Company.
Based on the above figures the percentage ownership of the Master Fund is 1.61%.

(d) Activity of the Fund
Activity on the Fund since 28 February 2017:

Share Class Launch
Effective 15 March 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A (HKD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C (HKD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (EUR) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (JPY Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (USD Hedged) Accumulation

Share Class Launch
Effective 10 May 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Euro Equity Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Euro Short Term Bond Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco India Bond Fund E (EUR) Accumulation
Invesco India Bond Fund R (EUR) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (HKD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund) C (USD Hedged) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(d) Activity of the Fund (continued)
Effective 10 May 2017 the actual administration fee was reduced on the following classes:

Share Class	Original Actual Admin Fee	Reduction	Current Actual Admin Fee
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Quantitative Equity Fund Z (EUR) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Equity Income Fund Z (EUR) Annual Distribution	0.23%	-0.03%	0.20%
Invesco Global Equity Income Fund Z (USD) Semi-Annual Distribution	0.23%	-0.03%	0.20%
Invesco Global Equity Income Fund Z (USD) Accumulation	0.23%	-0.03%	0.20%
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund Z (USD) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Latin American Equity Fund Z (USD) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco US Equity Fund Z (EUR) Annual Distribution	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco US Equity Fund Z (GBP) Accumulation	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Pan European Equity Fund Z (EUR) Annual Distribution	0.40%	-0.20%	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund Z (USD) Annual Distribution	0.40%	-0.20%	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund Z (USD Hedged) Accumulation	0.40%	-0.20%	0.20%
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (EUR) Accumulation	0.24%	-0.09%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (GBP) Annual Distribution	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (GBP Hedged) Annual Distribution	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (JPY) Accumulation	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund Z (JPY) Accumulation	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Consumer Demand Fund Z (EUR) Accumulation	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Consumer Demand Fund Z (USD) Accumulation	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Infrastructure Fund Z (EUR) Accumulation	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Infrastructure Fund Z (USD) Accumulation	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Greater China Equity Fund Z (EUR) Accumulation	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Greater China Equity Fund Z (USD) Accumulation	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund Z (USD) Gross – Annual Distribution	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund Z (EUR) Accumulation	0.15%	-0.05%	0.10%
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C (EUR Hedged) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C (USD) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund Z (EUR Hedged) Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund Z (EUR Hedged) Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund Z (USD) Accumulation	0.15%	-0.05%	0.10%
Invesco Euro Bond Fund C (EUR) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Euro Bond Fund C (CHF Hedged) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Euro Bond Fund Z (EUR) Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (GBP Hedged) Gross – Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (USD) Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (USD) Quarterly Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (USD) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (EUR Hedged) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (RMB*) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (EUR) Gross – Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (GBP Hedged) Gross – Quarterly Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund Z (EUR) Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund A (EUR Hedged) Accumulation	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund A (GBP) Accumulation	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund E (EUR Hedged) Accumulation	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco India Bond Fund Z (USD) Gross – Monthly Distribution	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco India Bond Fund Z (USD) Accumulation	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco US High Yield Bond Fund Z (EUR) Gross – Annual Distribution	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund Z (USD) Accumulation	0.15%	-0.05%	0.10%
Invesco Asia Balanced Fund Z (EUR Hedged) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund C (USD Hedged) Quarterly Distribution	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund C (EUR) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund C (USD Hedged) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund Z (EUR) Gross – Annual Distribution	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Moderate Allocation Fund Z (USD) Accumulation	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Pan European High Income Fund Z (EUR) Annual Distribution	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund Z (GBP Hedged) Annual Distribution	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund Z (USD Hedged) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (EUR) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (GBP Hedged) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%

* The C (RMB) Accumulation Share Class of Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund liquidated on 16 August 2017.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(d) Activity of the Fund (continued)

Share Class	Original Actual Admin Fee	Reduction	Current Actual Admin Fee
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (USD Hedged) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund Z (EUR) Accumulation	0.30%	-0.10%	0.20%

Share Class Launch
Effective 24 May 2017 the following Share Class was launched:
Invesco Pan European High Income Fund S (USD Hedged) Accumulation

Prospectus
On the 8 June 2017 a new Prospectus was issued.

Sub-fund name change
Effective 8 June 2017 the Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund changed name to Invesco Emerging Market Structured Equity Fund.
Effective 8 June 2017 the Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund changed name to Invesco Real Return (EUR) Bond Fund.

Sub-fund Launch
Effective 14 June 2017 the following sub-funds were launched:
Invesco US Equity Flexible Fund
Invesco Euro High Yield Bond Fund

Share Class Launch
Effective 28 June 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Pan European Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Pan European Equity Income Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund Z (EUR) Accumulation

Sub-fund Launch
Effective 10 July 2017 the following sub-fund was launched:
Invesco Global Convertible Fund

Sub-fund name change
Effective 13 July 2017 the Invesco Global Markets Strategy Fund changed name to Invesco Macro Allocation Strategy Fund.

Prospectus
On the 13 July 2017 a new Prospectus was issued.

Share Class Launch
Effective 16 August 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund S (USD) Accumulation
Invesco Global Structured Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco Euro Equity Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund Z (EUR) Gross - Annual Distribution
Invesco Pan European Structured Equity Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (JPY) Accumulation
Invesco India Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco India Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco India Equity Fund A (USD) Accumulation
Invesco India Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco India Equity Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Euro Bond Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Euro Bond Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (USD) Accumulation
Invesco India Bond Fund C (EUR) Accumulation
Invesco India Bond Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Fund R (EUR) Accumulation
Invesco Global Income Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund R (USD Hedged) Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Conservative Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund Z (EUR) Annual Distribution

Share Class Liquidation
Effective 16 August 2017 the following Share Classes were liquidated:
Invesco Global Equity Income Fund A (CAD Hedged) Monthly Distribution-1

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(d) Activity of the Fund (continued)

Share Class Liquidation (continued)

Invesco Global Equity Income Fund A (NZD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Global Opportunities Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Global Structured Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco US Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Pan European Equity Fund A (AUD Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Equity Fund A (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Pan European Structured Equity Fund A (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Structured Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Japanese Value Equity Fund A (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Value Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Asia Infrastructure Fund A (CAD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Infrastructure Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Infrastructure Fund A (USD) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Opportunities Equity Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco China Focus Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Greater China Equity Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Global Equity Market Neutral Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (RMB) Accumulation
Invesco India Bond Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Strategic Income Fund C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Unconstrained Bond Fund C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco US High Yield Bond Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco US High Yield Bond Fund A (CAD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco US High Yield Bond Fund A (NZD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco US High Yield Bond Fund A (USD) Monthly Distribution-1
Invesco Pan European High Income Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Pan European High Income Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Global Targeted Returns Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund I (AUD Hedged) Accumulation

Prospectus

On the 25 October 2017 a new Prospectus was issued.

Share Class Launch

Effective 22 November 2017 the following Share Classes were launched:

Invesco Global Smaller Companies Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund Z (USD Hedged) Accumulation
Invesco European Growth Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Pan European Equity Income Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Pan European Structured Equity Fund A (CZK) Accumulation
Invesco Pan European Structured Equity Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Structured Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Japanese Value Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Value Equity Fund Z (JPY) Accumulation
Invesco Asia Consumer Demand Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asia Infrastructure Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco Asia Infrastructure Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China Focus Equity Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Greater China Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco India Equity Fund S (USD) Accumulation
Invesco Energy Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Energy Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund Z (AUD Hedged) Gross - Annual Distribution
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Euro Bond Fund A (CZK) Accumulation
Invesco Euro Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Euro Short Term Bond Fund C (EUR) Annual Distribution
Invesco Euro Short Term Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Euro Short Term Bond Fund S (EUR) Annual Distribution
Invesco Euro Short Term Bond Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (EUR Hedged) Gross - Annual Distribution
Invesco India Bond Fund C (CAD Hedged) Accumulation
Invesco India Bond Fund Z (GBP Hedged) Gross - Quarterly Distribution
Invesco India Bond Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (formerly Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund) C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco UK Investment Grade Bond Fund C (GBP) Accumulation
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund E (EUR) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(d) Activity of the Fund (continued)

Share Class Launch (continued)

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund R (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asia Balanced Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Income Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Pan European High Income Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund Z (EUR) Quarterly Distribution
Invesco Balanced-Risk Select Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Global Targeted Returns Select Fund Z (EUR) Annual Distribution
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund) Z (EUR) Annual Distribution

Prospectus

On the 12 December 2017 a new Prospectus was issued.

Sub-fund Launch

Effective 12 December 2017 the following sub-funds were launched:
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund
Invesco Sustainable Allocation Fund

Share Class Launch

Effective 12 December 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Pan European Structured Equity Fund I (EUR) Accumulation
Invesco Euro Bond Fund I (EUR) Semi-Annual Distribution
Invesco Euro Corporate Bond Fund I (EUR) Monthly Distribution

Share Class Launch

Effective 17 January 2018 the following Share Class was launched:
Invesco Global Leisure Fund A (SGD Hedged) Accumulation

(e) Activity of the Fund since 28 February 2018:

Share Class Launch

Effective 8 March 2018 the following Share Classes were launched:
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Equity Income Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Opportunities Fund A (USD) Annual Distribution
Invesco Global Opportunities Fund C (USD) Annual Distribution
Invesco Global Opportunities Fund E (EUR) Accumulation
Invesco Global Opportunities Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco US Equity Fund B (USD) Annual Distribution
Invesco US Equity Fund C (USD) Annual Distribution
Invesco US Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco Pan European Focus Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Pan European Structured Equity Fund Z (EUR Portfolio Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund B (USD) Annual Distribution
Invesco Asia Opportunities Equity Fund A (USD) Semi-Annual Distribution
Invesco Asia Opportunities Equity Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Opportunities Equity Fund A (NZD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Opportunities Equity Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund Z (USD) Annual Distribution
Invesco Asia Opportunities Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Gold & Precious Metals Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund A (USD) Monthly Distribution-1
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund I (USD) Monthly Distribution
Invesco India Bond Fund A (SGD) Gross - Monthly Distribution
Invesco India Bond Fund S (USD) Accumulation
Invesco India Bond Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco India Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Macro Allocation Strategy Fund C (GBP Hedged) Accumulation

Share Class Liquidation

Effective 8 March 2018 the following Share Classes were liquidated:
Invesco Global Opportunities Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco US Equity Fund Z (GBP) Accumulation
Invesco Pan European Structured Equity Fund C (USD) Annual Distribution
Invesco Greater China Equity Fund A (NZD Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Asian Bond Fund C (RMB Hedged) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(e) Activity of the Fund since 28 February 2018: (continued)
Share Class Liquidation (continued)

Invesco Unconstrained Bond Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Balanced Risk Allocation Fund C (RMB) Accumulation
Invesco Global Conservative Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Select Fund I (EUR) Accumulation

Effective 4 April 2018 there was a management fee reduction on the Euro Short Term Bond Fund classes effected.

Share class	Current Management fees	Reviewed Management fees
A	0.70%	0.60%
B	0.70%	0.60%
C	0.40%	0.40%
E	0.90%	0.80%
I	0.00%	0.00%
J	0.70%	0.60%
R	0.70%	0.60%
S	0.35%	0.30%
Z	0.35%	0.30%

Share Class Launch
Effective 13 June 2018 the following Share Classes were launched:

Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Quantitative Equity Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Quantitative Equity Fund I (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Structured Equity Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Euro Structured Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Value Equity Fund S (JPY) Accumulation
Invesco Asia Consumer Demand Fund A (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Leisure Fund Z (GBP) Accumulation
Invesco USD Reserve Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Bond Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Convertible Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Unconstrained Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco India Bond Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (formerly Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund) Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco US High Yield Bond Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Income Fund I (EUR) Gross - Quarterly Distribution
Invesco Global Moderate Allocation Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund A (SEK Hedged) Accumulation
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund) C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund) Z (CHF Hedged) Accumulation

Effective 6 July 2018 the Invesco Asia Infrastructure Fund will merge into the Invesco Asia Opportunities Equity Fund.

2. Summary of Significant Accounting Policies

(a) The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the format prescribed by Luxembourg regulations. Consolidated figures appearing in the Statement of Net Assets are for statistical purposes only and should not be used by investors with holdings in one or more sub-funds.

(b) Valuation of investments
Investments, including financial derivative instruments, are valued on the basis of the latest dealing price or the latest available midmarket quotation (the midpoint between the latest quoted bid and offer prices) of the securities on the relevant securities market on which the investments of the Fund are traded, quoted or dealt as at the Valuation Point on that day. Where investments of a sub-fund are both listed on a stock exchange and dealt by market makers outside the stock exchange on which the investments are listed, then the SICAV will determine the principal market for the investments in question and they are valued at the latest available price in that market. Securities which are not quoted or dealt in any stock exchange but which are dealt in on any other regulated market are valued in a manner as near as possible to that described above. If no price quotation is available for any of the securities held by a sub-fund or if the value as determined pursuant to the points above is not representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities is based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith. Short-term money-market Instruments are valued based on amortised cost method.

The financial statements have been prepared on the basis of the last Net Asset Values determined in the accounting period. In accordance with the Prospectus, Net Asset Values were calculated by reference to the latest available prices at 1.00 p.m. (Luxembourg time) on 28 February 2018.

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 Net Asset Values solely with a view to publication, the market prices used to value the investment portfolio would have been the closing prices on 28 February 2018 for the entire investment portfolio, including the American and European equities. However, these Net Asset Values would not have been significantly different from those shown in these audited financial statements except for the following sub-funds:

Invesco Global Equity Income Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.61% would have been observed.
Invesco Global Structured Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.53% would have been observed.
Invesco Latin American Equity Fund, a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.44% would have been observed.
Invesco US Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.00% would have been observed.
Invesco US Structured Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.01% would have been observed.
Invesco US Value Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.28% would have been observed.
Invesco Energy Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 2.23% would have been observed.
Invesco Global Leisure Fund, a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.88% would have been observed.
Invesco India Bond Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.56% would have been observed.

(d) Cost of sales of investments
Any surplus or deficit on sales of investments is determined on the basis of average cost.

(e) Income from investments
Dividend income is accounted for on an ex-dividend basis. Income arising on fixed interest securities and deposit interest is accrued on a day-to-day basis. Amortisation/Accretion of Premium/Discount is disclosed under the Income section on the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only). Amortisation is the process of decreasing the book value of a bond purchased at a premium until the book value is equal to the par value at the time of maturity. As the book value is reduced, it is accounted for as a reduction in net investment income. Accretion is the process of writing up the book value of a bond purchased at a discount. As the book value is increased, it is accounted for as an increase in net investment income. The Amortisation/Accretion approach provides a consistent accounting treatment over the life of bond-like assets of the capital gain or loss associated with holding these assets.

(f) Foreign exchange
Transactions in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the time of the transactions. The market value of the investments and other assets and liabilities in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the year end.

The main exchange rates used at 28 February 2018:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AED	3.6729	EUR	0.8185	PEN	3.2525
ARS	20.2200	GBP	0.7224	PHP	52.0800
AUD	1.2808	HKD	7.8272	PLN	3.4208
BRL	3.2475	HUF	257.1230	QAR	3.6410
CAD	1.2771	IDR	13,748.5002	RUB	56.3332
CHF	0.9433	ILS	3.4829	SEK	8.2680
CLP	591.9701	INR	65.1463	SGD	1.3232
CNH	6.3258	JPY	107.1050	THB	31.3900
CNY	6.3320	KRW	1,082.9000	TRY	3.8028
COP	2,859.0001	MXN	18.8100	TWD	29.1955
CZK	20.8095	MYR	3.9170	UYU	28.3200
DOP	49.2650	NOK	7.8766	ZAR	11.7613
DKK	6.0949	NZD	1.3858		

(g) Expenses allocation
Where the Fund incurs an expense which relates to a particular sub-fund, such expense is allocated to the relevant sub-fund. In cases where an expense cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such expense is allocated between sub-funds on the basis of their respective Net Asset Values.

(h) Preliminary expenses
The preliminary expenses will be amortised over the first 5 years. Sub-funds are subject to a maximum amortisation in any accounting year of 0.05% of the average Net Asset Value. Any unamortised expenses at the end of the 5 years or liquidation date will be borne by the Management Company. Preliminary Expenses for Funds launched after October 2015 will be absorbed by the Management Company.

(i) Forward foreign exchange contracts
The unrealised gain or loss on open forward foreign exchange contracts is calculated as the difference between the contracted rate and the rate to close out the contract and is disclosed in the Statement of Net Assets (see note 8 for details). Realised gains or losses include net results on contracts which have been settled or offset on other contracts and are recorded in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only). The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts" (see note 8 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts" (disclosed at year end only).

Non-Deliverable Forwards ("NDF") are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised gains or losses resulting from NDF are included in the Statement of Net Assets. The NDF are normally quoted and settled in USD. The NDF are disclosed together with other forward foreign exchange contracts in note 8.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(j) Futures contracts
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" (disclosed at year end only).

(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" (disclosed at year end only).

(l) Equity variance swaps
An equity variance swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured variance of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price variance on the underlying asset with respect to the variance notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price variance of the underlying asset and the strike price multiplied by the variance notional amount. Equity variance swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity variance swaps" (see note 11 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on equity variance swaps" (disclosed at year end only).

(m) Volatility swaps
A volatility swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured volatility of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price volatility on the underlying asset with respect to the volatility notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price volatility of the underlying asset and the strike price multiplied by the volatility notional amount. Volatility swaps are marked to market at each 'NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on volatility swaps" (see note 12 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereolare included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on volatility swaps" (disclosed at year end only).

(n) Inflation linked swaps
An inflation linked swap is a swap used to transfer inflation risk from one party to another through an exchange of cash flows. In an inflation linked swap, one party pays a fixed rate on a notional principal amount, while the other party pays a floating rate linked to an inflation index. Inflation linked swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on inflation linked swaps" (see note 13 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on inflation linked swaps" (disclosed at year end only).

(o) Interest rate swaps
An interest rate swap is a bilateral agreement in which each of the parties agrees to exchange a series of interest payments for another series of payments (usually fixed/floating) based on a notional amount that serves as a computation basis and that is usually not exchanged. The interest rate swaps are marked to market daily based upon quotations from market makers and recorded in the Statement of Net Assets (see note 14 for details). The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate swaps" (see note 14 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealized appreciation/(depreciation) on interest rate swaps" (disclosed at year end only).

(p) Equity swaps
An equity swap is a derivative transaction in which the Fund and the counterparty enter into an agreement whereby one party pays the returns generated by an equity or a basket of equities. The other party pays interest based on the agreed notional amount of the transaction. The value of equity swap transactions is the net present value of all cash flows, both inflows and outflows. Equity swaps are recorded in the Statement of Net Assets (see note 15 for details). The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity swaps" (see note 15 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on equity swaps" (disclosed at year end only).

(q) 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 LIBOR, EURIBOR 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 (see note 16 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 (disclosed at year end only).

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(r) 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 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on total return swaps" (disclosed at year end only).

(s) Swaps on futures
The swaps on future is a financial contract whereby one party agrees to pay another party a fee or a premium depending on the underlying futures price at close compared to the underlying futures price at open and whether they are long or short. The Fund enters into unfunded swap agreements on behalf of the particular sub-fund. Swaps on futures are marked-to-market using valuation sources/methods and the fair value is recorded in the Statement of Net Assets. Swaps on future 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 swaps on future. The unrealised appreciation /(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on swaps on future" (see note 18 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 swaps on future" (disclosed at year end only).

(t) 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 unrealised gain/(loss) on options is included in the Statement of Net Assets (see note 19 for details).

The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options" (see note 19 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" (disclosed at year end only).

(u) Swaption
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 unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options" (see note 19 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" (disclosed at year end only).

(v) Margin Accounts
Margin accounts represent the variation margin held at brokers for futures contracts, interest rate swaps, equity swaps and credit default swaps. Margin is only applicable to centrally cleared positions.

(w) Cross Investments
Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the consolidated figures. At 28 February 2018, the total cross sub-fund investment holdings on:

Invesco Euro Bond Fund amounted to EUR 9,920,984 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent (year end rate 1 USD=EUR 0.8185) is USD 12,120,588).
Invesco Euro Short Term Bond Fund amounted to EUR 1,997,166 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent (year end rate 1 USD=EUR 0.8185) is USD 2,439,962).
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund amounted to USD 14,209,482 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund amounted to EUR 490,532 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent (year end rate 1 USD=EUR 0.8185) is USD 599,289).
Invesco Global Moderate Allocation Fund amounted to USD 141,260 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(w) Cross Investments (continued)
Invesco Global Conservative Fund amounted to EUR 4,221,000 into Invesco Global Equity Market Neutral Fund (USD equivalent (year end rate 1 USD=EUR 0.8185) is USD 5,156,847).
Invesco Invesco Global Targeted Returns Fund amounted to EUR 1,870,093 into Invesco India All-Cap Equity Fund (USD equivalent (year end rate 1 USD=EUR 0.8185) is USD 2,284,716).
Invesco Invesco Global Targeted Returns Select Fund amounted to EUR 149,426 into Invesco India All-Cap Equity Fund (USD equivalent (year end rate 1 USD=EUR 0.8185) is USD 182,556).

Therefore the Total Consolidated Net Assets at year end, if these cross investment holdings were eliminated would have amounted to USD 63,491,779,179.

(x) Capital gains tax on investment
By investing in China A-Shares and other permitted securities in China including corporate and government bonds, securities investment funds and warrants listed on the China stock exchanges (together "China securities"), the sub-funds were subject to withholding and other taxes imposed under China tax law or regulations. Specifically, the sub-funds income from interests, dividends and profit distributions sourced from China Securities, received by QFII on behalf of the relevant sub-fund, was generally subject to Chinese withholding tax at a rate of 10% in the absence of an applicable tax treaty. In addition, given the uncertainty surrounding the sub-funds potential China tax liabilities, in determining the Net Asset Value of the Invesco Asia Infrastructure Fund, Invesco Asia Opportunities Fund and Invesco Asia Consumer Demand Fund, a provision was made in the amount of 10% of capital gains for potential China capital gains tax from its date of inception to November 2014.

At that date, the China Securities Regulatory Commission ("CSRC"), Ministry of Finance ("MOF"), and the State Administration of Taxation ("SAT"), acting with State Council's approval, jointly announced that foreign investors will be temporarily exempt from tax on capital gains derived from the trading of A-Shares under Shanghai-Hong Kong Stock Connect (Stock Connect) program in relation to disposals made on or after that date. Circular 79 issued on 17 November 2014 also clarified that 10% capital gains tax would be applicable in relation to realised capital gains earned on disposals of China A-Shares that had taken place during the five years prior to that date. As a result, there is no provision for potential China capital gains tax for the year ended 28 February 2018.

3. Management and Investment Adviser 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 seeks investment advice from, as appropriate, Invesco Advisers Inc. in the United States, Invesco Asset Management Deutschland GmbH in Germany, Invesco Asset Management Limited in the United Kingdom, Invesco Asset Management (Japan) Limited, Invesco Canada Ltd., Invesco Hong Kong Limited and Invesco Asset Management Singapore Ltd.

For its services the Management Company is paid by the Fund a percentage of the Net Asset Value of each share class of each sub-fund as set out in the table below:

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes a 1% Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class J	Management Fee Class R (includes a 0.7% Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class Z
EQUITY FUNDS									
Global									
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund)	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.25%	n/a	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Global Opportunities Fund	1.40%	n/a	0.90%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	1.60%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	2.30%	0.80%	0.80%
Invesco Global Structured Equity Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	0.50%
America									
Invesco Latin American Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco US Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco US Equity Flexible Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	n/a	0.50%
Invesco US Structured Equity Fund	1.00%	2.00%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	n/a	0.50%
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	0.70%	2.25%	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a
Europe									
Invesco Emerging Europe Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco Euro Equity Fund	1.50%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
Invesco European Growth Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Euro Structured Equity Fund	1.30%	n/a	0.80%	n/a	n/a	n/a	2.00%	0.65%	0.65%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
Invesco Pan European Equity Income Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a
Invesco Pan European Structured Equity Fund	1.30%	2.30%	0.80%	2.25%	0.00%	n/a	2.00%	0.65%	0.65%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Adviser Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes a 1% Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class J	Management Fee Class R (includes a 0.7% Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class Z
Japan									
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	1.40%	2.40%	0.90%	1.90%	n/a	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Japanese Value Equity Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Asia									
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Asia Infrastructure Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Asian Focus Equity Fund	1.50%	n/a	0.60%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	1.25%	2.25%	0.00%	n/a	2.45%	n/a	0.88%
Invesco Greater China Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
Invesco India All-Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco India Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
THEME FUNDS									
Invesco Energy Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Leisure Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Gold & Precious Metals Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
OTHER EQUITY FUNDS									
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
RESERVE FUNDS									
Invesco Euro Reserve Fund	0.35%	n/a	0.15%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco USD Reserve Fund	0.45%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
BOND FUNDS									
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.75%	n/a	0.50%	1.00%	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	0.38%
Invesco Asian Bond Fund	1.00%	n/a	0.75%	1.25%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	0.63%	0.63%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	1.75%	0.50%	0.90%	0.00%	n/a	1.45%	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	2.00%	0.65%	1.25%	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	0.50%
Invesco Euro High Yield Bond Fund	1.00%	n/a	0.65%	1.25%	n/a	n/a	1.70%	n/a	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund*	0.70%	1.70%	0.40%	0.90%	n/a	n/a	1.40%	0.35%	0.35%
Invesco Global Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	0.00%	n/a	1.45%	n/a	0.38%
Invesco Global Convertible Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.85%	n/a	0.60%	1.10%	0.00%	n/a	1.55%	n/a	0.43%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	0.60%	1.00%	n/a	n/a	1.45%	0.38%	0.38%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	1.00%	2.00%	0.65%	1.25%	n/a	1.00%	1.70%	n/a	0.50%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	1.20%	n/a	0.75%	1.70%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	0.62%	0.62%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (formerly Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund)	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	1.45%	n/a	n/a
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.25%	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a
Invesco Strategic Income Fund	1.10%	n/a	0.70%	1.50%	n/a	n/a	1.80%	n/a	0.55%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.625%	n/a	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.32%
Invesco Unconstrained Bond Fund	1.10%	n/a	0.70%	1.50%	n/a	n/a	1.80%	n/a	0.55%
Invesco US High Yield Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	1.25%	1.95%	n/a	0.62%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.80%	n/a	0.55%	1.05%	n/a	n/a	1.50%	0.40%	0.40%

*Effective 4 April 2018 there was a management fee reduction on the Euro Short Term Bond Fund. See Note 1(e) for further details.

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Adviser Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes a 1% Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class J	Management Fee Class R (includes a 0.7% Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class Z
MIXED ASSETS FUNDS									
Invesco Asia Balanced Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Moderate Allocation Fund	1.15%	n/a	0.75%	1.60%	n/a	n/a	1.85%	n/a	0.58%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	2.25%	0.80%	1.75%	n/a	1.25%	1.95%	0.62%	0.62%
Invesco Sustainable Allocation Fund	1.10%	n/a	0.70%	1.50%	n/a	n/a	1.80%	n/a	0.55%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS									
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	0.47%	n/a	1.95%	0.62%	0.62%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Absolute Return Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.75%	n/a	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Global Conservative Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	0.50%
Invesco Global Targeted Returns Fund	1.40%	2.40%	0.90%	1.90%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund)	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	0.62%
FEEDER FUNDS									
Invesco UK Equity Income Fund	0.00%	n/a	0.00%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	0.00%

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 Adviser are paid out of the Management Company's remuneration.

For the year under review, the Management Company partially waived the management fee, service agent fees and operational fees for the Invesco USD Reserve Fund. For the year under review, the Management Company partially waived the management and service agent fee for the Invesco Euro Reserve Fund.

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.

All of the fees of the Invesco UK Equity Income Fund are paid by the Management Company.

There are no annual management fees charged for "I" Shares except on Invesco Balanced-Risk Allocation Fund due to a special arrangement for a client as approved by the Board of Directors.

There were no J share classes active at 28 February 2018.

4. Other fees

Service Agent Fees**

Sub-fund	Service Agent fees Class A*	Service Agent fees Class B*	Service Agent fees Class C*	Service Agent fees Class E*	Service Agent fees Class J*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class Z*
EQUITY FUNDS								
Global								
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund)	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.10%
Invesco Global Equity Income Fund	0.23%	n/a	0.15%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
Invesco Global Opportunities Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.10%
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.20%
Invesco Global Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
America								
Invesco Latin American Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco US Equity Fund	0.20%	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.15%
Invesco US Equity Flexible Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.15%
Invesco US Structured Equity Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco US Value Equity Fund	0.22%	n/a	0.12%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a

** See note 1 for details of reduction in actual administration fees effective 10 May 2017.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees (continued)

Service Agent Fees (continued)**

Sub-fund	Service Agent fees Class A*	Service Agent fees Class B*	Service Agent fees Class C*	Service Agent fees Class E*	Service Agent fees Class J*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class Z*
EQUITY FUNDS								
Europe								
Invesco Emerging Europe Equity Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco Euro Equity Fund	0.10%	n/a	0.05%	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
Invesco European Growth Equity Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco Euro Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	0.20%
Invesco Pan European Equity Income Fund	0.10%	n/a	0.00%	0.20%	n/a	0.10%	n/a	0.10%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.20%
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	n/a
Invesco Pan European Structured Equity Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
Japan								
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0.24%	n/a	0.12%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	0.20%	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.15%
Invesco Japanese Value Equity Fund	0.22%	n/a	0.11%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.11%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.30%
Asia								
Invesco Asia Consumer Demand Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	0.30%
Invesco Asia Infrastructure Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	0.30%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	0.30%
Invesco Asian Focus Equity Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a
Invesco China Focus Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
Invesco Greater China Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	0.30%
Invesco India All-Cap Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco India Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	0.30%
THEME FUNDS								
Invesco Energy Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Leisure Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Gold & Precious Metals Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
OTHER EQUITY FUNDS								
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	0.10%
RESERVE FUNDS								
Invesco Euro Reserve Fund	0.05%	n/a	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco USD Reserve Fund	0.00%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
BOND FUNDS								
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.10%***
Invesco Asian Bond Fund	0.10%	n/a	0.05%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.10%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.10%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	0.10%
Invesco Euro Bond Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.10%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
Invesco Euro High Yield Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.10%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.10%	0.10%	0.05%	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	0.05%
Invesco Global Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Global Convertible Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.15%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.10%

** See note 1 for details of reduction in actual administration fees effective 10 May 2017.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees (continued)

Service Agent Fees (continued)**

Sub-fund	Service Agent fees Class A*	Service Agent fees Class B*	Service Agent fees Class C*	Service Agent fees Class E*	Service Agent fees Class J*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class Z*
BOND FUNDS (continued)								
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.10%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.10%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco India Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.15%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (formerly Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund)	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a
Invesco Strategic Income Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.10%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Unconstrained Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.10%
Invesco US High Yield Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.10%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	0.10%
MIXED ASSETS FUNDS								
Invesco Asia Balanced Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
Invesco Global Income Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
Invesco Global Moderate Allocation Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.15%
Invesco Pan European High Income Fund	0.30%	0.30%	0.20%	0.30%	0.30%	0.30%	0.05%	0.20%
Invesco Sustainable Allocation Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.10%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS								
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
Invesco Global Absolute Return Fund	0.15%	n/a	0.15%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.15%
Invesco Global Conservative Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.15%
Invesco Global Targeted Returns Fund	0.10%	0.10%	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund)	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
FEEDER FUNDS								
Invesco UK Equity Income Fund	0.00%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%

*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 and fees incurred in places where the Fund is registered. Each of these fees shall be calculated on each Business Day on the Net Asset Value of the sub-funds (at a rate which shall be agreed from time to time with the Management Company) and paid monthly. Additionally, the Management Company reimburses the expenses of the Fund's Hong Kong Sub-Distributor and Representative.

** See note 1 for details of reduction in actual administration fees effective 10 May 2017.

*** Effective 12 December 2017 the service agent fee was reduced on the Z share classes from 0.20% to 0.10%.

The rates stated are the actual rates charged over the reporting period. The maximum rates that may be charged are detailed in the Prospectus for each sub-fund.

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

There were no J share classes active at 28 February 2018.

The Depositary will be paid a fee calculated on a monthly basis at a rate of up to a maximum of 0.0075% per annum of the Net Asset Value of each sub-fund on the last Business Day of each calendar month (or at such higher rate as the Custodian and the SICAV may at any time agree), plus VAT (if any) and will be paid monthly. In addition, the Depositary will charge each sub-fund safekeeping and servicing fees at varying rates, depending on the country in which the assets of a sub-fund are held and currently ranging from 0.001% to 0.45% of the Net Asset Value of the assets invested in such country, plus VAT (if any), together with charges at normal commercial rates in respect of investment transactions, as agreed with the SICAV from time to time. Sub-custodian fees are paid out of these safekeeping and servicing fees.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees (continued)

Capped Funds

The Management Company has agreed to cap operational expenses charged to the following sub-funds at its discretion, at the following annual rates:

Sub-fund	Date since capping is in place	Cap on Operational Expenses
Invesco Gold & Precious Metals Fund	21/06/2010	0.15%
Invesco China Focus Equity Fund	15/12/2011	0.05%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	01/03/2012	0.05%
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	27/06/2012	0.10%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (formerly Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund)	08/06/2017	0.10%
Invesco Emerging Europe Equity Fund	14/02/2018	0.10%

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 on-going charges:

Sub-fund	Date since capping is in place	Ongoing Charge Level Cap (A Class)
Invesco Asian Focus Equity Fund	27/06/2012	1.90%
Invesco US High Yield Bond Fund	27/06/2012	1.60%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	18/09/2014	1.10%
Invesco Global Income Fund	10/12/2014	1.65%
Invesco Global Opportunities Fund	20/05/2015	1.75%
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	17/06/2015	1.70%
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund)	16/09/2015	1.70%
Invesco Strategic Income Fund	15/12/2015	1.40%
Invesco Unconstrained Bond Fund	15/12/2015	1.40%
Invesco India All Cap Equity Fund*	05/04/2016	2.10%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	07/12/2016	1.75%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	07/12/2016	1.70%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	07/12/2016	1.60%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	07/12/2016	1.10%
Invesco Global Moderate Allocation Fund	07/12/2016	1.50%
Invesco Balanced Risk Allocation Fund**	15/03/2017	0.51%
Invesco US Equity Fund	10/05/2017	1.80%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	10/05/2017	1.50%
Invesco US Equity Flexible Fund	14/06/2017	1.35%
Invesco Euro High Yield Bond Fund	14/06/2017	1.30%
Invesco Global Convertible Fund	10/07/2017	1.60%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	12/12/2017	1.15%
Invesco Sustainable Allocation Fund	12/12/2017	1.40%
Invesco Latin American Equity Fund	14/02/2018	2.05%

*Cap incorporates costs of the subsidiary.

**Only on I class.

5. Tax Status

The Fund is registered under Luxembourg law as a collective investment undertaking. Accordingly, no Luxembourg income or capital gains tax is at present payable by the Fund. It is, however, subject to an annual "taxe d'abonnement" calculated at an annual rate of 0.05% of the Net Asset Value. The two Reserve sub-funds and "I" and "S" share classes are subject to a reduced annual rate of 0.01% of the Net Asset Value, such tax being payable quarterly on the basis of the Net Asset Value of the sub-funds at the end of the relevant quarter.

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.

No subscription tax is held on underlying Luxembourg funds already submitted to "Taxe d'abonnement".

6. Reimbursment of Withholding tax reclaim

For the period from 1 March 2017 to 28 February 2018, there were no reimbursements of withholding tax reclaims for any of the sub-funds.

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends

In accordance with the distribution policy of the Fund, income is distributed by way of a dividend payment, only to holders of Distribution Shares.

The Fund at its absolute discretion, has the power to issue certain classes of Shares that offer a fixed distribution. The following table lists the sub-funds and these classes of shares available at 28 February 2018:

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2017 to 28 February 2018
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2018
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.90 cents per share	5.90 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1*	4.70 cents per share	4.70 cents per share from 11 November 2015 to 16 August 2017
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1*	6.50 cents per share	6.50 cents per share from 11 November 2015 to 16 August 2017
Invesco Global Structured Equity Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2018
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2018
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	6.20 cents per share	6.20 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2018
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 1 June 2016 to 28 February 2018
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2018
Invesco Pan European Structured Equity Fund	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
Invesco Asia Infrastructure Fund	USD	A-MD1*	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 16 August 2017
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.70 cents per share	5.70 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1*	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 11 November 2015 to 16 August 2017
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	6.30 cents per share	6.30 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1*	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 16 August 2017
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
Invesco Asian Bond Fund	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	USD	A-MD	6.00%	6.25% from 1 March 2015 to 31 May 2016 6.00% from 1 June 2016 to 31 August 2016 5.75% from 1 September 2016 to 30 November 2016 5.50% from 1 December 2016 to 28 February 2017 6.00% from 1 March 2017 to 28 February 2018
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.17 cents per share	5.17 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	USD	R-MD	5.30%	5.55% from 1 March 2015 to 31 May 2016 5.30% from 1 June 2016 to 31 August 2016 5.05% from 1 September 2016 to 30 November 2016 4.80% from 1 December 2016 to 28 February 2017 5.30% from 1 March 2017 to 28 February 2018

*This share class was liquidated on 16 August 2017.

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 2017 to 28 February 2018
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	5.00%	5.25% from 1 March 2016 to 31 May 2016 5.00% from 1 June 2016 to 28 February 2018
	USD	R-MD	4.30%	4.55% from 1 March 2016 to 31 May 2016 4.30% from 1 June 2016 to 28 February 2018
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	A-MD	1.80%	3.50% from 1 March 2016 to 31 August 2016 3.00% from 1 September 2016 to 31 May 2017 2.25% From 1 June 2017 to 31 August 2017 2.00% from 1 September 2017 to 30 November 2017 1.80% from 1 December 2017 to 28 February 2018
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	6.00%	7.00% from 1 September 2015 to 31 August 2016 6.75% from 1 September 2016 to 30 November 2016 6.00% from 1 December 2016 to 28 February 2018
	USD	A-MD1	6.70 cents per share	6.70 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	6.70 cents per share	6.70 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	5.50%	6.25% from 1 March 2016 to 31 August 2016 6.00% from 1 September 2016 to 30 November 2016 5.75% from 1 December 2016 to 31 May 2017 5.50% from 1 June 2017 to 28 February 2018
	USD	A-MD1*	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 December 2015 to 16 August 2017
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1*	7.20 cents per share	7.20 cents per share from 1 December 2015 to 16 August 2017
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1*	6.00 cents per share	6.00 cents per share from 1 December 2015 to 16 August 2017
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1*	7.80 cents per share	7.80 cents per share from 1 December 2015 to 16 August 2017
Invesco Asia Balanced Fund	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2018
	USD	A-FixMD	3.62 %	3.62% from 1 March 2016 to 28 February 2018
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.60 cents per share	4.60 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2018
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2018
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	5.10 cents per share	5.10 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2018
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	A-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2018
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	54.20 cents per share	54.20 cents per share from 1 December 2017 to 28 February 2018
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	6.40 cents per share	6.40 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2018
	CNY	A (RMB Hgd)-MD1*	0.637 yuan per share	0.637 yuan per share from 1 March 2016 to 16 August 2017
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1*	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 11 November 2015 to 16 August 2017
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2018

The income due to Shareholders of Accumulation Shares is re-invested to enhance the value of the relevant share class.
*This share class was liquidated on 16 August 2017.

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				
A (EUR)-AD	EUR	0.1473	28 February 2018*	12 March 2018*
A-Gross-MD	USD	0.0325	31 March 2017	11 April 2017
A-Gross-MD	USD	0.0287	28 April 2017	11 May 2017
A-Gross-MD	USD	0.0631	31 May 2017	12 June 2017
A-Gross-MD	USD	0.0303	30 June 2017	11 July 2017
A-Gross-MD	USD	0.0023	31 July 2017	11 August 2017
A-Gross-MD	USD	0.0462	31 August 2017	11 September 2017
A-Gross-MD	USD	0.0219	29 September 2017	11 October 2017
A-Gross-MD	USD	0.0123	31 October 2017	13 November 2017
A-Gross-MD	USD	0.0201	30 November 2017	11 December 2017
A-Gross-MD	USD	0.0222	29 December 2017	11 January 2018
A-Gross-MD	USD	0.0030	31 January 2018	12 February 2018
A-Gross-MD	USD	0.0220	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD1	USD	0.0430	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	USD	0.0430	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	USD	0.0430	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	USD	0.0430	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	USD	0.0430	31 July 2017	11 August 2017
A-MD1	USD	0.0430	31 August 2017	11 September 2017
A-MD1	USD	0.0430	29 September 2017	11 October 2017
A-MD1	USD	0.0430	31 October 2017	13 November 2017
A-MD1	USD	0.0430	30 November 2017	11 December 2017
A-MD1	USD	0.0430	29 December 2017	11 January 2018
A-MD1	USD	0.0430	31 January 2018	12 February 2018
A-MD1	USD	0.0430	28 February 2018*	12 March 2018*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	31 August 2017	11 September 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	29 September 2017	11 October 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	31 October 2017	13 November 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	30 November 2017	11 December 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	29 December 2017	11 January 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	31 January 2018	12 February 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0590	28 February 2018*	12 March 2018*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0470	31 March 2017	11 April 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0470	28 April 2017	11 May 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0470	31 May 2017	12 June 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0470	30 June 2017	11 July 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0470	31 July 2017	11 August 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 March 2017	11 April 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	28 April 2017	11 May 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 May 2017	12 June 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	30 June 2017	11 July 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0650	31 July 2017	11 August 2017
A-SD	USD	0.1883	31 August 2017	11 September 2017
A-SD	USD	0.0181	28 February 2018*	12 March 2018*
C (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2113	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (EUR)-AD	EUR	0.2641	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-SD	USD	0.1813	31 August 2017	11 September 2017
Z-SD	USD	0.0592	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Opportunities Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0340	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Structured Equity Fund				
A-AD	USD	0.2972	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0552	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	USD	0.0420	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2017	11 August 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2017	11 September 2017
A-MD1	USD	0.0420	29 September 2017	11 October 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2017	13 November 2017

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Structured Equity Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2017	11 December 2017
A-MD1	USD	0.0420	29 December 2017	11 January 2018
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2018	12 February 2018
A-MD1	USD	0.0420	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	USD	0.5221	28 February 2018*	12 March 2018*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1207	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	USD	0.0355	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco US Equity Fund				
A-AD	USD	0.0689	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0613	28 February 2018*	12 March 2018*
C-QD	USD	0.0241	31 May 2017	21 June 2017
C-QD	USD	0.0388	31 August 2017	11 September 2017
C-QD	USD	0.0191	30 November 2017	11 December 2017
C-QD	USD	0.0216	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (EUR)-AD	EUR	0.1782	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.0390	31 August 2017	11 September 2017
C-SD	USD	0.1774	31 August 2017	11 September 2017
C-SD	USD	0.1431	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1386	28 February 2018*	12 March 2018*
C-Gross-AD	EUR	0.3311	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-Gross-AD	EUR	0.0659	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco European Growth Equity Fund				
Z-AD	EUR	0.1332	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Euro Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0468	28 February 2018*	12 March 2018*
S-AD	EUR	0.1513	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1915	28 February 2018*	12 March 2018*
A (USD)-AD	USD	0.2376	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	EUR	0.3169	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.2601	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (USD)-AD	USD	0.2374	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 August 2017	11 September 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 September 2017	11 October 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 October 2017	13 November 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 November 2017	11 December 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 December 2017	11 January 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 January 2018	12 February 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 February 2018*	12 March 2018*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 March 2017	11 April 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	28 April 2017	11 May 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 May 2017	12 June 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	30 June 2017	11 July 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 July 2017	11 August 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 August 2017	11 September 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	29 September 2017	11 October 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 October 2017	13 November 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	30 November 2017	11 December 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	29 December 2017	11 January 2018
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 January 2018	12 February 2018
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	28 February 2018*	12 March 2018*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	31 March 2017	11 April 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	28 April 2017	11 May 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	31 May 2017	12 June 2017

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	0.0620	30 June 2017	11 July 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	31 July 2017	11 August 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	31 August 2017	11 September 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	29 September 2017	11 October 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	31 October 2017	13 November 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	30 November 2017	11 December 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	29 December 2017	11 January 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	31 January 2018	12 February 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0620	28 February 2018*	12 March 2018*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	31 March 2017	11 April 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	28 April 2017	11 May 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	31 May 2017	12 June 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	30 June 2017	11 July 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	31 July 2017	11 August 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	31 August 2017	11 September 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	29 September 2017	11 October 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	31 October 2017	13 November 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	30 November 2017	11 December 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	29 December 2017	11 January 2018
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	31 January 2018	12 February 2018
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0450	28 February 2018*	12 March 2018*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	31 March 2017	11 April 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	28 April 2017	11 May 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	31 May 2017	12 June 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	30 June 2017	11 July 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	31 July 2017	11 August 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	31 August 2017	11 September 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	29 September 2017	11 October 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	31 October 2017	13 November 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	30 November 2017	11 December 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	29 December 2017	11 January 2018
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	31 January 2018	12 February 2018
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0450	28 February 2018*	12 March 2018*
A-SD	EUR	0.2232	31 August 2017	11 September 2017
A-SD	EUR	0.0014	28 February 2018*	12 March 2018*
A-Gross-SD	EUR	0.2846	31 August 2017	11 September 2017
A-Gross-SD	EUR	0.0961	28 February 2018*	12 March 2018*
C-Gross-QD	EUR	0.1638	31 May 2017	21 June 2017
C-Gross-QD	EUR	0.0685	31 August 2017	11 September 2017
C-Gross-QD	EUR	0.0364	30 November 2017	11 December 2017
C-Gross-QD	EUR	0.0426	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.0207	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-SD	EUR	0.2790	31 August 2017	11 September 2017
Z-SD	EUR	0.0530	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2398	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Pan European Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1924	28 February 2018*	12 March 2018*
A (Pf Hgd)-AD	EUR	0.1416	28 February 2018*	12 March 2018*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	31 March 2017	11 April 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	28 April 2017	11 May 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	31 May 2017	12 June 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	30 June 2017	11 July 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	31 July 2017	11 August 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	31 August 2017	11 September 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	29 September 2017	11 October 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	31 October 2017	13 November 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	30 November 2017	11 December 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	29 December 2017	11 January 2018
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	31 January 2018	12 February 2018
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0440	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	EUR	0.1649	28 February 2018*	12 March 2018*
C (Pf Hgd)-AD	EUR	0.2123	28 February 2018*	12 March 2018*
C (USD)-AD	USD	0.1957	28 February 2018*	12 March 2018*
S-AD	EUR	0.2013	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.2600	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-Gross-QD	EUR	0.1936	31 May 2017	21 June 2017
Z-Gross-QD	EUR	0.0632	31 August 2017	11 September 2017
Z-Gross-QD	EUR	0.0485	30 November 2017	11 December 2017
Z-Gross-QD	EUR	0.0321	28 February 2018*	12 March 2018*

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 Dividend Growth Fund				
C (USD)-AD	USD	0.0578	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (GBP)-AD	GBP	0.0745	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0757	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Japanese Value Equity Fund				
A-SD	JPY	0.0227	31 August 2017	11 September 2017
C (USD)-AD	USD	0.1042	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A-SD	USD	0.0105	31 August 2017	11 September 2017
Invesco Asia Infrastructure Fund				
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	USD	0.0420	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	31 August 2017	11 September 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	29 September 2017	11 October 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	31 October 2017	13 November 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	30 November 2017	11 December 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	29 December 2017	11 January 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	31 January 2018	12 February 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0570	28 February 2018*	12 March 2018*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0440	31 March 2017	11 April 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0440	28 April 2017	11 May 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0440	31 May 2017	12 June 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0440	30 June 2017	11 July 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0440	31 July 2017	11 August 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	31 March 2017	11 April 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	28 April 2017	11 May 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	31 May 2017	12 June 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	30 June 2017	11 July 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	31 July 2017	11 August 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	31 August 2017	11 September 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	29 September 2017	11 October 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	31 October 2017	13 November 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	30 November 2017	11 December 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	29 December 2017	11 January 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	31 January 2018	12 February 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0630	28 February 2018*	12 March 2018*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 March 2017	11 April 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	28 April 2017	11 May 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 May 2017	12 June 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 June 2017	11 July 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 July 2017	11 August 2017
A-SD	USD	0.1159	31 August 2017	11 September 2017
Z-AD	USD	0.0017	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Greater China Equity Fund				
C-AD	USD	0.0581	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Energy Fund				
A-AD	USD	0.0950	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	USD	0.0420	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2017	11 August 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2017	11 September 2017
A-MD1	USD	0.0420	29 September 2017	11 October 2017
A-MD1	USD	0.0420	31 October 2017	13 November 2017
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2017	11 December 2017
A-MD1	USD	0.0420	29 December 2017	11 January 2018
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2018	12 February 2018
A-MD1	USD	0.0420	28 February 2018*	12 March 2018*
A-QD	USD	0.0661	31 May 2017	21 June 2017
A-QD	USD	0.0403	31 August 2017	11 September 2017
A-QD	USD	0.0554	30 November 2017	11 December 2017
A-QD	USD	0.0445	28 February 2018*	12 March 2018*

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-Gross-QD	USD	0.1089	31 May 2017	21 June 2017
A-Gross-QD	USD	0.0868	31 August 2017	11 September 2017
A-Gross-QD	USD	0.0886	30 November 2017	11 December 2017
A-Gross-QD	USD	0.0762	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1042	31 May 2017	21 June 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0829	31 August 2017	11 September 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0869	30 November 2017	11 December 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0736	28 February 2018*	12 March 2018*
C-Gross-QD	USD	0.1119	31 May 2017	21 June 2017
C-Gross-QD	USD	0.0893	31 August 2017	11 September 2017
C-Gross-QD	USD	0.0914	30 November 2017	11 December 2017
C-Gross-QD	USD	0.0786	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-Gross-AD	USD	0.3774	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Leisure Fund				
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.0158	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund				
C-AD	EUR	0.0300	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
A-AD	EUR	0.2909	28 February 2018*	12 March 2018*
A-QD	EUR	0.0686	31 May 2017	21 June 2017
A-QD	EUR	0.0730	31 August 2017	11 September 2017
A-QD	EUR	0.0741	30 November 2017	11 December 2017
A-QD	EUR	0.0725	28 February 2018*	12 March 2018*
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0878	31 May 2017	21 June 2017
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0926	31 August 2017	11 September 2017
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0914	30 November 2017	11 December 2017
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0905	28 February 2018*	12 March 2018*
E-QD	EUR	0.0622	31 May 2017	21 June 2017
E-QD	EUR	0.0667	31 August 2017	11 September 2017
E-QD	EUR	0.0678	30 November 2017	11 December 2017
E-QD	EUR	0.0664	28 February 2018*	12 March 2018*
S-AD	EUR	0.3435	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Asian Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.4900	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	USD	0.0368	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	USD	0.0310	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	USD	0.0324	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	USD	0.0297	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	USD	0.0324	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	USD	0.0393	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	USD	0.0426	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	USD	0.0518	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	USD	0.0448	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	USD	0.0455	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	USD	0.0502	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	USD	0.0433	28 February 2018*	12 March 2018*
A (HKD)-MD	HKD	0.3668	31 March 2017	11 April 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3096	28 April 2017	11 May 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3249	31 May 2017	12 June 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2974	30 June 2017	11 July 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3249	31 July 2017	11 August 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3952	31 August 2017	11 September 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.4272	29 September 2017	11 October 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.5195	31 October 2017	13 November 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.4490	30 November 2017	11 December 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.4572	29 December 2017	11 January 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.5044	31 January 2018	12 February 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.4352	28 February 2018*	12 March 2018*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 August 2017	11 September 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	29 September 2017	11 October 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 October 2017	13 November 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 November 2017	11 December 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	29 December 2017	11 January 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 January 2018	12 February 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	28 February 2018*	12 March 2018*
R-MD	USD	0.0301	31 March 2017	11 April 2017
R-MD	USD	0.0249	28 April 2017	11 May 2017
R-MD	USD	0.0254	31 May 2017	12 June 2017
R-MD	USD	0.0234	30 June 2017	11 July 2017

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Bond Fund (continued)				
R-MD	USD	0.0258	31 July 2017	11 August 2017
R-MD	USD	0.0325	31 August 2017	11 September 2017
R-MD	USD	0.0361	29 September 2017	11 October 2017
R-MD	USD	0.0445	31 October 2017	13 November 2017
R-MD	USD	0.0380	30 November 2017	11 December 2017
R-MD	USD	0.0390	29 December 2017	11 January 2018
R-MD	USD	0.0427	31 January 2018	12 February 2018
R-MD	USD	0.0369	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.4052	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	USD	0.0351	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	USD	0.0353	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	USD	0.0356	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	USD	0.0357	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	USD	0.0361	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	USD	0.0364	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	USD	0.0361	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	USD	0.0348	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	USD	0.0351	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	USD	0.0354	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	USD	0.0369	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	USD	0.0364	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0212	31 March 2017	11 April 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0242	28 April 2017	11 May 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0211	1 May 2017	12 June 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0185	30 June 2017	11 July 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0474	31 July 2017	11 August 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0181	31 August 2017	11 September 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0248	29 September 2017	11 October 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0163	31 October 2017	13 November 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0155	30 November 2017	11 December 2017
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0199	29 December 2017	11 January 2018
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0455	31 January 2018	12 February 2018
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0181	28 February 2018*	12 March 2018*
A (HKD)-MD	HKD	0.2533	31 March 2017	11 April 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2979	28 April 2017	11 May 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2579	31 May 2017	12 June 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2271	30 June 2017	11 July 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.5897	31 July 2017	11 August 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2214	31 August 2017	11 September 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2976	29 September 2017	11 October 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.1966	31 October 2017	13 November 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.1921	30 November 2017	11 December 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2470	29 December 2017	11 January 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.5779	31 January 2018	12 February 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.2207	28 February 2018*	12 March 2018*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	31 August 2017	11 September 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	29 September 2017	11 October 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	31 October 2017	13 November 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	30 November 2017	11 December 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	29 December 2017	11 January 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	31 January 2018	12 February 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0517	28 February 2018*	12 March 2018*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0248	31 March 2017	11 April 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0292	28 April 2017	11 May 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0246	31 May 2017	12 June 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0214	30 June 2017	11 July 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0594	31 July 2017	11 August 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0207	31 August 2017	11 September 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0296	29 September 2017	11 October 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0182	31 October 2017	13 November 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0177	30 November 2017	11 December 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0234	29 December 2017	11 January 2018
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0567	31 January 2018	12 February 2018
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0210	28 February 2018*	12 March 2018*
R-MD	USD	0.0276	31 March 2017	11 April 2017
R-MD	USD	0.0277	28 April 2017	11 May 2017
R-MD	USD	0.0280	31 May 2017	12 June 2017
R-MD	USD	0.0281	30 June 2017	11 July 2017

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund (continued)				
R-MD	USD	0.0284	31 July 2017	11 August 2017
R-MD	USD	0.0286	31 August 2017	11 September 2017
R-MD	USD	0.0283	29 September 2017	11 October 2017
R-MD	USD	0.0273	31 October 2017	13 November 2017
R-MD	USD	0.0276	30 November 2017	11 December 2017
R-MD	USD	0.0278	29 December 2017	11 January 2018
R-MD	USD	0.0290	31 January 2018	12 February 2018
R-MD	USD	0.0286	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4343	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0427	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	USD	0.0429	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	USD	0.0431	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	USD	0.0427	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	USD	0.0429	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	USD	0.0432	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	USD	0.0433	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	USD	0.0434	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	USD	0.0432	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	USD	0.0432	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	USD	0.0433	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	USD	0.0426	28 February 2018*	12 March 2018*
C (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4665	28 February 2018*	12 March 2018*
C-MD	USD	0.0454	31 March 2017	11 April 2017
C-MD	USD	0.0368	28 April 2017	11 May 2017
C-MD	USD	0.0483	31 May 2017	12 June 2017
C-MD	USD	0.0486	30 June 2017	11 July 2017
C-MD	USD	0.0482	31 July 2017	11 August 2017
C-MD	USD	0.0416	31 August 2017	11 September 2017
C-MD	USD	0.0430	29 September 2017	11 October 2017
C-MD	USD	0.0445	31 October 2017	13 November 2017
C-MD	USD	0.0395	30 November 2017	11 December 2017
C-MD	USD	0.0417	29 December 2017	11 January 2018
C-MD	USD	0.0438	31 January 2018	12 February 2018
C-MD	USD	0.0443	28 February 2018*	12 March 2018*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0310	31 March 2017	11 April 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0237	28 April 2017	11 May 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0323	31 May 2017	12 June 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0331	30 June 2017	11 July 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0326	31 July 2017	11 August 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0272	31 August 2017	11 September 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0294	29 September 2017	11 October 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0297	31 October 2017	13 November 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0253	30 November 2017	11 December 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0274	29 December 2017	11 January 2018
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0277	31 January 2018	12 February 2018
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0305	28 February 2018*	12 March 2018*
R-MD	USD	0.0367	31 March 2017	11 April 2017
R-MD	USD	0.0369	28 April 2017	11 May 2017
R-MD	USD	0.0371	31 May 2017	12 June 2017
R-MD	USD	0.0367	30 June 2017	11 July 2017
R-MD	USD	0.0369	31 July 2017	11 August 2017
R-MD	USD	0.0372	31 August 2017	11 September 2017
R-MD	USD	0.0372	29 September 2017	11 October 2017
R-MD	USD	0.0373	31 October 2017	13 November 2017
R-MD	USD	0.0372	30 November 2017	11 December 2017
R-MD	USD	0.0372	29 December 2017	11 January 2018
R-MD	USD	0.0372	31 January 2018	12 February 2018
R-MD	USD	0.0366	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4898	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4643	28 February 2018*	12 March 2018*
C (EUR Hgd)-AD	EUR	0.5162	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0425	31 August 2017	11 September 2017
A-SD	EUR	0.0433	28 February 2018*	12 March 2018*
I-SD	EUR	0.0523	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.2199	28 February 2018*	12 March 2018*

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	0.1706	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	EUR	0.0179	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	EUR	0.0153	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	EUR	0.0176	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	EUR	0.0160	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	EUR	0.0163	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	EUR	0.0157	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	EUR	0.0144	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	EUR	0.0150	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	EUR	0.0146	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	EUR	0.0140	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	EUR	0.0150	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	EUR	0.0148	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	EUR	0.1823	28 February 2018*	12 March 2018*
I-MD	EUR	0.0351	31 January 2018	12 February 2018
I-MD	EUR	0.0210	28 February 2018*	12 March 2018*
R-MD	EUR	0.0093	31 March 2017	11 April 2017
R-MD	EUR	0.0076	28 April 2017	11 May 2017
R-MD	EUR	0.0085	31 May 2017	12 June 2017
R-MD	EUR	0.0077	30 June 2017	11 July 2017
R-MD	EUR	0.0078	31 July 2017	11 August 2017
R-MD	EUR	0.0072	31 August 2017	11 September 2017
R-MD	EUR	0.0065	29 September 2017	11 October 2017
R-MD	EUR	0.0063	31 October 2017	13 November 2017
R-MD	EUR	0.0064	30 November 2017	11 December 2017
R-MD	EUR	0.0061	29 December 2017	11 January 2018
R-MD	EUR	0.0061	31 January 2018	12 February 2018
R-MD	EUR	0.0071	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.2091	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Euro High Yield Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1179	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
A-AD	EUR	0.0139	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	EUR	0.0090	28 February 2018*	12 March 2018*
S-AD	EUR	0.0117	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.0107	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1459	28 February 2018*	12 March 2018*
A-SD	USD	0.0268	31 August 2017	11 September 2017
A-SD	USD	0.0510	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-SD	USD	0.0667	31 August 2017	11 September 2017
Z-SD	USD	0.1050	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Convertible Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0166	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1129	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.2787	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR)-AD	EUR	0.2655	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2196	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	USD	0.0263	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	USD	0.0202	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	USD	0.0245	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	USD	0.0205	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	USD	0.0228	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	USD	0.0221	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	USD	0.0205	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	USD	0.0243	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	USD	0.0223	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	USD	0.0220	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	USD	0.0253	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	USD	0.0251	28 February 2018*	12 March 2018*
A-Gross-MD	USD	0.0310	31 March 2017	11 April 2017
A-Gross-MD	USD	0.0250	28 April 2017	11 May 2017
A-Gross-MD	USD	0.0301	31 May 2017	12 June 2017
A-Gross-MD	USD	0.0259	30 June 2017	11 July 2017
A-Gross-MD	USD	0.0281	31 July 2017	11 August 2017
A-Gross-MD	USD	0.0277	31 August 2017	11 September 2017
A-Gross-MD	USD	0.0256	29 September 2017	11 October 2017

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	0.0295	31 October 2017	13 November 2017
A-Gross-MD	USD	0.0274	30 November 2017	11 December 2017
A-Gross-MD	USD	0.0267	29 December 2017	11 January 2018
A-Gross-MD	USD	0.0306	31 January 2018	12 February 2018
A-Gross-MD	USD	0.0278	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	USD	0.3061	28 February 2018*	12 March 2018*
C (GBP Hgd)-Gross-AD	GBP	0.3290	28 February 2018*	12 March 2018*
C-QD	USD	0.0626	31 May 2017	21 June 2017
C-QD	USD	0.0600	31 August 2017	11 September 2017
C-QD	USD	0.0613	30 November 2017	11 December 2017
C-QD	USD	0.0645	28 February 2018*	12 March 2018*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0200	31 March 2017	11 April 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0146	28 April 2017	11 May 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0180	31 May 2017	12 June 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0148	30 June 2017	11 July 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0166	31 July 2017	11 August 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0162	31 August 2017	11 September 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0152	29 September 2017	11 October 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0182	31 October 2017	13 November 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0163	30 November 2017	11 December 2017
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0160	29 December 2017	11 January 2018
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0182	31 January 2018	12 February 2018
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0184	28 February 2018*	12 March 2018*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2731	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.3091	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0892	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0846	31 May 2017	21 June 2017
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0818	31 August 2017	11 September 2017
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0809	30 November 2017	11 December 2017
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0839	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1608	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	EUR	0.0240	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	EUR	0.0241	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	EUR	0.0241	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	EUR	0.0181	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	EUR	0.0181	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	EUR	0.0181	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	EUR	0.0160	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	EUR	0.0161	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	EUR	0.0160	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	EUR	0.0144	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	EUR	0.0144	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	EUR	0.0143	28 February 2018*	12 March 2018*
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0215	31 March 2017	11 April 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0176	28 April 2017	11 May 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0191	31 May 2017	12 June 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0155	30 June 2017	11 July 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0153	31 July 2017	11 August 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0125	31 August 2017	11 September 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0116	29 September 2017	11 October 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0140	31 October 2017	13 November 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0144	30 November 2017	11 December 2017
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0150	29 December 2017	11 January 2018
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0206	31 January 2018	12 February 2018
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0184	28 February 2018*	12 March 2018*
E-QD	EUR	0.0463	31 May 2017	21 June 2017
E-QD	EUR	0.0286	31 August 2017	11 September 2017
E-QD	EUR	0.0257	30 November 2017	11 December 2017
E-QD	EUR	0.0413	28 February 2018*	12 March 2018*
R-MD	EUR	0.0131	31 March 2017	11 April 2017
R-MD	EUR	0.0093	28 April 2017	11 May 2017
R-MD	EUR	0.0093	31 May 2017	12 June 2017
R-MD	EUR	0.0063	30 June 2017	11 July 2017
R-MD	EUR	0.0056	31 July 2017	11 August 2017
R-MD	EUR	0.0027	31 August 2017	11 September 2017
R-MD	EUR	0.0026	29 September 2017	11 October 2017
R-MD	EUR	0.0043	31 October 2017	13 November 2017
R-MD	EUR	0.0052	30 November 2017	11 December 2017
R-MD	EUR	0.0060	29 December 2017	11 January 2018
R-MD	EUR	0.0104	31 January 2018	12 February 2018
R-MD	EUR	0.0107	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.2189	28 February 2018*	12 March 2018*

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				
A (EUR)-AD	EUR	0.4366	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.5634	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	USD	0.0511	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	USD	0.0511	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	USD	0.0513	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	USD	0.0516	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	USD	0.0522	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	USD	0.0521	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	USD	0.0508	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	USD	0.0507	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	USD	0.0505	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	USD	0.0503	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	USD	0.0501	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	USD	0.0482	28 February 2018*	12 March 2018*
A-Gross-MD	USD	0.0539	31 March 2017	11 April 2017
A-Gross-MD	USD	0.0470	28 April 2017	11 May 2017
A-Gross-MD	USD	0.0514	31 May 2017	12 June 2017
A-Gross-MD	USD	0.0470	30 June 2017	11 July 2017
A-Gross-MD	USD	0.0495	31 July 2017	11 August 2017
A-Gross-MD	USD	0.0520	31 August 2017	11 September 2017
A-Gross-MD	USD	0.0482	29 September 2017	11 October 2017
A-Gross-MD	USD	0.0517	31 October 2017	13 November 2017
A-Gross-MD	USD	0.0503	30 November 2017	11 December 2017
A-Gross-MD	USD	0.0493	29 December 2017	11 January 2018
A-Gross-MD	USD	0.0590	31 January 2018	12 February 2018
A-Gross-MD	USD	0.0483	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD1	USD	0.0670	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	USD	0.0670	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	USD	0.0670	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	USD	0.0670	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	USD	0.0670	31 July 2017	11 August 2017
A-MD1	USD	0.0670	31 August 2017	11 September 2017
A-MD1	USD	0.0670	29 September 2017	11 October 2017
A-MD1	USD	0.0670	31 October 2017	13 November 2017
A-MD1	USD	0.0670	30 November 2017	11 December 2017
A-MD1	USD	0.0670	29 December 2017	11 January 2018
A-MD1	USD	0.0670	31 January 2018	12 February 2018
A-MD1	USD	0.0670	28 February 2018*	12 March 2018*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	31 March 2017	11 April 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	28 April 2017	11 May 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	31 May 2017	12 June 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	30 June 2017	11 July 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	31 July 2017	11 August 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	31 August 2017	11 September 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	29 September 2017	11 October 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	31 October 2017	13 November 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	30 November 2017	11 December 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	29 December 2017	11 January 2018
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	31 January 2018	12 February 2018
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0670	28 February 2018*	12 March 2018*
C-Gross-MD	USD	0.0577	31 March 2017	11 April 2017
C-Gross-MD	USD	0.0504	28 April 2017	11 May 2017
C-Gross-MD	USD	0.0551	31 May 2017	12 June 2017
C-Gross-MD	USD	0.0503	30 June 2017	11 July 2017
C-Gross-MD	USD	0.0531	31 July 2017	11 August 2017
C-Gross-MD	USD	0.0558	31 August 2017	11 September 2017
C-Gross-MD	USD	0.0517	29 September 2017	11 October 2017
C-Gross-MD	USD	0.0555	31 October 2017	13 November 2017
C-Gross-MD	USD	0.0541	30 November 2017	11 December 2017
C-Gross-MD	USD	0.0530	29 December 2017	11 January 2018
C-Gross-MD	USD	0.0634	31 January 2018	12 February 2018
C-Gross-MD	USD	0.0519	28 February 2018*	12 March 2018*
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0519	31 March 2017	11 April 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0442	28 April 2017	11 May 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0485	31 May 2017	12 June 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0442	30 June 2017	11 July 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0464	31 July 2017	11 August 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0493	31 August 2017	11 September 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0463	29 September 2017	11 October 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0496	31 October 2017	13 November 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0472	30 November 2017	11 December 2017
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0460	29 December 2017	11 January 2018
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0543	31 January 2018	12 February 2018
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0460	28 February 2018*	12 March 2018*

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	0.0515	31 March 2017	11 April 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0438	28 April 2017	11 May 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0482	31 May 2017	12 June 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0438	30 June 2017	11 July 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0460	31 July 2017	11 August 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0490	31 August 2017	11 September 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0460	29 September 2017	11 October 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0492	31 October 2017	13 November 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0469	30 November 2017	11 December 2017
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0456	29 December 2017	11 January 2018
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0539	31 January 2018	12 February 2018
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0456	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-Gross-MD	USD	0.0577	31 March 2017	11 April 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0505	28 April 2017	11 May 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0551	31 May 2017	12 June 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0504	30 June 2017	11 July 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0532	31 July 2017	11 August 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0559	31 August 2017	11 September 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0518	29 September 2017	11 October 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0556	31 October 2017	13 November 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0542	30 November 2017	11 December 2017
Z-Gross-MD	USD	0.0531	29 December 2017	11 January 2018
Z-Gross-MD	USD	0.0636	31 January 2018	12 February 2018
Z-Gross-MD	USD	0.0521	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1826	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Renminbi Fixed Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.4091	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Strategic Income Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2893	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1088	31 May 2017	21 June 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1057	31 August 2017	11 September 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1054	30 November 2017	11 December 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1084	28 February 2018*	12 March 2018*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.4228	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0049	31 May 2017	21 June 2017
A-QD	GBP	0.0054	31 August 2017	11 September 2017
A-QD	GBP	0.0055	30 November 2017	11 December 2017
A-QD	GBP	0.0058	28 February 2018*	12 March 2018*
C-QD	GBP	0.0589	31 May 2017	21 June 2017
C-QD	GBP	0.0645	31 August 2017	11 September 2017
C-QD	GBP	0.0656	30 November 2017	11 December 2017
C-QD	GBP	0.0691	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-QD	GBP	0.0630	31 May 2017	21 June 2017
Z-QD	GBP	0.0688	31 August 2017	11 September 2017
Z-QD	GBP	0.0699	30 November 2017	11 December 2017
Z-QD	GBP	0.0734	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Unconstrained Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2343	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0879	31 May 2017	21 June 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0896	31 August 2017	11 September 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0915	30 November 2017	11 December 2017
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1029	28 February 2018*	12 March 2018*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3669	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco US High Yield Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3847	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	USD	0.0459	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	USD	0.0461	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	USD	0.0462	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	USD	0.0440	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	USD	0.0443	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	USD	0.0439	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	USD	0.0441	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	USD	0.0440	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	USD	0.0436	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	USD	0.0435	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	USD	0.0434	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	USD	0.0428	28 February 2018*	12 March 2018*
A (HKD)-MD	HKD	0.3714	31 March 2017	11 April 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3127	28 April 2017	11 May 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3779	31 May 2017	12 June 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3450	30 June 2017	11 July 2017

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	0.3608	31 July 2017	11 August 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3263	31 August 2017	11 September 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3023	29 September 2017	11 October 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3814	31 October 2017	13 November 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3210	30 November 2017	11 December 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.3392	29 December 2017	11 January 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.3715	31 January 2018	12 February 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.3929	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD1	USD	0.0580	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	USD	0.0580	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	USD	0.0580	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	USD	0.0580	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	USD	0.0580	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0720	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0720	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0720	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0720	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0720	31 July 2017	11 August 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0600	31 March 2017	11 April 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0600	28 April 2017	11 May 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0600	31 May 2017	12 June 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0600	30 June 2017	11 July 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0600	31 July 2017	11 August 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0780	31 March 2017	11 April 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0780	28 April 2017	11 May 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0780	31 May 2017	12 June 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0780	30 June 2017	11 July 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0780	31 July 2017	11 August 2017
C-AD	USD	0.4813	28 February 2018*	12 March 2018*
C-MD	USD	0.0420	31 March 2017	11 April 2017
C-MD	USD	0.0356	28 April 2017	11 May 2017
C-MD	USD	0.0429	31 May 2017	12 June 2017
C-MD	USD	0.0390	30 June 2017	11 July 2017
C-MD	USD	0.0408	31 July 2017	11 August 2017
C-MD	USD	0.0373	31 August 2017	11 September 2017
C-MD	USD	0.0347	29 September 2017	11 October 2017
C-MD	USD	0.0431	31 October 2017	13 November 2017
C-MD	USD	0.0367	30 November 2017	11 December 2017
C-MD	USD	0.0383	29 December 2017	11 January 2018
C-MD	USD	0.0421	31 January 2018	12 February 2018
C-MD	USD	0.0433	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.4914	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2736	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	USD	0.3254	28 February 2018*	12 March 2018*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3274	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Asia Balanced Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.2677	28 February 2018*	12 March 2018*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2204	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD	USD	0.0318	31 March 2017	11 April 2017
A-MD	USD	0.0115	28 April 2017	11 May 2017
A-MD	USD	0.0269	31 May 2017	12 June 2017
A-MD	USD	0.0320	30 June 2017	11 July 2017
A-MD	USD	0.0300	31 July 2017	11 August 2017
A-MD	USD	0.0594	31 August 2017	11 September 2017
A-MD	USD	0.0235	29 September 2017	11 October 2017
A-MD	USD	0.0044	31 October 2017	13 November 2017
A-MD	USD	0.0095	30 November 2017	11 December 2017
A-MD	USD	0.0144	29 December 2017	11 January 2018
A-MD	USD	0.0034	31 January 2018	12 February 2018
A-MD	USD	0.0127	28 February 2018*	12 March 2018*
A (HKD)-MD	HKD	0.2961	31 March 2017	11 April 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.1066	28 April 2017	11 May 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2509	31 May 2017	12 June 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2989	30 June 2017	11 July 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2804	31 July 2017	11 August 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.5564	31 August 2017	11 September 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.2195	29 September 2017	11 October 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.0406	31 October 2017	13 November 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.0882	30 November 2017	11 December 2017
A (HKD)-MD	HKD	0.1344	29 December 2017	11 January 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.0321	31 January 2018	12 February 2018
A (HKD)-MD	HKD	0.1190	28 February 2018*	12 March 2018*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Balanced Fund (continued)				
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.3487	31 March 2017	11 April 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.1262	28 April 2017	11 May 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.2940	31 May 2017	12 June 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.3519	30 June 2017	11 July 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.3297	31 July 2017	11 August 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.6544	31 August 2017	11 September 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.2644	29 September 2017	11 October 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.0484	31 October 2017	13 November 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.1051	30 November 2017	11 December 2017
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.1582	29 December 2017	11 January 2018
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.0377	31 January 2018	12 February 2018
A (RMB Hgd)-MD	CNY	0.1418	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD1	USD	0.0370	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	USD	0.0370	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	USD	0.0370	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	USD	0.0370	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	USD	0.0370	31 July 2017	11 August 2017
A-MD1	USD	0.0370	31 August 2017	11 September 2017
A-MD1	USD	0.0370	29 September 2017	11 October 2017
A-MD1	USD	0.0370	31 October 2017	13 November 2017
A-MD1	USD	0.0370	30 November 2017	11 December 2017
A-MD1	USD	0.0370	29 December 2017	11 January 2018
A-MD1	USD	0.0370	31 January 2018	12 February 2018
A-MD1	USD	0.0370	28 February 2018*	12 March 2018*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 August 2017	11 September 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	29 September 2017	11 October 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 October 2017	13 November 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	30 November 2017	11 December 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	29 December 2017	11 January 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	31 January 2018	12 February 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0460	28 February 2018*	12 March 2018*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	31 March 2017	11 April 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	28 April 2017	11 May 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	31 May 2017	12 June 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	30 June 2017	11 July 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	31 July 2017	11 August 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	31 August 2017	11 September 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	29 September 2017	11 October 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	31 October 2017	13 November 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	30 November 2017	11 December 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	29 December 2017	11 January 2018
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	31 January 2018	12 February 2018
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0350	28 February 2018*	12 March 2018*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	31 March 2017	11 April 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	28 April 2017	11 May 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	31 May 2017	12 June 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	30 June 2017	11 July 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	31 July 2017	11 August 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	31 August 2017	11 September 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	29 September 2017	11 October 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	31 October 2017	13 November 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	30 November 2017	11 December 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	29 December 2017	11 January 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	31 January 2018	12 February 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0510	28 February 2018*	12 March 2018*
A-FixMD	USD	0.0304	31 March 2017	11 April 2017
A-FixMD	USD	0.0305	28 April 2017	11 May 2017
A-FixMD	USD	0.0306	31 May 2017	12 June 2017
A-FixMD	USD	0.0307	30 June 2017	11 July 2017
A-FixMD	USD	0.0311	31 July 2017	11 August 2017
A-FixMD	USD	0.0315	31 August 2017	11 September 2017
A-FixMD	USD	0.0316	29 September 2017	11 October 2017
A-FixMD	USD	0.0322	31 October 2017	13 November 2017
A-FixMD	USD	0.0317	30 November 2017	11 December 2017
A-FixMD	USD	0.0322	29 December 2017	11 January 2018
A-FixMD	USD	0.0327	31 January 2018	12 February 2018
A-FixMD	USD	0.0320	28 February 2018*	12 March 2018*
A-QD	USD	0.1098	31 May 2017	21 June 2017
A-QD	USD	0.1899	31 August 2017	11 September 2017
A-QD	USD	0.0582	30 November 2017	11 December 2017
A-QD	USD	0.0476	28 February 2018*	12 March 2018*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Balanced Fund (continued)				
A (HKD)-QD	HKD	0.8594	31 May 2017	21 June 2017
A (HKD)-QD	HKD	1.4930	31 August 2017	11 September 2017
A (HKD)-QD	HKD	0.4569	30 November 2017	11 December 2017
A (HKD)-QD	HKD	0.3741	28 February 2018*	12 March 2018*
C-MD	USD	0.0404	31 March 2017	11 April 2017
C-MD	USD	0.0172	28 April 2017	11 May 2017
C-MD	USD	0.0353	31 May 2017	12 June 2017
C-MD	USD	0.0405	30 June 2017	11 July 2017
C-MD	USD	0.0385	31 July 2017	11 August 2017
C-MD	USD	0.0715	31 August 2017	11 September 2017
C-MD	USD	0.0310	29 September 2017	11 October 2017
C-MD	USD	0.0101	31 October 2017	13 November 2017
C-MD	USD	0.0155	30 November 2017	11 December 2017
C-MD	USD	0.0208	29 December 2017	11 January 2018
C-MD	USD	0.0093	31 January 2018	12 February 2018
C-MD	USD	0.0188	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Income Fund				
A-Gross-AD	EUR	0.4375	28 February 2018*	12 March 2018*
A-Gross-QD	EUR	0.1268	31 May 2017	21 June 2017
A-Gross-QD	EUR	0.1359	31 August 2017	11 September 2017
A-Gross-QD	EUR	0.0871	30 November 2017	11 December 2017
A-Gross-QD	EUR	0.0814	28 February 2018*	12 March 2018*
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1337	31 May 2017	21 June 2017
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1426	31 August 2017	11 September 2017
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.0895	30 November 2017	11 December 2017
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.0847	28 February 2018*	12 March 2018*
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1014	31 May 2017	21 June 2017
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1136	31 August 2017	11 September 2017
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0614	30 November 2017	11 December 2017
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0566	28 February 2018*	12 March 2018*
E-Gross-QD	EUR	0.1252	31 May 2017	21 June 2017
E-Gross-QD	EUR	0.1341	31 August 2017	11 September 2017
E-Gross-QD	EUR	0.0859	30 November 2017	11 December 2017
E-Gross-QD	EUR	0.0801	28 February 2018*	12 March 2018*
R-Gross-QD	EUR	0.1246	31 May 2017	21 June 2017
R-Gross-QD	EUR	0.1334	31 August 2017	11 September 2017
R-Gross-QD	EUR	0.0853	30 November 2017	11 December 2017
R-Gross-QD	EUR	0.0796	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-Gross-AD	EUR	0.4454	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Moderate Allocation Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0436	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.2348	28 February 2018*	12 March 2018*
A-MD1	EUR	0.0410	31 March 2017	11 April 2017
A-MD1	EUR	0.0410	28 April 2017	11 May 2017
A-MD1	EUR	0.0410	31 May 2017	12 June 2017
A-MD1	EUR	0.0410	30 June 2017	11 July 2017
A-MD1	EUR	0.0410	31 July 2017	11 August 2017
A-MD1	EUR	0.0410	31 August 2017	11 September 2017
A-MD1	EUR	0.0410	29 September 2017	11 October 2017
A-MD1	EUR	0.0410	31 October 2017	13 November 2017
A-MD1	EUR	0.0410	30 November 2017	11 December 2017
A-MD1	EUR	0.0410	29 December 2017	11 January 2018
A-MD1	EUR	0.0410	31 January 2018	12 February 2018
A-MD1	EUR	0.0410	28 February 2018*	12 March 2018*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 March 2017	11 April 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 April 2017	11 May 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 May 2017	12 June 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 June 2017	11 July 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 July 2017	11 August 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 August 2017	11 September 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 September 2017	11 October 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 October 2017	13 November 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 November 2017	11 December 2017
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 December 2017	11 January 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 January 2018	12 February 2018
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 February 2018*	12 March 2018*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 March 2017	11 April 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	28 April 2017	11 May 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 May 2017	12 June 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	30 June 2017	11 July 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 July 2017	11 August 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 August 2017	11 September 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	29 September 2017	11 October 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 October 2017	13 November 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	30 November 2017	11 December 2017
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	29 December 2017	11 January 2018
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	31 January 2018	12 February 2018
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0450	28 February 2018*	12 March 2018*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	29 December 2017	11 January 2018
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	31 January 2018	12 February 2018
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	28 February 2018*	12 March 2018*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	31 March 2017	11 April 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	28 April 2017	11 May 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	31 May 2017	12 June 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	30 June 2017	11 July 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	31 July 2017	11 August 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	31 August 2017	11 September 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	29 September 2017	11 October 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	31 October 2017	13 November 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	30 November 2017	11 December 2017
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	29 December 2017	11 January 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	31 January 2018	12 February 2018
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0640	28 February 2018*	12 March 2018*
A (RMB Hgd)-MD1	CNY	0.6370	31 March 2017	11 April 2017
A (RMB Hgd)-MD1	CNY	0.6370	28 April 2017	11 May 2017
A (RMB Hgd)-MD1	CNY	0.6370	31 May 2017	12 June 2017
A (RMB Hgd)-MD1	CNY	0.6370	30 June 2017	11 July 2017
A (RMB Hgd)-MD1	CNY	0.6370	31 July 2017	11 August 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	31 March 2017	11 April 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	28 April 2017	11 May 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	31 May 2017	12 June 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	30 June 2017	11 July 2017
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0430	31 July 2017	11 August 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 March 2017	11 April 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 April 2017	11 May 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2017	12 June 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2017	11 July 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 July 2017	11 August 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 August 2017	11 September 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 September 2017	11 October 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 October 2017	13 November 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 November 2017	11 December 2017
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 December 2017	11 January 2018
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 January 2018	12 February 2018
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 February 2018*	12 March 2018*
A-QD	EUR	0.1079	31 May 2017	21 June 2017
A-QD	EUR	0.0525	31 August 2017	11 September 2017
A-QD	EUR	0.0427	30 November 2017	11 December 2017
A-QD	EUR	0.0435	28 February 2018*	12 March 2018*
A-Gross-QD	EUR	0.1174	31 May 2017	21 June 2017
A-Gross-QD	EUR	0.0786	31 August 2017	11 September 2017
A-Gross-QD	EUR	0.0710	30 November 2017	11 December 2017
A-Gross-QD	EUR	0.0697	28 February 2018*	12 March 2018*
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	0.3489	28 February 2018*	12 March 2018*
C (USD Hgd)-Gross-AD	USD	0.3752	28 February 2018*	12 March 2018*
C-Gross-QD	EUR	0.1134	31 May 2017	21 June 2017
C-Gross-QD	EUR	0.0760	31 August 2017	11 September 2017
C-Gross-QD	EUR	0.0687	30 November 2017	11 December 2017
C-Gross-QD	EUR	0.0676	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.2857	28 February 2018*	12 March 2018*
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.2766	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-QD	EUR	0.0506	28 February 2018*	12 March 2018*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Targeted Returns Fund				
A-AD	EUR	0.0372	28 February 2018*	12 March 2018*
C-AD	EUR	0.0795	28 February 2018*	12 March 2018*
C (AUD Hgd)-AD	AUD	0.1053	28 February 2018*	12 March 2018*
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.2001	28 February 2018*	12 March 2018*
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.1977	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.0229	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
A-AD	EUR	0.0159	28 February 2018*	12 March 2018*
A (USD Hgd)-AD	USD	0.0191	28 February 2018*	12 March 2018*
S-AD	EUR	0.0959	28 February 2018*	12 March 2018*
Z-AD	EUR	0.0054	28 February 2018*	12 March 2018*
Invesco UK Equity Income Fund				
A-SD	GBP	0.2867	31 March 2017	02 June 2017
A-SD	GBP	0.3246	29 September 2017	04 December 2017
C-SD	GBP	0.0209	31 March 2017	02 June 2017
C-SD	GBP	0.0237	29 September 2017	04 December 2017
Z-SD	GBP	0.0455	31 March 2017	02 June 2017
Z-SD	GBP	0.0518	29 September 2017	04 December 2017

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

*Distributions with a record date 28 February 2018 and pay date 12 March 2018 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the Net Asset Values calculated on 01 March 2018.

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward foreign exchange contracts open at 28 February 2018 were as follows:

Invesco Emerging Market Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	196,000	PLN	to Sell	57,310	USD	BNY Mellon	6	16/03/2018
Buy	57,869	USD	to Sell	195,000	PLN	BNY Mellon	845	16/03/2018
Buy	1,014,848	USD	to Sell	3,461,000	PLN	Deutsche Bank	2,747	16/03/2018
Buy	484,876	USD	to Sell	5,679,000	ZAR	BNY Mellon	3,241	16/03/2018
Buy	950,000	BRL	to Sell	288,115	USD	Deutsche Bank	3,923	16/03/2018
Buy	3,637,522	USD	to Sell	68,229,000	MXN	Deutsche Bank	19,984	16/03/2018
Buy	4,541,538	USD	to Sell	3,675,702	EUR	BNY Mellon	48,245	07/03/2018
Buy	8,207,096	USD	to Sell	529,686,000	INR	Deutsche Bank	99,768	16/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							178,759	
Buy	23,363,421	EUR	to Sell	29,124,187	USD	BNY Mellon	(564,008)	07/03/2018
Buy	7,619,778	USD	to Sell	91,537,000	ZAR	Deutsche Bank	(143,449)	16/03/2018
Buy	4,581,324	USD	to Sell	15,106,000	BRL	Deutsche Bank	(62,380)	16/03/2018
Buy	4,869,917	USD	to Sell	19,280,000	MYR	CIBC	(42,531)	16/03/2018
Buy	4,129,438	USD	to Sell	130,738,000	THB	Deutsche Bank	(37,400)	16/03/2018
Buy	11,332,471	USD	to Sell	12,295,731,000	KRW	Deutsche Bank	(28,151)	16/03/2018
Buy	2,472,639	USD	to Sell	9,507,000	TRY	Deutsche Bank	(14,848)	16/03/2018
Buy	13,864,000	ZAR	to Sell	1,180,856	USD	BNY Mellon	(5,054)	16/03/2018
Buy	2,753,925	USD	to Sell	80,511,000	TWD	Deutsche Bank	(1,995)	16/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(899,816)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(721,057)**	

Invesco Global Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	14,353	AUD	to Sell	11,201	USD	BNY Mellon	6	07/03/2018
Buy	7,507	USD	to Sell	7,027	CHF	BNY Mellon	52	07/03/2018
Buy	7,444	USD	to Sell	9,412	AUD	BNY Mellon	95	07/03/2018
Buy	1,686,577	USD	to Sell	1,365,056	EUR	BNY Mellon	17,889	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18,042	
Buy	15,830,333	EUR	to Sell	19,755,566	USD	BNY Mellon	(404,069)	07/03/2018
Buy	187,289	AUD	to Sell	149,290	USD	BNY Mellon	(3,063)	07/03/2018
Buy	80,375	CHF	to Sell	86,780	USD	BNY Mellon	(1,512)	07/03/2018
Buy	3,734	USD	to Sell	4,784	AUD	BNY Mellon	(1)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(408,645)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(390,603)**	

Invesco Global Opportunities Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	11,441	USD	to Sell	10,710	CHF	BNY Mellon	80	07/03/2018
Buy	18,091	USD	to Sell	14,634	EUR	BNY Mellon	202	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							282	
Buy	165,194	EUR	to Sell	206,458	USD	BNY Mellon	(4,519)	07/03/2018
Buy	120,928	CHF	to Sell	130,548	USD	BNY Mellon	(2,257)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,776)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(6,494)**	

Invesco Global Smaller Companies Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	76,962	USD	to Sell	62,374	EUR	BNY Mellon	714	07/03/2018
Buy	8,344,468	USD	to Sell	10,610,000	AUD	Goldman Sachs	60,668	09/03/2018
Buy	56,197,248	USD	to Sell	45,432,440	EUR	Goldman Sachs	649,866	09/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							711,248	
Buy	8,390,551	USD	to Sell	913,700,000	JPY	Goldman Sachs	(146,202)	09/03/2018
Buy	12,550,548	EUR	to Sell	15,458,090	USD	BNY Mellon	(115,906)	07/03/2018
Buy	2,150,000	EUR	to Sell	2,699,665	USD	BNY Mellon	(70,995)	09/03/2018
Buy	1,329,222	USD	to Sell	145,000,000	JPY	BNY Mellon	(25,522)	09/03/2018
Buy	2,410,000	AUD	to Sell	1,889,423	USD	BNY Mellon	(7,806)	09/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(366,431)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**344,817**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	25,700,000	NOK	to Sell	3,263,097	USD	CIBC	687	08/03/2018
Buy	398,186	USD	to Sell	525,000	SGD	Goldman Sachs	1,342	16/03/2018
Buy	346,952	USD	to Sell	2,100,000	DKK	BNY Mellon	1,930	16/03/2018
Buy	186,000,000	JPY	to Sell	1,735,010	USD	BNY Mellon	3,730	16/03/2018
Buy	418,970	USD	to Sell	299,360	GBP	BNY Mellon	4,445	07/03/2018
Buy	640,159	USD	to Sell	5,000,000	NOK	Goldman Sachs	4,995	16/03/2018
Buy	6,314,096	USD	to Sell	5,160,000	EUR	CIBC	5,819	08/03/2018
Buy	1,282,228	USD	to Sell	1,200,000	CHF	Citigroup	8,031	16/03/2018
Buy	550,000	SGD	to Sell	406,910	USD	CIBC	8,788	08/03/2018
Buy	8,608,490	USD	to Sell	11,375,000	SGD	CIBC	10,190	16/03/2018
Buy	982,564	USD	to Sell	910,000	CHF	Deutsche Bank	16,298	16/03/2018
Buy	2,039,435	USD	to Sell	1,880,000	CHF	Barclays	43,192	16/03/2018
Buy	2,520,000	CHF	to Sell	2,617,257	USD	CIBC	56,453	08/03/2018
Buy	3,993,418	USD	to Sell	3,200,000	EUR	Barclays	78,676	16/03/2018
Buy	7,671,661	USD	to Sell	46,200,000	DKK	CIBC	81,190	16/03/2018
Buy	4,562,354	USD	to Sell	3,650,000	EUR	Deutsche Bank	97,102	16/03/2018
Buy	3,480,765	USD	to Sell	4,310,000	AUD	Goldman Sachs	115,714	08/03/2018
Buy	13,766,221	USD	to Sell	12,820,000	CHF	CIBC	153,546	16/03/2018
Buy	5,160,000	EUR	to Sell	6,094,605	USD	CIBC	213,671	08/03/2018
Buy	26,692,775	USD	to Sell	21,653,337	EUR	BNY Mellon	223,056	07/03/2018
Buy	51,170,758	USD	to Sell	36,755,268	GBP	CIBC	251,872	16/03/2018
Buy	23,553,294	USD	to Sell	19,046,478	EUR	CIBC	252,655	16/03/2018
Buy	11,413,029	USD	to Sell	91,600,000	SEK	CIBC	319,104	16/03/2018
Buy	66,926,112	USD	to Sell	85,116,862	AUD	CIBC	470,819	16/03/2018
Buy	64,636,542	USD	to Sell	81,308,116	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	950,211	16/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,373,516	
Buy	190,514,043	EUR	to Sell	238,119,968	USD	BNY Mellon	(5,229,617)	07/03/2018
Buy	6,056,873	GBP	to Sell	8,629,809	USD	BNY Mellon	(242,840)	07/03/2018
Buy	43,525,414	USD	to Sell	4,675,482,552	JPY	CIBC	(181,285)	16/03/2018
Buy	3,091,119	USD	to Sell	25,700,000	NOK	CIBC	(172,665)	08/03/2018
Buy	4,494,610	USD	to Sell	5,970,000	AUD	Barclays	(166,492)	08/03/2018
Buy	2,548,229	USD	to Sell	2,520,000	CHF	CIBC	(125,481)	08/03/2018
Buy	10,280,000	AUD	to Sell	8,127,531	USD	CIBC	(101,378)	08/03/2018
Buy	687,000,000	JPY	to Sell	6,487,387	USD	Deutsche Bank	(65,268)	16/03/2018
Buy	12,739,613	USD	to Sell	100,400,000	NOK	CIBC	(14,480)	16/03/2018
Buy	374,790	USD	to Sell	500,000	SGD	BNY Mellon	(3,117)	08/03/2018
Buy	119,797	USD	to Sell	86,786	GBP	BNY Mellon	(376)	07/03/2018
Buy	37,779	USD	to Sell	50,000	SGD	CIBC	(11)	08/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,303,010)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,929,494)**	

Invesco Latin American Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	232,353	USD	to Sell	188,170	EUR	BNY Mellon	2,328	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,328	
Buy	932,230	EUR	to Sell	1,163,870	USD	BNY Mellon	(24,283)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(24,283)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(21,955)**	

Invesco US Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	650,495	USD	to Sell	526,053	EUR	BNY Mellon	7,432	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,432	
Buy	4,889,330	EUR	to Sell	6,110,447	USD	BNY Mellon	(133,576)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(133,576)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(126,144)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco US Equity Flexible Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,320	USD	to Sell	6,734	EUR	BNY Mellon	88	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							88	
Buy	76,953	EUR	to Sell	96,191	USD	BNY Mellon	(2,121)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,121)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,033)**	

Invesco US Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,635,592	USD	to Sell	2,125,386	EUR	BNY Mellon	37,453	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							37,453	
Buy	13,287,487	EUR	to Sell	16,598,832	USD	BNY Mellon	(355,790)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(355,790)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(318,337)**	

Invesco US Value Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain USD	Maturity Date
Buy	11,888	USD	to Sell	8,528	GBP	State Street	70	23/03/2018
Buy	115,039	USD	to Sell	107,535	CHF	JP Morgan Chase	776	23/03/2018
Buy	115,039	USD	to Sell	107,535	CHF	Barclays	777	23/03/2018
Buy	115,052	USD	to Sell	107,535	CHF	Goldman Sachs	789	23/03/2018
Buy	428,906	USD	to Sell	543,235	CAD	JP Morgan Chase	3,348	23/03/2018
Buy	428,871	USD	to Sell	543,072	CAD	Barclays	3,440	23/03/2018
Buy	428,909	USD	to Sell	543,072	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,479	23/03/2018
Buy	468,183	USD	to Sell	379,223	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,985	23/03/2018
Buy	468,214	USD	to Sell	379,223	EUR	CIBC	4,016	23/03/2018
Buy	468,227	USD	to Sell	379,223	EUR	JP Morgan Chase	4,028	23/03/2018
Buy	468,291	USD	to Sell	379,223	EUR	Goldman Sachs	4,093	23/03/2018
Buy	563,619	USD	to Sell	403,375	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	4,602	23/03/2018
Buy	563,768	USD	to Sell	403,375	GBP	Goldman Sachs	4,751	23/03/2018
Buy	589,348	USD	to Sell	421,503	GBP	Barclays	5,207	23/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							43,361	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**43,361**	

Invesco Euro Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	73,099	EUR	to Sell	64,472	GBP	BNY Mellon	69	07/03/2018
Buy	28,409	EUR	to Sell	718,382	CZK	BNY Mellon	157	07/03/2018
Buy	140,637	GBP	to Sell	158,383	EUR	BNY Mellon	923	07/03/2018
Buy	401,438	EUR	to Sell	461,080	CHF	BNY Mellon	1,288	07/03/2018
Buy	22,794,393	CHF	to Sell	19,669,883	EUR	BNY Mellon	112,316	07/03/2018
Buy	146,168,391	USD	to Sell	116,977,559	EUR	BNY Mellon	2,594,295	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,709,048	
Buy	10,181,764	EUR	to Sell	12,594,605	USD	BNY Mellon	(121,149)	07/03/2018
Buy	3,762,448	GBP	to Sell	4,289,757	EUR	BNY Mellon	(27,865)	07/03/2018
Buy	1,145,857	EUR	to Sell	1,329,590	CHF	BNY Mellon	(8,032)	07/03/2018
Buy	9,668,216	CZK	to Sell	383,798	EUR	BNY Mellon	(3,572)	07/03/2018
Buy	302,957	EUR	to Sell	268,754	GBP	BNY Mellon	(1,472)	07/03/2018
Buy	930,172	CHF	to Sell	808,332	EUR	BNY Mellon	(1,079)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(163,169)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,545,879**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	4,188	EUR	to Sell	4,810	CHF	BNY Mellon	14	07/03/2018
Buy	168,171	CHF	to Sell	145,107	EUR	BNY Mellon	841	07/03/2018
Buy	132,635	USD	to Sell	106,106	EUR	BNY Mellon	2,395	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,250	
Buy	9,307	EUR	to Sell	11,517	USD	BNY Mellon	(114)	07/03/2018
Buy	8,930	EUR	to Sell	10,366	CHF	BNY Mellon	(66)	07/03/2018
Buy	5,126	CHF	to Sell	4,452	EUR	BNY Mellon	(4)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(184)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,066**	

Invesco Pan European Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,937	EUR	to Sell	4,521	CHF	BNY Mellon	13	07/03/2018
Buy	213,547	CHF	to Sell	184,272	EUR	BNY Mellon	1,055	07/03/2018
Buy	125,494,816	USD	to Sell	100,421,996	EUR	BNY Mellon	2,238,010	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,239,078	
Buy	8,737,138	EUR	to Sell	10,825,208	USD	BNY Mellon	(118,335)	07/03/2018
Buy	10,519	EUR	to Sell	12,210	CHF	BNY Mellon	(78)	07/03/2018
Buy	7,476	CHF	to Sell	6,497	EUR	BNY Mellon	(9)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(118,422)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,120,656**	

Invesco Pan European Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,581	EUR	to Sell	5,581	AUD	BNY Mellon	17	07/03/2018
Buy	32,974	CAD	to Sell	21,094	EUR	BNY Mellon	31	07/03/2018
Buy	12,931	EUR	to Sell	21,850	NZD	BNY Mellon	33	07/03/2018
Buy	200,095	NZD	to Sell	117,699	EUR	BNY Mellon	411	07/03/2018
Buy	164,739	AUD	to Sell	104,635	EUR	BNY Mellon	582	07/03/2018
Buy	83,397	EUR	to Sell	129,152	CAD	BNY Mellon	658	07/03/2018
Buy	3,740,849	SGD	to Sell	2,286,823	EUR	BNY Mellon	26,064	07/03/2018
Buy	2,281,441	USD	to Sell	1,834,516	EUR	BNY Mellon	31,798	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							59,594	
Buy	1,700,725	CAD	to Sell	1,107,111	EUR	BNY Mellon	(17,563)	07/03/2018
Buy	1,120,865	AUD	to Sell	719,256	EUR	BNY Mellon	(3,372)	07/03/2018
Buy	139,977	EUR	to Sell	229,234	SGD	BNY Mellon	(1,753)	07/03/2018
Buy	82,625	EUR	to Sell	102,362	USD	BNY Mellon	(1,111)	07/03/2018
Buy	1,025,668	NZD	to Sell	606,336	EUR	BNY Mellon	(919)	07/03/2018
Buy	53,528	EUR	to Sell	84,151	AUD	BNY Mellon	(219)	07/03/2018
Buy	34,821	EUR	to Sell	59,330	NZD	BNY Mellon	(200)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(25,137)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**34,457**	

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	12,463,735	USD	to Sell	9,974,456	EUR	BNY Mellon	221,400	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							221,400	
Buy	1,457,967	EUR	to Sell	1,803,150	USD	BNY Mellon	(17,085)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,085)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**204,315**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	680	EUR	to Sell	17,189	CZK	BNY Mellon	4	07/03/2018
Buy	3,080,971	DKK	to Sell	413,736	EUR	BNY Mellon	32	07/03/2018
Buy	254,052	AUD	to Sell	161,618	EUR	BNY Mellon	642	07/03/2018
Buy	587,170	EUR	to Sell	674,700	CHF	BNY Mellon	1,629	07/03/2018
Buy	4,265,069	NOK	to Sell	441,317	EUR	BNY Mellon	1,755	07/03/2018
Buy	5,815,689	EUR	to Sell	43,284,616	DKK	BNY Mellon	2,662	07/03/2018
Buy	672,529	GBP	to Sell	757,725	EUR	BNY Mellon	4,078	07/03/2018
Buy	4,930,369	EUR	to Sell	47,224,397	NOK	BNY Mellon	24,518	07/03/2018
Buy	21,626,539	CHF	to Sell	18,659,917	EUR	BNY Mellon	108,756	07/03/2018
Buy	4,313,229	EUR	to Sell	42,387,958	SEK	BNY Mellon	116,826	07/03/2018
Buy	22,332,891	EUR	to Sell	19,590,444	GBP	BNY Mellon	141,923	07/03/2018
Buy	127,494,885	USD	to Sell	102,039,144	EUR	BNY Mellon	2,257,002	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,659,827	
Buy	15,130,446	EUR	to Sell	18,685,344	USD	BNY Mellon	(154,947)	07/03/2018
Buy	16,644,296	EUR	to Sell	19,283,231	CHF	BNY Mellon	(90,728)	07/03/2018
Buy	2,076,652	EUR	to Sell	1,845,665	GBP	BNY Mellon	(14,016)	07/03/2018
Buy	4,322,987	SEK	to Sell	437,188	EUR	BNY Mellon	(9,213)	07/03/2018
Buy	588,269	EUR	to Sell	5,722,156	NOK	BNY Mellon	(6,170)	07/03/2018
Buy	1,470,887	CHF	to Sell	1,278,893	EUR	BNY Mellon	(2,378)	07/03/2018
Buy	496,149	AUD	to Sell	318,378	EUR	BNY Mellon	(1,492)	07/03/2018
Buy	683,502	EUR	to Sell	5,091,741	DKK	BNY Mellon	(307)	07/03/2018
Buy	3,229,923	DKK	to Sell	433,894	EUR	BNY Mellon	(123)	07/03/2018
Buy	24,460	EUR	to Sell	38,453	AUD	BNY Mellon	(99)	07/03/2018
Buy	227,270	CZK	to Sell	9,022	EUR	BNY Mellon	(84)	07/03/2018
Buy	211,292	GBP	to Sell	239,382	EUR	BNY Mellon	(41)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(279,598)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,380,229**	

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	11,727,021	JPY	to Sell	100,969	CHF	BNY Mellon	260,408	07/03/2018
Buy	370,560,547	JPY	to Sell	2,797,527	EUR	BNY Mellon	4,480,465	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,740,873	
Buy	29,442,864	EUR	to Sell	3,884,825,409	JPY	BNY Mellon	(31,976,808)	07/03/2018
Buy	1,068,874	CHF	to Sell	125,682,546	JPY	BNY Mellon	(4,294,795)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(36,271,603)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(31,530,730)**	

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	400,957	JPY	to Sell	3,041	EUR	BNY Mellon	2,998	07/03/2018
Buy	533,112	JPY	to Sell	3,573	GBP	BNY Mellon	3,519	07/03/2018
Buy	1,928,802	JPY	to Sell	16,606	CHF	BNY Mellon	42,922	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							49,439	
Buy	141,150	CHF	to Sell	16,637,051	JPY	BNY Mellon	(607,224)	07/03/2018
Buy	240,293	EUR	to Sell	31,672,557	JPY	BNY Mellon	(228,212)	07/03/2018
Buy	104,197	GBP	to Sell	15,666,832	JPY	BNY Mellon	(221,789)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,057,225)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,007,786)**	

Invesco Japanese Value Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	526,065	JPY	to Sell	4,525	CHF	BNY Mellon	12,168	07/03/2018
Buy	340,852	USD	to Sell	36,290,389	JPY	BNY Mellon	196,998	07/03/2018
Buy	83,173,545	JPY	to Sell	763,480	USD	BNY Mellon	1,444,723	07/03/2018
Buy	229,475,721	JPY	to Sell	1,734,708	EUR	BNY Mellon	2,474,502	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,128,391	
Buy	58,395,255	EUR	to Sell	7,723,458,845	JPY	BNY Mellon	(81,944,292)	07/03/2018
Buy	7,470,588	USD	to Sell	817,148,039	JPY	BNY Mellon	(17,438,732)	07/03/2018
Buy	40,263	CHF	to Sell	4,746,511	JPY	BNY Mellon	(173,987)	07/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Japanese Value Equity Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	10,664,734	JPY	to Sell	99,763	USD	BNY Mellon	(14,719)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(99,571,730)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(95,443,339)**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	1,320,100	USD	to Sell	140,497,997	JPY	BNY Mellon	815,693	07/03/2018
Buy	263,539,448	JPY	to Sell	2,417,916	USD	BNY Mellon	4,707,104	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,522,797	
Buy	16,365,553	USD	to Sell	1,787,864,588	JPY	BNY Mellon	(35,969,550)	07/03/2018
Buy	75,518,360	JPY	to Sell	706,235	USD	BNY Mellon	(82,533)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(36,052,083)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(30,529,286)**	

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	10,358	USD	to Sell	9,697	CHF	BNY Mellon	70	07/03/2018
Buy	59,432,627	USD	to Sell	48,166,645	EUR	BNY Mellon	552,207	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							552,277	
Buy	135,605,044	EUR	to Sell	169,442,189	USD	BNY Mellon	(3,674,323)	07/03/2018
Buy	99,572	CHF	to Sell	106,982	USD	BNY Mellon	(1,347)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,675,670)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,123,393)**	

Invesco Asia Infrastructure Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	6,570	USD	to Sell	6,144	CHF	BNY Mellon	52	07/03/2018
Buy	6,808	USD	to Sell	8,623	AUD	BNY Mellon	76	07/03/2018
Buy	14,471	USD	to Sell	19,812	NZD	BNY Mellon	176	07/03/2018
Buy	1,732,085	USD	to Sell	1,406,636	EUR	BNY Mellon	12,569	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							12,873	
Buy	19,464,252	EUR	to Sell	23,972,976	USD	BNY Mellon	(179,263)	07/03/2018
Buy	227,015	NZD	to Sell	167,232	USD	BNY Mellon	(3,427)	07/03/2018
Buy	107,087	AUD	to Sell	85,831	USD	BNY Mellon	(2,222)	07/03/2018
Buy	80,975	CHF	to Sell	87,195	USD	BNY Mellon	(1,289)	07/03/2018
Buy	1,909	USD	to Sell	2,446	AUD	BNY Mellon	(1)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(186,202)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(173,329)**	

Invesco Greater China Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,051	USD	to Sell	1,442	NZD	BNY Mellon	11	07/03/2018
Buy	218,414	USD	to Sell	204,310	CHF	BNY Mellon	1,663	07/03/2018
Buy	229,366	USD	to Sell	290,455	AUD	BNY Mellon	2,592	07/03/2018
Buy	4,223,609	USD	to Sell	3,416,313	EUR	BNY Mellon	47,400	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							51,666	
Buy	52,942,298	EUR	to Sell	65,792,391	USD	BNY Mellon	(1,074,063)	07/03/2018
Buy	2,433,800	AUD	to Sell	1,947,204	USD	BNY Mellon	(47,005)	07/03/2018
Buy	1,856,466	CHF	to Sell	2,004,544	USD	BNY Mellon	(35,035)	07/03/2018
Buy	15,799	NZD	to Sell	11,676	USD	BNY Mellon	(276)	07/03/2018
Buy	140,014	USD	to Sell	179,547	AUD	BNY Mellon	(167)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,156,546)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,104,880)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco India Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,311,704	USD	to Sell	1,848,002	EUR	BNY Mellon	52,649	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							52,649	
Buy	2,316,266	EUR	to Sell	2,896,186	USD	BNY Mellon	(64,710)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(64,710)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(12,061)**	

Invesco Energy Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	7,980,713	USD	to Sell	6,466,271	EUR	BNY Mellon	76,140	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							76,140	
Buy	25,158,746	EUR	to Sell	31,422,484	USD	BNY Mellon	(667,643)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(667,643)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(591,503)**	

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,158	USD	to Sell	936	EUR	BNY Mellon	14	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							14	
Buy	13,036	EUR	to Sell	16,295	USD	BNY Mellon	(360)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(360)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(346)**	

Invesco Global Leisure Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	201	AUD	to Sell	157	USD	BNY Mellon	–	07/03/2018
Buy	650	USD	to Sell	824	AUD	BNY Mellon	7	07/03/2018
Buy	125,000	SGD	to Sell	94,296	USD	BNY Mellon	179	07/03/2018
Buy	246,675	USD	to Sell	325,906	SGD	BNY Mellon	354	07/03/2018
Buy	68,225	USD	to Sell	63,888	CHF	BNY Mellon	447	07/03/2018
Buy	303,642	USD	to Sell	6,232,104	CZK	BNY Mellon	4,034	07/03/2018
Buy	1,095,107	USD	to Sell	887,033	EUR	BNY Mellon	10,770	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							15,791	
Buy	9,786,560	EUR	to Sell	12,197,610	USD	BNY Mellon	(234,212)	07/03/2018
Buy	72,377,538	CZK	to Sell	3,581,143	USD	BNY Mellon	(101,587)	07/03/2018
Buy	2,417,617	SGD	to Sell	1,845,608	USD	BNY Mellon	(18,364)	07/03/2018
Buy	814,435	CHF	to Sell	878,092	USD	BNY Mellon	(14,065)	07/03/2018
Buy	76,701	USD	to Sell	102,029	SGD	BNY Mellon	(413)	07/03/2018
Buy	15,579	AUD	to Sell	12,488	USD	BNY Mellon	(325)	07/03/2018
Buy	518	USD	to Sell	664	AUD	BNY Mellon	–	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(368,966)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(353,175)**	

Invesco Gold & Precious Metals Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,607,550	USD	to Sell	2,110,863	EUR	BNY Mellon	27,165	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							27,165	
Buy	14,508,934	EUR	to Sell	18,128,600	USD	BNY Mellon	(392,422)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(392,422)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(365,257)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Equity Market Neutral Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	191	EUR	to Sell	219	CHF	BNY Mellon	–	07/03/2018
Buy	10,124	CHF	to Sell	8,735	EUR	BNY Mellon	51	07/03/2018
Buy	9,567	USD	to Sell	7,650	EUR	BNY Mellon	177	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							228	
Buy	15,337	GBP	to Sell	17,488	EUR	BNY Mellon	(115)	07/03/2018
Buy	369	EUR	to Sell	327	GBP	BNY Mellon	(2)	07/03/2018
Buy	163	EUR	to Sell	199	USD	BNY Mellon	–	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(117)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**111**	

Invesco Pan European Equity Long/Short Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,441	EUR	to Sell	1,655	CHF	BNY Mellon	5	07/03/2018
Buy	4,678	EUR	to Sell	47,000	SEK	Royal Bank of Canada (London Branch)	25	16/03/2018
Buy	110,070	CHF	to Sell	94,983	EUR	BNY Mellon	542	07/03/2018
Buy	83,666	EUR	to Sell	831,000	SEK	Goldman Sachs	1,397	16/03/2018
Buy	111,962	USD	to Sell	89,539	EUR	BNY Mellon	2,050	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,019	
Buy	3,827,083	EUR	to Sell	3,400,000	GBP	Goldman Sachs	(23,131)	16/03/2018
Buy	420,207	EUR	to Sell	4,100,000	NOK	Goldman Sachs	(5,535)	16/03/2018
Buy	4,995	EUR	to Sell	6,182	USD	BNY Mellon	(63)	07/03/2018
Buy	3,869	EUR	to Sell	4,495	CHF	BNY Mellon	(32)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(28,761)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(24,742)**	

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,075,778	JPY	to Sell	23,334	EUR	BNY Mellon	170	07/03/2018
Buy	950,000,000	CLP	to Sell	1,594,495	USD	Barclays	6,811	31/05/2018
Buy	140,000,000	JPY	to Sell	1,062,336	EUR	Citigroup	6,898	31/05/2018
Buy	503,733	USD	to Sell	402,760	EUR	BNY Mellon	9,315	07/03/2018
Buy	12,358,500	MXN	to Sell	618,342	USD	Merrill Lynch	16,935	15/08/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							40,129	
Buy	80,878,161	EUR	to Sell	100,347,557	USD	Goldman Sachs	(671,780)	31/05/2018
Buy	18,224,521	EUR	to Sell	22,604,603	USD	Citigroup	(145,672)	31/05/2018
Buy	616,000	USD	to Sell	12,358,500	MXN	Morgan Stanley	(18,827)	15/08/2018
Buy	1,884,258	EUR	to Sell	2,337,844	USD	Deutsche Bank	(15,649)	31/05/2018
Buy	5,031,362	EUR	to Sell	4,462,898	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(9,918)	31/05/2018
Buy	194,398	EUR	to Sell	305,520	CAD	Citigroup	(335)	31/05/2018
Buy	15,143	GBP	to Sell	17,267	EUR	BNY Mellon	(114)	07/03/2018
Buy	4,129	EUR	to Sell	5,072	USD	BNY Mellon	(19)	07/03/2018
Buy	180	EUR	to Sell	160	GBP	BNY Mellon	(1)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(862,315)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(822,186)**	

Invesco Asian Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	6,950	USD	to Sell	8,795	AUD	BNY Mellon	84	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							84	
Buy	1,847,618,122	CNY	to Sell	293,256,086	USD	BNY Mellon	(1,561,717)	07/03/2018
Buy	526,474	AUD	to Sell	422,529	USD	BNY Mellon	(11,483)	07/03/2018
Buy	3,043,440	USD	to Sell	19,277,760	CNY	BNY Mellon	(53)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,573,253)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,573,169)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,582	AUD	to Sell	2,015	USD	BNY Mellon	1	07/03/2018
Buy	66,692	USD	to Sell	84,302	AUD	BNY Mellon	872	07/03/2018
Buy	3,333,270	USD	to Sell	13,000,000	TRY	Merrill Lynch	6,570	31/05/2018
Buy	335,000,000	RUB	to Sell	5,872,042	USD	Barclays	14,520	31/05/2018
Buy	2,531,427	USD	to Sell	30,000,000	ZAR	Morgan Stanley	14,868	31/05/2018
Buy	530,000,000	THB	to Sell	16,921,014	USD	Goldman Sachs	15,194	31/05/2018
Buy	15,000,000,000	COP	to Sell	5,201,110	USD	Goldman Sachs	21,991	31/05/2018
Buy	1,662,758	USD	to Sell	1,340,874	EUR	BNY Mellon	23,631	07/03/2018
Buy	3,722,175	USD	to Sell	3,000,000	EUR	Goldman Sachs	30,662	31/05/2018
Buy	2,379,075	USD	to Sell	600,000,000	HUF	Deutsche Bank	31,153	31/05/2018
Buy	920,000,000	JPY	to Sell	8,597,609	USD	Deutsche Bank	48,406	31/05/2018
Buy	5,106,507	USD	to Sell	70,000,000,000	IDR	Merrill Lynch	58,870	31/05/2018
Buy	11,000,000,000	CLP	to Sell	18,478,495	USD	Barclays	81,114	31/05/2018
Buy	7,821,177	USD	to Sell	25,000,000	BRL	Merrill Lynch	122,965	02/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							470,817	
Buy	49,774,016	EUR	to Sell	62,221,219	USD	BNY Mellon	(1,375,898)	07/03/2018
Buy	732,000,000	CZK	to Sell	35,700,351	USD	Deutsche Bank	(329,768)	31/05/2018
Buy	17,239,002	USD	to Sell	50,000,000,000	COP	Morgan Stanley	(171,333)	31/05/2018
Buy	83,600,000	PLN	to Sell	24,654,585	USD	Merrill Lynch	(165,375)	01/06/2018
Buy	1,750,000,000	HUF	to Sell	6,938,968	USD	Deutsche Bank	(90,864)	31/05/2018
Buy	4,518,111	AUD	to Sell	3,606,374	USD	BNY Mellon	(78,840)	07/03/2018
Buy	30,000,000	ZAR	to Sell	2,552,485	USD	Barclays	(35,926)	31/05/2018
Buy	9,664,342	USD	to Sell	31,500,000	BRL	Barclays	(35,405)	02/03/2018
Buy	5,000,000	BRL	to Sell	1,574,803	USD	Merrill Lynch	(35,161)	02/03/2018
Buy	40,000,000	MYR	to Sell	10,188,487	USD	Goldman Sachs	(19,892)	31/05/2018
Buy	8,000,000	BRL	to Sell	2,474,482	USD	Barclays	(11,054)	02/03/2018
Buy	750,000	EUR	to Sell	928,383	USD	Deutsche Bank	(5,505)	31/05/2018
Buy	6,954,103	USD	to Sell	740,000,000	JPY	Deutsche Bank	(300)	31/05/2018
Buy	1,262	USD	to Sell	1,621	AUD	BNY Mellon	(3)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,355,324)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,884,507)**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	14,761	USD	to Sell	119,320	SEK	BNY Mellon	321	07/03/2018
Buy	4,108,790	USD	to Sell	3,311,604	EUR	Goldman Sachs	33,847	31/05/2018
Buy	3,207,775	USD	to Sell	2,593,991	EUR	BNY Mellon	36,799	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							70,967	
Buy	51,738,170	EUR	to Sell	64,685,496	USD	BNY Mellon	(1,439,131)	07/03/2018
Buy	314,017	SEK	to Sell	38,647	USD	BNY Mellon	(645)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,439,776)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,368,809)**	

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,655	USD	to Sell	2,495	CHF	BNY Mellon	8	07/03/2018
Buy	15,968	USD	to Sell	12,994	EUR	BNY Mellon	84	07/03/2018
Buy	8,479	USD	to Sell	100,000	ZAR	Merrill Lynch	90	31/05/2018
Buy	968,360	USD	to Sell	18,468,421	MXN	Barclays	1,328	31/05/2018
Buy	1,600,000,000	COP	to Sell	554,785	USD	Goldman Sachs	2,346	31/05/2018
Buy	55,000,000	RUB	to Sell	964,067	USD	Barclays	2,384	31/05/2018
Buy	438,781	USD	to Sell	5,200,000	ZAR	Morgan Stanley	2,577	31/05/2018
Buy	272,177	USD	to Sell	870,000	BRL	Merrill Lynch	4,279	02/03/2018
Buy	83,000,000	JPY	to Sell	775,536	USD	Goldman Sachs	4,485	31/05/2018
Buy	401,226	USD	to Sell	5,500,000,000	IDR	Merrill Lynch	4,626	31/05/2018
Buy	620,362	USD	to Sell	500,000	EUR	Goldman Sachs	5,110	31/05/2018
Buy	840,000,000	CLP	to Sell	1,411,159	USD	Barclays	6,121	31/05/2018
Buy	574,943	USD	to Sell	145,000,000	HUF	Deutsche Bank	7,529	31/05/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							40,967	
Buy	560,420	EUR	to Sell	700,710	USD	BNY Mellon	(15,635)	07/03/2018
Buy	21,700,000	CZK	to Sell	1,058,330	USD	Deutsche Bank	(9,776)	31/05/2018
Buy	499,931	USD	to Sell	1,450,000,000	COP	Morgan Stanley	(4,969)	31/05/2018
Buy	3,500,000	ZAR	to Sell	297,790	USD	Barclays	(4,191)	31/05/2018
Buy	585,135	USD	to Sell	1,910,000	BRL	Barclays	(3,009)	02/03/2018

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	106,893	CHF	to Sell	115,424	USD	BNY Mellon	(2,022)	07/03/2018
Buy	3,300,000	MYR	to Sell	840,550	USD	Goldman Sachs	(1,641)	31/05/2018
Buy	900,000	BRL	to Sell	278,379	USD	Barclays	(1,244)	02/03/2018
Buy	1,580,000	TRY	to Sell	405,120	USD	Merrill Lynch	(798)	31/05/2018
Buy	80,000	EUR	to Sell	99,028	USD	Deutsche Bank	(587)	31/05/2018
Buy	122,662	USD	to Sell	400,000	BRL	Barclays	(65)	03/04/2018
Buy	657,821	USD	to Sell	70,000,000	JPY	Deutsche Bank	(28)	31/05/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(43,965)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,998)**	

Invesco Euro Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	8,586,475	EUR	to Sell	36,000,000	PLN	Goldman Sachs	735	26/04/2018
Buy	3,000,000	GBP	to Sell	3,389,677	EUR	BNY Mellon	3,392	26/04/2018
Buy	6,083,687	EUR	to Sell	7,000,000	CHF	Goldman Sachs	4,928	26/04/2018
Buy	4,000,000	GBP	to Sell	4,510,315	EUR	Goldman Sachs	13,777	26/04/2018
Buy	1,626,262	EUR	to Sell	2,500,000	AUD	Goldman Sachs	35,517	26/04/2018
Buy	450,000,000	JPY	to Sell	3,315,345	EUR	Goldman Sachs	122,433	26/04/2018
Buy	131,319,838	EUR	to Sell	115,900,000	GBP	Goldman Sachs	234,272	26/04/2018
Buy	49,808,244	CHF	to Sell	42,977,048	EUR	BNY Mellon	249,223	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							664,277	
Buy	57,201,345	EUR	to Sell	70,500,000	USD	Goldman Sachs	(250,541)	26/04/2018
Buy	11,157,174	EUR	to Sell	13,120,000	CHF	Goldman Sachs	(236,157)	26/04/2018
Buy	125,000,000	NOK	to Sell	13,036,749	EUR	Goldman Sachs	(78,661)	26/04/2018
Buy	41,282,864	EUR	to Sell	47,651,283	CHF	BNY Mellon	(71,481)	07/03/2018
Buy	2,005,986	EUR	to Sell	2,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(31,315)	26/04/2018
Buy	4,000,000	SEK	to Sell	406,905	EUR	Goldman Sachs	(10,876)	26/04/2018
Buy	1,215,998	EUR	to Sell	1,500,000	USD	CIBC	(6,383)	26/04/2018
Buy	10,671,769	EUR	to Sell	103,000,000	NOK	Goldman Sachs	(5,695)	26/04/2018
Buy	7,543	GBP	to Sell	8,601	EUR	BNY Mellon	(57)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(691,166)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(26,889)**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	395,683	EUR	to Sell	455,139	CHF	BNY Mellon	689	07/03/2018
Buy	2,478,764	USD	to Sell	2,000,000	EUR	Deutsche Bank	19,995	26/04/2018
Buy	2,165,729	USD	to Sell	1,731,608	EUR	BNY Mellon	40,049	07/03/2018
Buy	9,684,612	CHF	to Sell	8,356,371	EUR	BNY Mellon	48,455	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							109,188	
Buy	192,577,115	EUR	to Sell	240,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(3,390,043)	29/03/2018
Buy	73,778,429	EUR	to Sell	92,500,000	USD	JP Morgan Chase	(1,707,256)	06/04/2018
Buy	66,916,701	EUR	to Sell	84,000,000	USD	Goldman Sachs	(1,565,353)	20/04/2018
Buy	4,068,136	EUR	to Sell	5,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(11,315)	09/04/2018
Buy	548,481	EUR	to Sell	634,081	CHF	BNY Mellon	(1,808)	07/03/2018
Buy	4,721	EUR	to Sell	5,899	USD	BNY Mellon	(104)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,675,879)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(6,566,691)**	

Invesco Euro High Yield Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	45,062	EUR	to Sell	3,122,111	RUB	Goldman Sachs	17	03/04/2018
Buy	46,205	EUR	to Sell	33,512,994	CLP	Goldman Sachs	22	03/04/2018
Buy	33,512,994	CLP	to Sell	46,314	EUR	Goldman Sachs	25	02/03/2018
Buy	47,728,365	KRW	to Sell	35,979	EUR	Goldman Sachs	36	03/04/2018
Buy	176,308	BRL	to Sell	44,354	EUR	Goldman Sachs	84	02/03/2018
Buy	19,233	CHF	to Sell	16,595	EUR	BNY Mellon	96	07/03/2018
Buy	1,265,168	MXN	to Sell	54,912	EUR	Goldman Sachs	142	02/03/2018
Buy	54,503	EUR	to Sell	522,767	NOK	Goldman Sachs	178	02/03/2018
Buy	51,505	CHF	to Sell	44,515	EUR	Goldman Sachs	180	02/03/2018
Buy	3,670,651	RUB	to Sell	53,135	EUR	Goldman Sachs	200	02/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro High Yield Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	60,462	SGD	to Sell	37,127	EUR	Goldman Sachs	273	02/03/2018
Buy	44,362	EUR	to Sell	68,040	CAD	Goldman Sachs	754	02/03/2018
Buy	52,964	EUR	to Sell	81,430	AUD	Goldman Sachs	926	02/03/2018
Buy	583,611	ZAR	to Sell	39,111	EUR	Goldman Sachs	1,505	02/03/2018
Buy	2,972,206	EUR	to Sell	2,613,467	GBP	Goldman Sachs	11,148	02/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							15,586	
Buy	44,946	EUR	to Sell	33,512,994	CLP	Goldman Sachs	(1,392)	02/03/2018
Buy	434,298	SEK	to Sell	44,371	EUR	Goldman Sachs	(1,376)	02/03/2018
Buy	39,265	EUR	to Sell	583,611	ZAR	Goldman Sachs	(1,351)	02/03/2018
Buy	52,194	EUR	to Sell	3,670,651	RUB	Goldman Sachs	(1,140)	02/03/2018
Buy	81,152	EUR	to Sell	132,799	SGD	Goldman Sachs	(995)	02/03/2018
Buy	79,946	EUR	to Sell	107,000,532	KRW	Goldman Sachs	(931)	02/03/2018
Buy	54,225	EUR	to Sell	1,265,168	MXN	Goldman Sachs	(829)	02/03/2018
Buy	13,796,735	HUF	to Sell	44,425	EUR	Goldman Sachs	(505)	02/03/2018
Buy	522,767	NOK	to Sell	54,614	EUR	Goldman Sachs	(289)	02/03/2018
Buy	81,430	AUD	to Sell	52,319	EUR	Goldman Sachs	(280)	02/03/2018
Buy	41,764	GBP	to Sell	47,515	EUR	Goldman Sachs	(197)	02/03/2018
Buy	184,991	PLN	to Sell	44,431	EUR	Goldman Sachs	(167)	02/03/2018
Buy	80,656	EUR	to Sell	107,000,532	KRW	Goldman Sachs	(86)	03/04/2018
Buy	52,779	EUR	to Sell	209,716	BRL	Goldman Sachs	(80)	02/03/2018
Buy	75,135	NZD	to Sell	44,448	EUR	Goldman Sachs	(69)	02/03/2018
Buy	44,096	EUR	to Sell	176,308	BRL	Goldman Sachs	(58)	03/04/2018
Buy	33,408	BRL	to Sell	8,426	EUR	Goldman Sachs	(5)	02/03/2018
Buy	186	EUR	to Sell	215	CHF	BNY Mellon	–	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,750)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**5,836**	

Invesco Euro Short Term Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	21,187,929	EUR	to Sell	18,700,000	GBP	Goldman Sachs	37,799	26/04/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							37,799	
Buy	56,815,830	EUR	to Sell	70,000,000	USD	Goldman Sachs	(228,595)	26/04/2018
Buy	1,596,195	EUR	to Sell	2,000,000	USD	CIBC	(33,646)	26/04/2018
Buy	2,245,475	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	BNY Mellon	(16,571)	26/04/2018
Buy	7,547	GBP	to Sell	8,605	EUR	BNY Mellon	(57)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(278,869)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(241,070)**	

Invesco Global Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,260	USD	to Sell	17,700	NOK	Citigroup	9	16/04/2018
Buy	6,988	USD	to Sell	5,000	GBP	Goldman Sachs	51	16/04/2018
Buy	18,558	USD	to Sell	15,000	EUR	Citigroup	164	16/04/2018
Buy	37,181	USD	to Sell	30,000	EUR	Deutsche Bank	368	26/04/2018
Buy	924,871	USD	to Sell	750,000	EUR	Citigroup	5,630	09/04/2018
Buy	1,099,661	USD	to Sell	1,400,000	AUD	JP Morgan Chase	6,606	14/03/2018
Buy	498,622	USD	to Sell	10,169,000	ARS	JP Morgan Chase	6,762	11/04/2018
Buy	1,479,068	USD	to Sell	1,200,000	EUR	Royal Bank of Scotland	9,805	26/03/2018
Buy	997,234	USD	to Sell	807,329	EUR	BNY Mellon	10,330	07/03/2018
Buy	684,119	USD	to Sell	545,000	EUR	JP Morgan Chase	15,623	20/04/2018
Buy	1,871,161	USD	to Sell	7,140,000	TRY	Citigroup	22,354	20/04/2018
Buy	1,834,625	USD	to Sell	34,400,000	MXN	Citigroup	22,739	26/04/2018
Buy	1,928,696	USD	to Sell	6,500,000	PLN	Citigroup	27,982	14/03/2018
Buy	6,076,107	EUR	to Sell	5,350,000	GBP	Royal Bank of Scotland	30,842	26/04/2018
Buy	3,394,752	USD	to Sell	2,425,000	GBP	Deutsche Bank	31,459	09/04/2018
Buy	2,144,309	GBP	to Sell	2,400,000	EUR	JP Morgan Chase	32,924	03/04/2018
Buy	1,129,491	USD	to Sell	9,000,000	SEK	Deutsche Bank	39,015	21/03/2018
Buy	2,492,684	USD	to Sell	2,000,000	EUR	Royal Bank of Scotland	43,294	29/03/2018
Buy	30,000,000	NOK	to Sell	3,072,879	EUR	Royal Bank of Scotland	52,109	14/03/2018
Buy	2,482,002	USD	to Sell	622,000,000	HUF	Deutsche Bank	57,913	29/03/2018
Buy	1,944,161	USD	to Sell	2,400,000	AUD	JP Morgan Chase	70,355	29/03/2018
Buy	3,177,886	GBP	to Sell	4,316,392	USD	JP Morgan Chase	90,010	03/04/2018
Buy	543,506,160	JPY	to Sell	4,000,000	EUR	Deutsche Bank	187,348	14/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	543,912,400	JPY	to Sell	4,000,000	EUR	JP Morgan Chase	190,964	22/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							954,656	
Buy	8,667,165	EUR	to Sell	10,822,130	USD	BNY Mellon	(227,116)	07/03/2018
Buy	10,500,000	EUR	to Sell	13,065,402	USD	JP Morgan Chase	(180,707)	26/04/2018
Buy	1,841,951	USD	to Sell	22,921,909	ZAR	Goldman Sachs	(101,124)	19/03/2018
Buy	4,000,000	EUR	to Sell	528,190,400	JPY	Goldman Sachs	(43,926)	22/03/2018
Buy	2,988,440	CAD	to Sell	1,945,831	EUR	Goldman Sachs	(41,700)	29/03/2018
Buy	622,000,000	HUF	to Sell	2,008,466	EUR	Citigroup	(35,669)	29/03/2018
Buy	8,000,000	SEK	to Sell	1,001,681	USD	Royal Bank of Scotland	(32,369)	21/03/2018
Buy	4,000,000	EUR	to Sell	526,266,520	JPY	Deutsche Bank	(26,215)	14/03/2018
Buy	10,169,000	ARS	to Sell	512,550	USD	JP Morgan Chase	(20,690)	11/04/2018
Buy	10,000,000	SEK	to Sell	1,006,807	EUR	Deutsche Bank	(20,555)	14/03/2018
Buy	2,000,000	GBP	to Sell	2,779,012	USD	JP Morgan Chase	(5,162)	09/04/2018
Buy	137,686	USD	to Sell	15,174,800	JPY	Goldman Sachs	(4,358)	03/04/2018
Buy	1,903,185	USD	to Sell	15,000,000	NOK	Goldman Sachs	(2,167)	14/03/2018
Buy	244,816	EUR	to Sell	300,000	USD	JP Morgan Chase	(553)	14/03/2018
Buy	7,805	GBP	to Sell	11,131	USD	BNY Mellon	(323)	07/03/2018
Buy	135	USD	to Sell	98	GBP	BNY Mellon	(1)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(742,635)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**212,021**	

Invesco Global Convertible Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	6,158	USD	to Sell	5,001	EUR	BNY Mellon	45	07/03/2018
Buy	13,950	USD	to Sell	10,000	GBP	Goldman Sachs	71	26/04/2018
Buy	325,804	USD	to Sell	260,000	EUR	Goldman Sachs	6,755	26/04/2018
Buy	121,000,000	JPY	to Sell	1,098,251	USD	Goldman Sachs	36,069	26/04/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							42,940	
Buy	191,844	EUR	to Sell	238,459	USD	BNY Mellon	(3,944)	07/03/2018
Buy	68,469	USD	to Sell	65,000	CHF	Goldman Sachs	(796)	26/04/2018
Buy	100,000	EUR	to Sell	122,963	USD	Goldman Sachs	(251)	26/04/2018
Buy	1,000,000	HKD	to Sell	128,173	USD	Goldman Sachs	(195)	26/04/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,186)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**37,754**	

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	327	USD	to Sell	267	EUR	BNY Mellon	–	07/03/2018
Buy	111	USD	to Sell	105	CHF	BNY Mellon	1	07/03/2018
Buy	418,421	USD	to Sell	531,812	CAD	CIBC	1,318	31/05/2018
Buy	285,432	USD	to Sell	204,129	GBP	CIBC	1,697	31/05/2018
Buy	525,961	USD	to Sell	424,090	EUR	CIBC	4,116	31/05/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,132	
Buy	25,540	EUR	to Sell	31,941	USD	BNY Mellon	(719)	07/03/2018
Buy	9,923	CHF	to Sell	10,716	USD	BNY Mellon	(189)	07/03/2018
Buy	31,776	CAD	to Sell	25,000	USD	HSBC Bank	(78)	31/05/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(986)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**6,146**	

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	15,154	GBP	to Sell	20,971	USD	BNY Mellon	13	07/03/2018
Buy	160,412	USD	to Sell	200,000	CAD	BNY Mellon	3,642	26/04/2018
Buy	730,746	USD	to Sell	1,000,000	NZD	Goldman Sachs	9,448	26/04/2018
Buy	405,190	USD	to Sell	500,000	CAD	CIBC	13,265	26/04/2018
Buy	753,806	USD	to Sell	529,640	GBP	BNY Mellon	20,412	07/03/2018
Buy	1,408,810	USD	to Sell	1,000,000	GBP	Deutsche Bank	20,916	26/04/2018
Buy	1,122,106	USD	to Sell	1,400,000	AUD	Goldman Sachs	28,972	26/04/2018
Buy	7,393,320	USD	to Sell	6,000,000	EUR	BNY Mellon	30,637	26/04/2018
Buy	2,809,340	USD	to Sell	2,000,000	GBP	BNY Mellon	33,552	26/04/2018

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	1,557,687	USD	to Sell	1,940,000	CAD	Goldman Sachs	37,016	26/04/2018
Buy	245,000,000	JPY	to Sell	2,223,933	USD	Goldman Sachs	72,831	26/04/2018
Buy	67,786,380	USD	to Sell	54,970,412	EUR	BNY Mellon	588,821	07/03/2018
Buy	307,708,814	USD	to Sell	249,700,000	EUR	Goldman Sachs	1,298,504	26/04/2018
Buy	231,561,650	USD	to Sell	165,900,000	GBP	Goldman Sachs	1,310,035	26/04/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,468,064	
Buy	948,009,595	EUR	to Sell	1,184,496,060	USD	BNY Mellon	(25,619,346)	07/03/2018
Buy	18,355,962	GBP	to Sell	26,171,791	USD	BNY Mellon	(754,237)	07/03/2018
Buy	296,124	USD	to Sell	214,186	GBP	BNY Mellon	(460)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(26,374,043)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(22,905,979)**	

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	43,450	EUR	to Sell	50,000	CHF	Deutsche Bank	33	20/04/2018
Buy	464,474	EUR	to Sell	535,155	CHF	BNY Mellon	38	07/03/2018
Buy	64,832	EUR	to Sell	100,000	AUD	Goldman Sachs	1,202	26/04/2018
Buy	104,447	EUR	to Sell	160,000	CAD	JP Morgan Chase	2,038	21/03/2018
Buy	118,556	EUR	to Sell	1,173,250	SEK	BNY Mellon	2,404	07/03/2018
Buy	266,000,000	JPY	to Sell	2,477,740	USD	JP Morgan Chase	6,920	14/03/2018
Buy	55,000,000	NOK	to Sell	5,633,611	EUR	Royal Bank of Scotland	78,104	14/03/2018
Buy	5,401,183	EUR	to Sell	6,500,000	USD	JP Morgan Chase	86,147	12/03/2018
Buy	12,341,799	USD	to Sell	9,943,304	EUR	BNY Mellon	152,804	07/03/2018
Buy	48,061,454	CHF	to Sell	41,470,732	EUR	BNY Mellon	239,581	07/03/2018
Buy	67,136,241	EUR	to Sell	59,000,000	GBP	Goldman Sachs	405,884	26/04/2018
Buy	89,951,760	EUR	to Sell	109,000,000	USD	JP Morgan Chase	982,392	03/04/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,957,547	
Buy	223,009,798	EUR	to Sell	278,000,000	USD	JP Morgan Chase	(3,985,494)	29/03/2018
Buy	118,961,958	EUR	to Sell	148,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(2,053,716)	26/04/2018
Buy	158,554,245	EUR	to Sell	195,000,000	USD	Goldman Sachs	(611,138)	03/04/2018
Buy	16,749,697	EUR	to Sell	21,000,000	USD	JP Morgan Chase	(387,593)	06/04/2018
Buy	40,547,291	EUR	to Sell	50,000,000	USD	JP Morgan Chase	(247,219)	09/04/2018
Buy	13,669,089	EUR	to Sell	17,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(215,421)	26/03/2018
Buy	70,489,252	SEK	to Sell	7,180,364	EUR	BNY Mellon	(201,938)	07/03/2018
Buy	50,000,000	SEK	to Sell	5,034,037	EUR	Deutsche Bank	(84,026)	14/03/2018
Buy	12,985,021	EUR	to Sell	16,000,000	USD	JP Morgan Chase	(82,753)	26/03/2018
Buy	40,000,000	SEK	to Sell	4,647,877	CHF	Royal Bank of Scotland	(74,072)	14/03/2018
Buy	4,027,532	EUR	to Sell	5,000,000	USD	Goldman Sachs	(49,922)	16/04/2018
Buy	16,272,546	EUR	to Sell	20,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(45,259)	09/04/2018
Buy	9,592,369	EUR	to Sell	8,500,000	GBP	JP Morgan Chase	(26,046)	09/04/2018
Buy	4,879,322	EUR	to Sell	6,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(23,154)	21/03/2018
Buy	807,486	EUR	to Sell	1,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(10,074)	14/03/2018
Buy	11,000,000	CAD	to Sell	7,053,407	EUR	JP Morgan Chase	(9,589)	14/03/2018
Buy	1,379,681	EUR	to Sell	2,175,000	AUD	JP Morgan Chase	(8,650)	14/03/2018
Buy	652,843	EUR	to Sell	800,000	USD	JP Morgan Chase	(1,205)	14/03/2018
Buy	128,635	EUR	to Sell	158,624	USD	BNY Mellon	(1,126)	07/03/2018
Buy	208,330	CHF	to Sell	181,083	EUR	BNY Mellon	(283)	07/03/2018
Buy	34,959	EUR	to Sell	40,361	CHF	BNY Mellon	(68)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,118,746)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(6,161,199)**	

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	143,032	GBP	to Sell	161,427	EUR	BNY Mellon	523	07/03/2018
Buy	85,809	USD	to Sell	1,750,000	ARS	JP Morgan Chase	839	11/04/2018
Buy	178,188	GBP	to Sell	200,000	EUR	Deutsche Bank	1,408	16/04/2018
Buy	1,950,000	NOK	to Sell	199,737	EUR	Royal Bank of Scotland	2,445	14/03/2018
Buy	7,935,879	EUR	to Sell	6,958,282	GBP	BNY Mellon	47,605	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							52,820	
Buy	2,537,137	GBP	to Sell	3,600,000	USD	JP Morgan Chase	(59,735)	29/03/2018
Buy	352,719	GBP	to Sell	500,000	USD	Citigroup	(7,539)	26/04/2018
Buy	637,690	GBP	to Sell	725,000	EUR	JP Morgan Chase	(2,952)	06/04/2018
Buy	1,750,000	ARS	to Sell	88,206	USD	JP Morgan Chase	(2,567)	11/04/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Unconstrained Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	287,038	EUR	to Sell	255,262	GBP	BNY Mellon	(1,862)	07/03/2018
Buy	1,200,000	SEK	to Sell	120,817	EUR	Deutsche Bank	(1,781)	14/03/2018
Buy	263,399	GBP	to Sell	300,000	EUR	JP Morgan Chase	(1,633)	29/03/2018
Buy	45,219	EUR	to Sell	56,000	USD	Royal Bank of Scotland	(498)	14/03/2018
Buy	3,681	GBP	to Sell	4,189	EUR	BNY Mellon	(17)	07/03/2018
Buy	516	EUR	to Sell	5,000	NOK	Goldman Sachs	(2)	16/04/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(78,586)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(25,766)**	

Invesco India Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	128	SGD	to Sell	96	USD	BNY Mellon	–	07/03/2018
Buy	239	USD	to Sell	303	CAD	BNY Mellon	2	07/03/2018
Buy	514	USD	to Sell	369	GBP	BNY Mellon	3	07/03/2018
Buy	30,687	USD	to Sell	40,474	SGD	BNY Mellon	97	07/03/2018
Buy	13,486,764	USD	to Sell	10,926,933	EUR	BNY Mellon	129,338	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							129,440	
Buy	300,529,861	EUR	to Sell	375,782,993	USD	BNY Mellon	(8,405,849)	07/03/2018
Buy	1,299,508	SGD	to Sell	992,515	USD	BNY Mellon	(10,343)	07/03/2018
Buy	15,041	GBP	to Sell	21,450	USD	BNY Mellon	(622)	07/03/2018
Buy	12,718	CAD	to Sell	10,358	USD	BNY Mellon	(398)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,417,212)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(8,287,772)**	

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	32,395	EUR	to Sell	50,000	AUD	BNY Mellon	580	26/04/2018
Buy	1,551,634	EUR	to Sell	1,370,000	GBP	Citigroup	2,133	26/04/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,713	
Buy	5,056,900	EUR	to Sell	6,230,000	USD	Citigroup	(20,054)	26/04/2018
Buy	159,619	EUR	to Sell	200,000	USD	CIBC	(3,365)	26/04/2018
Buy	224,548	EUR	to Sell	200,000	GBP	BNY Mellon	(1,657)	26/04/2018
Buy	7,532	GBP	to Sell	8,589	EUR	BNY Mellon	(56)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(25,132)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(22,419)**	

Invesco Renminbi Fixed Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Loss USD	Maturity Date
Buy	21,737,862	CNH	to Sell	3,420,000	USD	Goldman Sachs	(615)	23/05/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(615)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(615)**	

Invesco Strategic Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	244,689	USD	to Sell	311,000	CAD	CIBC	771	31/05/2018
Buy	132,421	USD	to Sell	107,431	EUR	BNY Mellon	1,094	07/03/2018
Buy	175,137	USD	to Sell	163,492	CHF	Merrill Lynch	1,114	12/04/2018
Buy	266,478	USD	to Sell	28,227,000	JPY	JP Morgan Chase	1,206	31/05/2018
Buy	155,168,000	CLP	to Sell	260,581	USD	Barclays	1,224	31/05/2018
Buy	65,868	CHF	to Sell	67,935	USD	BNP Paribas	2,176	12/04/2018
Buy	456,180	USD	to Sell	326,201	GBP	Barclays	2,769	31/05/2018
Buy	97,624	CHF	to Sell	100,590	USD	JP Morgan Chase	3,322	12/04/2018
Buy	498,996	USD	to Sell	463,046	CHF	JP Morgan Chase	4,007	31/05/2018
Buy	80,509,750	JPY	to Sell	752,312	USD	Barclays	4,306	31/05/2018
Buy	57,634,850	JPY	to Sell	530,000	USD	JP Morgan Chase	11,643	31/05/2018
Buy	1,484,527	USD	to Sell	1,196,500	EUR	Goldman Sachs	12,229	31/05/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							45,861	
Buy	4,600,000	EUR	to Sell	5,746,310	USD	BNY Mellon	(123,125)	07/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Strategic Income Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	178,000	USD	to Sell	3,571,125	MXN	Morgan Stanley	(6,736)	15/08/2018
Buy	3,571,125	MXN	to Sell	187,875	USD	Morgan Stanley	(3,139)	15/08/2018
Buy	207,325	USD	to Sell	170,000	EUR	Merrill Lynch	(1,138)	16/04/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(134,138)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(88,277)**	

Invesco UK Investment Grade Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	845,000	EUR	to Sell	745,094	GBP	BNY Mellon	2,018	26/04/2018
Buy	700,000	USD	to Sell	499,663	GBP	BNY Mellon	4,698	26/04/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,716	
Buy	6,839,425	GBP	to Sell	9,540,000	USD	Goldman Sachs	(34,300)	26/04/2018
Buy	5,263,115	GBP	to Sell	5,960,000	EUR	Goldman Sachs	(6,451)	26/04/2018
Buy	140,982	GBP	to Sell	200,000	USD	BNY Mellon	(3,121)	26/04/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(43,872)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(37,156)**	

Invesco Unconstrained Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	303,870	BRL	to Sell	93,498	USD	Goldman Sachs	72	02/03/2018
Buy	99,398	USD	to Sell	5,618,204	RUB	Goldman Sachs	91	03/04/2018
Buy	58,877,894	CLP	to Sell	99,305	USD	Goldman Sachs	156	02/03/2018
Buy	99,767	USD	to Sell	1,872,111	MXN	Goldman Sachs	240	02/03/2018
Buy	178,065,000	CLP	to Sell	300,000	USD	JP Morgan Chase	438	31/05/2018
Buy	245,476	USD	to Sell	312,000	CAD	CIBC	773	31/05/2018
Buy	307,808	USD	to Sell	250,000	EUR	Merrill Lynch	1,244	16/04/2018
Buy	292,818	USD	to Sell	31,017,000	JPY	JP Morgan Chase	1,325	31/05/2018
Buy	210,546	USD	to Sell	196,546	CHF	Merrill Lynch	1,339	12/04/2018
Buy	179,040,000	CLP	to Sell	300,670	USD	Barclays	1,413	31/05/2018
Buy	100,723	USD	to Sell	321,871	BRL	Goldman Sachs	1,610	02/03/2018
Buy	182,135	USD	to Sell	238,623	SGD	Goldman Sachs	1,800	02/03/2018
Buy	179,523	USD	to Sell	192,424,160	KRW	Goldman Sachs	1,829	02/03/2018
Buy	103,984	USD	to Sell	802,113	NOK	Goldman Sachs	2,149	02/03/2018
Buy	79,040	CHF	to Sell	81,520	USD	BNP Paribas	2,611	12/04/2018
Buy	526,104	USD	to Sell	376,201	GBP	Barclays	3,194	31/05/2018
Buy	233,801	USD	to Sell	188,560	EUR	BNY Mellon	3,299	07/03/2018
Buy	98,069	USD	to Sell	120,841	CAD	Goldman Sachs	3,447	02/03/2018
Buy	101,057	USD	to Sell	124,952	AUD	Goldman Sachs	3,501	02/03/2018
Buy	117,506	CHF	to Sell	121,077	USD	JP Morgan Chase	3,998	12/04/2018
Buy	96,552,277	JPY	to Sell	902,219	USD	Barclays	5,163	31/05/2018
Buy	880,130	USD	to Sell	816,720	CHF	JP Morgan Chase	7,068	31/05/2018
Buy	64,159,550	JPY	to Sell	590,000	USD	JP Morgan Chase	12,961	31/05/2018
Buy	1,579,443	USD	to Sell	1,273,000	EUR	Goldman Sachs	13,011	31/05/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							72,732	
Buy	7,130,748	EUR	to Sell	8,916,393	USD	BNY Mellon	(199,542)	07/03/2018
Buy	210,000	USD	to Sell	4,213,125	MXN	Morgan Stanley	(7,947)	15/08/2018
Buy	235,000	EUR	to Sell	294,082	USD	JP Morgan Chase	(4,913)	31/05/2018
Buy	685,154	SEK	to Sell	87,063	USD	Goldman Sachs	(4,195)	02/03/2018
Buy	4,213,125	MXN	to Sell	221,650	USD	Morgan Stanley	(3,704)	15/08/2018
Buy	606,709	USD	to Sell	64,927,767	JPY	Barclays	(3,472)	31/05/2018
Buy	802,113	NOK	to Sell	104,664	USD	Goldman Sachs	(2,829)	02/03/2018
Buy	124,952	AUD	to Sell	100,274	USD	Goldman Sachs	(2,717)	02/03/2018
Buy	21,631,894	HUF	to Sell	86,568	USD	Goldman Sachs	(2,437)	02/03/2018
Buy	200,000	EUR	to Sell	248,145	USD	Goldman Sachs	(2,044)	31/05/2018
Buy	113,259	NZD	to Sell	83,685	USD	Goldman Sachs	(1,956)	02/03/2018
Buy	1,872,111	MXN	to Sell	101,482	USD	Goldman Sachs	(1,955)	02/03/2018
Buy	62,864	GBP	to Sell	88,897	USD	Goldman Sachs	(1,881)	02/03/2018
Buy	292,469	PLN	to Sell	87,328	USD	Goldman Sachs	(1,831)	02/03/2018
Buy	78,713	CHF	to Sell	84,970	USD	Goldman Sachs	(1,522)	02/03/2018
Buy	69,874	EUR	to Sell	86,879	USD	Goldman Sachs	(1,513)	02/03/2018
Buy	243,912	USD	to Sell	200,000	EUR	Merrill Lynch	(1,339)	16/04/2018
Buy	111,348	SGD	to Sell	85,023	USD	Goldman Sachs	(874)	02/03/2018
Buy	177,318,000	CLP	to Sell	300,000	USD	JP Morgan Chase	(823)	31/05/2018
Buy	98,647	USD	to Sell	58,877,894	CLP	Goldman Sachs	(814)	02/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Unconstrained Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	88,444,097	KRW	to Sell	82,517	USD	Citigroup	(752)	03/04/2018
Buy	99,335	USD	to Sell	5,618,204	RUB	Goldman Sachs	(397)	02/03/2018
Buy	99,250	USD	to Sell	58,877,894	CLP	Goldman Sachs	(156)	03/04/2018
Buy	18,001	BRL	to Sell	5,670	USD	Goldman Sachs	(127)	02/03/2018
Buy	93,186	USD	to Sell	303,870	BRL	Goldman Sachs	(46)	03/04/2018
Buy	5,618,204	RUB	to Sell	99,777	USD	Goldman Sachs	(46)	02/03/2018
Buy	177,851	USD	to Sell	192,424,160	KRW	Goldman Sachs	(41)	03/04/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(249,873)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(177,141)**	

Invesco US High Yield Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	515,687	USD	to Sell	368,751	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,132	31/05/2018
Buy	1,154,898	USD	to Sell	930,826	EUR	Goldman Sachs	9,514	31/05/2018
Buy	2,274,409	USD	to Sell	1,843,035	EUR	BNY Mellon	21,425	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							34,071	
Buy	7,700,917	EUR	to Sell	9,628,319	USD	BNY Mellon	(214,477)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(214,477)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(180,406)**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	238	USD	to Sell	170	GBP	BNY Mellon	3	07/03/2018
Buy	2,606	USD	to Sell	2,423	CHF	BNY Mellon	36	07/03/2018
Buy	329,121	USD	to Sell	264,246	EUR	BNY Mellon	6,098	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,137	
Buy	3,691,670	EUR	to Sell	4,615,088	USD	BNY Mellon	(102,276)	07/03/2018
Buy	104,745	CHF	to Sell	113,121	USD	BNY Mellon	(1,997)	07/03/2018
Buy	7,518	GBP	to Sell	10,722	USD	BNY Mellon	(311)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(104,584)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(98,447)**	

Invesco Asia Balanced Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	23	CNY	to Sell	4	USD	BNY Mellon	–	07/03/2018
Buy	7,617	AUD	to Sell	5,944	USD	BNY Mellon	3	07/03/2018
Buy	1,815	USD	to Sell	11,432	CNY	BNY Mellon	10	07/03/2018
Buy	3,509	USD	to Sell	4,389	CAD	BNY Mellon	72	07/03/2018
Buy	217,283	USD	to Sell	273,094	AUD	BNY Mellon	4,064	07/03/2018
Buy	351,872	USD	to Sell	481,441	NZD	BNY Mellon	4,483	07/03/2018
Buy	1,279,938	USD	to Sell	1,035,024	EUR	BNY Mellon	14,692	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							23,324	
Buy	17,440,116	EUR	to Sell	21,804,565	USD	BNY Mellon	(485,219)	07/03/2018
Buy	3,574,813	AUD	to Sell	2,864,404	USD	BNY Mellon	(73,354)	07/03/2018
Buy	2,704,621	NZD	to Sell	1,999,619	USD	BNY Mellon	(48,071)	07/03/2018
Buy	134,836	CAD	to Sell	109,788	USD	BNY Mellon	(4,193)	07/03/2018
Buy	1,450,777	CNY	to Sell	230,303	USD	BNY Mellon	(1,260)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(612,097)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(588,773)**	

Invesco Global Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	20,410	EUR	to Sell	205,000	SEK	JP Morgan Chase	114	26/04/2018
Buy	369,186	EUR	to Sell	425,000	CHF	Citigroup	119	26/04/2018
Buy	67,663	EUR	to Sell	650,000	NOK	Royal Bank of Scotland	183	21/03/2018
Buy	227,209	EUR	to Sell	355,000	CAD	Royal Bank of Scotland	325	16/04/2018
Buy	52,724	EUR	to Sell	525,000	SEK	JP Morgan Chase	747	09/04/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	45,809	EUR	to Sell	450,000	SEK	JP Morgan Chase	1,259	21/03/2018
Buy	65,279	EUR	to Sell	100,000	CAD	JP Morgan Chase	1,274	21/03/2018
Buy	78,140	EUR	to Sell	120,000	CAD	Royal Bank of Scotland	1,358	26/03/2018
Buy	65,430	EUR	to Sell	100,000	CAD	Goldman Sachs	1,475	03/04/2018
Buy	129,249	EUR	to Sell	200,000	AUD	JP Morgan Chase	1,792	03/04/2018
Buy	83,623	EUR	to Sell	820,000	SEK	Goldman Sachs	2,443	12/03/2018
Buy	161,122	EUR	to Sell	1,600,000	SEK	JP Morgan Chase	2,714	16/04/2018
Buy	66,849	EUR	to Sell	100,000	CAD	JP Morgan Chase	2,805	12/03/2018
Buy	149,671	EUR	to Sell	230,000	AUD	Goldman Sachs	3,096	03/04/2018
Buy	142,563	EUR	to Sell	1,400,000	SEK	JP Morgan Chase	3,960	03/04/2018
Buy	317,218	EUR	to Sell	3,000,000	HKD	Goldman Sachs	4,038	03/04/2018
Buy	2,832,438	EUR	to Sell	2,500,000	GBP	Goldman Sachs	4,880	26/04/2018
Buy	964,672	EUR	to Sell	9,250,000	NOK	JP Morgan Chase	5,047	06/04/2018
Buy	572,143	EUR	to Sell	500,000	GBP	JP Morgan Chase	6,118	26/03/2018
Buy	214,657	EUR	to Sell	326,000	CAD	JP Morgan Chase	6,163	03/04/2018
Buy	405,300	EUR	to Sell	4,000,000	SEK	Deutsche Bank	9,287	09/04/2018
Buy	1,326,420	EUR	to Sell	12,700,000	NOK	Royal Bank of Scotland	9,878	26/04/2018
Buy	1,034,915	EUR	to Sell	1,600,000	CAD	Royal Bank of Scotland	11,959	09/04/2018
Buy	522,894	EUR	to Sell	800,000	AUD	Royal Bank of Scotland	12,157	12/03/2018
Buy	452,817	EUR	to Sell	4,450,000	SEK	Royal Bank of Scotland	12,267	12/03/2018
Buy	509,129	EUR	to Sell	5,000,000	SEK	Citigroup	14,115	06/04/2018
Buy	1,101,831	EUR	to Sell	1,700,000	CAD	JP Morgan Chase	14,769	06/04/2018
Buy	907,646	EUR	to Sell	1,400,000	AUD	Goldman Sachs	16,829	26/04/2018
Buy	1,049,012	EUR	to Sell	1,615,000	CAD	JP Morgan Chase	17,388	26/04/2018
Buy	3,527,458	EUR	to Sell	3,100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	21,287	26/04/2018
Buy	695,654	EUR	to Sell	6,800,000	SEK	Goldman Sachs	22,404	26/04/2018
Buy	1,085,240	EUR	to Sell	10,150,000	HKD	Royal Bank of Scotland	24,477	12/03/2018
Buy	2,548,494	USD	to Sell	51,974,500	ARS	JP Morgan Chase	28,193	11/04/2018
Buy	1,911,188	EUR	to Sell	2,300,000	USD	JP Morgan Chase	30,483	12/03/2018
Buy	3,255,883	EUR	to Sell	3,950,000	USD	JP Morgan Chase	31,763	03/04/2018
Buy	738,546	EUR	to Sell	1,100,000	CAD	Royal Bank of Scotland	34,073	12/03/2018
Buy	9,794,911	EUR	to Sell	8,600,000	GBP	Royal Bank of Scotland	60,214	29/03/2018
Buy	15,915,566	EUR	to Sell	14,000,000	GBP	JP Morgan Chase	72,097	06/04/2018
Buy	8,081,342	USD	to Sell	6,462,970	EUR	BNY Mellon	147,906	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							641,456	
Buy	37,919,464	EUR	to Sell	47,600,000	USD	Goldman Sachs	(887,033)	20/04/2018
Buy	29,640,112	EUR	to Sell	37,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(511,941)	26/04/2018
Buy	20,582,540	EUR	to Sell	25,750,000	USD	JP Morgan Chase	(401,660)	26/04/2018
Buy	25,131,801	EUR	to Sell	31,200,000	USD	Goldman Sachs	(311,510)	16/04/2018
Buy	38,519,927	EUR	to Sell	47,500,000	USD	JP Morgan Chase	(234,858)	09/04/2018
Buy	9,571,256	EUR	to Sell	12,000,000	USD	JP Morgan Chase	(221,482)	06/04/2018
Buy	51,974,500	ARS	to Sell	2,619,682	USD	JP Morgan Chase	(86,266)	11/04/2018
Buy	14,620,902	EUR	to Sell	13,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(84,945)	20/04/2018
Buy	10,956,111	EUR	to Sell	13,500,000	USD	JP Morgan Chase	(69,823)	26/03/2018
Buy	3,298,137	EUR	to Sell	440,400,000	JPY	Royal Bank of Scotland	(66,579)	09/04/2018
Buy	7,935,581	EUR	to Sell	7,060,000	GBP	JP Morgan Chase	(54,746)	03/04/2018
Buy	958,099	EUR	to Sell	131,500,000	JPY	JP Morgan Chase	(46,594)	06/04/2018
Buy	2,217,986	EUR	to Sell	2,600,000	CHF	JP Morgan Chase	(38,595)	12/03/2018
Buy	1,213,732	EUR	to Sell	163,600,000	JPY	Goldman Sachs	(36,092)	26/04/2018
Buy	2,102,381	EUR	to Sell	20,500,000	HKD	Royal Bank of Scotland	(35,601)	26/04/2018
Buy	4,572,279	EUR	to Sell	5,300,000	CHF	JP Morgan Chase	(30,211)	26/04/2018
Buy	10,617,419	EUR	to Sell	9,400,000	GBP	JP Morgan Chase	(28,664)	12/03/2018
Buy	1,193,495	EUR	to Sell	159,800,000	JPY	JP Morgan Chase	(27,626)	12/03/2018
Buy	806,130	EUR	to Sell	108,150,000	JPY	JP Morgan Chase	(20,083)	26/04/2018
Buy	776,192	EUR	to Sell	7,600,000	HKD	Royal Bank of Scotland	(17,097)	06/04/2018
Buy	5,868,273	EUR	to Sell	5,200,000	GBP	JP Morgan Chase	(15,934)	09/04/2018
Buy	1,908,303	EUR	to Sell	1,700,000	GBP	Goldman Sachs	(14,992)	16/04/2018
Buy	803,184	EUR	to Sell	1,000,000	USD	JP Morgan Chase	(12,307)	16/04/2018
Buy	2,159,387	EUR	to Sell	2,500,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(11,196)	09/04/2018
Buy	532,461	EUR	to Sell	626,000	CHF	JP Morgan Chase	(11,018)	03/04/2018
Buy	1,466,238	EUR	to Sell	1,700,000	CHF	JP Morgan Chase	(9,710)	06/04/2018
Buy	264,554	EUR	to Sell	35,855,048	JPY	Goldman Sachs	(9,391)	03/04/2018
Buy	431,205	EUR	to Sell	4,200,000	HKD	Citigroup	(6,820)	26/04/2018
Buy	427,301	EUR	to Sell	500,000	CHF	Goldman Sachs	(6,744)	26/03/2018
Buy	622,968	EUR	to Sell	555,000	GBP	JP Morgan Chase	(5,523)	16/03/2018
Buy	887,671	EUR	to Sell	8,600,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(5,518)	12/03/2018
Buy	886,886	EUR	to Sell	8,600,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(5,205)	09/04/2018
Buy	301,844	EUR	to Sell	2,950,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(4,083)	16/04/2018
Buy	204,440	EUR	to Sell	240,000	CHF	Deutsche Bank	(3,923)	03/04/2018
Buy	271,362	EUR	to Sell	2,650,000	NOK	JP Morgan Chase	(3,588)	03/04/2018
Buy	170,273	EUR	to Sell	200,000	CHF	Goldman Sachs	(3,333)	21/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	685,574	EUR	to Sell	6,600,000	HKD	Royal Bank of Scotland	(3,247)	09/04/2018
Buy	211,188	EUR	to Sell	28,000,000	JPY	JP Morgan Chase	(2,728)	16/04/2018
Buy	146,314	EUR	to Sell	181,748	USD	BNY Mellon	(2,363)	07/03/2018
Buy	772,946	EUR	to Sell	950,000	USD	Royal Bank of Scotland	(2,150)	09/04/2018
Buy	406,610	EUR	to Sell	500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,930)	21/03/2018
Buy	159,891	EUR	to Sell	1,550,000	HKD	Royal Bank of Scotland	(1,830)	16/04/2018
Buy	1,696,612	EUR	to Sell	1,500,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,738)	21/03/2018
Buy	103,002	EUR	to Sell	1,000,000	HKD	Deutsche Bank	(1,430)	26/03/2018
Buy	189,766	EUR	to Sell	300,000	AUD	JP Morgan Chase	(1,252)	16/04/2018
Buy	221,754	EUR	to Sell	350,000	AUD	Royal Bank of Scotland	(1,205)	09/04/2018
Buy	744,825	EUR	to Sell	859,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(1,044)	16/04/2018
Buy	583,468	EUR	to Sell	5,600,000	HKD	Citigroup	(986)	09/04/2018
Buy	218,757	EUR	to Sell	2,100,000	HKD	JP Morgan Chase	(469)	03/04/2018
Buy	254,344	EUR	to Sell	400,000	AUD	Citigroup	(466)	09/04/2018
Buy	445,811	EUR	to Sell	700,000	AUD	JP Morgan Chase	(197)	06/04/2018
Buy	124,272	EUR	to Sell	110,000	GBP	JP Morgan Chase	(177)	16/04/2018
Buy	77,748	EUR	to Sell	750,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(95)	26/03/2018
Buy	49,680	EUR	to Sell	480,000	NOK	JP Morgan Chase	(79)	26/04/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,364,077)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,722,621)**	

Invesco Global Moderate Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,000,000	NOK	to Sell	519,075	EUR	Goldman Sachs	29	20/03/2018
Buy	4,055	USD	to Sell	3,791	CHF	BNY Mellon	32	07/03/2018
Buy	24,583	USD	to Sell	20,000	EUR	BNY Mellon	107	20/03/2018
Buy	25,576	USD	to Sell	200,000	NOK	Goldman Sachs	169	16/03/2018
Buy	66,004	USD	to Sell	84,000	CAD	Citigroup	204	20/03/2018
Buy	117,412	USD	to Sell	150,000	AUD	Goldman Sachs	299	16/03/2018
Buy	63,278	PLN	to Sell	150,000	SEK	Goldman Sachs	333	20/03/2018
Buy	390,811	USD	to Sell	500,000	AUD	Goldman Sachs	434	20/03/2018
Buy	22,280	USD	to Sell	180,000	SEK	Citigroup	473	20/03/2018
Buy	115,000,000	CLP	to Sell	193,212	USD	Citigroup	990	20/03/2018
Buy	69,037	USD	to Sell	55,650	EUR	BNY Mellon	1,009	07/03/2018
Buy	500,000	TRY	to Sell	33,185,000	HUF	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,413	20/03/2018
Buy	56,118	GBP	to Sell	630,000	SEK	Goldman Sachs	1,433	20/03/2018
Buy	129,513	USD	to Sell	120,000	CHF	Goldman Sachs	2,093	16/03/2018
Buy	207,567	USD	to Sell	1,250,000	DKK	CIBC	2,197	16/03/2018
Buy	124,988	USD	to Sell	100,000	EUR	Citigroup	2,611	20/03/2018
Buy	285,562	USD	to Sell	230,000	EUR	Goldman Sachs	4,189	16/03/2018
Buy	397,309	USD	to Sell	370,000	CHF	CIBC	4,432	16/03/2018
Buy	3,050,000	SEK	to Sell	364,667	USD	Citigroup	4,852	20/03/2018
Buy	232,349	EUR	to Sell	2,300,000	SEK	Goldman Sachs	5,688	20/03/2018
Buy	1,364,358	USD	to Sell	980,000	GBP	CIBC	6,716	16/03/2018
Buy	317,721	USD	to Sell	2,550,000	SEK	CIBC	8,883	16/03/2018
Buy	989,298	USD	to Sell	800,000	EUR	CIBC	10,612	16/03/2018
Buy	1,784,867	USD	to Sell	2,270,000	AUD	CIBC	12,556	16/03/2018
Buy	1,605,815	USD	to Sell	2,020,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	23,607	16/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							95,361	
Buy	3,456,369	USD	to Sell	2,909,524	EUR	Citigroup	(104,214)	20/03/2018
Buy	1,348,044	USD	to Sell	150,280,000	JPY	Citigroup	(57,212)	20/03/2018
Buy	1,659,991	USD	to Sell	1,231,000	GBP	Citigroup	(45,727)	20/03/2018
Buy	607,016	USD	to Sell	5,008,000	NOK	Citigroup	(29,258)	20/03/2018
Buy	796,622	EUR	to Sell	995,568	USD	BNY Mellon	(21,753)	07/03/2018
Buy	214,269	GBP	to Sell	33,000,000	JPY	Citigroup	(11,681)	20/03/2018
Buy	500,000	AUD	to Sell	397,542	USD	Goldman Sachs	(7,165)	20/03/2018
Buy	125,542	USD	to Sell	123,000	CHF	Citigroup	(5,114)	20/03/2018
Buy	1,210,207	USD	to Sell	130,000,000	JPY	CIBC	(5,041)	16/03/2018
Buy	24,000,000	JPY	to Sell	226,948	USD	Goldman Sachs	(2,595)	16/03/2018
Buy	140,000	AUD	to Sell	111,790	USD	Goldman Sachs	(2,485)	16/03/2018
Buy	53,207	USD	to Sell	190,000	PLN	Citigroup	(2,360)	20/03/2018
Buy	111,584	CHF	to Sell	120,487	USD	BNY Mellon	(2,109)	07/03/2018
Buy	87,501	USD	to Sell	114,000	AUD	Citigroup	(1,505)	20/03/2018
Buy	5,872	USD	to Sell	80,000	ZAR	Citigroup	(909)	20/03/2018
Buy	12,502	USD	to Sell	243,000	MXN	Citigroup	(373)	20/03/2018
Buy	317,221	USD	to Sell	2,500,000	NOK	CIBC	(361)	16/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Moderate Allocation Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	56,546	EUR	to Sell	50,000	GBP	Goldman Sachs	(83)	20/03/2018
Buy	1,092	USD	to Sell	289,000	HUF	Citigroup	(34)	20/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(299,979)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(204,618)**	

Invesco Pan European High Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	121	EUR	to Sell	3,044	CZK	BNY Mellon	1	07/03/2018
Buy	61,842	NZD	to Sell	36,466	EUR	BNY Mellon	38	07/03/2018
Buy	967,071	EUR	to Sell	7,200,000	DKK	Citigroup	39	16/04/2018
Buy	21,245	EUR	to Sell	33,108	AUD	BNY Mellon	99	07/03/2018
Buy	78,887	HKD	to Sell	8,070	EUR	BNY Mellon	177	07/03/2018
Buy	25,741	EUR	to Sell	39,895	CAD	BNY Mellon	183	07/03/2018
Buy	2,014,746	EUR	to Sell	15,000,000	DKK	Royal Bank of Scotland	267	12/03/2018
Buy	230,499	AUD	to Sell	146,690	EUR	BNY Mellon	527	07/03/2018
Buy	3,359,595	EUR	to Sell	25,000,000	DKK	JP Morgan Chase	1,970	06/04/2018
Buy	10,817,450	EUR	to Sell	80,500,000	DKK	Citigroup	5,776	09/04/2018
Buy	14,377,253	EUR	to Sell	107,000,000	DKK	Citigroup	6,774	03/04/2018
Buy	25,356,295	EUR	to Sell	188,700,000	DKK	Royal Bank of Scotland	11,076	26/04/2018
Buy	25,354,091	EUR	to Sell	188,700,000	DKK	Royal Bank of Scotland	11,448	28/03/2018
Buy	1,309,118	EUR	to Sell	13,000,000	SEK	JP Morgan Chase	22,053	16/04/2018
Buy	6,048,754	EUR	to Sell	58,000,000	NOK	JP Morgan Chase	31,647	06/04/2018
Buy	7,409,964	CHF	to Sell	6,393,688	EUR	BNY Mellon	37,077	07/03/2018
Buy	77,080,366	EUR	to Sell	88,700,000	CHF	Deutsche Bank	58,839	20/04/2018
Buy	8,250,874	EUR	to Sell	79,000,000	NOK	Royal Bank of Scotland	61,363	26/04/2018
Buy	2,735,775	EUR	to Sell	27,000,000	SEK	Deutsche Bank	62,684	09/04/2018
Buy	3,065,203	EUR	to Sell	30,000,000	SEK	Royal Bank of Scotland	94,984	26/04/2018
Buy	16,467,791	EUR	to Sell	157,500,000	NOK	Royal Bank of Scotland	122,356	28/03/2018
Buy	5,524,313	EUR	to Sell	54,000,000	SEK	Goldman Sachs	177,918	26/04/2018
Buy	6,718,084	EUR	to Sell	66,000,000	SEK	JP Morgan Chase	183,955	03/04/2018
Buy	56,860,957	EUR	to Sell	50,000,000	GBP	JP Morgan Chase	272,240	03/04/2018
Buy	121,220,489	EUR	to Sell	147,500,000	USD	Deutsche Bank	650,595	16/03/2018
Buy	113,792,311	EUR	to Sell	100,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	690,011	26/04/2018
Buy	26,044,454	EUR	to Sell	254,500,000	SEK	Deutsche Bank	848,705	29/03/2018
Buy	183,597,625	EUR	to Sell	161,200,000	GBP	Royal Bank of Scotland	1,128,655	29/03/2018
Buy	174,743,181	EUR	to Sell	212,000,000	USD	JP Morgan Chase	1,701,841	03/04/2018
Buy	252,196,180	USD	to Sell	201,700,119	EUR	BNY Mellon	4,606,898	07/03/2018
Buy	211,499,911	EUR	to Sell	253,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	4,622,321	12/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							15,412,517	
Buy	302,716,000	EUR	to Sell	380,000,000	USD	Goldman Sachs	(7,083,769)	20/04/2018
Buy	192,193,131	EUR	to Sell	241,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(4,477,680)	06/04/2018
Buy	294,056,277	EUR	to Sell	365,000,000	USD	Deutsche Bank	(4,052,319)	26/03/2018
Buy	221,063,048	EUR	to Sell	275,000,000	USD	JP Morgan Chase	(3,501,541)	28/03/2018
Buy	188,157,894	EUR	to Sell	232,000,000	USD	JP Morgan Chase	(1,128,634)	09/04/2018
Buy	185,572,993	EUR	to Sell	165,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,078,142)	20/04/2018
Buy	263,448,261	EUR	to Sell	324,000,000	USD	Goldman Sachs	(1,011,145)	03/04/2018
Buy	211,444,715	EUR	to Sell	260,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(995,926)	21/03/2018
Buy	116,422,065	EUR	to Sell	135,000,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(774,960)	29/03/2018
Buy	34,130,766	EUR	to Sell	40,000,000	CHF	JP Morgan Chase	(585,861)	12/03/2018
Buy	36,162,710	EUR	to Sell	45,000,000	USD	JP Morgan Chase	(508,706)	26/04/2018
Buy	30,554,434	EUR	to Sell	38,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(481,529)	26/03/2018
Buy	56,123,715	EUR	to Sell	50,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(443,769)	16/04/2018
Buy	22,147,640	EUR	to Sell	26,000,000	CHF	Deutsche Bank	(424,947)	03/04/2018
Buy	33,026,030	EUR	to Sell	41,000,000	USD	Goldman Sachs	(409,090)	16/04/2018
Buy	31,000,159	EUR	to Sell	38,500,000	USD	JP Morgan Chase	(396,234)	16/04/2018
Buy	138,500,000	SEK	to Sell	13,979,644	EUR	Royal Bank of Scotland	(267,453)	16/04/2018
Buy	31,049,740	EUR	to Sell	36,000,000	CHF	JP Morgan Chase	(205,633)	06/04/2018
Buy	8,833,595	EUR	to Sell	10,948,826	USD	BNY Mellon	(123,002)	07/03/2018
Buy	19,790,595	EUR	to Sell	192,000,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(120,563)	16/04/2018
Buy	17,275,096	EUR	to Sell	20,000,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(89,569)	09/04/2018
Buy	15,458,918	EUR	to Sell	19,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(42,996)	09/04/2018
Buy	4,331,302	EUR	to Sell	42,000,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(25,418)	09/04/2018
Buy	2,357,924	CAD	to Sell	1,533,947	EUR	BNY Mellon	(23,373)	07/03/2018
Buy	1,191,908	EUR	to Sell	1,400,000	CHF	Goldman Sachs	(23,330)	21/03/2018
Buy	3,095,185	EUR	to Sell	30,000,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(20,591)	12/03/2018
Buy	4,507,794	EUR	to Sell	4,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(17,605)	16/04/2018
Buy	5,701,826	AUD	to Sell	3,658,849	EUR	BNY Mellon	(17,152)	07/03/2018
Buy	1,683,796	EUR	to Sell	1,500,000	GBP	Goldman Sachs	(13,228)	16/04/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European High Income Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	7,370,213	EUR	to Sell	8,500,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(10,333)	16/04/2018
Buy	2,257,028	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(6,129)	09/04/2018
Buy	7,925,231	EUR	to Sell	7,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(2,703)	12/03/2018
Buy	342,914	GBP	to Sell	391,007	EUR	BNY Mellon	(2,573)	07/03/2018
Buy	2,537,153	NZD	to Sell	1,499,914	EUR	BNY Mellon	(2,317)	07/03/2018
Buy	702,568	EUR	to Sell	1,103,329	AUD	BNY Mellon	(2,117)	07/03/2018
Buy	5,638,902	EUR	to Sell	42,000,000	DKK	Citigroup	(2,116)	16/04/2018
Buy	3,318,314	EUR	to Sell	32,000,000	NOK	JP Morgan Chase	(1,846)	03/04/2018
Buy	2,827,635	EUR	to Sell	2,500,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,801)	03/04/2018
Buy	220,071	EUR	to Sell	255,184	CHF	BNY Mellon	(1,392)	07/03/2018
Buy	12,322,001	EUR	to Sell	91,750,000	DKK	Royal Bank of Scotland	(1,119)	20/04/2018
Buy	52,960	EUR	to Sell	90,036	NZD	BNY Mellon	(186)	07/03/2018
Buy	215,397	CZK	to Sell	8,553	EUR	BNY Mellon	(82)	07/03/2018
Buy	13,963	CHF	to Sell	12,158	EUR	BNY Mellon	(41)	07/03/2018
Buy	5,315	EUR	to Sell	4,722	GBP	BNY Mellon	(33)	07/03/2018
Buy	152	EUR	to Sell	1,474	HKD	BNY Mellon	(2)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(28,378,955)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(12,966,438)**	

Invesco Sustainable Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Loss EUR	Maturity Date
Buy	2,434,458	EUR	to Sell	3,011,000	USD	BNY Mellon	(26,803)	16/03/2018
Buy	428,740	EUR	to Sell	381,000	GBP	BNY Mellon	(2,710)	16/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(29,513)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(29,513)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	85,713	EUR	to Sell	75,304	GBP	BNY Mellon	413	07/03/2018
Buy	258,326	HKD	to Sell	26,429	EUR	BNY Mellon	576	07/03/2018
Buy	357,125	EUR	to Sell	410,196	CHF	BNY Mellon	1,135	07/03/2018
Buy	92,531	EUR	to Sell	913,524	SEK	BNY Mellon	2,093	07/03/2018
Buy	2,200,000	GBP	to Sell	2,489,566	EUR	Deutsche Bank	2,391	08/03/2018
Buy	1,475,166	EUR	to Sell	1,300,000	GBP	Citigroup	2,645	08/03/2018
Buy	4,410,259	EUR	to Sell	6,900,000	AUD	BNY Mellon	3,672	08/03/2018
Buy	692,485	GBP	to Sell	780,103	EUR	BNY Mellon	4,306	07/03/2018
Buy	1,156,773	EUR	to Sell	1,800,000	AUD	Barclays	7,228	08/03/2018
Buy	4,400,000	AUD	to Sell	2,801,993	EUR	Deutsche Bank	8,005	08/03/2018
Buy	119,200,000	HKD	to Sell	12,450,816	EUR	Deutsche Bank	9,207	08/03/2018
Buy	34,100,000	HKD	to Sell	3,553,142	EUR	Goldman Sachs	11,345	08/03/2018
Buy	17,600,000	AUD	to Sell	11,218,860	EUR	Goldman Sachs	21,130	08/03/2018
Buy	3,100,000	GBP	to Sell	3,485,809	EUR	Goldman Sachs	25,585	08/03/2018
Buy	4,320,332	EUR	to Sell	6,700,000	CAD	Deutsche Bank	28,340	08/03/2018
Buy	3,558,922	EUR	to Sell	5,500,000	CAD	Barclays	35,644	08/03/2018
Buy	4,257,911	EUR	to Sell	6,600,000	AUD	Goldman Sachs	42,914	08/03/2018
Buy	3,695,270	EUR	to Sell	5,700,000	AUD	CIBC	55,046	08/03/2018
Buy	9,200,000	GBP	to Sell	10,365,050	EUR	CIBC	55,864	08/03/2018
Buy	2,772,521	EUR	to Sell	25,700,000	HKD	Deutsche Bank	86,090	08/03/2018
Buy	4,654,944	EUR	to Sell	43,700,000	HKD	Goldman Sachs	86,966	08/03/2018
Buy	67,600,000	HKD	to Sell	6,966,006	EUR	Citigroup	100,248	08/03/2018
Buy	27,382,100	CHF	to Sell	23,626,726	EUR	BNY Mellon	136,932	07/03/2018
Buy	10,882,067	EUR	to Sell	16,700,000	CAD	Goldman Sachs	184,116	08/03/2018
Buy	4,078,157,167	JPY	to Sell	30,940,667	EUR	BNY Mellon	223,970	07/03/2018
Buy	8,614,107	EUR	to Sell	79,900,000	HKD	Barclays	262,128	08/03/2018
Buy	50,000,000	USD	to Sell	40,604,421	EUR	Goldman Sachs	294,230	08/03/2018
Buy	2,245,700,000	JPY	to Sell	16,734,959	EUR	Deutsche Bank	426,199	08/03/2018
Buy	32,600,000	USD	to Sell	26,235,102	EUR	CIBC	430,819	08/03/2018
Buy	255,000,000	HKD	to Sell	26,206,817	EUR	CIBC	448,433	08/03/2018
Buy	2,232,000,000	JPY	to Sell	16,558,011	EUR	CIBC	498,455	08/03/2018
Buy	2,262,700,000	JPY	to Sell	16,743,127	EUR	Goldman Sachs	547,942	08/03/2018
Buy	22,922,851	EUR	to Sell	34,672,000	CAD	CIBC	712,112	08/03/2018
Buy	42,623,475	EUR	to Sell	396,383,000	HKD	CIBC	1,189,404	08/03/2018
Buy	187,487,411	SGD	to Sell	114,519,540	EUR	BNY Mellon	1,399,953	07/03/2018
Buy	502,926,181	EUR	to Sell	599,361,038	USD	Deutsche Bank	12,665,018	08/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	712,029,437	USD	to Sell	569,473,827	EUR	BNY Mellon	12,996,017	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							33,006,571	
Buy	39,012,715	EUR	to Sell	5,213,400,000	JPY	Goldman Sachs	(826,972)	08/03/2018
Buy	27,800,000	USD	to Sell	23,429,309	EUR	Deutsche Bank	(689,659)	08/03/2018
Buy	28,935,836	EUR	to Sell	36,000,000	USD	Citigroup	(511,193)	08/03/2018
Buy	13,847,789	EUR	to Sell	1,854,700,000	JPY	Deutsche Bank	(325,431)	08/03/2018
Buy	43,475,290	GBP	to Sell	49,571,286	EUR	BNY Mellon	(324,890)	07/03/2018
Buy	24,400,000	CAD	to Sell	15,944,356	EUR	CIBC	(313,817)	08/03/2018
Buy	26,495,037	EUR	to Sell	32,763,326	USD	BNY Mellon	(306,732)	07/03/2018
Buy	84,600,000	HKD	to Sell	9,136,083	EUR	CIBC	(292,812)	08/03/2018
Buy	6,951,966	EUR	to Sell	934,200,000	JPY	BNY Mellon	(186,991)	08/03/2018
Buy	19,280,374	EUR	to Sell	186,100,000	HKD	CIBC	(172,732)	08/03/2018
Buy	14,200,000	AUD	to Sell	9,210,365	EUR	CIBC	(141,736)	08/03/2018
Buy	35,200,000	HKD	to Sell	3,803,742	EUR	Barclays	(124,272)	08/03/2018
Buy	11,000,000	AUD	to Sell	7,132,647	EUR	Goldman Sachs	(107,653)	08/03/2018
Buy	28,130,095	EUR	to Sell	24,928,890	GBP	BNY Mellon	(107,058)	08/03/2018
Buy	5,778,225	EUR	to Sell	56,300,000	HKD	Barclays	(106,836)	08/03/2018
Buy	6,470,721	EUR	to Sell	860,200,000	JPY	CIBC	(102,743)	08/03/2018
Buy	7,700,000	CAD	to Sell	5,035,169	EUR	Barclays	(102,581)	08/03/2018
Buy	4,404,575	EUR	to Sell	43,100,000	HKD	Citigroup	(100,685)	08/03/2018
Buy	9,539,757	EUR	to Sell	92,000,000	HKD	Goldman Sachs	(77,039)	08/03/2018
Buy	4,100,000	GBP	to Sell	4,706,758	EUR	Citigroup	(62,655)	08/03/2018
Buy	4,860,466	EUR	to Sell	7,951,131	SGD	BNY Mellon	(55,550)	07/03/2018
Buy	9,524,415	EUR	to Sell	15,000,000	AUD	Goldman Sachs	(55,123)	08/03/2018
Buy	18,662,373	SEK	to Sell	1,901,266	EUR	BNY Mellon	(53,694)	07/03/2018
Buy	5,900,000	CAD	to Sell	3,831,084	EUR	Goldman Sachs	(51,569)	08/03/2018
Buy	9,123,699	EUR	to Sell	8,100,000	GBP	Deutsche Bank	(51,236)	08/03/2018
Buy	4,652,079	EUR	to Sell	615,100,000	JPY	Citigroup	(48,384)	08/03/2018
Buy	11,732,748	EUR	to Sell	10,400,000	GBP	Goldman Sachs	(47,416)	08/03/2018
Buy	4,000,000	CAD	to Sell	2,592,984	EUR	Deutsche Bank	(30,601)	08/03/2018
Buy	2,449,840	EUR	to Sell	23,700,000	HKD	BNY Mellon	(27,530)	08/03/2018
Buy	1,500,000	CAD	to Sell	987,886	EUR	BNY Mellon	(26,992)	08/03/2018
Buy	19,086,584	EUR	to Sell	29,927,000	AUD	Barclays	(25,870)	08/03/2018
Buy	6,200,000	GBP	to Sell	7,044,080	EUR	CIBC	(21,290)	08/03/2018
Buy	6,208,850	EUR	to Sell	5,500,000	GBP	CIBC	(21,044)	08/03/2018
Buy	2,022,426	EUR	to Sell	1,800,000	GBP	Citigroup	(16,448)	08/03/2018
Buy	2,478,601	EUR	to Sell	3,900,000	AUD	CIBC	(12,078)	08/03/2018
Buy	2,142,030	EUR	to Sell	1,900,364	GBP	BNY Mellon	(10,597)	07/03/2018
Buy	3,758,026	EUR	to Sell	5,900,000	AUD	Deutsche Bank	(9,925)	08/03/2018
Buy	3,000,000	GBP	to Sell	3,404,016	EUR	Goldman Sachs	(5,892)	08/03/2018
Buy	745,599	EUR	to Sell	865,493	CHF	BNY Mellon	(5,523)	07/03/2018
Buy	954,621	EUR	to Sell	1,500,000	AUD	Citigroup	(3,333)	08/03/2018
Buy	793,474	CHF	to Sell	689,378	EUR	BNY Mellon	(759)	07/03/2018
Buy	1,123	EUR	to Sell	10,855	HKD	BNY Mellon	(11)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,565,352)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**27,441,219**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	100,000	CAD	to Sell	64,036	EUR	BNY Mellon	24	08/03/2018
Buy	113,412	EUR	to Sell	100,000	GBP	BNY Mellon	141	08/03/2018
Buy	100,000	AUD	to Sell	63,571	EUR	CIBC	292	08/03/2018
Buy	449,689	EUR	to Sell	700,000	CAD	Deutsche Bank	1,271	08/03/2018
Buy	500,000	GBP	to Sell	565,069	EUR	Deutsche Bank	1,285	08/03/2018
Buy	400,000	GBP	to Sell	451,183	EUR	BNY Mellon	1,901	08/03/2018
Buy	1,500,000	AUD	to Sell	955,592	EUR	BNY Mellon	2,362	08/03/2018
Buy	130,125	EUR	to Sell	200,000	AUD	CIBC	2,398	08/03/2018
Buy	500,000	GBP	to Sell	563,253	EUR	CIBC	3,101	08/03/2018
Buy	642,552	EUR	to Sell	1,000,000	AUD	BNY Mellon	3,916	08/03/2018
Buy	386,267	EUR	to Sell	3,600,000	HKD	BNY Mellon	9,958	08/03/2018
Buy	55,200,000	JPY	to Sell	411,265	EUR	CIBC	10,561	08/03/2018
Buy	651,205	EUR	to Sell	1,000,000	CAD	BNY Mellon	10,609	08/03/2018
Buy	44,000,000	JPY	to Sell	323,291	EUR	BNY Mellon	12,948	08/03/2018
Buy	20,200,000	HKD	to Sell	2,093,316	EUR	CIBC	18,198	08/03/2018
Buy	854,890	EUR	to Sell	1,300,000	CAD	Barclays	22,116	08/03/2018
Buy	170,100,000	JPY	to Sell	1,265,330	EUR	Deutsche Bank	34,538	08/03/2018
Buy	1,401,482	EUR	to Sell	2,120,000	CAD	CIBC	43,418	08/03/2018

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	4,962,477	EUR	to Sell	46,100,000	HKD	CIBC	143,625	08/03/2018
Buy	15,741,986	USD	to Sell	12,594,023	EUR	BNY Mellon	283,579	07/03/2018
Buy	10,030,530	EUR	to Sell	11,900,000	USD	CIBC	296,651	08/03/2018
Buy	58,138,389	EUR	to Sell	69,225,000	USD	Deutsche Bank	1,514,206	08/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,417,098	
Buy	12,200,000	USD	to Sell	10,272,041	EUR	CIBC	(292,770)	08/03/2018
Buy	16,900,000	HKD	to Sell	1,822,008	EUR	Barclays	(55,444)	08/03/2018
Buy	2,113,525	EUR	to Sell	280,600,000	JPY	CIBC	(30,760)	08/03/2018
Buy	2,269,467	EUR	to Sell	22,000,000	HKD	CIBC	(30,202)	08/03/2018
Buy	1,900,000	CAD	to Sell	1,244,422	EUR	BNY Mellon	(27,290)	08/03/2018
Buy	684,004	EUR	to Sell	92,800,000	JPY	Deutsche Bank	(25,154)	08/03/2018
Buy	1,185,825	EUR	to Sell	158,400,000	JPY	BNY Mellon	(24,633)	08/03/2018
Buy	1,500,000	CAD	to Sell	978,962	EUR	CIBC	(18,069)	08/03/2018
Buy	2,853,259	EUR	to Sell	2,530,000	GBP	BNY Mellon	(12,493)	08/03/2018
Buy	800,000	AUD	to Sell	518,913	EUR	CIBC	(8,004)	08/03/2018
Buy	700,000	AUD	to Sell	453,961	EUR	BNY Mellon	(6,916)	08/03/2018
Buy	593,515	EUR	to Sell	733,378	USD	BNY Mellon	(6,419)	07/03/2018
Buy	1,800,000	HKD	to Sell	194,463	EUR	BNY Mellon	(6,308)	08/03/2018
Buy	255,472	EUR	to Sell	2,500,000	HKD	BNY Mellon	(5,854)	08/03/2018
Buy	400,000	CAD	to Sell	261,567	EUR	Barclays	(5,329)	08/03/2018
Buy	3,675,876	EUR	to Sell	4,500,000	USD	CIBC	(5,003)	08/03/2018
Buy	902,675	EUR	to Sell	800,000	GBP	Deutsche Bank	(3,492)	08/03/2018
Buy	890,855	EUR	to Sell	1,400,000	AUD	BNY Mellon	(3,235)	08/03/2018
Buy	300,000	GBP	to Sell	343,045	EUR	BNY Mellon	(3,232)	08/03/2018
Buy	1,230,899	EUR	to Sell	1,930,000	AUD	Barclays	(1,668)	08/03/2018
Buy	500,000	GBP	to Sell	568,015	EUR	CIBC	(1,660)	08/03/2018
Buy	190,681	EUR	to Sell	300,000	AUD	CIBC	(910)	08/03/2018
Buy	225,853	EUR	to Sell	200,000	GBP	CIBC	(688)	08/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(575,533)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,841,565**	

Invesco Global Absolute Return Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,292,346	JPY	to Sell	17,391	EUR	BNY Mellon	127	07/03/2018
Buy	400,000	GBP	to Sell	451,390	EUR	BNY Mellon	1,320	03/04/2018
Buy	174,000,000	JPY	to Sell	1,321,627	EUR	Goldman Sachs	7,796	03/04/2018
Buy	1,781,055	USD	to Sell	1,424,042	EUR	BNY Mellon	32,935	07/03/2018
Buy	6,000,000	USD	to Sell	4,852,767	EUR	Deutsche Bank	44,629	03/04/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							86,807	
Buy	1,527,844	EUR	to Sell	2,400,000	CAD	CIBC	(7,075)	03/04/2018
Buy	100,427	EUR	to Sell	124,038	USD	BNY Mellon	(1,041)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,116)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**78,691**	

Invesco Global Conservative Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	42,383	EUR	to Sell	400,000	HKD	BNY Mellon	570	08/03/2018
Buy	100,000	GBP	to Sell	112,534	EUR	BNY Mellon	737	08/03/2018
Buy	194,682	EUR	to Sell	300,000	AUD	BNY Mellon	3,091	08/03/2018
Buy	290,000	CHF	to Sell	246,891	EUR	BNY Mellon	4,790	08/03/2018
Buy	27,000,000	JPY	to Sell	200,773	EUR	BNY Mellon	5,555	08/03/2018
Buy	682,756	EUR	to Sell	6,340,000	HKD	CIBC	20,033	08/03/2018
Buy	1,400,000	USD	to Sell	1,120,904	EUR	CIBC	24,258	08/03/2018
Buy	2,327,414	EUR	to Sell	2,800,000	USD	Goldman Sachs	37,089	08/03/2018
Buy	13,200,000	USD	to Sell	10,745,099	EUR	Goldman Sachs	52,145	08/03/2018
Buy	3,945,055	EUR	to Sell	4,700,000	USD	CIBC	100,582	08/03/2018
Buy	2,857,232	EUR	to Sell	4,300,000	CAD	CIBC	102,670	08/03/2018
Buy	20,224,766	EUR	to Sell	24,060,494	USD	Deutsche Bank	543,931	08/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							895,451	
Buy	5,400,000	USD	to Sell	4,572,745	EUR	BNY Mellon	(155,690)	08/03/2018
Buy	1,900,000	USD	to Sell	1,601,967	EUR	CIBC	(47,818)	08/03/2018
Buy	1,724,606	EUR	to Sell	228,978,000	JPY	Goldman Sachs	(25,195)	08/03/2018
Buy	1,205,660	EUR	to Sell	1,500,000	USD	Citigroup	(21,300)	08/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Conservative Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,273,848	EUR	to Sell	2,800,000	USD	Deutsche Bank	(16,477)	08/03/2018
Buy	607,983	EUR	to Sell	710,000	CHF	CIBC	(8,202)	08/03/2018
Buy	2,149,693	EUR	to Sell	1,905,000	GBP	BNY Mellon	(8,115)	08/03/2018
Buy	207,432	EUR	to Sell	28,000,000	JPY	BNY Mellon	(6,538)	08/03/2018
Buy	2,168,423	EUR	to Sell	3,400,000	AUD	Barclays	(2,939)	08/03/2018
Buy	257,663	EUR	to Sell	300,000	CHF	BNY Mellon	(2,697)	08/03/2018
Buy	200,000	CAD	to Sell	129,699	EUR	BNY Mellon	(1,580)	08/03/2018
Buy	100,000	GBP	to Sell	114,542	EUR	BNY Mellon	(1,271)	08/03/2018
Buy	127,070	EUR	to Sell	200,000	AUD	BNY Mellon	(657)	08/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(298,479)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**596,972**	

Invesco Global Targeted Returns Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	78,327	EUR	to Sell	90,124	CHF	BNY Mellon	113	07/03/2018
Buy	67,296	SGD	to Sell	41,101	EUR	BNY Mellon	507	07/03/2018
Buy	23,192,000	JPY	to Sell	176,229	EUR	Deutsche Bank	973	27/03/2018
Buy	578,056	EUR	to Sell	5,825,000	SEK	Barclays	1,376	27/03/2018
Buy	278,112	EUR	to Sell	1,099,000	BRL	Deutsche Bank	1,480	07/03/2018
Buy	1,408,000	AUD	to Sell	895,875	EUR	Deutsche Bank	1,887	27/03/2018
Buy	2,698,523,000	KRW	to Sell	2,034,359	EUR	Deutsche Bank	2,596	27/03/2018
Buy	585,046	EUR	to Sell	513,814	GBP	BNY Mellon	3,026	07/03/2018
Buy	583,715	EUR	to Sell	5,858,000	SEK	Goldman Sachs	3,768	27/03/2018
Buy	777,724	GBP	to Sell	876,415	EUR	BNY Mellon	4,548	07/03/2018
Buy	8,615,168,807	KRW	to Sell	6,497,209	EUR	Barclays	5,872	27/03/2018
Buy	4,854,000	CHF	to Sell	4,206,010	EUR	Deutsche Bank	7,755	27/03/2018
Buy	475,632	EUR	to Sell	732,000	AUD	Morgan Stanley	8,111	07/03/2018
Buy	1,384,588	EUR	to Sell	2,147,227	CAD	BNY Mellon	8,994	07/03/2018
Buy	11,470,173	EUR	to Sell	10,118,000	GBP	Deutsche Bank	9,064	07/03/2018
Buy	16,704,382	EUR	to Sell	26,183,050	AUD	Goldman Sachs	9,672	27/03/2018
Buy	30,606,688	USD	to Sell	18,129,700,000	CLP	Citigroup	10,283	11/05/2018
Buy	708,758	USD	to Sell	500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	12,069	26/04/2018
Buy	19,968,000	BRL	to Sell	6,105,302	USD	Barclays	12,344	12/04/2018
Buy	9,133,005	EUR	to Sell	14,250,000	CAD	Deutsche Bank	15,736	27/03/2018
Buy	17,722,832	ZAR	to Sell	1,477,957	USD	JP Morgan Chase	16,787	05/04/2018
Buy	5,552,637	EUR	to Sell	93,450,876,000	IDR	Deutsche Bank	19,092	27/03/2018
Buy	5,535,786	USD	to Sell	4,481,680	EUR	Morgan Stanley	24,294	11/05/2018
Buy	32,788,000	BRL	to Sell	10,010,686	USD	Goldman Sachs	32,004	12/04/2018
Buy	1,478,768	EUR	to Sell	14,565,886	SEK	BNY Mellon	36,747	07/03/2018
Buy	50,160,000	HKD	to Sell	5,198,305	EUR	Deutsche Bank	39,769	27/03/2018
Buy	2,535,721	USD	to Sell	51,220,750	ARS	Royal Bank of Scotland	47,514	11/04/2018
Buy	478,976,445	JPY	to Sell	4,409,190	USD	Deutsche Bank	62,031	09/04/2018
Buy	9,275,725	USD	to Sell	174,855,000	MXN	Goldman Sachs	72,467	11/05/2018
Buy	478,976,445	JPY	to Sell	4,393,465	USD	Deutsche Bank	73,928	05/04/2018
Buy	301,726,338	RUB	to Sell	5,216,569	USD	Goldman Sachs	77,674	11/05/2018
Buy	358,877,769	RUB	to Sell	6,240,810	USD	Morgan Stanley	78,636	12/04/2018
Buy	10,118,000	GBP	to Sell	11,379,022	EUR	Morgan Stanley	82,087	07/03/2018
Buy	35,442,227	GBP	to Sell	40,062,471	EUR	Goldman Sachs	84,516	07/03/2018
Buy	13,574,000	USD	to Sell	10,991,161	EUR	Deutsche Bank	94,279	27/03/2018
Buy	17,065,742	EUR	to Sell	15,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	100,397	26/04/2018
Buy	12,932,000	USD	to Sell	10,452,424	EUR	Goldman Sachs	108,716	27/03/2018
Buy	243,653,000	HKD	to Sell	25,318,104	EUR	Barclays	125,924	27/03/2018
Buy	7,223,173	USD	to Sell	9,794,000	NZD	Barclays	129,158	12/04/2018
Buy	14,608,600	USD	to Sell	20,000,000	NZD	Goldman Sachs	148,243	12/04/2018
Buy	36,569,584	USD	to Sell	3,891,854,250	JPY	Morgan Stanley	174,508	07/03/2018
Buy	35,749,771	EUR	to Sell	43,500,000	USD	Deutsche Bank	191,870	16/03/2018
Buy	110,638,701	USD	to Sell	700,000,000	CNH	Deutsche Bank	207,142	12/04/2018
Buy	15,368,600,000	CLP	to Sell	25,616,468	USD	Barclays	209,711	12/10/2018
Buy	49,451,936	EUR	to Sell	43,500,000	GBP	JP Morgan Chase	224,016	06/04/2018
Buy	32,831,498,904	JPY	to Sell	306,371,600	USD	Goldman Sachs	268,389	07/03/2018
Buy	1,699,159,571	JPY	to Sell	14,630,900	CHF	Barclays	278,175	12/04/2018
Buy	26,404,052	EUR	to Sell	32,000,000	USD	JP Morgan Chase	284,605	03/04/2018
Buy	53,530,325	EUR	to Sell	47,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	329,074	29/03/2018
Buy	29,783,149	EUR	to Sell	297,499,000	SEK	Deutsche Bank	330,487	27/03/2018
Buy	2,679,173,000	JPY	to Sell	24,571,341	USD	Barclays	373,436	07/03/2018
Buy	248,889,000	MXN	to Sell	12,673,524	USD	Barclays	379,071	12/04/2018
Buy	3,517,805,019	RUB	to Sell	61,457,111	USD	Barclays	386,672	11/05/2018
Buy	206,546,590	USD	to Sell	1,308,927,052	CNH	Deutsche Bank	403,357	11/05/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	141,810,203	USD	to Sell	115,246,000	EUR	Goldman Sachs	431,275	12/04/2018
Buy	397,402,000	BRL	to Sell	121,723,230	USD	Goldman Sachs	456,214	07/03/2018
Buy	141,451,788	USD	to Sell	115,246,000	EUR	Goldman Sachs	467,476	07/03/2018
Buy	100,269,436	CHF	to Sell	86,517,773	EUR	BNY Mellon	501,434	07/03/2018
Buy	17,290,191	USD	to Sell	21,241,000	CAD	Goldman Sachs	525,696	12/04/2018
Buy	119,444,414	USD	to Sell	152,155,000	AUD	Deutsche Bank	525,980	12/04/2018
Buy	44,393,305	EUR	to Sell	53,730,993	USD	Goldman Sachs	563,914	12/04/2018
Buy	4,142,184,300	JPY	to Sell	37,819,463	USD	Citigroup	716,021	07/03/2018
Buy	2,686,086,776	RUB	to Sell	46,411,065	USD	Deutsche Bank	832,813	12/04/2018
Buy	33,463,653	EUR	to Sell	39,857,386	USD	Deutsche Bank	858,645	07/03/2018
Buy	88,213,288	USD	to Sell	120,788,000	NZD	Goldman Sachs	891,475	11/05/2018
Buy	53,806,385	EUR	to Sell	64,700,000	USD	JP Morgan Chase	901,325	12/03/2018
Buy	119,345,989	USD	to Sell	150,710,950	CAD	Barclays	1,078,947	07/03/2018
Buy	56,199,170	USD	to Sell	70,000,000	CAD	Deutsche Bank	1,095,454	12/04/2018
Buy	64,819,221	USD	to Sell	80,710,950	CAD	Deutsche Bank	1,252,036	11/05/2018
Buy	871,806,000	MXN	to Sell	44,323,316	USD	Goldman Sachs	1,384,402	12/04/2018
Buy	10,597,300,000	CLP	to Sell	16,159,594	USD	JP Morgan Chase	1,423,462	07/03/2018
Buy	143,258,076	USD	to Sell	180,477,500	AUD	Deutsche Bank	1,701,999	09/11/2018
Buy	143,122,989	USD	to Sell	180,477,500	AUD	Deutsche Bank	1,787,914	11/05/2018
Buy	4,749,008,000	MXN	to Sell	249,822,878	USD	Barclays	1,925,143	07/03/2018
Buy	64,027,900,000	CLP	to Sell	105,341,965	USD	Deutsche Bank	2,238,063	12/04/2018
Buy	64,027,900,000	CLP	to Sell	104,941,406	USD	Deutsche Bank	2,304,756	12/10/2018
Buy	18,161,205,771	JPY	to Sell	156,571,567	CHF	Deutsche Bank	2,807,007	12/04/2018
Buy	18,149,697,760	JPY	to Sell	156,571,567	CHF	Deutsche Bank	2,815,921	07/03/2018
Buy	133,223,600,000	CLP	to Sell	220,927,332	USD	Barclays	3,165,421	11/05/2018
Buy	5,226,334,629	RUB	to Sell	87,980,988	USD	Deutsche Bank	3,854,461	07/03/2018
Buy	18,441,155,732	JPY	to Sell	156,571,567	CHF	Deutsche Bank	4,876,367	11/05/2018
Buy	67,604,700,000	CLP	to Sell	103,469,191	USD	Goldman Sachs	8,769,817	07/03/2018
Buy	1,613,577,331	USD	to Sell	1,290,151,712	EUR	BNY Mellon	29,821,996	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							85,590,384	
Buy	326,128,880	USD	to Sell	2,166,865,504	CNH	Goldman Sachs	(13,314,999)	07/03/2018
Buy	2,168,512,333	SEK	to Sell	221,091,030	EUR	Barclays	(6,399,508)	12/04/2018
Buy	2,318,738,667	SEK	to Sell	235,796,219	EUR	Goldman Sachs	(6,217,510)	11/05/2018
Buy	1,941,456,259	AUD	to Sell	1,245,828,032	EUR	BNY Mellon	(5,840,165)	07/03/2018
Buy	501,889,900	EUR	to Sell	620,950,731	USD	Goldman Sachs	(5,220,189)	27/03/2018
Buy	136,255,737	USD	to Sell	15,100,923,870	JPY	Goldman Sachs	(3,936,002)	07/03/2018
Buy	1,042,571,620	SEK	to Sell	106,268,897	EUR	BNY Mellon	(3,054,439)	07/03/2018
Buy	9,633,733,772	INR	to Sell	150,475,364	USD	Goldman Sachs	(2,971,056)	12/04/2018
Buy	15,606,508,872	INR	to Sell	240,577,590	USD	Barclays	(2,878,486)	11/05/2018
Buy	2,018,286,000	SEK	to Sell	202,429,817	EUR	Barclays	(2,619,759)	07/03/2018
Buy	123,694,437	EUR	to Sell	154,685,305	USD	JP Morgan Chase	(2,485,303)	12/04/2018
Buy	37,478,967,096	JPY	to Sell	353,042,267	USD	Goldman Sachs	(2,394,945)	07/03/2018
Buy	115,246,000	EUR	to Sell	143,732,506	USD	JP Morgan Chase	(2,333,198)	07/03/2018
Buy	126,516,604	USD	to Sell	165,628,000	AUD	Goldman Sachs	(2,289,006)	07/03/2018
Buy	295,505,218	EUR	to Sell	2,851,622,400	HKD	Barclays	(2,282,038)	27/03/2018
Buy	242,350,071	EUR	to Sell	301,000,000	USD	Goldman Sachs	(2,265,076)	31/05/2018
Buy	244,085,502	EUR	to Sell	303,100,320	USD	Barclays	(2,236,522)	31/05/2018
Buy	231,762,093	GBP	to Sell	264,265,545	EUR	BNY Mellon	(1,738,308)	07/03/2018
Buy	1,198,497,111	EUR	to Sell	1,059,822,100	GBP	Deutsche Bank	(1,236,874)	27/03/2018
Buy	368,661,000	SEK	to Sell	37,596,564	EUR	JP Morgan Chase	(1,097,629)	12/04/2018
Buy	207,407,250	USD	to Sell	225,980,569,000	KRW	Barclays	(1,082,461)	07/03/2018
Buy	117,000,803	USD	to Sell	12,633,689,000	JPY	Morgan Stanley	(833,122)	07/03/2018
Buy	64,440,515	EUR	to Sell	80,000,000	USD	Goldman Sachs	(798,744)	16/04/2018
Buy	4,000,000,000	INR	to Sell	61,891,720	USD	Barclays	(754,939)	12/04/2018
Buy	71,593,238	CAD	to Sell	46,619,199	EUR	BNY Mellon	(753,897)	07/03/2018
Buy	222,368,128	USD	to Sell	241,546,934,458	KRW	Goldman Sachs	(605,737)	07/03/2018
Buy	2,369,210,000	INR	to Sell	36,832,442	USD	Citigroup	(588,942)	12/04/2018
Buy	31,893,563	EUR	to Sell	39,857,386	USD	Goldman Sachs	(549,230)	11/05/2018
Buy	28,097,104	EUR	to Sell	35,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(481,440)	29/03/2018
Buy	20,027,894	USD	to Sell	130,533,800	CNH	Deutsche Bank	(453,793)	12/04/2018
Buy	10,634,574	USD	to Sell	6,616,300,000	CLP	Deutsche Bank	(442,463)	07/03/2018
Buy	1,273,193,700	INR	to Sell	19,915,434	USD	Standard Chartered	(415,999)	12/04/2018
Buy	106,326,680	GBP	to Sell	120,842,523	EUR	Goldman Sachs	(401,562)	07/03/2018
Buy	65,777,967	USD	to Sell	91,865,333	NZD	Deutsche Bank	(398,462)	12/04/2018
Buy	12,195,959	GBP	to Sell	17,398,511	USD	Deutsche Bank	(396,971)	05/04/2018
Buy	33,378,808	EUR	to Sell	4,417,288,000	JPY	Barclays	(372,284)	27/03/2018
Buy	11,585,376,472	INR	to Sell	178,061,239	USD	Goldman Sachs	(366,946)	07/03/2018
Buy	20,626,104	EUR	to Sell	25,575,884	USD	BNY Mellon	(296,038)	07/03/2018
Buy	103,823,293	EUR	to Sell	92,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(281,914)	09/04/2018
Buy	203,253,012	EUR	to Sell	234,413,731	CHF	Barclays	(241,869)	27/03/2018
Buy	17,913,536	EUR	to Sell	16,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(194,853)	03/04/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	40,752,844	EUR	to Sell	394,459,000	NOK	Barclays	(186,263)	27/03/2018
Buy	30,758,458	USD	to Sell	42,942,667	NZD	Deutsche Bank	(185,929)	07/03/2018
Buy	10,637,000	USD	to Sell	8,882,676	EUR	Morgan Stanley	(181,165)	07/03/2018
Buy	10,014,004	EUR	to Sell	12,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(172,501)	26/04/2018
Buy	38,901,380	EUR	to Sell	34,500,000	GBP	JP Morgan Chase	(172,009)	12/03/2018
Buy	160,429,232	EUR	to Sell	141,768,906	GBP	Barclays	(158,716)	07/03/2018
Buy	11,529,806	EUR	to Sell	46,567,000	BRL	Deutsche Bank	(147,207)	27/03/2018
Buy	21,895,537	EUR	to Sell	27,000,000	USD	JP Morgan Chase	(133,498)	09/04/2018
Buy	10,980,000	NZD	to Sell	8,067,193	USD	Goldman Sachs	(120,380)	11/05/2018
Buy	4,924,846	EUR	to Sell	6,168,296	USD	Deutsche Bank	(109,215)	05/04/2018
Buy	26,794,850	EUR	to Sell	962,643,000	TWD	Deutsche Bank	(104,010)	27/03/2018
Buy	16,440,970	EUR	to Sell	25,895,662	AUD	BNY Mellon	(98,319)	07/03/2018
Buy	13,562,907	EUR	to Sell	22,112,000	SGD	Goldman Sachs	(89,157)	27/03/2018
Buy	38,404,000	BRL	to Sell	11,842,121	USD	Goldman Sachs	(88,057)	11/05/2018
Buy	95,318,965	EUR	to Sell	126,391,041,000	KRW	Barclays	(86,148)	27/03/2018
Buy	9,246,862	EUR	to Sell	11,413,000	USD	Barclays	(73,761)	27/03/2018
Buy	4,015,919	EUR	to Sell	5,000,000	USD	JP Morgan Chase	(61,535)	16/04/2018
Buy	33,050,000	ARS	to Sell	1,665,827	USD	JP Morgan Chase	(54,856)	11/04/2018
Buy	119,765,000	MXN	to Sell	6,348,361	USD	Barclays	(45,611)	11/05/2018
Buy	19,222,405	EUR	to Sell	1,544,501,000	INR	Goldman Sachs	(45,260)	27/03/2018
Buy	6,615,944	EUR	to Sell	5,877,477	GBP	BNY Mellon	(41,735)	07/03/2018
Buy	8,662,572	EUR	to Sell	10,637,000	USD	Barclays	(38,939)	07/03/2018
Buy	2,010,160	EUR	to Sell	2,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(31,680)	26/03/2018
Buy	18,170,750	ARS	to Sell	911,271	USD	Royal Bank of Scotland	(26,413)	11/04/2018
Buy	4,057,819	EUR	to Sell	5,000,000	USD	JP Morgan Chase	(25,860)	26/03/2018
Buy	797,605	EUR	to Sell	1,000,000	USD	JP Morgan Chase	(18,457)	06/04/2018
Buy	4,943,693	EUR	to Sell	114,773,000	MXN	JP Morgan Chase	(16,786)	27/03/2018
Buy	1,613,688	EUR	to Sell	2,000,000	USD	JP Morgan Chase	(16,153)	26/04/2018
Buy	12,961,000	SEK	to Sell	1,298,589	EUR	Deutsche Bank	(15,438)	27/03/2018
Buy	6,179,000	CHF	to Sell	5,377,102	EUR	Goldman Sachs	(13,104)	27/03/2018
Buy	1,620,594	EUR	to Sell	1,441,000	GBP	Morgan Stanley	(11,691)	07/03/2018
Buy	1,354,697	EUR	to Sell	1,679,681	USD	CIBC	(10,338)	31/05/2018
Buy	732,000	AUD	to Sell	477,679	EUR	Goldman Sachs	(10,158)	07/03/2018
Buy	398,314	EUR	to Sell	500,000	USD	Goldman Sachs	(9,318)	20/04/2018
Buy	13,031,000	GBP	to Sell	14,759,948	EUR	Barclays	(8,667)	27/03/2018
Buy	1,473,492	EUR	to Sell	1,707,355	CHF	BNY Mellon	(8,243)	07/03/2018
Buy	1,432,057	EUR	to Sell	2,258,000	AUD	Goldman Sachs	(7,678)	27/03/2018
Buy	3,700,486	EUR	to Sell	3,282,702	GBP	CIBC	(7,646)	31/05/2018
Buy	2,171,764	EUR	to Sell	3,418,000	AUD	Barclays	(7,605)	27/03/2018
Buy	8,125,292	MXN	to Sell	437,363	USD	Deutsche Bank	(6,510)	05/04/2018
Buy	702,633	EUR	to Sell	92,639,000	JPY	Deutsche Bank	(5,192)	27/03/2018
Buy	617,724	EUR	to Sell	550,000	GBP	JP Morgan Chase	(4,518)	16/04/2018
Buy	1,187,226	EUR	to Sell	11,478,000	NOK	Deutsche Bank	(4,023)	27/03/2018
Buy	1,453,742	EUR	to Sell	2,285,000	AUD	Deutsche Bank	(3,209)	27/03/2018
Buy	506,108	EUR	to Sell	450,000	GBP	JP Morgan Chase	(2,940)	20/04/2018
Buy	994,661	EUR	to Sell	1,565,000	CAD	CIBC	(2,845)	31/05/2018
Buy	732,687	EUR	to Sell	650,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(2,839)	09/04/2018
Buy	8,368,735	EUR	to Sell	9,643,000	CHF	Deutsche Bank	(2,367)	27/03/2018
Buy	1,545,410,000	KRW	to Sell	1,168,093	EUR	Deutsche Bank	(1,554)	27/03/2018
Buy	24,266,019	EUR	to Sell	180,694,000	DKK	Deutsche Bank	(1,378)	27/03/2018
Buy	5,747,000	MXN	to Sell	249,710	EUR	Goldman Sachs	(1,326)	27/03/2018
Buy	1,441,000	GBP	to Sell	1,633,576	EUR	Deutsche Bank	(1,291)	07/03/2018
Buy	277,200	EUR	to Sell	451,000	SGD	Deutsche Bank	(1,250)	27/03/2018
Buy	406,814	EUR	to Sell	500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,131)	09/04/2018
Buy	160,524	EUR	to Sell	12,919,000	INR	Deutsche Bank	(640)	27/03/2018
Buy	1,099,000	BRL	to Sell	276,721	EUR	Morgan Stanley	(89)	07/03/2018
Buy	73,870	CHF	to Sell	64,191	EUR	BNY Mellon	(82)	07/03/2018
Buy	196,587	EUR	to Sell	4,549,000	MXN	Barclays	(20)	27/03/2018
Buy	564	EUR	to Sell	923	SGD	BNY Mellon	(7)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(86,205,395)	

Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts **(615,011)**

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	117,259	EUR	to Sell	873,000	DKK	Barclays	14	27/03/2018
Buy	45,564	EUR	to Sell	60,277,000	KRW	Deutsche Bank	65	27/03/2018
Buy	3,251,000	JPY	to Sell	24,703	EUR	Deutsche Bank	136	27/03/2018
Buy	84,351	EUR	to Sell	850,000	SEK	Barclays	201	27/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts

							Unrealised Gain/(Loss)	
						Counterparty	EUR	Maturity Date
Buy	38,212	EUR	to Sell	151,000	BRL	Deutsche Bank	203	07/03/2018
Buy	180,000	AUD	to Sell	114,529	EUR	Deutsche Bank	241	27/03/2018
Buy	282,357,000	KRW	to Sell	212,863	EUR	Deutsche Bank	272	27/03/2018
Buy	67,359	EUR	to Sell	676,000	SEK	Goldman Sachs	435	27/03/2018
Buy	93,000	USD	to Sell	75,493	EUR	Goldman Sachs	457	27/03/2018
Buy	1,717,920	USD	to Sell	1,017,600,000	CLP	Citigroup	577	11/05/2018
Buy	928,305,488	KRW	to Sell	700,090	EUR	Barclays	633	27/03/2018
Buy	1,436,322	EUR	to Sell	1,267,000	GBP	Deutsche Bank	1,135	07/03/2018
Buy	2,118,747	EUR	to Sell	3,321,000	AUD	Goldman Sachs	1,227	27/03/2018
Buy	2,204,000	BRL	to Sell	673,882	USD	Barclays	1,362	12/04/2018
Buy	5,098,000	JPY	to Sell	37,560	EUR	Goldman Sachs	1,398	07/03/2018
Buy	1,086,000	CHF	to Sell	941,023	EUR	Deutsche Bank	1,735	27/03/2018
Buy	563,155	EUR	to Sell	9,477,900,000	IDR	Deutsche Bank	1,936	27/03/2018
Buy	1,180,588	EUR	to Sell	1,842,000	CAD	Deutsche Bank	2,061	27/03/2018
Buy	2,356,798	ZAR	to Sell	196,540	USD	JP Morgan Chase	2,232	05/04/2018
Buy	305,387	EUR	to Sell	370,000	USD	JP Morgan Chase	3,381	03/04/2018
Buy	291,580	USD	to Sell	5,887,000	ARS	Royal Bank of Scotland	5,575	11/04/2018
Buy	829,991	USD	to Sell	15,646,000	MXN	Goldman Sachs	6,484	11/05/2018
Buy	63,694,722	JPY	to Sell	586,338	USD	Deutsche Bank	8,249	09/04/2018
Buy	3,791,603	GBP	to Sell	4,285,876	EUR	Goldman Sachs	9,042	07/03/2018
Buy	63,694,722	JPY	to Sell	584,247	USD	Deutsche Bank	9,831	05/04/2018
Buy	1,267,000	GBP	to Sell	1,424,908	EUR	Morgan Stanley	10,279	07/03/2018
Buy	11,680,000	BRL	to Sell	3,566,086	USD	Goldman Sachs	11,401	12/04/2018
Buy	1,001,500,000	CLP	to Sell	1,669,306	USD	Barclays	13,666	12/10/2018
Buy	2,844,290	EUR	to Sell	2,500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	16,733	26/04/2018
Buy	4,532,275	USD	to Sell	482,637,475	JPY	Morgan Stanley	19,350	07/03/2018
Buy	150,789,684	JPY	to Sell	1,298,400	CHF	Barclays	24,686	12/04/2018
Buy	324,540,507	JPY	to Sell	2,827,200	CHF	UBS	26,492	07/03/2018
Buy	1,325,000	NZD	to Sell	923,113	USD	Deutsche Bank	26,959	07/03/2018
Buy	14,627,362	USD	to Sell	92,696,519	CNH	Deutsche Bank	28,565	11/05/2018
Buy	15,805,529	USD	to Sell	100,000,000	CNH	Deutsche Bank	29,592	12/04/2018
Buy	2,689,000	AUD	to Sell	2,063,267	USD	Deutsche Bank	29,598	07/03/2018
Buy	2,958,199	USD	to Sell	4,049,000	NZD	Goldman Sachs	29,940	07/03/2018
Buy	2,979,209	EUR	to Sell	29,758,000	SEK	Deutsche Bank	33,140	27/03/2018
Buy	5,694,715	EUR	to Sell	5,000,000	GBP	Royal Bank of Scotland	35,008	29/03/2018
Buy	25,084,000	MXN	to Sell	1,277,287	USD	Barclays	38,204	12/04/2018
Buy	76,264,000	HKD	to Sell	7,924,630	EUR	Barclays	39,414	27/03/2018
Buy	40,438,001	BRL	to Sell	12,386,058	USD	Goldman Sachs	46,423	07/03/2018
Buy	365,609,000	JPY	to Sell	3,353,088	USD	Barclays	50,960	07/03/2018
Buy	496,679,939	RUB	to Sell	8,677,148	USD	Barclays	54,594	11/05/2018
Buy	18,766,356	USD	to Sell	15,251,000	EUR	Goldman Sachs	57,073	12/04/2018
Buy	13,926,219	USD	to Sell	17,740,000	AUD	Deutsche Bank	61,325	12/04/2018
Buy	18,718,925	USD	to Sell	15,251,000	EUR	Goldman Sachs	61,863	07/03/2018
Buy	5,471,984	EUR	to Sell	6,622,961	USD	Goldman Sachs	69,509	12/04/2018
Buy	15,915,566	EUR	to Sell	14,000,000	GBP	JP Morgan Chase	72,097	06/04/2018
Buy	8,933,943	USD	to Sell	12,233,000	NZD	Goldman Sachs	90,286	11/05/2018
Buy	4,782,041	USD	to Sell	5,956,367	CAD	Deutsche Bank	93,213	12/04/2018
Buy	554,140,800	JPY	to Sell	5,059,482	USD	Citigroup	95,789	07/03/2018
Buy	3,810,657	USD	to Sell	4,710,500	CAD	Goldman Sachs	97,253	12/04/2018
Buy	6,403,196	EUR	to Sell	7,700,000	USD	JP Morgan Chase	106,921	12/03/2018
Buy	14,086,872	USD	to Sell	17,789,000	CAD	Barclays	127,352	07/03/2018
Buy	5,335,784	EUR	to Sell	6,355,266	USD	Deutsche Bank	136,911	07/03/2018
Buy	8,203,189	USD	to Sell	6,559,267	EUR	BNY Mellon	151,284	07/03/2018
Buy	504,730,904	RUB	to Sell	8,720,902	USD	Deutsche Bank	156,490	12/04/2018
Buy	24,339,000	USD	to Sell	19,715,531	EUR	Deutsche Bank	161,332	27/03/2018
Buy	506,717,002	MXN	to Sell	26,655,988	USD	Barclays	205,412	07/03/2018
Buy	10,881,031	USD	to Sell	13,548,733	CAD	Deutsche Bank	210,176	11/05/2018
Buy	18,575,864	USD	to Sell	23,402,000	AUD	Deutsche Bank	220,693	09/11/2018
Buy	18,558,348	USD	to Sell	23,402,000	AUD	Deutsche Bank	231,834	11/05/2018
Buy	7,886,400,000	CLP	to Sell	12,975,107	USD	Deutsche Bank	275,665	12/04/2018
Buy	7,886,400,000	CLP	to Sell	12,925,770	USD	Deutsche Bank	283,880	12/10/2018
Buy	183,101,000	MXN	to Sell	9,309,492	USD	Goldman Sachs	290,359	12/04/2018
Buy	2,204,000,000	CLP	to Sell	3,360,832	USD	JP Morgan Chase	296,048	07/03/2018
Buy	13,460,500,000	CLP	to Sell	22,321,814	USD	Barclays	319,824	11/05/2018
Buy	583,795,534	RUB	to Sell	9,827,711	USD	Deutsche Bank	430,554	07/03/2018
Buy	2,385,363,589	JPY	to Sell	20,252,533	CHF	Deutsche Bank	630,758	11/05/2018
Buy	2,311,249,373	JPY	to Sell	20,836,464	USD	Goldman Sachs	661,307	12/04/2018
Buy	6,903,979,699	JPY	to Sell	63,645,302	USD	Goldman Sachs	694,612	07/03/2018
Buy	15,311,100,000	CLP	to Sell	23,433,683	USD	Goldman Sachs	1,986,187	07/03/2018
Buy	56,449,312,792	JPY	to Sell	429,272,882	EUR	BNY Mellon	2,103,911	07/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							11,003,804	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts

						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	56,632,557	USD	to Sell	376,278,038	CNH	Goldman Sachs	(2,312,161)	07/03/2018
Buy	375,870,000	SEK	to Sell	38,321,887	EUR	Barclays	(1,109,232)	12/04/2018
Buy	70,979,814	EUR	to Sell	87,818,000	USD	Goldman Sachs	(738,266)	27/03/2018
Buy	21,629,114	USD	to Sell	2,396,489,454	JPY	Goldman Sachs	(620,077)	07/03/2018
Buy	20,888,054	USD	to Sell	20,252,535	CHF	Deutsche Bank	(545,717)	12/04/2018
Buy	20,826,405	USD	to Sell	20,252,533	CHF	Deutsche Bank	(539,367)	07/03/2018
Buy	196,852,000	SEK	to Sell	20,018,193	EUR	Goldman Sachs	(527,843)	11/05/2018
Buy	1,682,006,899	INR	to Sell	26,272,327	USD	Goldman Sachs	(518,733)	12/04/2018
Buy	321,441,999	SEK	to Sell	32,239,953	EUR	Barclays	(417,236)	07/03/2018
Buy	21,282,667	USD	to Sell	27,862,000	AUD	Goldman Sachs	(385,057)	07/03/2018
Buy	1,984,771,599	INR	to Sell	30,595,668	USD	Barclays	(366,074)	11/05/2018
Buy	43,554,657	EUR	to Sell	420,302,000	HKD	Barclays	(336,351)	27/03/2018
Buy	5,237,422,674	JPY	to Sell	49,335,180	USD	Goldman Sachs	(334,677)	07/03/2018
Buy	16,142,717	EUR	to Sell	20,186,699	USD	JP Morgan Chase	(323,957)	12/04/2018
Buy	15,251,000	EUR	to Sell	19,020,742	USD	JP Morgan Chase	(308,762)	07/03/2018
Buy	31,512,940	EUR	to Sell	39,139,497	USD	Goldman Sachs	(294,747)	31/05/2018
Buy	32,109,923	EUR	to Sell	39,873,789	USD	Barclays	(294,505)	31/05/2018
Buy	3,887,326	USD	to Sell	2,418,500,000	CLP	Deutsche Bank	(161,736)	07/03/2018
Buy	149,663,894	EUR	to Sell	132,344,788	GBP	Deutsche Bank	(152,325)	27/03/2018
Buy	16,380,980	USD	to Sell	1,768,953,000	JPY	Morgan Stanley	(117,735)	07/03/2018
Buy	6,501,674	EUR	to Sell	8,100,000	USD	Royal Bank of Scotland	(112,218)	29/03/2018
Buy	41,017,544	USD	to Sell	44,555,225,496	KRW	Goldman Sachs	(111,733)	07/03/2018
Buy	4,500,945	EUR	to Sell	5,650,000	USD	Goldman Sachs	(105,289)	20/04/2018
Buy	5,607,447	EUR	to Sell	7,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(96,996)	26/04/2018
Buy	14,964,826	USD	to Sell	16,304,926,000	KRW	Barclays	(78,102)	07/03/2018
Buy	3,733,212	EUR	to Sell	4,665,395	USD	Goldman Sachs	(64,289)	11/05/2018
Buy	1,902,716,299	INR	to Sell	29,243,765	USD	Goldman Sachs	(60,265)	07/03/2018
Buy	219,125,600	INR	to Sell	3,406,592	USD	Citigroup	(54,471)	12/04/2018
Buy	8,759,146	USD	to Sell	12,233,000	NZD	Deutsche Bank	(53,060)	12/04/2018
Buy	4,481,219	EUR	to Sell	593,036,000	JPY	Barclays	(49,980)	27/03/2018
Buy	8,109,458	EUR	to Sell	10,000,000	USD	JP Morgan Chase	(49,444)	09/04/2018
Buy	11,374,810	GBP	to Sell	12,927,712	EUR	Goldman Sachs	(42,959)	07/03/2018
Buy	6,458,589	USD	to Sell	9,017,000	NZD	Deutsche Bank	(39,041)	07/03/2018
Buy	1,595,209	EUR	to Sell	2,000,000	USD	JP Morgan Chase	(36,914)	06/04/2018
Buy	27,297,084	EUR	to Sell	31,482,000	CHF	Barclays	(32,483)	27/03/2018
Buy	82,294,000	MXN	to Sell	4,362,143	USD	Barclays	(31,341)	11/05/2018
Buy	860,061	GBP	to Sell	1,226,946	USD	Deutsche Bank	(27,994)	05/04/2018
Buy	4,667,442	EUR	to Sell	4,150,000	GBP	JP Morgan Chase	(27,117)	20/04/2018
Buy	10,686,000	BRL	to Sell	3,295,097	USD	Goldman Sachs	(24,502)	11/05/2018
Buy	5,221,245	EUR	to Sell	50,538,000	NOK	Barclays	(23,864)	27/03/2018
Buy	4,623,063	EUR	to Sell	4,100,000	GBP	JP Morgan Chase	(20,442)	12/03/2018
Buy	17,162,691	EUR	to Sell	15,166,413	GBP	Barclays	(16,979)	07/03/2018
Buy	1,250,879	EUR	to Sell	5,052,000	BRL	Deutsche Bank	(15,946)	27/03/2018
Buy	921,567	EUR	to Sell	1,150,000	USD	Deutsche Bank	(15,592)	26/04/2018
Buy	3,782,828	EUR	to Sell	135,902,000	TWD	Deutsche Bank	(14,643)	27/03/2018
Buy	654,910	EUR	to Sell	820,266	USD	Deutsche Bank	(14,523)	05/04/2018
Buy	339,609	USD	to Sell	492,000	NZD	JP Morgan Chase	(12,597)	07/03/2018
Buy	1,830,919	EUR	to Sell	2,985,000	SGD	Goldman Sachs	(12,036)	27/03/2018
Buy	12,538,507	EUR	to Sell	16,625,810,000	KRW	Barclays	(11,332)	27/03/2018
Buy	5,887,000	ARS	to Sell	295,236	USD	Royal Bank of Scotland	(8,557)	11/04/2018
Buy	481,910	EUR	to Sell	600,000	USD	JP Morgan Chase	(7,384)	16/04/2018
Buy	2,257,028	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	JP Morgan Chase	(6,129)	09/04/2018
Buy	2,592,677	EUR	to Sell	208,319,000	INR	Goldman Sachs	(6,104)	27/03/2018
Buy	808,000	GBP	to Sell	919,784	EUR	Deutsche Bank	(5,116)	27/03/2018
Buy	368,168	EUR	to Sell	455,000	USD	Deutsche Bank	(3,416)	27/03/2018
Buy	639,041	EUR	to Sell	14,836,000	MXN	JP Morgan Chase	(2,170)	27/03/2018
Buy	2,012,000	SEK	to Sell	201,107	EUR	Deutsche Bank	(1,917)	27/03/2018
Buy	247,157	EUR	to Sell	306,449	USD	CIBC	(1,886)	31/05/2018
Buy	820,000	CHF	to Sell	713,582	EUR	Goldman Sachs	(1,739)	27/03/2018
Buy	79,800	EUR	to Sell	100,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,467)	31/05/2018
Buy	95,053	EUR	to Sell	117,932	USD	BNY Mellon	(1,420)	07/03/2018
Buy	163,661	EUR	to Sell	202,000	USD	Barclays	(1,305)	27/03/2018
Buy	368,526	EUR	to Sell	580,000	AUD	Barclays	(1,290)	27/03/2018
Buy	122,602	EUR	to Sell	16,199,000	JPY	Deutsche Bank	(1,170)	27/03/2018
Buy	37,833	EUR	to Sell	5,098,000	JPY	Morgan Stanley	(1,125)	07/03/2018
Buy	204,851	EUR	to Sell	323,000	AUD	Goldman Sachs	(1,098)	27/03/2018
Buy	523,830	EUR	to Sell	464,690	GBP	CIBC	(1,082)	31/05/2018
Buy	327,199	EUR	to Sell	434,897,000	KRW	Deutsche Bank	(1,079)	27/03/2018
Buy	864,407	MXN	to Sell	46,529	USD	Deutsche Bank	(693)	05/04/2018
Buy	151,342	EUR	to Sell	12,180,000	INR	Deutsche Bank	(604)	27/03/2018
Buy	895,000	GBP	to Sell	1,013,748	EUR	Barclays	(595)	27/03/2018

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	213,131	EUR	to Sell	335,000	AUD	Deutsche Bank	(470)	27/03/2018
Buy	937,284	EUR	to Sell	1,080,000	CHF	Deutsche Bank	(265)	27/03/2018
Buy	77,539	EUR	to Sell	122,000	CAD	CIBC	(222)	31/05/2018
Buy	3,063,636	EUR	to Sell	22,813,000	DKK	Deutsche Bank	(174)	27/03/2018
Buy	36,263	EUR	to Sell	59,000	SGD	Deutsche Bank	(163)	27/03/2018
Buy	161,628,000	KRW	to Sell	122,166	EUR	Deutsche Bank	(163)	27/03/2018
Buy	47,901	EUR	to Sell	75,000	CAD	Barclays	(84)	27/03/2018
Buy	228,382	EUR	to Sell	2,201,000	NOK	Deutsche Bank	(50)	27/03/2018
Buy	49,129	EUR	to Sell	196,000	BRL	Goldman Sachs	(19)	27/03/2018
Buy	151,000	BRL	to Sell	38,021	EUR	Morgan Stanley	(12)	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(11,719,678)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(715,874)**	

Invesco Macro Allocation Strategy Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	626	EUR	to Sell	719	CHF	BNY Mellon	2	07/03/2018
Buy	67,180	CHF	to Sell	57,970	EUR	BNY Mellon	333	07/03/2018
Buy	283,708	EUR	to Sell	250,000	GBP	BNY Mellon	531	08/03/2018
Buy	32,103,000	JPY	to Sell	241,766	EUR	CIBC	3,558	08/03/2018
Buy	818,000	GBP	to Sell	922,886	EUR	BNY Mellon	3,669	08/03/2018
Buy	14,031,000	HKD	to Sell	1,460,142	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	6,524	08/03/2018
Buy	351,421	EUR	to Sell	417,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	10,327	08/03/2018
Buy	7,316,000	HKD	to Sell	752,633	EUR	CIBC	12,111	08/03/2018
Buy	4,671,000	USD	to Sell	3,799,423	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	21,329	08/03/2018
Buy	1,425,696	USD	to Sell	1,140,148	EUR	BNY Mellon	26,131	07/03/2018
Buy	934,527	EUR	to Sell	8,683,000	HKD	BNY Mellon	26,890	08/03/2018
Buy	164,748,000	JPY	to Sell	1,226,274	EUR	BNY Mellon	32,695	08/03/2018
Buy	225,390,000	JPY	to Sell	1,676,378	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	46,004	08/03/2018
Buy	5,191,000	USD	to Sell	4,193,168	EUR	CIBC	52,930	08/03/2018
Buy	2,798,057	EUR	to Sell	26,019,000	HKD	CIBC	78,281	08/03/2018
Buy	6,376,164	EUR	to Sell	7,684,000	USD	CIBC	90,860	08/03/2018
Buy	5,024,296	EUR	to Sell	5,982,000	USD	BNY Mellon	131,182	08/03/2018
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							543,357	
Buy	8,408,000	USD	to Sell	7,010,909	EUR	CIBC	(133,392)	08/03/2018
Buy	3,686,880	EUR	to Sell	4,585,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(63,526)	08/03/2018
Buy	10,169,734	EUR	to Sell	12,507,000	USD	CIBC	(60,654)	08/03/2018
Buy	1,794,042	EUR	to Sell	240,295,000	JPY	BNY Mellon	(42,241)	08/03/2018
Buy	2,219,929	EUR	to Sell	294,794,000	JPY	CIBC	(32,824)	08/03/2018
Buy	2,036,693	EUR	to Sell	19,769,000	HKD	BNY Mellon	(29,768)	08/03/2018
Buy	1,072,000	USD	to Sell	899,713	EUR	BNY Mellon	(22,846)	08/03/2018
Buy	870,393	EUR	to Sell	116,689,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	(21,319)	08/03/2018
Buy	4,509,000	HKD	to Sell	486,965	EUR	CIBC	(15,637)	08/03/2018
Buy	1,833,208	EUR	to Sell	1,626,000	GBP	BNY Mellon	(8,576)	08/03/2018
Buy	693,625	EUR	to Sell	858,000	USD	BNY Mellon	(8,196)	08/03/2018
Buy	2,032,000	HKD	to Sell	219,527	EUR	BNY Mellon	(7,121)	08/03/2018
Buy	640,000	GBP	to Sell	729,669	EUR	BNY Mellon	(4,736)	08/03/2018
Buy	423,495	EUR	to Sell	4,088,000	HKD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(3,826)	08/03/2018
Buy	709,444	EUR	to Sell	629,000	GBP	CIBC	(3,029)	08/03/2018
Buy	256,758	EUR	to Sell	316,127	USD	BNY Mellon	(1,847)	07/03/2018
Buy	189,504	EUR	to Sell	1,817,000	HKD	CIBC	(428)	08/03/2018
Buy	2,028	EUR	to Sell	2,355	CHF	BNY Mellon	(16)	07/03/2018
Buy	859	CHF	to Sell	746	EUR	BNY Mellon	–	07/03/2018
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(459,982)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**83,375**	

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts

Futures contracts open at 28 February 2018 were as follows:

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
E-Mini MSCI Emerging Future 16/03/2018	50	2,994,125	Long	24,580
Total unrealised gain on futures contract				24,580
Total unrealised gain on futures contract				**24,580**
Margin amount of USD (8,551) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	26	3,571,263	Long	(66,137)
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	7	722,107	Long	(37,335)
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	23	966,478	Long	(25,149)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	5	501,478	Long	(14,337)
Total unrealised loss on futures contracts				(142,958)
Total unrealised loss on futures contracts				**(142,958)**
Margin amount of USD 379,463 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco US Equity Flexible Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	(6)	(824,138)	Short	(34,868)
Total unrealised loss on futures contract				(34,868)
Total unrealised loss on futures contract				**(34,868)**
Margin amount of USD 80,850 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco US Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	13	1,785,631	Long	35,531
Total unrealised gain on futures contract				35,531
Total unrealised gain on futures contract				**35,531**
Margin amount of USD 15,640 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	201	6,913,395	Long	(119,675)
Total unrealised loss on futures contract				(119,675)
Total unrealised loss on futures contract				**(119,675)**
Margin amount of EUR 557,533 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Pan European Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	2,048	70,440,960	Long	(2,647,219)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	601	49,338,703	Long	(1,762,854)
Swiss Market Index Future 16/03/2018	275	21,098,996	Long	(1,118,494)
Total unrealised loss on futures contracts				(5,528,567)
Total unrealised loss on futures contracts				**(5,528,567)**
Margin amount of EUR 13,141,804 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(68)	(7,113,556)	Short	31,300
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(44)	(4,316,457)	Short	15,475
Euro-Bund Future 08/03/2018	2	318,590	Long	2,130
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	23	2,691,829	Long	883
Long Gilt Future 27/06/2018	2	274,005	Long	793
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(31)	(3,942,123)	Short	158
Total unrealised gain on futures contracts				50,739
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	95	8,850,939	Long	(17,921)
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	15	2,608,180	Long	(863)
Total unrealised loss on futures contracts				(18,784)
Total net unrealised gain on futures contracts				**31,955**
Margin amount of EUR 97,691 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Asian Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(1,280)	(153,410,000)	Short	18,750
Total unrealised gain on futures contract				18,750
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(80)	(12,428,750)	Short	(120,000)
Total unrealised loss on futures contract				(120,000)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(101,250)**
Margin amount of USD 1,675,298 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(142)	(17,018,922)	Short	61,016
Total unrealised gain on futures contract				61,016
Total unrealised gain on futures contract				**61,016**
Margin amount of USD 132,682 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(5)	(776,797)	Short	31
Total unrealised gain on futures contract				31
Total unrealised gain on futures contract				**31**
Margin amount of USD 55,367 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 08/03/2018	(362)	(47,398,470)	Short	501,370
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(59)	(5,787,977)	Short	377
Total unrealised gain on futures contracts				501,747
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2018	345	55,700,250	Long	(1,935,450)
Euro-Oat Future 08/03/2018	254	39,000,430	Long	(925,830)
Long Gilt Future 27/06/2018	(343)	(46,991,809)	Short	(136,016)
Euro-Bund Future 08/03/2018	18	2,867,310	Long	(67,590)
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(13)	(1,359,945)	Short	(3,159)
Total unrealised loss on futures contracts				(3,068,045)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(2,566,298)**
Margin amount of EUR 5,526,459 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Corporate Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2018	(1,379)	(219,667,805)	Short	5,081,615
Total unrealised gain on futures contract				5,081,615
Total unrealised gain on futures contract				**5,081,615**
Margin amount of EUR (1,408,172) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2018	(70)	(11,150,650)	Short	262,850
Euro-Bobl Future 08/03/2018	(268)	(35,090,580)	Short	119,680
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(268)	(24,968,965)	Short	14,567
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(67)	(6,572,787)	Short	429
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(8)	(1,391,029)	Short	256
Total unrealised gain on futures contracts				397,782
Long Gilt Future 27/06/2018	(35)	(4,795,083)	Short	(13,879)
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	(30)	(3,511,081)	Short	(11,319)
Euro-Schatz Future 08/03/2018	(138)	(15,446,685)	Short	(7,245)
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(12)	(1,255,333)	Short	(2,916)
Total unrealised loss on futures contracts				(35,359)
Total net unrealised gain on futures contracts				**362,423**
Margin amount of EUR 625,094 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 Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 08/03/2018	(55)	(10,703,696)	Short	247,610
Total unrealised gain on futures contract				247,610
Long Gilt Future 27/06/2018	(3)	(502,132)	Short	(1,536)
Total unrealised loss on futures contract				(1,536)
Total net unrealised gain on futures contracts				**246,074**
Margin amount of USD (57,738) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund		**USD**		**USD**
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(13)	(2,761,586)	Short	3,148
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(9)	(1,024,418)	Short	2,735
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(5)	(599,258)	Short	2,148
Euro-Bobl Future 08/03/2018	3	479,895	Long	1,778
Euro-Schatz Future 08/03/2018	10	1,367,493	Long	886
Total unrealised gain on futures contracts				10,695
Total unrealised gain on futures contracts				**10,695**
Margin amount of USD 17,264 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bobl Future 08/03/2018	(310)	(49,589,118)	Short	528,330
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	409	63,541,984	Long	504,859
Euro-Bund Future 08/03/2018	(67)	(13,039,048)	Short	307,365
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	235	24,207,683	Long	159,814
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	350	44,731,641	Long	95,703
Long Gilt Future 27/06/2018	35	5,858,211	Long	17,925
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(443)	(53,094,242)	Short	3,461
Total unrealised gain on futures contracts				1,617,457
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2018	130	25,641,908	Long	(890,995)
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	841	95,726,168	Long	(55,848)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	24	2,395,160	Long	(43,708)
Total unrealised loss on futures contracts				(990,551)
Total net unrealised gain on futures contracts				**626,906**
Margin amount of USD 2,126,955 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2018	(365)	(58,142,675)	Short	1,337,465
Euro-Btp Future 08/03/2018	(83)	(11,342,365)	Short	232,485
Euro-Oat Future 08/03/2018	(42)	(6,448,890)	Short	144,690
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(349)	(32,515,555)	Short	21,202
Total unrealised gain on futures contracts				1,735,842
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(227)	(28,866,517)	Short	(374,260)
Short Euro-Btp Future 08/03/2018	295	33,429,400	Long	(71,850)
Long Gilt Future 27/06/2018	(107)	(14,659,253)	Short	(40,743)
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(300)	(29,430,390)	Short	(9,592)
Total unrealised loss on futures contracts				(496,445)
Total net unrealised gain on futures contracts				**1,239,397**
Margin amount of EUR 1,302,284 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Unconstrained Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Euro-Bund Future 08/03/2018	(3)	(421,787)	Short	9,651
Euro-Btp Future 08/03/2018	(3)	(361,840)	Short	7,136
Euro-Bono Spain Government Future 08/03/2018	(3)	(384,214)	Short	887
Total unrealised gain on futures contracts				17,674
Long Gilt Future 27/06/2018	(21)	(2,539,320)	Short	(7,770)
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(2)	(224,475)	Short	(2,910)
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(6)	(519,513)	Short	(982)
Total unrealised loss on futures contracts				(11,662)
Total net unrealised gain on futures contracts				**6,012**
Margin amount of GBP 71,552 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 Real Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2018	(2)	(318,590)	Short	7,510
Euro-Bobl Future 08/03/2018	(4)	(523,740)	Short	5,580
Euro-Schatz Future 08/03/2018	(25)	(2,798,313)	Short	4,313
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(7)	(652,174)	Short	380
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(3)	(294,304)	Short	19
Total unrealised gain on futures contracts				17,802
Long Gilt Future 27/06/2018	(11)	(1,507,026)	Short	(4,362)
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	(2)	(234,072)	Short	(754)
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(2)	(209,222)	Short	(486)
Total unrealised loss on futures contracts				(5,602)
Total net unrealised gain on futures contracts				**12,200**

Margin amount of EUR 51,846 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Renminbi Fixed Income Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(20)	(2,276,484)	Short	2,422
Total unrealised gain on futures contract				2,422
Total unrealised gain on futures contract				**2,422**

Margin amount of USD 10,170 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Strategic Income Fund		**USD**		**USD**
90 Day Euro Future 16/12/2019	(46)	(11,169,088)	Short	77,507
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(18)	(2,300,484)	Short	10,122
Euro-Bund Future 08/03/2018	(3)	(583,838)	Short	5,341
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	(3)	(428,953)	Short	2,180
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	1	155,359	Long	172
Total unrealised gain on futures contracts				95,322
90 Day Euro Future 17/12/2018	46	11,207,613	Long	(70,032)
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	6	682,945	Long	(1,383)
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	7	1,487,008	Long	(492)
Total unrealised loss on futures contracts				(71,907)
Total net unrealised gain on futures contracts				**23,415**

Margin amount of USD 23,209 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco UK Investment Grade Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Euro-Bund Future 08/03/2018	(13)	(1,827,745)	Short	43,085
Euro-Bobl Future 08/03/2018	(16)	(1,849,038)	Short	19,700
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(35)	(2,878,087)	Short	1,679
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(39)	(3,376,832)	Short	220
Total unrealised gain on futures contracts				64,684
Long Gilt Future 27/06/2018	(15)	(1,813,800)	Short	(5,250)
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(1)	(92,331)	Short	(215)
Total unrealised loss on futures contracts				(5,465)
Total net unrealised gain on futures contracts				**59,219**

Margin amount of GBP 84,359 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Unconstrained Bond Fund		**USD**		**USD**
90 Day Euro Future 16/12/2019	(52)	(12,625,925)	Short	87,616
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(26)	(3,322,922)	Short	14,621
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(24)	(2,876,438)	Short	10,313
Euro-Bund Future 08/03/2018	(2)	(389,225)	Short	3,561
Euro-Bobl Future 08/03/2018	(1)	(159,965)	Short	1,936
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(3)	(341,473)	Short	912
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	1	142,984	Long	47
Total unrealised gain on futures contracts				119,006
90 Day Euro Future 17/12/2018	52	12,669,475	Long	(79,166)
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	9	1,911,867	Long	(633)
Total unrealised loss on futures contracts				(79,799)
Total net unrealised gain on futures contracts				**39,207**

Margin amount of USD 49,984 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(23)	(2,939,508)	Short	12,934
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(4)	(479,406)	Short	1,719
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	4	621,438	Long	687
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	9	1,286,859	Long	422
Total unrealised gain on futures contracts				15,762
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	8	910,594	Long	(1,843)
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	9	1,911,867	Long	(633)
Total unrealised loss on futures contracts				(2,476)
Total net unrealised gain on futures contracts				**13,286**

Margin amount of USD 12,869 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Asia Balanced Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(990)	(118,653,047)	Short	73,828
Total unrealised gain on futures contract				73,828
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(60)	(9,321,563)	Short	(92,812)
Total unrealised loss on futures contract				(92,812)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(18,984)**

Margin amount of USD 1,081,179 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	(200)	(23,407,210)	Short	(120,221)
Total unrealised loss on futures contract				(120,221)
Total unrealised loss on futures contract				**(120,221)**

Margin amount of EUR 567,851 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Moderate Allocation Fund		**USD**		**USD**
Euro-Oat Future 08/03/2018	(3)	(562,763)	Short	12,981
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	2	310,719	Long	2,469
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	3	309,034	Long	2,040
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	2	285,969	Long	844
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(4)	(479,406)	Short	31
Total unrealised gain on futures contracts				18,365
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	(2)	(274,713)	Short	(10,963)
Euro-Bobl Future 08/03/2018	(3)	(479,895)	Short	(2,071)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	1	99,798	Long	(1,821)
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	(1)	(103,158)	Short	(1,622)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	(1)	(100,296)	Short	(1,284)
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	(2)	(84,042)	Short	(794)
US 10 Year Ultra Bond Future 20/06/2018	(2)	(255,609)	Short	(594)
Long Gilt Future 27/06/2018	(1)	(167,377)	Short	(484)
Euro-Bund Future 08/03/2018	(1)	(194,613)	Short	(324)
US 5 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	2	227,648	Long	(133)
Total unrealised loss on futures contracts				(20,090)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(1,725)**

Margin amount of USD 67,246 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Sustainable Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	(6)	(674,576)	Short	18,263
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	(5)	(171,975)	Short	6,725
Euro-Bund Future 08/03/2018	(2)	(318,590)	Short	6,510
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	(1)	(84,437)	Short	4,595
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	(3)	(245,062)	Short	4,323
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	(1)	(82,094)	Short	2,241
S&P/TSX 60 Index Future 15/03/2018	(1)	(119,040)	Short	1,237
Total unrealised gain on futures contracts				43,894
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	(3)	(252,952)	Short	(971)
OMX Stockholm 30 Index Future 16/03/2018	(1)	(15,576)	Short	(652)
Long Gilt Future 27/06/2018	(2)	(274,005)	Short	(408)
Total unrealised loss on futures contracts				(2,031)
Total net unrealised gain on futures contracts				**41,863**

Margin amount of EUR 42,257 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	1,580	177,638,287	Long	7,480,636
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	5,480	462,058,519	Long	2,639,481
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	1,770	207,153,804	Long	1,878,963
Russell 2000 Mini Future 16/03/2018	2,810	176,638,134	Long	1,814,732
Long Gilt Future 27/06/2018	2,655	363,741,266	Long	1,478,741
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2018	3	3,459,303	Long	18,227
Total unrealised gain on futures contracts				15,310,780
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	6,880	236,637,600	Long	(9,740,209)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	6,630	541,586,543	Long	(6,451,675)
Euro-Bund Future 08/03/2018	2,710	431,689,450	Long	(5,775,688)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	2,855	234,379,362	Long	(4,675,324)
Hang Seng Index Future 28/03/2018	1,380	222,240,316	Long	(2,880,433)
Topix Index Future 08/03/2018	1,940	262,123,096	Long	(712,877)
Total unrealised loss on futures contracts				(30,236,206)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(14,925,426)**

Margin amount of EUR 108,748,655 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	92	10,343,495	Long	398,829
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	346	29,173,768	Long	166,763
Long Gilt Future 27/06/2018	163	22,331,385	Long	90,736
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	84	9,831,028	Long	89,171
Russell 2000 Mini Future 16/03/2018	164	10,309,130	Long	62,870
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2018	1	1,153,101	Long	6,076
Total unrealised gain on futures contracts				814,445
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	402	13,826,790	Long	(567,296)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	411	33,573,464	Long	(336,742)
Euro-Bund Future 08/03/2018	171	27,239,445	Long	(322,496)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	167	13,709,756	Long	(300,769)
Hang Seng Index Future 28/03/2018	81	13,044,540	Long	(168,992)
Topix Index Future 08/03/2018	113	15,267,995	Long	(106,461)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,802,756)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(988,311)**

Margin amount of EUR 6,510,955 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Absolute Return Fund		**EUR**		**EUR**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	19	2,136,157	Long	57,034
Euro-Bund Future 08/03/2018	(17)	(2,708,015)	Short	41,145
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	(55)	(5,395,572)	Short	9,144
10 Year Mini JGB Future 12/03/2018	(9)	(1,037,825)	Short	138
Total unrealised gain on futures contracts				107,461
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	48	1,650,960	Long	(66,260)
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	12	1,013,248	Long	(20,749)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	12	985,132	Long	(19,907)
Total unrealised loss on futures contracts				(106,916)
Total net unrealised gain on futures contracts				**545**

Margin amount of EUR 365,354 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 Conservative Fund		**EUR**		**EUR**
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	29	2,445,200	Long	7,701
Long Gilt Future 27/06/2018	2	274,005	Long	408
Total unrealised gain on futures contracts				8,109
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	(27)	(3,035,591)	Short	(81,684)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	33	2,695,680	Long	(11,708)
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	(19)	(653,505)	Short	(4,035)
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	(2)	(168,875)	Short	(2,121)
Euro-Bund Future 08/03/2018	2	318,590	Long	(1,720)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	(1)	(82,094)	Short	(1,062)
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	3	294,304	Long	(556)
Total unrealised loss on futures contracts				(102,886)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(94,777)**

Margin amount of EUR 435,481 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Targeted Returns Fund		**EUR**		**EUR**
Dax Index Future 16/03/2018	(1,691)	(525,615,644)	Short	27,737,511
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	(14,716)	(506,156,820)	Short	19,427,203
CAC40 10 Euro Future 16/03/2018	10,134	538,571,430	Long	18,335,350
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	(3,107)	(349,317,822)	Short	11,122,351
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	(5,372)	(441,010,835)	Short	6,232,149
Hang Seng China Enterprises Index Future 28/03/2018	(2,654)	(171,824,371)	Short	5,272,246
Swiss Market Index Future 16/03/2018	7,526	577,421,967	Long	1,099,160
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	(561)	(47,369,337)	Short	1,013,367
FTSE UK Mid Cap Future 16/03/2018	(2,616)	(111,874,915)	Short	1,006,851
MSCI Taiwan Index Future 29/03/2018	5,850	190,552,846	Long	344,209
Euro-Bund Future 08/03/2018	(74)	(11,787,830)	Short	269,730
MSCI AC Asia ex Japan Future 16/03/2018	(3,722)	(158,728,286)	Short	210,242
Mexican Bolsa Index Future 16/03/2018	(3,387)	(70,662,950)	Short	199,453
Euro-Schatz Future 08/03/2018	(482)	(53,951,465)	Short	87,965
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(570)	(99,110,834)	Short	32,805
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	83	8,142,408	Long	2,654
Total unrealised gain on futures contracts				92,393,246
Bovespa Index Future 18/04/2018	(5,660)	(125,055,772)	Short	(4,982,899)
Euro Stoxx Bank Future 16/03/2018	23,303	157,003,963	Long	(542,741)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2018	100	16,145,000	Long	(520,003)
Long Gilt Future 27/06/2018	(277)	(37,949,654)	Short	(105,346)
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(43)	(5,468,107)	Short	(70,895)
Total unrealised loss on futures contracts				(6,221,884)
Total net unrealised gain on futures contracts				**86,171,362**

Margin amount of EUR 101,297,116 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Select Fund		**EUR**		**EUR**
Dax Index Future 16/03/2018	(231)	(71,802,019)	Short	3,730,727
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	(1,978)	(68,033,310)	Short	2,523,385
CAC40 10 Euro Future 16/03/2018	1,381	73,393,245	Long	2,433,065
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	(418)	(46,995,446)	Short	1,437,065
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	(739)	(60,667,723)	Short	798,905
Hang Seng China Enterprises Index Future 28/03/2018	(370)	(23,954,415)	Short	728,217
FTSE UK Mid Cap Future 16/03/2018	(351)	(15,010,740)	Short	129,628
Nikkei 225 (SGX) Future 08/03/2018	(76)	(6,417,236)	Short	127,757
Swiss Market Index Future 16/03/2018	998	76,570,173	Long	115,458
MSCI Taiwan Index Future 29/03/2018	761	24,788,157	Long	44,565
Euro-Bund Future 08/03/2018	(6)	(955,770)	Short	21,870
Euro-Schatz Future 08/03/2018	(35)	(3,917,638)	Short	6,387
US 2 Year Note (CBT) Future 29/06/2018	(91)	(15,822,958)	Short	5,237
Mexican Bolsa Index Future 16/03/2018	(442)	(9,221,442)	Short	5,134
US 10 Year Note (CBT) Future 20/06/2018	4	392,405	Long	128
Total unrealised gain on futures contracts				12,107,528
Bovespa Index Future 18/04/2018	(760)	(16,791,941)	Short	(665,408)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2018	11	1,775,950	Long	(57,200)
Euro Stoxx Bank Future 16/03/2018	3,074	20,711,075	Long	(49,262)
Long Gilt Future 27/06/2018	(33)	(4,521,078)	Short	(13,834)
US Ultra Bond (CBT) Future 20/06/2018	(5)	(635,826)	Short	(8,244)
MSCI AC Asia ex Japan Future 16/03/2018	(505)	(21,536,213)	Short	(5,819)
Total unrealised loss on futures contracts				(799,767)
Total net unrealised gain on futures contracts				**11,307,761**

Margin amount of EUR 13,607,859 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Macro Allocation Strategy Fund		**EUR**		**EUR**
S&P 500 Emini Future 16/03/2018	122	13,716,374	Long	357,036
Total unrealised gain on futures contract				357,036
Euro Stoxx 50 Future 16/03/2018	547	18,814,065	Long	(752,172)
FTSE 100 Index Future 16/03/2018	189	15,515,832	Long	(503,571)
Topix Index Future 08/03/2018	146	19,726,790	Long	(335,038)
Hang Seng Index Future 28/03/2018	91	14,654,977	Long	(194,908)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2018	126	10,292,595	Long	(124,752)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 13/03/2018	(15)	(17,296,516)	Short	(91,134)
Russell 2000 Mini Future 16/03/2018	216	13,577,878	Long	(61,462)
Canada 10 Year Bond Future 20/06/2018	(68)	(5,733,573)	Short	(36,853)
Euro-Bund Future 08/03/2018	(42)	(6,690,390)	Short	(29,190)
US Long Bond (CBT) Future 20/06/2018	(28)	(3,277,009)	Short	(16,020)
Total unrealised loss on futures contracts				(2,145,100)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(1,788,064)**

Margin amount of EUR 6,685,880 is held by Bank of America Merrill Lynch.

10. Credit Default Swaps

Credit Default Swaps open at 28 February 2018 were as follows:

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund					**EUR**
Markit HY CDSI S29 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2022	USD(398,000)	22,785
Markit HY CDSI S29 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2022	USD(212,000)	12,137
Markit HY CDSI S29 5Y PRC	Morgan Stanley	5.00%	20/12/2022	USD(208,000)	11,908
Total unrealised gain on credit default swaps					46,830
Markit HY CDSI S29 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2022	USD9,000,000	(515,245)
Total unrealised loss on credit default swap					(515,245)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**(468,415)**

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund					USD
Markit HY CDSI S29 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2022	USD1,000,000	(69,942)
Total unrealised loss on credit default swap					(69,942)
Total unrealised loss on credit default swap					**(69,942)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund					EUR
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Citigroup	5.00%	20/12/2022	EUR43,000,000	(4,407,021)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2022	EUR105,000,000	(2,360,103)
iTraxx SUB FIN CDSI S28 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2022	EUR(25,000,000)	(155,144)
Total unrealised loss on credit default swaps					(6,922,268)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(6,922,268)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund					USD
iTraxx EUR CDSI S28 10Y	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2027	EUR(6,000,000)	35,560
Total unrealised gain on credit default swap					35,560
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2022	EUR36,000,000	(988,583)
iTraxx SUB FIN CDSI S28 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2022	EUR(10,000,000)	(75,816)
Total unrealised loss on credit default swaps					(1,064,399)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**(1,028,839)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund					EUR
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR(50,000,000)	5,124,443
Telecom Italia Spa CDS	Deutsche Bank	1.00%	20/03/2018	EUR(2,000,000)	980
Total unrealised gain on credit default swaps					5,125,423
Total unrealised gain on credit default swaps					**5,125,423**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Unconstrained Bond Fund					GBP
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR1,000,000	(90,458)
Total unrealised loss on credit default swaps					(90,458)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(90,458)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Pan European High Income Fund					EUR
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR250,000,000	(25,622,216)
Total unrealised loss on credit default swaps					(25,622,216)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(25,622,216)**

Margin amount of EUR 35,311,437 is held by Bank of America Merrill Lynch

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund					
Markit CDSI S29 5Y	Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	USD(29,672,000)	486,385
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR(21,261,000)	477,887
Total unrealised gain on credit default swaps					964,272
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR334,699,000	(8,055,302)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR326,418,000	(7,856,001)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR326,417,000	(7,855,977)
Markit CDSI S29 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2022	USD320,646,000	(5,256,041)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD265,401,645	(4,350,474)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD265,401,355	(4,350,469)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD237,859,000	(3,898,994)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD202,170,045	(3,313,979)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD112,352,000	(1,841,678)
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR17,000,000	(1,742,311)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD101,084,558	(1,656,982)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD101,084,249	(1,656,977)
Markit CDSI S29 5Y	BNP Paribas	1.00%	20/12/2022	USD87,389,074	(1,432,485)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD87,389,074	(1,432,485)
Markit CDSI S29 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2022	USD82,473,000	(1,351,900)
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR12,750,000	(1,306,733)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR29,161,000	(655,457)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR25,377,000	(610,756)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR20,332,000	(489,336)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR13,000,000	(292,203)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR566,000	(13,622)
Total unrealised loss on credit default swaps					(59,420,162)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**(58,455,890)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund					
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR52,436,000	(1,261,994)
Markit CDSI S29 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2022	USD44,024,000	(721,643)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR26,883,000	(647,001)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD37,374,020	(612,636)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD37,373,980	(612,636)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD32,993,000	(540,822)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR17,532,000	(394,070)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD20,232,470	(331,651)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR13,109,000	(315,498)
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR2,300,000	(235,724)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD10,116,188	(165,825)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD10,116,158	(165,824)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR7,025,000	(157,902)
Markit CDSI S29 5Y	BNP Paribas	1.00%	20/12/2022	USD8,745,592	(143,358)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD8,745,592	(143,358)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD8,623,000	(141,349)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR5,423,000	(121,894)
iTraxx EUR CDSI S27 4Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR4,860,000	(116,967)
Markit CDSI S29 5Y	Citigroup	1.00%	20/12/2022	USD6,543,000	(107,253)
iTraxx Crossover CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2022	EUR1,000,000	(102,489)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR4,314,000	(96,967)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR3,449,000	(83,008)
Markit CDSI S29 5Y	Barclays	1.00%	20/12/2022	USD3,134,000	(51,373)
Markit CDSI S29 5Y	Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	USD3,068,000	(50,291)
Markit CDSI S29 5Y	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2022	USD2,011,000	(32,964)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR1,171,000	(28,183)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR1,092,000	(26,281)
iTraxx EUR CDSI S28 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2022	EUR1,000,000	(22,477)
iTraxx EUR CDSI S27 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2022	EUR430,000	(10,349)
Total unrealised loss on credit default swaps					(7,441,787)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(7,441,787)**

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps

Equity Variance Swaps open at 28 February 2018 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD940,573	1,808,120
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD627,049	1,212,573
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD627,049	1,095,155
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW358,957,544	816,212
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD377,965	702,802
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW359,370,942	613,580
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD313,525	554,109
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD313,524	540,084
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW225,000,363	525,744
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW181,259,568	436,341
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW181,259,568	433,209
S&P 500 Index	BNP Paribas	24/12/2018	USD297,281	386,783
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD206,192	305,528
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD165,589	290,428
Hang Seng Index	Societe Generale	31/12/2018	HKD922,243	255,021
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD156,762	254,780
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD156,762	249,177
S&P 500 Index	Citigroup	18/06/2018	USD269,329	231,927
S&P 500 Index	BNP Paribas	24/12/2018	USD170,997	221,234
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD2,404,200	217,473
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD2,102,322	211,298
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD180,330	180,736
S&P 500 Index	Citigroup	18/06/2018	USD108,198	179,303
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD160,146	162,094
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD201,997	150,853
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD131,874	148,296
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD219,790	134,882
S&P 500 Index	Societe Generale	18/06/2018	USD120,110	121,571
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD336,661	97,840
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD244,641	91,758
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD2,672,733	80,931
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD1,489,594	68,054
Hang Seng Index	Citigroup	29/06/2018	HKD2,034,609	67,049
S&P 200 Index	JP Morgan	21/12/2018	AUD295,261	58,758
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD999,553	58,370
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD326,188	57,896
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD200,183	53,761
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD303,114	47,893
S&P 500 Index	Societe Generale	18/06/2018	USD120,143	43,884
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD736,193	42,913
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD160,191	39,432
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD227,336	35,919
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD163,094	28,948
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD151,557	15,038
Total unrealised gain on equity variance swaps				13,327,757
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD799,086	(2,913,197)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	14/12/2018	KRW1,065,481,526	(2,575,408)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW710,289,665	(1,808,439)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW709,474,611	(1,679,949)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW421,862,083	(1,172,367)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW355,975,914	(1,124,102)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD284,547	(1,075,412)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW354,752,982	(1,012,523)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW272,988,681	(788,419)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	14/12/2018	KRW240,274,986	(716,959)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW215,080,072	(669,813)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD381,129	(558,353)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW178,066,245	(557,071)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW178,062,857	(551,823)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD243,597	(494,893)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	14/12/2018	KRW160,331,281	(465,206)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW234,129,103	(457,380)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD285,847	(418,765)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW132,565,944	(401,481)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD182,697	(371,169)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD4,077,227	(280,059)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD190,565	(279,177)

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW105,665,818	(274,506)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW137,462,912	(264,461)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD1,739,192	(255,438)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD121,798	(247,446)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW91,414,171	(225,572)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW125,706,384	(213,284)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD220,069	(183,241)
Hang Seng Index	Citigroup	29/06/2018	HKD898,370	(147,099)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD1,806,234	(141,162)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD1,427,397	(138,700)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD165,052	(137,431)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/06/2018	HKD751,567	(132,056)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD226,464	(128,832)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD226,464	(128,832)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW39,762,938	(122,993)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD2,751,849	(112,974)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD839,809	(112,647)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/06/2018	HKD761,576	(108,828)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD920,345	(106,674)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD94,356	(106,308)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD405,117	(103,191)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD1,091,501	(97,148)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD110,035	(91,621)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD2,128,131	(89,147)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/06/2018	HKD2,030,869	(85,977)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD150,976	(85,888)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD200,238	(77,341)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD751,567	(70,440)
Hang Seng Index	Societe Generale	31/12/2018	HKD1,202,408	(49,419)
Hang Seng Index	Societe Generale	31/12/2018	HKD1,202,408	(44,130)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD75,488	(42,944)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/06/2018	HKD1,145,015	(38,230)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD69,591	(32,964)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD94,251	(31,898)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD286,484	(30,902)
S&P 200 Index	BNP Paribas	21/12/2018	AUD286,483	(27,324)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD52,193	(24,723)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD70,688	(23,924)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD286,483	(21,105)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD34,795	(16,482)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD47,125	(15,949)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD143,241	(9,849)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD2,404,816	(9,096)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD675,158	(3,997)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(24,784,138)
Total net unrealised loss on equity variance swaps				**(11,456,381)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD76,259	146,597
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD50,839	98,311
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD50,839	88,791
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW34,475,120	78,391
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW34,514,823	58,930
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD30,644	56,981
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW21,609,560	50,494
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD25,419	44,924
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD24,345	43,876
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD25,420	43,789
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW17,408,592	41,907
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW17,408,592	41,606
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD21,378	37,495
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD32,495	32,890
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD948,018	28,706
S&P 500 Index	Societe Generale	18/06/2018	USD24,371	24,667

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD229,134	23,030
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD15,394	22,810
S&P 500 Index	Citigroup	18/06/2018	USD24,974	21,506
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD12,710	20,657
S&P 500 Index	BNP Paribas	24/12/2018	USD15,933	20,614
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD12,710	20,203
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD200,500	18,136
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD193,715	15,207
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD18,730	13,988
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD13,780	13,811
S&P 500 Index	Citigroup	18/06/2018	USD8,268	13,702
S&P 500 Index	JP Morgan	18/06/2018	USD9,296	13,627
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD280,301	12,806
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD11,015	12,387
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD18,359	11,267
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD40,618	10,908
S&P 500 Index	JP Morgan	18/06/2018	USD6,972	10,221
S&P 500 Index	Citigroup	24/12/2018	USD31,217	9,072
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD23,523	8,823
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD121,494	7,095
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD39,955	6,313
S&P 200 Index	JP Morgan	21/12/2018	AUD31,382	6,245
Hang Seng Index	Citigroup	29/06/2018	HKD186,156	6,135
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD11,620	5,724
S&P 500 Index	Societe Generale	18/06/2018	USD15,565	5,685
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD31,364	5,567
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD87,941	5,126
S&P 500 Index	UBS	18/06/2018	USD20,754	5,109
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD29,966	4,735
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD15,682	2,784
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD19,978	1,982
Total unrealised gain on equity variance swaps				1,273,630
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD104,547	(381,143)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	14/12/2018	KRW86,385,910	(208,806)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW57,588,065	(146,623)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW50,355,659	(145,432)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD37,228	(140,699)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW57,521,943	(136,205)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW34,203,533	(95,053)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW28,861,275	(91,138)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW28,762,242	(82,092)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD53,960	(79,051)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW30,456,655	(76,542)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW20,513,039	(63,883)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW20,421,182	(61,846)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW20,469,585	(60,768)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD40,470	(59,288)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW30,790,675	(55,195)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	14/12/2018	KRW16,485,704	(49,192)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW14,437,044	(45,165)
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW14,436,895	(44,740)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW22,623,586	(44,196)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD52,493	(43,708)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD26,980	(39,526)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	14/12/2018	KRW20,163,557	(34,211)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD39,370	(32,781)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/06/2018	HKD173,293	(30,449)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD14,477	(29,412)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD310,853	(26,663)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD174,578	(25,641)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD22,238	(25,055)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD10,858	(22,059)
S&P 500 Index	JP Morgan	24/12/2018	USD26,247	(21,855)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD150,348	(20,167)
KOSPI 200 Index	Citigroup	14/12/2018	KRW7,722,568	(20,062)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD414,471	(19,676)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD207,952	(19,490)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD33,772	(19,212)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD33,772	(19,212)

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
KOSPI 200 Index	UBS	14/12/2018	KRW7,635,829	(18,842)
Hang Seng Index	JP Morgan	31/12/2018	HKD408,063	(17,094)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD245,021	(16,830)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD7,238	(14,705)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD53,744	(13,690)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD40,190	(13,602)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD144,802	(12,888)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD22,515	(12,808)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD163,442	(12,773)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD53,062	(12,492)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD297,261	(12,204)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD124,397	(12,088)
Hang Seng Index	Citigroup	29/06/2018	HKD69,034	(11,304)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD30,142	(10,201)
S&P 500 Index	Societe Generale	24/12/2018	USD25,942	(10,020)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD39,797	(9,369)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD78,384	(9,085)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/06/2018	HKD54,511	(7,789)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD20,095	(6,801)
Hang Seng Index	UBS	29/06/2018	HKD72,643	(6,444)
S&P 500 Index	Goldman Sachs	24/12/2018	USD11,257	(6,404)
S&P 500 Index	UBS	24/12/2018	USD26,531	(6,246)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/06/2018	HKD137,805	(4,601)
Hang Seng Index	Societe Generale	31/12/2018	HKD100,276	(4,121)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD38,005	(4,099)
Hang Seng Index	Societe Generale	31/12/2018	HKD100,276	(3,680)
S&P 200 Index	BNP Paribas	21/12/2018	AUD38,006	(3,625)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/06/2018	HKD72,682	(3,077)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD38,006	(2,800)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD19,003	(1,307)
Hang Seng Index	UBS	31/12/2018	HKD200,552	(759)
S&P 200 Index	UBS	21/12/2018	AUD89,569	(530)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(2,798,514)
Total net unrealised loss on equity variance swaps				**(1,524,884)**

12. Volatility Swaps

Volatility Swaps open at 28 February 2018 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
USD/CAD	Deutsche Bank	21/05/2018	USD100,000	(6,838)
Total unrealised loss on volatility swaps				(6,838)
Total unrealised loss on volatility swaps				**(6,838)**

13. Inflation Linked Swaps

Inflation linked swaps open at 28 February 2018 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed 1.1414% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR426,820,450	4,470,737
Pay Fixed 1.1051% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR304,871,750	3,563,820
Pay Fixed 1.114% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR243,897,400	2,905,179
Pay Fixed 1.14% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR182,923,050	1,929,467
Pay Fixed 1.20167% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR177,151,788	1,549,278
Pay Fixed 1.31% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR295,242,894	1,492,391
Pay Fixed 1.22247% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR177,753,666	1,360,699
Pay Fixed 1.1338% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR129,619,000	1,320,499
Pay Fixed 1.176% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR122,145,900	1,232,464
Pay Fixed 1.18% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR118,734,183	1,173,173

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				EUR
Receive Fixed 3.633% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP35,990,582	974,165
Pay Fixed 1.2174% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR118,734,183	940,477
Pay Fixed 1.1275% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2022	EUR65,682,000	874,163
Receive Fixed 3.635% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP26,216,209	716,757
Receive Fixed 3.63% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP26,216,209	698,868
Pay Fixed 2.04% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD32,322,000	690,678
Pay Fixed 1.1265% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR60,974,350	686,335
Pay Fixed 1.27% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR90,761,000	649,794
Pay Fixed 1.31522% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR133,017,690	635,811
Pay Fixed 2.1225% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2027	USD32,919,000	617,914
Pay Fixed 2.131% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2027	USD32,919,000	596,963
Receive Fixed 3.38825% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP124,890,768	555,182
Pay Fixed 2.1475% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	USD32,919,000	555,105
Pay Fixed 1.11% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR44,224,000	505,624
Pay Fixed 1.20785% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR59,125,696	497,931
Pay Fixed 2.0735% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/08/2027	USD23,091,000	494,569
Pay Fixed 2.082% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/08/2027	USD23,092,000	480,449
Pay Fixed 2.0925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/08/2027	USD23,092,000	460,783
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP51,205,300	424,336
Pay Fixed 2.127% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/08/2027	USD24,176,000	407,684
Pay Fixed 2.22% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2026	USD62,806,000	403,437
Receive Fixed 3.52% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2026	GBP36,749,000	385,730
Receive Fixed 3.381% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP93,110,065	324,998
Pay Fixed 2.13125% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/10/2027	USD16,460,000	295,789
Pay Fixed 2.15% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	USD16,460,000	274,474
Pay Fixed 2.069% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/08/2027	USD11,544,000	251,702
Pay Fixed 2.0785% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/08/2027	USD11,546,000	242,744
Receive Fixed 3.475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	GBP45,423,000	239,461
Pay Fixed 2.2545% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD47,276,000	213,882
Receive Fixed 1.45575% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR114,222,564	206,180
Pay Fixed 3.345% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2027	GBP41,690,000	201,601
Pay Fixed 2.284% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD70,310,000	157,522
Receive Fixed 1.438% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR171,333,846	148,759
Pay Fixed 2.259% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD32,330,000	135,478
Pay Fixed 3.4375% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2047	GBP3,682,000	128,973
Pay Fixed 2.009% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/06/2027	USD4,820,000	117,377
Receive Fixed 3.4175% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP25,602,700	109,660
Pay Fixed 3.45375% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP4,353,392	107,817
Pay Fixed 3.44% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2047	GBP2,983,000	100,766
Receive Fixed 1.4475% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	78,217
Receive Fixed 1.4475% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	78,217
Pay Fixed 3.42% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2047	GBP1,742,000	77,970
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	70,682
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	70,682
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	70,682
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2023	EUR57,111,282	70,682
Receive Fixed 1.433% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR114,222,564	69,043
Pay Fixed 3.4425% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP2,182,733	67,747
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP2,208,181	56,229
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP2,208,181	56,229
Receive Fixed 1.4244% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR337,689,924	50,953
Pay Fixed 3.4575% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP2,208,181	50,062
Pay Fixed 3.47812% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP4,412,166	49,017
Pay Fixed 3.48% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP4,412,166	44,365
Receive Fixed 3.411% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	GBP13,310,000	33,113
Pay Fixed 2.32625% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	07/02/2028	USD50,560,000	13,932
Pay Fixed 2.3% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD40,300,500	6,957
Receive Fixed 1.4216% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR114,222,564	370
Total unrealised gain on inflation linked swaps				38,522,794
Receive Fixed 2.94565% / Pay UKRPI	Citigroup	15/03/2026	GBP169,668,000	(9,060,975)
Receive Fixed 1.3766% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR426,820,450	(5,888,267)
Receive Fixed 1.3325% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR304,871,750	(5,493,761)
Receive Fixed 1.3394% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR243,897,400	(4,330,644)
Receive Fixed 1.4624% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR295,242,894	(2,772,396)
Receive Fixed 2.98% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/04/2026	GBP53,445,000	(2,700,584)
Receive Fixed 1.38842% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR177,151,788	(2,669,336)
Receive Fixed 2.88% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	26/02/2025	GBP92,270,816	(2,535,764)
Receive Fixed 1.3807% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR182,923,050	(2,443,552)
Receive Fixed 3.0425% / Pay UKRPI	Citigroup	15/08/2026	GBP49,252,000	(2,421,730)

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 1.40569% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR177,753,666	(2,353,205)
Receive Fixed 2.801% / Pay UKRPI	Citigroup	15/05/2026	GBP30,172,000	(2,229,355)
Receive Fixed 1.375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR122,145,900	(2,014,319)
Receive Fixed 1.3642% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR129,619,000	(1,899,525)
Receive Fixed 1.38% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR118,734,183	(1,895,128)
Receive Fixed 1.405% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR118,734,183	(1,580,072)
Receive Fixed 1.33375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	EUR65,682,000	(1,396,935)
Receive Fixed 2.9425% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/01/2026	GBP27,107,000	(1,305,753)
Receive Fixed 1.465% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR133,017,690	(1,212,145)
Receive Fixed 1.4325% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR90,761,000	(1,141,550)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR337,689,924	(1,029,141)
Receive Fixed 2.962% / Pay UKRPI	Royal Bank of Canada	13/10/2025	GBP28,029,000	(975,839)
Receive Fixed 1.36% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR60,974,350	(949,037)
Receive Fixed 1.39126% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR59,125,696	(873,092)
Receive Fixed 2.84% / Pay UKRPI	Nomura	15/02/2026	GBP13,894,000	(866,975)
Receive Fixed 1.345% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR44,224,000	(738,278)
Pay Fixed 3.5643% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP17,548,500	(709,245)
Receive Fixed 2.78% / Pay UKRPI	Royal Bank of Canada	30/01/2025	GBP15,702,000	(589,000)
Pay Fixed 3.55183% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP17,548,500	(582,936)
Pay Fixed 3.54883% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP17,548,500	(552,615)
Receive Fixed 3.335% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP53,017,210	(541,964)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR171,333,846	(522,156)
Receive Fixed 2.954% / Pay UKRPI	Royal Bank of Canada	29/09/2025	GBP12,346,000	(457,498)
Receive Fixed 2.9575% / Pay UKRPI	Citigroup	03/03/2025	GBP18,226,250	(431,016)
Receive Fixed 3.0625% / Pay UKRPI	Citigroup	15/11/2025	GBP13,996,605	(405,148)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR114,222,564	(348,104)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR114,222,564	(348,104)
Pay Fixed 3.53138% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP11,081,262	(343,274)
Receive Fixed 3.345% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	GBP33,277,000	(320,420)
Pay Fixed 3.5237% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP17,548,500	(299,620)
Pay Fixed 1.595% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR114,222,564	(286,832)
Receive Fixed 3.37375% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP53,767,447	(274,904)
Receive Fixed 3.321% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP21,106,591	(254,635)
Receive Fixed 3.3425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP26,891,769	(248,341)
Receive Fixed 3.3425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP26,891,768	(248,341)
Receive Fixed 3.3775% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP53,767,447	(248,267)
Receive Fixed 3.3525% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP26,891,768	(212,902)
Pay Fixed 1.605% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/01/2028	EUR57,111,282	(204,701)
Receive Fixed 3.38% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	GBP38,607,000	(186,353)
Pay Fixed 3.5175% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP7,956,163	(183,748)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(174,052)
Pay Fixed 1.5999% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(173,439)
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(158,732)
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(158,732)
Pay Fixed 1.595% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(143,416)
Pay Fixed 1.5925% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(128,103)
Pay Fixed 1.5924% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(127,491)
Pay Fixed 1.5924% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR57,111,282	(127,491)
Receive Fixed 3.37% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	GBP19,433,000	(119,545)
Receive Fixed 3.46% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP3,685,000	(53,838)
Pay Fixed 3.49451% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP4,727,575	(47,774)
Pay Fixed 2.288% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/03/2027	USD69,115,000	(34,087)
Receive Fixed 2.3185% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/02/2028	USD26,840,000	(21,772)
Receive Fixed 3.35238% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP60,774,167	(16,595)
Receive Fixed 1.4175% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	(12,160)
Receive Fixed 1.4178% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	(11,257)
Receive Fixed 1.418% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR57,111,282	(10,655)
Pay Fixed 2.30375% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD40,300,500	(4,808)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(73,101,429)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(34,578,635)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Pay Fixed 1.1414% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR33,506,900	350,968
Pay Fixed 1.275% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2022	EUR46,752,000	336,833

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				EUR
Pay Fixed 1.1051% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR23,933,500	279,772
Pay Fixed 1.114% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR19,146,800	228,067
Pay Fixed 1.285% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR26,200,000	166,909
Pay Fixed 1.14% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR14,360,100	151,470
Pay Fixed 2.1525% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/10/2027	USD7,760,000	131,993
Pay Fixed 1.20167% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR14,903,875	130,342
Pay Fixed 1.31% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR24,838,943	125,556
Pay Fixed 1.22247% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR14,954,512	114,476
Pay Fixed 1.1338% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR10,667,000	108,670
Pay Fixed 1.26% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	EUR13,235,000	106,962
Pay Fixed 1.176% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR10,276,201	103,688
Pay Fixed 1.18% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR9,989,171	98,700
Pay Fixed 1.24% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR10,512,000	91,829
Pay Fixed 1.2925% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2022	EUR14,460,000	90,880
Pay Fixed 1.1625% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2022	EUR9,810,000	85,272
Pay Fixed 2.1225% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2027	USD4,266,000	80,076
Pay Fixed 1.2174% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR9,989,171	79,123
Pay Fixed 2.131% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2027	USD4,266,000	77,361
Receive Fixed 3.5935% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP2,687,000	75,026
Pay Fixed 1.955% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD2,670,000	73,676
Pay Fixed 1.96% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD2,670,000	72,661
Pay Fixed 2.1475% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	USD4,266,000	71,936
Pay Fixed 1.29956% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2022	EUR11,854,000	70,101
Receive Fixed 3.38825% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP15,441,611	68,643
Pay Fixed 1.11% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2022	EUR5,897,000	67,422
Pay Fixed 1.995% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/10/2026	USD2,670,000	65,826
Pay Fixed 1.995% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD2,670,000	65,592
Pay Fixed 1.335% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2022	EUR18,733,000	65,122
Pay Fixed 1.9925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD2,614,000	64,810
Pay Fixed 2.0% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD2,614,000	63,219
Pay Fixed 2.01% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD2,670,000	62,632
Pay Fixed 2.01% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2026	USD2,670,000	62,583
Receive Fixed 3.633% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP2,295,227	62,125
Pay Fixed 2.04% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD2,682,000	57,311
Receive Fixed 3.4675% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	GBP5,485,000	55,021
Pay Fixed 2.0475% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD2,631,000	54,710
Pay Fixed 1.1265% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	EUR4,786,700	53,880
Pay Fixed 1.31522% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2022	EUR11,190,850	53,491
Pay Fixed 2.1425% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2027	USD2,883,000	49,988
Pay Fixed 2.154% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	USD3,420,000	49,896
Receive Fixed 3.438% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2027	GBP7,450,000	49,735
Pay Fixed 2.128% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	14/08/2027	USD2,843,000	48,652
Receive Fixed 3.40125% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP7,809,000	48,096
Receive Fixed 3.635% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP1,671,886	45,710
Receive Fixed 3.63% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP1,671,887	44,569
Pay Fixed 1.20785% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2022	EUR4,974,277	41,891
Pay Fixed 2.0735% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/08/2027	USD1,945,000	41,658
Receive Fixed 3.381% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP11,512,215	40,183
Pay Fixed 2.0925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/08/2027	USD1,945,000	38,811
Pay Fixed 2.0925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/08/2027	USD1,945,000	38,811
Pay Fixed 2.13125% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/10/2027	USD2,132,000	38,312
Pay Fixed 2.1435% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2027	USD2,084,000	36,488
Pay Fixed 2.19875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/04/2027	USD5,705,000	36,161
Pay Fixed 2.15% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2027	USD2,133,000	35,568
Receive Fixed 3.521% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2026	GBP3,333,000	35,436
Pay Fixed 2.127% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/08/2027	USD1,983,000	33,440
Pay Fixed 1.1275% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2022	EUR2,493,000	33,179
Pay Fixed 2.169% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	30/10/2027	USD2,216,000	33,034
Pay Fixed 2.069% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/08/2027	USD1,460,000	31,833
Pay Fixed 2.082% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/08/2027	USD1,462,000	30,418
Pay Fixed 2.082% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/08/2027	USD1,458,000	30,335
Pay Fixed 2.147% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/04/2027	USD2,852,000	29,446
Receive Fixed 1.45575% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR15,353,174	27,714
Pay Fixed 2.2175% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD3,666,000	27,195
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP3,259,300	27,010
Pay Fixed 2.225% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD3,799,000	25,969
Pay Fixed 2.189% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD1,649,000	22,871
Pay Fixed 2.0785% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/08/2027	USD973,000	20,456
Receive Fixed 1.438% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR23,029,760	19,995
Pay Fixed 2.2075% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/04/2027	USD3,272,000	18,251

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				EUR
Pay Fixed 2.2545% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD3,882,000	17,563
Pay Fixed 2.255% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD3,885,000	17,425
Receive Fixed 3.475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	GBP3,270,000	17,239
Pay Fixed 2.095% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/08/2027	USD865,000	16,730
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP621,000	15,813
Pay Fixed 2.249% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD3,109,000	15,449
Pay Fixed 3.45375% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP554,265	13,727
Pay Fixed 2.284% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD5,777,000	12,943
Pay Fixed 2.259% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD2,656,000	11,130
Receive Fixed 1.4475% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	10,514
Receive Fixed 1.4475% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	10,514
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2023	EUR7,676,587	9,501
Receive Fixed 1.433% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR15,353,173	9,280
Pay Fixed 3.4425% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP277,901	8,625
Pay Fixed 3.4375% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2047	GBP241,000	8,442
Receive Fixed 3.3575% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP17,974,000	7,181
Receive Fixed 3.4175% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP1,629,700	6,980
Pay Fixed 3.44% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2047	GBP206,000	6,959
Receive Fixed 1.4244% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR45,390,436	6,849
Pay Fixed 3.42% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2047	GBP110,000	4,923
Pay Fixed 3.436% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP136,000	4,713
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP183,505	4,673
Pay Fixed 3.4525% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP183,504	4,673
Pay Fixed 3.4575% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP183,505	4,160
Pay Fixed 3.47812% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP366,660	4,073
Pay Fixed 3.48% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2047	GBP366,660	3,687
Receive Fixed 3.358% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP6,204,000	2,886
Receive Fixed 3.3875% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2027	GBP2,880,000	2,199
Receive Fixed 3.411% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	GBP690,000	1,717
Pay Fixed 2.32625% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	07/02/2028	USD5,484,000	1,511
Pay Fixed 2.3% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD3,277,000	566
Receive Fixed 1.4216% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR15,353,174	50
Total unrealised gain on inflation linked swaps				5,647,043
Receive Fixed 2.84% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/03/2026	GBP20,959,000	(1,407,108)
Receive Fixed 1.46% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	EUR46,752,000	(501,656)
Receive Fixed 1.3766% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR33,506,900	(462,250)
Receive Fixed 1.3325% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR23,933,500	(431,279)
Receive Fixed 1.3394% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR19,146,800	(339,971)
Receive Fixed 2.9225% / Pay UKRPI	Morgan Stanley	01/08/2026	GBP4,644,000	(301,052)
Receive Fixed 1.445% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR26,200,000	(294,647)
Receive Fixed 2.0546% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	08/06/2027	USD12,717,000	(261,400)
Receive Fixed 3.106% / Pay UKRPI	Barclays	15/06/2026	GBP5,885,000	(247,532)
Receive Fixed 1.4624% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR24,838,943	(233,243)
Receive Fixed 3.0425% / Pay UKRPI	Citigroup	15/08/2026	GBP4,660,000	(229,133)
Receive Fixed 1.38842% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR14,903,875	(224,573)
Receive Fixed 1.40565% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR14,954,512	(197,976)
Receive Fixed 1.3807% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR14,360,100	(191,827)
Receive Fixed 1.434% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2027	EUR13,235,000	(174,113)
Receive Fixed 1.375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR10,276,201	(169,466)
Receive Fixed 1.38% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR9,989,171	(159,438)
Receive Fixed 2.801% / Pay UKRPI	Citigroup	15/05/2026	GBP2,139,000	(158,047)
Receive Fixed 1.3642% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR10,667,000	(156,321)
Receive Fixed 1.4125% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR10,512,000	(154,577)
Receive Fixed 2.985% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/04/2026	GBP2,888,000	(144,043)
Receive Fixed 1.46775% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	EUR14,460,000	(143,235)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR45,390,436	(138,332)
Receive Fixed 1.405% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR9,989,171	(132,932)
Receive Fixed 2.08083% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/05/2027	USD7,240,000	(123,593)
Receive Fixed 1.39% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	EUR9,810,000	(118,808)
Receive Fixed 2.12% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/05/2027	USD7,651,000	(103,402)
Receive Fixed 1.465% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	EUR11,190,850	(101,978)
Receive Fixed 1.48112% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	EUR11,854,000	(100,543)
Receive Fixed 1.5075% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2027	EUR18,733,000	(99,443)
Receive Fixed 1.345% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	EUR5,897,000	(98,445)
Receive Fixed 1.36% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	EUR4,786,700	(74,503)
Receive Fixed 1.39126% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	EUR4,974,277	(73,454)

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				EUR
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR23,029,760	(70,185)
Receive Fixed 2.895% / Pay UKRPI	Citigroup	15/04/2026	GBP1,136,997	(70,040)
Receive Fixed 3.335% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP6,767,730	(69,183)
Receive Fixed 2.1375% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD5,280,000	(63,823)
Receive Fixed 2.144% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD5,280,000	(61,215)
Pay Fixed 3.5643% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP1,405,500	(56,805)
Receive Fixed 3.3535% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP6,926,000	(53,920)
Receive Fixed 1.33375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	EUR2,493,000	(53,022)
Receive Fixed 2.1325% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2027	USD3,749,000	(48,784)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR15,353,173	(46,790)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR15,353,174	(46,790)
Pay Fixed 3.55183% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP1,405,500	(46,689)
Receive Fixed 2.12% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/05/2027	USD3,188,000	(43,085)
Pay Fixed 3.53138% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP1,368,546	(42,395)
Pay Fixed 1.595% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR15,353,174	(38,554)
Receive Fixed 3.321% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP2,694,290	(32,505)
Pay Fixed 3.54% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP1,200,000	(31,696)
Pay Fixed 1.605% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/01/2028	EUR7,676,587	(27,515)
Receive Fixed 2.135% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD2,193,000	(26,925)
Pay Fixed 3.5237% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP1,405,500	(23,997)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(23,395)
Pay Fixed 1.5999% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(23,313)
Receive Fixed 3.37375% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP4,493,704	(22,976)
Pay Fixed 3.5175% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP982,594	(22,693)
Receive Fixed 3.345% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2027	GBP2,302,000	(22,166)
Pay Fixed 3.54883% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/05/2047	GBP691,000	(21,760)
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(21,336)
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(21,336)
Pay Fixed 3.53% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP690,000	(20,833)
Receive Fixed 3.3425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP2,247,524	(20,755)
Receive Fixed 3.3425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP2,247,524	(20,755)
Receive Fixed 3.3775% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP4,493,704	(20,749)
Pay Fixed 1.595% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(19,277)
Receive Fixed 3.3525% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP2,247,524	(17,794)
Pay Fixed 1.5925% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(17,219)
Pay Fixed 1.5924% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(17,137)
Pay Fixed 1.5924% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2028	EUR7,676,587	(17,137)
Pay Fixed 3.53% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2047	GBP653,000	(15,948)
Receive Fixed 3.345% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2027	GBP1,517,000	(13,510)
Receive Fixed 3.38% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	GBP2,472,000	(11,932)
Receive Fixed 2.135% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/05/2027	USD791,000	(9,712)
Receive Fixed 3.37% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	GBP1,226,000	(7,542)
Pay Fixed 3.5% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP544,000	(7,181)
Pay Fixed 3.49451% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP583,860	(5,900)
Pay Fixed 3.48% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2047	GBP1,589,000	(3,099)
Pay Fixed 2.288% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/03/2027	USD5,389,000	(2,658)
Receive Fixed 3.35238% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/10/2027	GBP7,514,174	(2,052)
Pay Fixed 3.5% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP255,000	(2,005)
Receive Fixed 1.4175% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	(1,634)
Receive Fixed 1.4178% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	(1,513)
Receive Fixed 1.418% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2023	EUR7,676,587	(1,432)
Pay Fixed 2.3025% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2027	USD2,462,000	(694)
Pay Fixed 2.30375% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD3,277,000	(391)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(9,140,072)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(3,493,029)**

Eurozone Inflation Index (the "CPTFEMU")
UK Retail Prices Index (the "UKRPI")
Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index (CPURNSA)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps

Interest Rate Swaps open at 28 February 2018 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund				**USD**
Pay Fixed 2.77875% / Receive US0003M Float US	Barclays	01/03/2023	USD45,000,000	6,258
Total unrealised gain on interest rate swap				6,258
Total unrealised gain on interest rate swap				**6,258**

Margin amount of USD 469,397 is held by Barclays.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				**USD**
Pay Fixed 2.77875% / Receive US0003M Float US	Barclays	01/03/2023	USD2,900,000	403
Total unrealised gain on interest rate swap				403
Total unrealised gain on interest rate swap				**403**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Bond Fund				**USD**
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN90,000,000	(48,675)
Total unrealised loss on interest rate swap				(48,675)
Total unrealised loss on interest rate swap				**(48,675)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				**EUR**
Receive Fixed -0.04% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	31/10/2019	SEK200,000,000	19,389
Total unrealised gain on interest rate swap				19,389
Receive Fixed 2.6675% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	29/01/2028	USD10,000,000	(160,712)
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN200,000,000	(88,537)
Receive Fixed 2.8443% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD10,000,000	(47,319)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(296,568)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(277,179)**

Margin amount of EUR (2,118,709) is held by Bank of America Merrill Lynch.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Unconstrained Bond Fund				**GBP**
Receive Fixed 2.6675% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	29/01/2028	USD200,000	(2,837)
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN3,200,000	(1,251)
Receive Fixed 2.8443% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD200,000	(835)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(4,923)
Total unrealised loss on interest rate swaps				**(4,923)**

Margin amount of GBP 138,984 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Strategic Income Fund				**USD**
Pay Fixed 1.723% / Receive US0003M Float US	Deutsche Bank	02/06/2026	USD1,150,000	96,802
Pay Fixed 1.304% / Receive US0003M Float US	Goldman Sachs	08/07/2026	USD540,000	62,598

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Strategic Income Fund (continued)				**USD**
Pay Fixed 1.648% / Receive US0003M Float US	Goldman Sachs	06/04/2026	USD200,000	17,530
Pay Fixed 1.355% / Receive US0003M Float US	Goldman Sachs	03/06/2021	USD350,000	14,613
Pay Fixed 0.8565% / Receive EUR006M Float EU	Barclays	01/11/2027	EUR220,000	5,419
Pay Fixed 0.862% / Receive EUR006M Float EU	Barclays	31/10/2027	EUR220,000	5,226
Total unrealised gain on interest rate swaps				202,188
Receive Fixed 2.081% / Pay US0003M Float US	Deutsche Bank	02/06/2036	USD1,400,000	(178,218)
Receive Fixed 2.029% / Pay US0003M Float US	Goldman Sachs	06/04/2036	USD265,000	(35,358)
Receive Fixed 2.3615% / Pay US0003M Float US	Merrill Lynch	01/11/2027	USD280,000	(12,509)
Receive Fixed 2.3875% / Pay US0003M Float US	Barclays	31/10/2027	USD280,000	(11,837)
Receive Fixed 0.871% / Pay US0003M Float US	Goldman Sachs	06/04/2018	USD1,700,000	(1,415)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(239,337)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(37,149)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Unconstrained Bond Fund				**USD**
Pay Fixed 1.698% / Receive US0003M Float US	Goldman Sachs	02/06/2026	USD380,000	32,684
Pay Fixed 0.8565% / Receive EUR006M Float EU	Barclays	01/11/2027	EUR257,000	6,331
Pay Fixed 0.862% / Receive EUR006M Float EU	Barclays	31/10/2027	EUR258,000	6,128
Total unrealised gain on interest rate swaps				45,143
Receive Fixed 2.0575% / Pay US0003M Float US	Goldman Sachs	02/06/2036	USD515,000	(67,262)
Receive Fixed 1.32% / Pay US0003M Float US	Deutsche Bank	27/04/2021	USD800,000	(32,768)
Receive Fixed 2.3615% / Pay US0003M Float US	Merrill Lynch	01/11/2027	USD325,000	(14,520)
Receive Fixed 2.3875% / Pay US0003M Float US	Barclays	31/10/2027	USD325,000	(13,739)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(128,289)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(83,146)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Income Fund				**EUR**
Receive Fixed 7.015% / Pay MXIBTIIE Float MX	JP Morgan	16/06/2021	MXN95,000,000	(35,779)
Total unrealised loss on interest rate swap				(35,779)
Total unrealised loss on interest rate swap				**(35,779)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Moderate Allocation Fund				**USD**
Pay Fixed 1.22% / Receive BP006M Float GB	Morgan Stanley	19/04/2023	GBP1,000,000	12,597
Total unrealised gain on interest rate swap				12,597
Receive Fixed 2.545% / Pay US0003M Float US	Morgan Stanley	19/04/2023	USD1,400,000	(17,074)
Total unrealised loss on interest rate swap				(17,074)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(4,477)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Fund				**EUR**
Pay Fixed 2.292% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD122,811,500	4,572,506
Pay Fixed 2.626% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD246,626,729	4,349,246
Pay Fixed 2.337% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD122,811,500	4,221,271

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 2.63% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD233,197,602	4,066,933
Pay Fixed 2.637% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD233,491,302	3,992,345
Pay Fixed 2.641% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD233,491,302	3,946,796
Pay Fixed 2.643% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD232,903,902	3,914,150
Pay Fixed 2.30694% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD72,336,721	2,974,360
Pay Fixed 2.2835% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD59,234,988	2,302,996
Pay Fixed 2.62% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD116,675,163	2,091,700
Pay Fixed 2.272% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD47,456,136	1,880,533
Pay Fixed 2.34875% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD55,694,466	1,872,737
Pay Fixed 2.289% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD47,456,136	1,828,074
Pay Fixed 2.29% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD47,456,137	1,824,989
Pay Fixed 2.301% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD36,168,639	1,502,176
Pay Fixed 2.3015% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD36,168,640	1,500,915
Pay Fixed 2.243% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD32,582,603	1,352,585
Pay Fixed 1.55175% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP103,030,394	1,258,993
Pay Fixed 1.6147% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP118,356,859	1,232,781
Receive Fixed 3.135% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD90,548,795	1,109,421
Pay Fixed 2.355% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD30,941,333	1,028,118
Pay Fixed 2.1937% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2027	USD20,977,000	999,230
Pay Fixed 2.4282% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD32,148,000	982,750
Pay Fixed 2.2762% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD23,136,000	971,496
Pay Fixed 2.3445% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD27,460,744	930,790
Pay Fixed 2.1897% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD19,674,000	914,322
Pay Fixed 2.352% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD27,073,750	904,768
Pay Fixed 1.544% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP58,761,416	883,281
Pay Fixed 1.54875% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP58,761,416	850,445
Pay Fixed 2.8767% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD149,390,000	807,974
Pay Fixed 1.5575% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP58,761,415	789,958
Pay Fixed 0.4202% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR236,106,644	761,579
Pay Fixed 2.247% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD16,820,000	739,787
Receive Fixed 3.0485% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD87,112,700	693,098
Pay Fixed 1.358% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP16,289,000	618,439
Pay Fixed -0.12883% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	01/09/2020	SEK3,093,858,000	604,545
Pay Fixed 2.7847% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD67,244,000	601,832
Pay Fixed 0.02% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK799,078,000	548,635

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 2.278% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD13,056,000	529,884
Pay Fixed 0.00% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK502,904,000	517,154
Pay Fixed 2.2862% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD12,484,000	515,695
Pay Fixed 1.523% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP29,185,801	510,813
Receive Fixed 2.195% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	SEK570,031,000	496,840
Pay Fixed 1.5755% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP51,515,197	486,749
Pay Fixed 0.02% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK484,736,000	461,721
Pay Fixed 1.5012% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP24,178,000	461,428
Pay Fixed 2.343% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD13,536,707	460,121
Pay Fixed 1.545% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP29,428,952	438,904
Pay Fixed 1.4935% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP19,675,000	412,635
Receive Fixed 2.0525% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK293,552,000	401,625
Pay Fixed 1.6135% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP77,833,384	390,340
Receive Fixed 2.0325% / Pay STIB3M Float SE	Goldman Sachs	16/06/2026	SEK284,287,000	362,055
Pay Fixed 0.427% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR125,154,600	360,967
Pay Fixed 0.42% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR109,380,356	353,912
Receive Fixed 3.0875% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD35,211,187	348,351
Receive Fixed 3.13% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	AUD29,586,000	333,233
Receive Fixed 2.965% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD87,112,699	331,853
Pay Fixed -0.05% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK351,781,000	328,836
Receive Fixed 3.005% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD67,377,000	313,048
Pay Fixed -0.036% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK351,737,000	311,335
Pay Fixed 1.581% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP34,316,025	302,219
Pay Fixed -0.065% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK291,310,000	287,802
Receive Fixed 2.93875% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD109,124,643	273,445
Receive Fixed 2.0165% / Pay STIB3M Float SE	Citigroup	19/04/2026	SEK193,974,000	273,231
Receive Fixed 2.0725% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK235,616,000	269,052
Receive Fixed 3.075% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD28,555,000	264,773
Pay Fixed 2.686% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD14,308,000	259,559
Receive Fixed 2.9658% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD66,961,631	258,949
Pay Fixed 1.5% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP12,024,000	242,980
Receive Fixed 2.9425% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD87,112,699	234,511
Receive Fixed 2.9603% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD66,961,631	232,884
Pay Fixed 0.4269% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR80,187,257	231,676
Pay Fixed 1.5975% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP26,964,000	210,375
Pay Fixed 1.5075% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP9,900,000	201,038

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 2.97% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD46,435,277	188,424
Pay Fixed 0.432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR69,836,267	183,888
Pay Fixed 1.334% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP4,403,000	179,650
Pay Fixed 1.608% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP26,963,000	177,198
Receive Fixed 1.9325% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK366,657,000	177,073
Pay Fixed 0.305% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2022	SEK508,232,000	173,835
Pay Fixed 0.4221% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR51,267,262	160,476
Pay Fixed 0.42% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR49,493,638	160,142
Pay Fixed 0.4191% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR48,620,165	159,513
Receive Fixed 2.5175% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	CAD73,083,000	158,016
Receive Fixed 2.9438% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD66,961,631	154,688
Pay Fixed 0.425% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR50,790,295	151,588
Pay Fixed 0.424% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR49,683,998	150,780
Pay Fixed 0.426% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR50,677,678	148,707
Pay Fixed 0.423% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR45,061,830	139,015
Receive Fixed 3.04% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD30,054,000	137,066
Pay Fixed 1.538% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP7,523,000	132,936
Receive Fixed 3.00% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD66,248,888	129,188
Pay Fixed 0.3375% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2022	SEK622,620,000	126,356
Pay Fixed 0.437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR50,061,840	119,252
Pay Fixed 1.8237% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR20,298,000	111,168
Receive Fixed 2.9343% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD66,961,631	109,667
Pay Fixed 0.35375% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2022	SEK761,212,800	101,542
Receive Fixed 2.987% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD31,601,000	100,558
Receive Fixed 2.154% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2027	SEK233,197,000	99,430
Receive Fixed 2.9313% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD66,961,631	95,449
Receive Fixed 2.99% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD66,366,920	87,724
Pay Fixed 0.4149% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR23,655,068	82,596
Receive Fixed 1.89935% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR30,350,841	81,972
Pay Fixed 0.4171% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR23,974,732	81,064
Pay Fixed 0.4191% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR24,060,663	78,938
Pay Fixed 0.4138% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR21,835,352	77,448
Pay Fixed 0.4221% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR24,482,996	76,636
Pay Fixed 1.6065% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP6,647,000	75,753
Pay Fixed 0.4271% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR25,052,089	72,129

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 0.4269% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR24,083,109	69,581
Pay Fixed 0.4351% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR27,133,576	67,223
Pay Fixed 0.4249% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR22,296,360	66,657
Pay Fixed 0.419% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR19,843,760	65,203
Pay Fixed 0.426% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR21,939,814	64,380
Pay Fixed 0.4271% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR21,780,764	62,710
Pay Fixed 0.4296% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR22,164,449	61,033
Pay Fixed 0.432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR22,507,883	59,266
Pay Fixed 0.433% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR22,514,317	58,153
Receive Fixed 2.9175% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD66,624,940	57,820
Pay Fixed 0.219% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK291,659,000	57,797
Pay Fixed 0.4332% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR21,356,612	54,948
Pay Fixed 0.4354% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR22,200,198	54,666
Pay Fixed 0.437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR22,781,259	54,267
Pay Fixed 0.4325% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR19,804,023	51,649
Pay Fixed 1.648% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP26,989,000	50,887
Receive Fixed 1.9045% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR15,203,159	49,525
Receive Fixed 0.6025% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	SEK236,356,000	47,790
Pay Fixed 0.443% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR22,158,146	46,108
Receive Fixed 2.91375% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD66,624,940	45,134
Pay Fixed 0.36525% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2022	SEK507,475,200	42,717
Receive Fixed 2.9125% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD66,624,939	40,905
Pay Fixed 1.69269% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP32,965,141	35,860
Receive Fixed 2.947% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD75,430,571	29,417
Pay Fixed 1.634% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP3,362,000	21,126
Receive Fixed 2.9173% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD45,931,214	19,962
Receive Fixed 2.905% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD83,157,153	19,387
Receive Fixed 1.8748% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,509,454	15,218
Pay Fixed 0.255% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK235,616,000	14,538
Receive Fixed 2.941% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD75,430,571	4,793
Total unrealised gain on interest rate swaps				84,925,132
Receive Fixed 2.44822% / Pay US0003M Float US	Morgan Stanley	24/03/2046	USD190,097,930	(7,055,523)
Receive Fixed 2.515% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD527,811,215	(4,883,504)
Receive Fixed 2.524% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD500,030,595	(4,526,623)
Receive Fixed 2.526% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD500,030,596	(4,504,436)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 2.53% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD500,030,595	(4,460,061)
Receive Fixed 2.53% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD499,942,510	(4,459,275)
Receive Fixed 2.5338% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	USD307,379,860	(3,023,474)
Receive Fixed 2.559% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD127,507,000	(2,673,143)
Receive Fixed 2.5125% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD250,006,489	(2,327,019)
Receive Fixed 2.5725% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD64,461,000	(1,693,985)
Receive Fixed 2.5353% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	USD143,321,140	(1,401,578)
Receive Fixed 1.4825% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK785,664,000	(1,284,700)
Receive Fixed 2.208% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD27,978,000	(1,266,098)
Receive Fixed 2.8073% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD446,274,000	(1,234,999)
Receive Fixed 1.607% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR139,402,600	(1,095,703)
Receive Fixed 1.371% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK502,904,000	(1,086,273)
Receive Fixed 2.045% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD92,134,464	(954,481)
Receive Fixed 2.546% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD30,038,000	(825,370)
Receive Fixed 1.3265% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK395,705,000	(817,449)
Receive Fixed 1.5939% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR89,316,031	(757,968)
Receive Fixed 2.0375% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD65,810,294	(696,762)
Receive Fixed 2.04% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD65,810,293	(691,766)
Pay Fixed 3.1085% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD79,853,951	(666,209)
Receive Fixed 1.593% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR77,786,651	(663,473)
Receive Fixed 1.355% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK291,310,000	(651,169)
Pay Fixed 3.0975% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD79,853,951	(617,709)
Receive Fixed 2.0425% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD57,527,307	(600,331)
Pay Fixed 3.0925% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD79,853,951	(595,664)
Pay Fixed 3.0925% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD79,853,951	(595,664)
Pay Fixed 3.089% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD79,853,951	(580,232)
Receive Fixed 2.85% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD75,014,000	(560,624)
Receive Fixed 1.5701% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR57,103,691	(549,586)
Receive Fixed 2.17525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD84,403,803	(540,512)
Receive Fixed 1.575% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR56,572,425	(531,219)
Receive Fixed 1.5668% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR54,155,240	(530,272)
Pay Fixed 0.6% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2022	SEK570,031,000	(524,728)
Receive Fixed 2.538% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD18,690,000	(523,090)
Pay Fixed 3.0745% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD79,853,951	(516,300)
Receive Fixed 1.585% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR56,446,987	(503,051)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 1.5% / Pay BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP25,892,500	(497,789)
Receive Fixed 1.6125% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK484,736,000	(496,019)
Receive Fixed 1.59% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR55,761,040	(483,607)
Receive Fixed 2.645% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD23,132,852	(479,689)
Receive Fixed 1.5915% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR55,128,152	(474,164)
Receive Fixed 2.649% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD23,132,574	(473,825)
Receive Fixed 1.509% / Pay BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP25,892,500	(470,486)
Receive Fixed 1.595% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR55,340,183	(466,726)
Receive Fixed 2.65625% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD23,132,574	(463,209)
Receive Fixed 2.728% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD45,178,000	(441,559)
Receive Fixed 2.169% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD64,938,639	(428,186)
Receive Fixed 2.17% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD64,938,639	(426,214)
Receive Fixed 2.1735% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD64,938,639	(419,311)
Receive Fixed 2.175% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD64,938,640	(416,352)
Receive Fixed 2.19% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD64,938,640	(386,769)
Receive Fixed 2.7328% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,576,000	(379,461)
Pay Fixed 3.08% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD55,345,294	(374,645)
Receive Fixed 2.7448% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,607,970	(360,629)
Receive Fixed 2.7428% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,095,811	(356,570)
Receive Fixed 2.7483% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,320,240	(351,010)
Receive Fixed 2.145% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD61,541,715	(329,888)
Receive Fixed 2.789% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD26,180,000	(323,893)
Receive Fixed 2.15% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD61,541,715	(320,487)
Receive Fixed 2.1525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD61,541,715	(315,786)
Receive Fixed 2.155% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD61,541,714	(314,895)
Receive Fixed 2.16% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD61,541,714	(305,490)
Receive Fixed 2.1625% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD61,541,715	(300,788)
Receive Fixed 1.9267% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	SEK761,212,800	(283,007)
Receive Fixed 2.8023% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD26,207,196	(274,397)
Receive Fixed 2.6781% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD13,931,000	(271,595)
Receive Fixed 2.8058% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,718,509	(263,626)
Receive Fixed 2.739% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD17,387,000	(257,082)
Receive Fixed 2.8113% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,718,510	(254,739)
Receive Fixed 2.729% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD21,207,197	(243,267)
Receive Fixed 2.73125% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD21,189,803	(240,473)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 1.816% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,099,000	(238,175)
Pay Fixed 1.9247% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR36,831,934	(236,322)
Receive Fixed 2.8238% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,590,557	(233,375)
Receive Fixed 2.6665% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD11,817,000	(228,957)
Receive Fixed 1.821% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,100,000	(220,749)
Receive Fixed 1.8211% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,100,000	(220,400)
Pay Fixed 1.9202% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR36,810,802	(218,369)
Receive Fixed 1.822% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,099,000	(217,256)
Receive Fixed 2.8328% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,334,651	(216,717)
Receive Fixed 1.824% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,099,000	(210,282)
Receive Fixed 2.723% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD12,976,000	(210,081)
Receive Fixed 2.8463% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD25,590,556	(197,202)
Pay Fixed 1.7452% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP19,021,500	(196,887)
Receive Fixed 2.03% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD18,040,642	(195,113)
Receive Fixed 1.8295% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,100,000	(191,112)
Pay Fixed 1.7412% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP19,021,500	(188,010)
Receive Fixed 2.14% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD32,349,712	(180,356)
Receive Fixed 1.7968% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR23,397,000	(171,759)
Receive Fixed 2.8055% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	USD14,681,000	(171,746)
Pay Fixed 3.04% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD22,905,000	(162,348)
Receive Fixed 1.841% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,100,000	(151,015)
Receive Fixed 1.841% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR32,099,000	(151,010)
Receive Fixed 1.955% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	SEK622,620,000	(149,823)
Pay Fixed 0.304% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2021	SEK293,552,000	(148,786)
Receive Fixed 1.9475% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	SEK507,475,200	(139,754)
Pay Fixed 1.7042% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP24,497,680	(136,383)
Pay Fixed 1.8972% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR36,228,132	(125,286)
Receive Fixed 1.8113% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR17,980,000	(122,574)
Pay Fixed 1.6992% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP23,777,160	(118,501)
Pay Fixed 1.6987% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP23,777,160	(117,114)
Receive Fixed 1.96% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	SEK508,232,000	(110,521)
Receive Fixed 2.8888% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD66,961,631	(105,963)
Pay Fixed 0.282% / Receive STIB3M Float SE	Citigroup	15/06/2021	SEK243,674,000	(105,907)
Pay Fixed 1.8917% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR36,228,132	(103,853)
Receive Fixed 2.9296% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD150,860,858	(83,986)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 1.8183% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,501,200	(72,919)
Receive Fixed 1.8218% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,519,326	(67,544)
Receive Fixed 1.8238% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,228,940	(63,132)
Receive Fixed 1.8283% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,356,188	(56,748)
Receive Fixed 2.9575% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD73,770,596	(53,114)
Receive Fixed 1.8323% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,582,000	(51,366)
Receive Fixed 2.884% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD30,581,000	(50,543)
Pay Fixed 0.48% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2022	SEK233,197,000	(41,176)
Pay Fixed 0.509% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR32,557,619	(40,136)
Pay Fixed 0.5132% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR24,089,190	(34,776)
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN75,000,000	(33,201)
Receive Fixed 1.8443% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,859,079	(33,163)
Pay Fixed 0.5112% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR24,089,191	(32,357)
Receive Fixed 2.9025% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD24,226,000	(31,897)
Receive Fixed 1.8453% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,509,453	(30,822)
Receive Fixed 2.9625% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD73,770,596	(29,941)
Receive Fixed 2.8885% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD45,747,028	(27,662)
Receive Fixed 2.8935% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD22,778,000	(26,382)
Receive Fixed 1.7563% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2028	EUR32,194,000	(19,385)
Pay Fixed 0.4962% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR32,259,000	(19,037)
Pay Fixed 0.4957% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR32,259,000	(18,227)
Receive Fixed 1.8573% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,582,001	(12,154)
Receive Fixed 1.8588% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR14,364,359	(9,655)
Pay Fixed 1.674% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP8,175,000	(2,140)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(81,248,825)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**3,676,307**

Margin amount of EUR 168,801,952 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Pay Fixed 2.626% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD32,718,346	576,986
Pay Fixed 2.63% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD30,936,791	539,533
Pay Fixed 2.637% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD30,975,754	529,638
Pay Fixed 2.641% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD30,975,755	523,595
Pay Fixed 2.643% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD30,897,828	519,264

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 2.30694% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD10,040,962	412,867
Pay Fixed 2.3357% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD9,381,000	366,912
Pay Fixed 2.292% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD9,496,000	353,554
Pay Fixed 2.337% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD9,496,000	326,396
Receive Fixed 2.025% / Pay STIB3M Float SE	Goldman Sachs	03/03/2026	SEK190,428,000	309,350
Pay Fixed 2.62% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD15,478,526	277,492
Receive Fixed 2.0625% / Pay STIB3M Float SE	Citigroup	11/02/2026	SEK113,143,000	212,487
Pay Fixed 2.301% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD5,020,519	208,515
Pay Fixed 2.3015% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD5,020,519	208,340
Pay Fixed 2.225% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD4,265,000	193,987
Pay Fixed 2.2377% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2027	USD3,908,000	174,763
Pay Fixed 2.2835% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD4,421,390	171,899
Pay Fixed 1.55175% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP13,545,254	165,518
Pay Fixed 2.3847% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD4,163,000	148,597
Pay Fixed 2.2777% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD3,652,000	148,291
Pay Fixed 2.34875% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD4,295,516	144,438
Pay Fixed 2.272% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD3,542,198	140,366
Pay Fixed 2.289% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD3,542,199	136,450
Pay Fixed 2.29% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD3,542,198	136,220
Pay Fixed 2.3047% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD3,283,000	135,504
Pay Fixed 2.2862% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD3,025,000	124,958
Pay Fixed 2.1597% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD2,321,000	115,906
Receive Fixed 3.0375% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD19,855,000	105,508
Pay Fixed 2.243% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD2,432,015	100,959
Pay Fixed 0.4202% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR31,245,841	100,786
Receive Fixed 2.201% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2027	SEK236,952,000	100,452
Pay Fixed 1.6147% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP9,151,183	95,317
Pay Fixed 2.8767% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2027	USD16,246,000	87,866
Receive Fixed 3.135% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD7,001,347	85,782
Pay Fixed 2.433% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	USD2,631,000	85,049
Pay Fixed 1.544% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP5,604,497	84,245
Pay Fixed 1.54875% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP5,604,497	81,113
Pay Fixed 2.355% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD2,386,395	79,295
Pay Fixed 1.5575% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP5,604,497	75,344
Pay Fixed 2.247% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	USD1,660,000	73,011
Pay Fixed 2.3445% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD2,117,949	71,788

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 2.352% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD2,088,102	69,782
Pay Fixed -0.05537% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	31/01/2021	SEK203,727,000	67,282
Pay Fixed 1.5012% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP3,420,000	65,269
Pay Fixed 2.4282% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD2,111,000	64,532
Pay Fixed 1.5755% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP6,772,627	63,992
Pay Fixed 2.7847% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD6,411,000	57,378
Receive Fixed 3.0485% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD6,735,663	53,591
Receive Fixed 2.0068% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR3,594,000	51,452
Pay Fixed 1.6135% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP10,232,641	51,317
Pay Fixed 1.358% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP1,344,000	51,027
Pay Fixed 2.41% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD1,632,000	50,026
Pay Fixed 0.4% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	SEK107,742,000	49,005
Pay Fixed 1.523% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP2,783,659	48,720
Pay Fixed 0.427% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR16,603,400	47,887
Pay Fixed 0.42% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR14,475,159	46,836
Pay Fixed 2.1897% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD940,000	43,685
Pay Fixed 2.278% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD1,052,000	42,696
Pay Fixed 1.545% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP2,806,850	41,861
Pay Fixed 1.581% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP4,511,478	39,732
Pay Fixed 2.397% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD1,130,000	35,593
Pay Fixed 2.343% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD1,044,038	35,487
Pay Fixed 1.46125% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP1,229,000	35,357
Receive Fixed 2.183% / Pay STIB3M Float SE	Barclays	28/04/2026	SEK16,070,000	34,798
Receive Fixed 2.9658% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD8,485,576	32,815
Pay Fixed 1.5975% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP3,990,000	31,130
Pay Fixed 0.4269% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR10,637,893	30,735
Receive Fixed 3.029% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,654,000	30,388
Receive Fixed 2.9603% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD8,485,577	29,512
Receive Fixed 3.0875% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD2,722,573	26,935
Pay Fixed 1.5205% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP1,418,000	26,618
Pay Fixed 1.608% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP3,990,000	26,222
Pay Fixed 1.334% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP635,000	25,909
Receive Fixed 3.005% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD6,227,000	25,783
Receive Fixed 2.965% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD6,735,664	25,659
Pay Fixed 1.4935% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP1,213,000	25,440

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 0.432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR9,264,697	24,395
Pay Fixed 0.4221% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR6,801,275	21,289
Pay Fixed 0.42% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR6,565,980	21,245
Pay Fixed 0.4191% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR6,450,103	21,161
Receive Fixed 3.005% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD4,551,000	21,145
Receive Fixed 2.93875% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD8,437,655	21,143
Pay Fixed 0.33% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2022	SEK86,188,000	20,258
Receive Fixed 1.978% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR1,799,000	20,154
Pay Fixed 0.425% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR6,737,999	20,110
Pay Fixed 0.424% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR6,591,234	20,003
Pay Fixed 0.426% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR6,723,059	19,728
Receive Fixed 2.9438% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD8,485,577	19,603
Receive Fixed 3.00% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD9,589,591	18,700
Pay Fixed 1.5825% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP1,770,000	18,589
Pay Fixed 0.423% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR5,978,070	18,442
Receive Fixed 2.9425% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD6,735,664	18,133
Receive Fixed 2.9825% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD7,007,000	16,267
Pay Fixed 0.437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR6,641,360	15,820
Pay Fixed 1.5075% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	GBP772,000	15,677
Receive Fixed 2.981% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD6,523,000	14,611
Receive Fixed 2.97% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD3,590,434	14,569
Receive Fixed 2.9343% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD8,485,577	13,897
Pay Fixed 1.5692% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP1,128,000	13,612
Receive Fixed 3.13% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	AUD1,152,000	12,975
Receive Fixed 2.99% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD9,606,677	12,698
Receive Fixed 1.89935% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR4,675,151	12,627
Receive Fixed 2.9313% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD8,485,576	12,096
Receive Fixed 1.9608% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR1,203,000	11,240
Pay Fixed 0.4149% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,138,170	10,957
Pay Fixed 0.4171% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,180,577	10,754
Receive Fixed 2.5175% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	CAD4,888,000	10,569
Pay Fixed 0.4191% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,191,976	10,472
Pay Fixed 1.8237% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR1,902,000	10,417
Pay Fixed 0.4138% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,896,759	10,274
Pay Fixed 0.4221% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,248,006	10,167

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 0.4271% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,323,504	9,569
Pay Fixed 0.4269% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,194,955	9,231
Pay Fixed 0.4351% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,599,643	8,918
Pay Fixed 0.4249% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,957,918	8,843
Pay Fixed 0.419% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,632,547	8,650
Pay Fixed 0.426% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,910,617	8,541
Pay Fixed 0.4271% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,889,517	8,319
Receive Fixed 1.959% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR1,020,000	8,275
Pay Fixed 0.4296% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,940,418	8,097
Pay Fixed 0.432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,985,979	7,862
Pay Fixed 0.433% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,986,833	7,715
Receive Fixed 1.9045% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR2,341,849	7,629
Pay Fixed 1.648% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP3,993,000	7,529
Pay Fixed 0.4332% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,833,247	7,290
Pay Fixed 0.4354% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,945,162	7,252
Pay Fixed 0.437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,022,246	7,199
Pay Fixed 0.4325% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,627,275	6,852
Pay Fixed 0.443% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR2,939,581	6,117
Pay Fixed 1.5% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP298,000	6,022
Receive Fixed 2.125% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2027	SEK75,984,000	5,756
Pay Fixed 0.02% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK6,791,000	4,663
Receive Fixed 2.9175% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,973,075	4,316
Receive Fixed 2.947% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD9,335,259	3,641
Receive Fixed 2.91375% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,973,075	3,369
Receive Fixed 2.9125% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,973,075	3,053
Receive Fixed 2.068% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2027	SEK93,305,000	2,815
Pay Fixed 1.69269% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP2,548,817	2,773
Receive Fixed 2.9173% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD5,820,540	2,530
Pay Fixed 1.538% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP132,000	2,333
Receive Fixed 1.8748% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,900,981	1,994
Pay Fixed 1.634% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP266,000	1,671
Receive Fixed 2.905% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD6,207,087	1,447
Receive Fixed 2.941% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD9,335,259	593
Total unrealised gain on interest rate swaps				10,767,453
Receive Fixed 2.515% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD70,021,175	(647,862)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Receive Fixed 2.524% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD66,335,706	(600,517)
Receive Fixed 2.526% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD66,335,707	(597,573)
Receive Fixed 2.53% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD66,335,706	(591,686)
Receive Fixed 2.53% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD66,324,021	(591,582)
Receive Fixed 2.44822% / Pay US0003M Float US	Morgan Stanley	24/03/2046	USD13,654,232	(506,780)
Receive Fixed 2.5338% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	USD40,677,443	(400,115)
Receive Fixed 2.5125% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD33,166,685	(308,710)
Receive Fixed 2.559% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD10,733,000	(225,014)
Pay Fixed 0.3817% / Receive STIB3M Float SE	Citigroup	02/05/2021	SEK245,497,693	(200,653)
Receive Fixed 2.5353% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	USD18,966,557	(185,479)
Receive Fixed 1.607% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR18,493,600	(145,359)
Receive Fixed 2.8073% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2023	USD51,229,000	(141,769)
Receive Fixed 2.5725% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD5,241,000	(137,729)
Receive Fixed 2.045% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD12,239,429	(126,796)
Receive Fixed 1.5939% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR11,848,954	(100,555)
Pay Fixed 0.58% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	SEK236,952,000	(95,314)
Receive Fixed 2.0375% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD8,742,444	(92,560)
Receive Fixed 2.04% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD8,742,445	(91,896)
Pay Fixed 3.1085% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD10,666,686	(88,991)
Receive Fixed 1.593% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR10,319,429	(88,018)
Pay Fixed 0.3872% / Receive STIB3M Float SE	Citigroup	29/04/2021	SEK102,774,307	(86,386)
Receive Fixed 2.18% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD13,757,000	(86,114)
Pay Fixed 3.0975% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD10,666,686	(82,512)
Receive Fixed 2.685% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD4,285,000	(81,640)
Receive Fixed 2.0425% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD7,642,107	(79,750)
Pay Fixed 3.0925% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD10,666,686	(79,567)
Pay Fixed 3.0925% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD10,666,686	(79,567)
Receive Fixed 2.7135% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD4,771,000	(78,245)
Pay Fixed 3.089% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD10,666,687	(77,506)
Receive Fixed 1.5701% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR7,575,560	(72,910)
Receive Fixed 1.575% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR7,505,081	(70,473)
Receive Fixed 1.5666% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR7,184,409	(70,348)
Pay Fixed 3.0745% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD10,666,686	(68,966)
Receive Fixed 2.645% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD3,268,693	(67,780)
Receive Fixed 2.649% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD3,268,654	(66,952)
Receive Fixed 1.585% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR7,488,440	(66,736)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Receive Fixed 2.65625% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD3,268,653	(65,452)
Receive Fixed 1.59% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR7,397,440	(64,157)
Receive Fixed 1.5915% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR7,313,479	(62,904)
Receive Fixed 1.595% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	EUR7,341,608	(61,917)
Receive Fixed 2.208% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	USD1,352,000	(61,183)
Receive Fixed 2.85% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD8,058,000	(60,222)
Receive Fixed 2.843% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD10,991,000	(57,906)
Receive Fixed 2.6665% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD2,965,000	(57,448)
Receive Fixed 2.17525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD8,747,855	(56,020)
Receive Fixed 2.78375% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD4,610,000	(55,104)
Receive Fixed 2.6705% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD2,756,000	(53,847)
Receive Fixed 2% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2027	SEK107,742,000	(53,539)
Receive Fixed 2.08125% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD5,543,000	(51,321)
Receive Fixed 2.546% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD1,852,000	(50,888)
Receive Fixed 1.5% / Pay BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP2,621,000	(50,389)
Pay Fixed 3.08% / Receive ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	AUD7,392,883	(50,044)
Receive Fixed 2.7328% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,372,600	(50,038)
Receive Fixed 1.509% / Pay BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP2,621,000	(47,626)
Receive Fixed 2.7448% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,376,816	(47,555)
Receive Fixed 2.7428% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,309,279	(47,019)
Receive Fixed 2.7483% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,338,874	(46,286)
Receive Fixed 2.169% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD6,730,429	(44,378)
Receive Fixed 2.17% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD6,730,429	(44,174)
Receive Fixed 2.1735% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD6,730,429	(43,459)
Receive Fixed 2.175% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD6,730,429	(43,152)
Pay Fixed 1.7452% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP4,108,500	(42,526)
Pay Fixed 1.7412% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP4,108,500	(40,609)
Receive Fixed 2.6781% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD2,070,000	(40,356)
Receive Fixed 2.19% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD6,730,429	(40,086)
Receive Fixed 2.618% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD1,740,000	(39,822)
Pay Fixed 1.7142% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP6,370,000	(37,395)
Receive Fixed 2.8023% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,455,833	(36,184)
Receive Fixed 2.8058% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,391,392	(34,763)
Receive Fixed 2.729% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD3,016,237	(34,599)
Receive Fixed 2.115% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD4,168,000	(34,318)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Receive Fixed 2.73125% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD3,013,763	(34,202)
Receive Fixed 2.674% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	USD1,806,000	(34,134)
Receive Fixed 2.1525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD4,771,000	(33,849)
Receive Fixed 2.8113% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,391,392	(33,591)
Receive Fixed 2.853% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD8,360,000	(33,039)
Receive Fixed 2.145% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD5,934,577	(31,812)
Receive Fixed 2.15% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD5,934,577	(30,905)
Receive Fixed 2.8238% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,374,519	(30,774)
Receive Fixed 2.1525% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2022	CAD5,934,576	(30,452)
Receive Fixed 2.155% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD5,934,577	(30,366)
Receive Fixed 2.16% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD5,934,577	(29,459)
Receive Fixed 2.1625% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD5,934,576	(29,006)
Pay Fixed 1.9247% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR4,504,569	(28,902)
Receive Fixed 2.8328% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,340,775	(28,578)
Pay Fixed 1.9202% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR4,501,984	(26,707)
Receive Fixed 2.8463% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD3,374,520	(26,004)
Receive Fixed 2.03% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	CAD2,396,575	(25,919)
Receive Fixed 2.851% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD7,231,000	(24,373)
Receive Fixed 2.723% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD1,463,000	(23,686)
Receive Fixed 2.789% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2047	USD1,837,000	(22,727)
Receive Fixed 1.816% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,062,000	(22,720)
Receive Fixed 2.728% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD2,314,000	(22,616)
Receive Fixed 2.646% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD1,019,000	(21,501)
Receive Fixed 1.821% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,062,000	(21,057)
Receive Fixed 1.8211% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,061,000	(21,017)
Receive Fixed 1.822% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,061,000	(20,718)
Receive Fixed 1.824% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,062,000	(20,059)
Receive Fixed 1.8295% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,062,000	(18,230)
Receive Fixed 2.14% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2022	CAD3,119,540	(17,392)
Receive Fixed 2.852% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD4,300,000	(17,223)
Receive Fixed 1.8113% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	EUR2,471,000	(16,845)
Pay Fixed 1.8972% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR4,430,724	(15,323)
Receive Fixed 1.7968% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR2,072,000	(15,211)
Receive Fixed 1.841% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,062,000	(14,405)
Receive Fixed 1.841% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	EUR3,061,000	(14,401)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 1.7042% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP2,580,600	(14,367)
Pay Fixed 1.7307% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP1,978,000	(13,712)
Receive Fixed 2.8888% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2028	USD8,485,577	(13,428)
Pay Fixed 1.7002% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP3,108,000	(13,148)
Receive Fixed 2.538% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	USD463,000	(12,958)
Pay Fixed 1.8917% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR4,430,723	(12,701)
Pay Fixed 1.6992% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP2,504,700	(12,483)
Pay Fixed 1.6987% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	GBP2,504,700	(12,337)
Receive Fixed 2.9296% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2027	AUD18,670,482	(10,394)
Pay Fixed 0.32% / Receive STIB3M Float SE	Goldman Sachs	09/05/2021	SEK16,657,000	(10,166)
Receive Fixed 1.983% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2027	SEK86,188,000	(9,556)
Receive Fixed 1.8183% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,899,900	(9,554)
Receive Fixed 1.8218% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,902,275	(8,849)
Receive Fixed 1.5575% / Pay STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK6,791,000	(8,707)
Receive Fixed 1.8238% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,864,229	(8,271)
Receive Fixed 2.9575% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD10,678,366	(7,688)
Receive Fixed 1.8283% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,880,901	(7,435)
Pay Fixed 0.458% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2022	SEK93,305,000	(7,197)
Receive Fixed 1.8323% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,910,486	(6,730)
Pay Fixed 0.5132% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR4,477,500	(6,464)
Pay Fixed 0.5112% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR4,477,500	(6,014)
Pay Fixed 0.51% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2022	SEK75,984,000	(5,238)
Pay Fixed 1.6782% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2047	GBP3,110,000	(5,140)
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN10,000,000	(4,427)
Receive Fixed 1.8443% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,946,787	(4,345)
Receive Fixed 2.9625% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	USD10,678,366	(4,334)
Receive Fixed 2.884% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD2,463,000	(4,071)
Receive Fixed 1.8453% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,900,982	(4,038)
Receive Fixed 2.8935% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	21/06/2027	AUD3,431,000	(3,974)
Pay Fixed 0.38% / Receive STIB3M Float SE	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	SEK16,529,000	(3,753)
Receive Fixed 2.9025% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2027	AUD2,473,000	(3,256)
Pay Fixed 0.4962% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,577,000	(2,111)
Receive Fixed 2.8885% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD3,414,688	(2,065)
Pay Fixed 0.4957% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	21/03/2023	EUR3,577,000	(2,021)
Receive Fixed 1.8573% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,910,487	(1,592)
Receive Fixed 1.8588% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2048	EUR1,881,972	(1,265)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 1.674% / Receive BP006M Float GB	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2047	GBP922,000	(241)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(10,018,329)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**749,124**

Margin amount of EUR 18,533,304 is held by Bank of America Merrill Lynch

15. Equity Swaps

Equity Swaps open at 28 February 2018 were as follows:

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund				
A2 Milk Co Ltd	57,192	AUD699,744	1.34%	144,188
Aaron's Inc	14,014	USD644,013	1.58%	58,100
AbbVie Inc	4,344	USD513,700	1.26%	23,718
Advance Auto Parts Inc	(2,726)	USD(299,328)	(0.73%)	16,032
Advantest Corp	(6,700)	JPY(15,192,250)	(0.35%)	2,791
Alphabet Inc	(1,117)	USD(1,249,476)	(3.06%)	46,940
Alstom SA	(9,555)	EUR(329,074)	(0.99%)	8,695
Anheuser-Busch InBev SA/NV	(3,523)	EUR(305,233)	(0.91%)	15,854
Asahi Intecc Co Ltd	(8,600)	JPY(32,723,000)	(0.75%)	28,261
Astellas Pharma Inc	18,900	JPY29,885,626	0.68%	20,402
Balfour Beatty Plc	(141,195)	GBP(375,155)	(1.27%)	26,876
Banco Comercial Portugues SA	(939,521)	EUR(271,240)	(0.81%)	31,380
Bayerische Motoren Werke AG	(3,776)	EUR(328,474)	(0.98%)	18,804
BBA Aviation Plc	(130,146)	GBP(450,956)	(1.53%)	7,815
BE Semiconductor Industries NV	3,714	EUR300,277	0.90%	12,442
Beach Energy Ltd	199,680	AUD266,074	0.51%	14,447
BlueScope Steel Ltd	15,683	AUD256,182	0.49%	18,391
Boeing Co	3,237	USD1,179,708	2.89%	26,694
Bollore SA	(1,034)	EUR(4,803)	(0.01%)	158
Brambles Ltd	(54,777)	AUD(525,585)	(1.01%)	10,677
Bucher Industries AG	1,975	CHF791,382	2.06%	15,124
Cairn Homes Plc	(52,634)	EUR(92,952)	(0.28%)	7,797
Callon Petroleum Co	(45,539)	USD(492,504)	(1.21%)	19,942
Canfor Corp	32,249	CAD1,002,460	1.92%	39,781
Cboe Global Markets Inc	(2,503)	USD(275,818)	(0.68%)	49,570
Cellnex Telecom SA	(22,243)	EUR(464,990)	(1.39%)	18,795
Cheniere Energy Inc	(12,701)	USD(692,458)	(1.70%)	21,208
Chipotle Mexican Grill Inc	(615)	USD(196,243)	(0.48%)	2,852
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	(78)	CHF(442,065)	(1.15%)	10,999
Chr Hansen Holding A/S	(2,669)	DKK(1,356,386)	(0.55%)	5,663
Cisco Systems Inc	28,835	USD1,298,584	3.18%	82,489
Cochlear Ltd	1,538	AUD282,823	0.54%	9,996
Covestro AG	11,330	EUR1,060,375	3.17%	11,443
Credit Suisse Group AG	(7,818)	CHF(138,027)	(0.36%)	2,069
Daifuku Co Ltd	(6,200)	JPY(43,710,000)	(1.00%)	11,845
Daimler AG	(12,954)	EUR(911,703)	(2.73%)	43,396
DENTSPLY SIRONA Inc	(4,260)	USD(244,247)	(0.60%)	12,117
Deutsche Bank AG	(13,329)	EUR(178,169)	(0.53%)	19,020
DexCom Inc	(9,514)	USD(530,025)	(1.30%)	19,391
Dominion Energy Inc	(12,448)	USD(924,451)	(2.27%)	22,161
E*TRADE Financial Corp	9,154	USD486,215	1.19%	3,110
eBay Inc	3,515	USD151,655	0.37%	7,380
Electrocomponents Plc	56,017	GBP355,708	1.21%	14,217
Ellie Mae Inc	(4,517)	USD(408,585)	(1.00%)	11,258
Enercare Inc	(10,366)	CAD(192,393)	(0.37%)	845
Enerplus Corp	57,704	CAD847,095	1.63%	26,259
Essentra Plc	(56,924)	GBP(255,703)	(0.87%)	40,180
Fast Retailing Co Ltd	(1,200)	JPY(51,168,000)	(1.17%)	55,483
Fastighets AB Balder	(11,967)	SEK(2,440,071)	(0.72%)	7,227
Fifth Third Bancorp	27,841	USD925,852	2.27%	3,532
First American Financial Corp	2,212	USD130,032	0.32%	4,873
Fresnillo Plc	(30,502)	GBP(376,624)	(1.28%)	37,755
General Electric Co	(17,127)	USD(248,427)	(0.61%)	2,791
Georg Fischer AG	225	CHF315,450	0.82%	10,543

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (continued)				EUR
Gulfport Energy Corp	(25,777)	USD(252,486)	(0.62%)	7,912
H Lundbeck A/S	2,406	DKK775,213	0.31%	3,430
Hexcel Corp	(11,114)	USD(748,305)	(1.83%)	9,279
HP Inc	59,264	USD1,394,185	3.42%	9,944
Ibiden Co Ltd	68,500	JPY119,224,250	2.73%	25,389
Johnson Controls International Plc	(19,671)	USD(748,186)	(1.83%)	17,631
K+S AG	1,270	EUR29,026	0.09%	298
Keihan Holdings Co Ltd	(24,100)	JPY(80,915,750)	(1.85%)	17,036
Kennedy-Wilson Holdings Inc	(52,302)	USD(872,136)	(2.14%)	46,021
Keyence Corp	(1,900)	JPY(124,022,500)	(2.84%)	16,771
Koito Manufacturing Co Ltd	(4,800)	JPY(35,760,001)	(0.82%)	8,070
Kraft Heinz Co	(2,340)	USD(158,804)	(0.39%)	20,159
Markel Corp	(859)	USD(965,821)	(2.37%)	16,407
Martin Marietta Materials Inc	(636)	USD(131,102)	(0.32%)	11,471
Mattel Inc	(64,755)	USD(1,033,813)	(2.53%)	36,064
Maxar Technologies Ltd	(6,358)	CAD(378,619)	(0.73%)	73,636
Mediaset Espana Comunicacion SA	15,108	EUR143,330	0.43%	5,726
MISUMI Group Inc	(40,100)	JPY(124,410,251)	(2.85%)	55,928
Mitsui & Co Ltd	24,900	JPY48,611,025	1.11%	7,279
Murphy USA Inc	(3,202)	USD(239,013)	(0.59%)	27,952
Nexity SA	4,269	EUR219,427	0.66%	12,380
NH Hotel Group SA	19,004	EUR117,065	0.35%	570
Nidec Corp	(6,300)	JPY(108,785,251)	(2.49%)	8,787
O'Reilly Automotive Inc	(993)	USD(236,925)	(0.58%)	21,210
Persimmon Plc	20,552	GBP534,969	1.81%	23,518
Peugeot SA	42,701	EUR778,866	2.33%	6,405
Royal Unibrew A/S	2,204	DKK828,704	0.33%	8,802
RWE AG	13,352	EUR220,775	0.66%	5,541
Salmar ASA	5,462	NOK1,535,914	0.48%	40,640
SBM Offshore NV	(48,779)	EUR(683,394)	(2.05%)	49,755
Schibsted ASA	(6,733)	NOK(1,308,895)	(0.41%)	26,658
Schibsted ASA	(21,057)	NOK(4,409,336)	(1.37%)	83,808
Sembcorp Industries Ltd	(486,900)	SGD(1,555,645)	(2.88%)	61,744
Shima Seiki Manufacturing Ltd	(2,100)	JPY(15,067,501)	(0.34%)	11,475
Shimano Inc	(4,900)	JPY(75,901,000)	(1.74%)	4,119
Shire Plc	(2,738)	GBP(84,440)	(0.29%)	7,554
SM Energy Co	(28,482)	USD(546,142)	(1.34%)	97,333
Smurfit Kappa Group Plc	3,686	GBP92,998	0.32%	2,130
Stella-Jones Inc	(31,056)	CAD(1,483,700)	(2.85%)	79,917
SUMCO Corp	(15,700)	JPY(45,278,800)	(1.04%)	10,559
Teck Resources Ltd	10,549	CAD395,746	0.76%	12,136
TESARO Inc	(4,465)	USD(274,709)	(0.67%)	21,691
Tokyo Gas Co Ltd	33,800	JPY90,795,251	2.08%	24,087
Topcon Corp	(25,800)	JPY(61,997,400)	(1.42%)	73,347
Tractor Supply Co	(14,661)	USD(953,111)	(2.34%)	134,884
UniCredit SpA	(15,077)	EUR(263,048)	(0.79%)	4,508
UniCredit SpA IT Rights	(15,077)	EUR(47)	0.00%	103
United Bankshares Inc/WV	(25,946)	USD(946,380)	(2.32%)	6,902
UPM-Kymmene OYJ	34,459	EUR975,534	2.92%	40,317
Vestas Wind Systems A/S	4,037	DKK1,803,732	0.73%	20,493
ViaSat Inc	(15,476)	USD(1,110,712)	(2.72%)	48,770
Vifor Pharma AG	(6,371)	CHF(849,891)	(2.21%)	19,903
VMware Inc	2,628	USD338,775	0.83%	11,014
Vulcan Materials Co	(2,098)	USD(249,379)	(0.61%)	28,395
WEC Energy Group Inc	(9,606)	USD(581,691)	(1.43%)	29,446
West Fraser Timber Co Ltd	7,469	CAD690,509	1.32%	30,590
Wheaton Precious Metals Corp	(26,471)	CAD(645,495)	(1.24%)	37,071
Yamaha Motor Co Ltd	(21,600)	JPY(73,602,001)	(1.68%)	35,078
Zayo Group Holdings Inc	(9,391)	USD(334,366)	(0.82%)	8,417
Total unrealised gain on equity swaps				2,750,236
ACADIA Pharmaceuticals Inc	(12,072)	USD(376,284)	(0.92%)	(12,450)
Acerinox SA	(16,841)	EUR(204,955)	(0.61%)	(5,473)
Adecco Group AG	2,498	CHF189,448	0.49%	(1,647)
Allison Transmission Holdings Inc	7,118	USD281,410	0.69%	(27,413)
Amgen Inc	1,687	USD313,461	0.77%	(331)
ams AG	(3,332)	CHF(369,935)	(0.96%)	(72,704)
Apache Corp	4,042	USD140,682	0.34%	(33,300)
Asahi Glass Co Ltd	6,000	JPY26,745,000	0.61%	(15,246)
Avnet Inc	(15,142)	USD(649,819)	(1.59%)	(5,144)
Ball Corp	(16,451)	USD(658,287)	(1.61%)	(23,363)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (continued)				
Banco BPM SpA	(157,768)	EUR(492,867)	(1.48%)	(9,545)
Barrick Gold Corp	8,576	CAD128,640	0.25%	(14,786)
Baxter International Inc	5,946	USD408,579	1.00%	(16,134)
Benesse Holdings Inc	6,700	JPY25,845,250	0.59%	(12,417)
Best Buy Co Inc	13,932	USD995,929	2.44%	(17,961)
Biogen Inc	1,500	USD435,052	1.07%	(62,217)
Bollore SA	(167,081)	EUR(783,777)	(2.35%)	(1,838)
Brother Industries Ltd	34,500	JPY92,701,500	2.12%	(27,420)
BRP Inc/CA	14,628	CAD670,401	1.29%	(64,963)
Cigna Corp	1,210	USD238,128	0.58%	(11,439)
Citigroup Inc	11,958	USD913,053	2.24%	(20,799)
Comcast Corp	8,312	USD304,635	0.75%	(40,005)
Coty Inc	(32,843)	USD(651,769)	(1.60%)	(6,317)
Crescent Point Energy Corp	35,837	CAD343,318	0.66%	(2,756)
Dai Nippon Printing Co Ltd	23,500	JPY52,910,250	1.21%	(32,057)
Daiichikosho Co Ltd	5,300	JPY30,210,000	0.69%	(9,721)
Daito Trust Construction Co Ltd	3,600	JPY63,909,001	1.46%	(36,110)
Daiwa House Industry Co Ltd	7,000	JPY27,863,500	0.64%	(17,359)
Darden Restaurants Inc	4,528	USD420,583	1.03%	(10,989)
Delta Air Lines Inc	3,332	USD178,545	0.44%	(8,687)
Denka Co Ltd	10,000	JPY39,725,000	0.91%	(28,467)
Devon Energy Corp	16,365	USD521,471	1.28%	(127,321)
Dfds A/S	5,067	DKK1,708,086	0.69%	(15,311)
Diamondback Energy Inc	(4,466)	USD(563,430)	(1.38%)	(2,413)
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	86,645	EUR339,648	1.02%	(33,012)
Dixons Carphone Plc	(190,642)	GBP(376,375)	(1.28%)	(3,726)
Emera Inc	(6,039)	CAD(250,800)	(0.48%)	(349)
Entergy Corp	2,000	USD152,090	0.37%	(4,330)
Envision Healthcare Corp	(9,351)	USD(343,602)	(0.84%)	(5,779)
Fastenal Co	(3,343)	USD(185,068)	(0.45%)	(1,095)
Fiat Chrysler Automobiles NV	49,969	EUR881,303	2.64%	(91,193)
Financial Engines Inc	(5,263)	USD(181,179)	(0.44%)	(25,740)
FireEye Inc	(13,183)	USD(220,354)	(0.54%)	(17,643)
Forbo Holding AG	164	CHF253,134	0.66%	(4,341)
Fujitsu Ltd	99,000	JPY63,810,451	1.46%	(120,561)
Garmin Ltd	4,935	USD297,210	0.73%	(10,967)
Genmab A/S	(6,463)	DKK(7,923,638)	(3.19%)	(127,307)
Gilead Sciences Inc	14,131	USD1,135,496	2.78%	(39,847)
GlaxoSmithKline Plc	6,992	GBP91,686	0.31%	(721)
Hamamatsu Photonics KK	(29,600)	JPY(126,836,001)	(2.90%)	(57,684)
Haseko Corp	25,100	JPY39,607,800	0.91%	(24,169)
Hess Corp	14,300	USD664,592	1.63%	(47,229)
HOCHTIEF AG	3,350	EUR460,290	1.38%	(27,135)
HollyFrontier Corp	5,171	USD229,567	0.56%	(1,741)
Howard Hughes Corp	(8,050)	USD(1,031,165)	(2.53%)	(14,068)
HRG Group Inc	41,022	USD671,735	1.65%	(62,958)
Humana Inc	1,184	USD327,477	0.80%	(5,083)
Idemitsu Kosan Co Ltd	(7,000)	JPY(28,910,001)	(0.66%)	(2,675)
Indivior Plc	39,141	GBP150,165	0.51%	(8,448)
InterDigital Inc/PA	5,056	USD364,411	0.89%	(24,727)
Intrum Justitia AB	21,294	SEK5,474,687	1.62%	(74,416)
Ivanhoe Mines Ltd	(160,382)	CAD(543,695)	(1.04%)	(20,885)
JGC Corp	(54,400)	JPY(133,905,601)	(3.06%)	(43,860)
JTEKT Corp	43,200	JPY71,906,401	1.65%	(92,276)
Juniper Networks Inc	5,292	USD138,148	0.34%	(195)
Just Eat Plc	(23,149)	GBP(202,739)	(0.69%)	(15,894)
Kansai Paint Co Ltd	(48,100)	JPY(129,894,050)	(2.97%)	(2,022)
Kinross Gold Corp	48,916	CAD222,079	0.43%	(25,081)
Komatsu Ltd	8,700	JPY34,073,550	0.78%	(21,176)
Koninklijke Vopak NV	(4,686)	EUR(181,583)	(0.54%)	(24,665)
K's Holdings Corp	43,000	JPY128,290,501	2.94%	(20,210)
Kuraray Co Ltd	30,000	JPY56,235,000	1.29%	(37,944)
LCI Industries	(1,941)	USD(215,597)	(0.53%)	(1,311)
Lear Corp	5,881	USD1,107,568	2.71%	(23,154)
Leopalace21 Corp	49,200	JPY41,623,200	0.95%	(22,184)
Lincoln National Corp	3,520	USD275,246	0.67%	(13,268)
Logitech International SA	8,910	CHF334,125	0.87%	(12,062)
Lonza Group AG	2,480	CHF598,052	1.55%	(38,199)
LyondellBasell Industries NV	2,834	USD310,677	0.76%	(23,696)
M3 Inc	(14,500)	JPY(60,646,250)	(1.39%)	(21,331)
MarketAxess Holdings Inc	(1,259)	USD(253,002)	(0.62%)	(11,163)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (continued)				EUR
Maruichi Steel Tube Ltd	(4,600)	JPY(15,502,001)	(0.35%)	(3,164)
Medicines Co	(16,040)	USD(501,811)	(1.23%)	(4,433)
Michael Kors Holdings Ltd	3,911	USD248,759	0.61%	(7,667)
Mitsubishi Corp	30,500	JPY92,003,251	2.10%	(7,808)
Mixi Inc	20,100	JPY87,033,000	1.99%	(74,500)
Moneysupermarket.com Group Plc	127,468	GBP335,751	1.14%	(108,605)
National Instruments Corp	(2,939)	USD(148,052)	(0.36%)	(1,046)
Navient Corp	14,233	USD185,954	0.46%	(13,805)
Nevro Corp	(4,465)	USD(369,613)	(0.91%)	(9,210)
Newell Brands Inc	(20,432)	USD(550,744)	(1.35%)	(1,152)
Newmont Mining Corp	25,519	USD980,567	2.40%	(43,551)
Nihon M&A Center Inc	(6,900)	JPY(48,024,000)	(1.10%)	(24,256)
Nintendo Co Ltd	(1,700)	JPY(83,461,500)	(1.91%)	(14,616)
Nippon Express Co Ltd	4,200	JPY30,240,000	0.69%	(20,542)
Nippon Telegraph & Telephone Corp	5,900	JPY29,399,701	0.67%	(9,379)
Nishimatsu Construction Co Ltd	14,000	JPY37,877,000	0.87%	(42,208)
Nitori Holdings Co Ltd	(3,400)	JPY(61,268,001)	(1.40%)	(19,515)
Nokia OYJ	(205,091)	EUR(986,693)	(2.95%)	(191,555)
Office Depot Inc	149,146	USD433,269	1.06%	(42,117)
OMV AG	9,687	EUR458,244	1.37%	(44,124)
PacWest Bancorp	(5,400)	USD(286,497)	(0.70%)	(2,763)
Paddy Power Betfair Plc	(10,443)	GBP(892,094)	(3.03%)	(43,482)
Pagegroup Plc	44,509	GBP240,571	0.82%	(1,765)
Parsley Energy Inc	(44,479)	USD(1,155,342)	(2.83%)	(86,467)
Penta-Ocean Construction Co Ltd	159,700	JPY123,847,350	2.83%	(77,500)
Pilgrim's Pride Corp	7,163	USD180,543	0.44%	(15,039)
PriceSmart Inc	(2,625)	USD(208,425)	(0.51%)	(3,068)
Prysmian SpA	4,092	EUR105,594	0.32%	(10,373)
RELX Plc	11,816	GBP175,940	0.60%	(9,237)
Rightmove Plc	4,962	GBP213,689	0.72%	(5,987)
Ritchie Bros Auctioneers Inc	(29,981)	CAD(1,261,300)	(2.42%)	(39,584)
Royal Caribbean Cruises Ltd	1,413	USD182,072	0.45%	(5,430)
Sanderson Farms Inc	998	USD123,917	0.30%	(2,234)
Shimadzu Corp	(10,900)	JPY(30,040,401)	(0.69%)	(416)
Siltronic AG	2,761	EUR334,771	1.00%	(33,822)
Software AG	10,120	EUR431,871	1.29%	(9,665)
Subsea 7 SA	25,022	NOK2,986,376	0.93%	(1,690)
TDK Corp	4,400	JPY43,054,000	0.99%	(8,911)
Teradata Corp	10,897	USD401,282	0.98%	(32,779)
Teradyne Inc	3,547	USD158,817	0.39%	(3,092)
Toppan Printing Co Ltd	52,000	JPY47,840,001	1.09%	(41,727)
Toshiba Corp	(96,000)	JPY(30,384,001)	(0.70%)	(4,056)
Transocean Ltd	32,813	USD315,497	0.77%	(31,558)
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	(2,799)	USD(136,213)	(0.33%)	(12,576)
Valero Energy Corp	12,045	USD1,116,993	2.74%	(31,894)
Vertex Pharmaceuticals Inc	1,277	USD211,893	0.52%	(983)
Voya Financial Inc	22,293	USD1,154,889	2.83%	(1,916)
Wabtec Corp/DE	(5,496)	USD(451,139)	(1.11%)	(4,701)
Walmart Inc	4,350	USD398,177	0.98%	(53,640)
Welcia Holdings Co Ltd	(13,700)	JPY(64,972,250)	(1.49%)	(11,779)
WellCare Health Plans Inc	5,829	USD1,136,451	2.78%	(73,548)
West Japan Railway Co	4,400	JPY32,753,600	0.75%	(24,614)
WH Smith Plc	16,804	GBP341,626	1.16%	(19,991)
Williams Cos Inc	8,492	USD240,791	0.59%	(21,096)
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	1,094,800	SGD1,647,674	3.05%	(64,337)
Total unrealised loss on equity swaps				(3,576,596)
Total net unrealised loss on equity swaps				**(826,360)**

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund				EUR
Altice NV	(6,327)	EUR(48,794)	(0.47%)	5,973
Anheuser-Busch InBev SA/NV	(1,003)	EUR(86,900)	(0.84%)	4,514
AP Moller - Maersk A/S	(73)	DKK(734,927)	(0.95%)	5,718
ASML Holding NV	(652)	EUR(105,640)	(1.02%)	766
Banco Comercial Portugues SA	(328,645)	EUR(94,880)	(0.91%)	10,977
Bayerische Motoren Werke AG	(1,117)	EUR(97,168)	(0.93%)	5,563
BE Semiconductor Industries NV	338	EUR27,327	0.26%	1,132

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund (continued)				EUR
BHP Billiton Plc	342	GBP5,095	0.06%	139
Bollore SA	(139)	EUR(646)	(0.01%)	21
Bouygues SA	3,477	EUR145,443	1.40%	1,572
Brenntag AG	(261)	EUR(13,410)	(0.13%)	219
Capital & Counties Properties Plc	(27,434)	GBP(73,605)	(0.80%)	8,299
Cellnex Telecom SA	(4,423)	EUR(92,463)	(0.89%)	3,737
Cobham Plc	(62,868)	GBP(71,355)	(0.78%)	12,287
Commerzbank AG	(8,053)	EUR(103,103)	(0.99%)	3,664
Daimler AG	(1,351)	EUR(95,083)	(0.91%)	4,526
Danske Bank A/S	3,233	DKK788,367	1.02%	152
Deutsche Bank AG	(6,324)	EUR(84,533)	(0.81%)	9,024
Deutsche Wohnen SE	(2,877)	EUR(97,516)	(0.94%)	7,207
Essentra Plc	(15,154)	GBP(68,072)	(0.74%)	10,697
Fastighets AB Balder	(804)	SEK(163,936)	(0.16%)	486
Ferrovial SA	(5,169)	EUR(91,091)	(0.88%)	4,407
Fresnillo Plc	(5,514)	GBP(68,084)	(0.74%)	6,825
GEA Group AG	(2,608)	EUR(101,216)	(0.97%)	3,182
Georg Fischer AG	137	CHF192,074	1.60%	6,823
Getlink SE	(9,609)	EUR(101,879)	(0.98%)	6,702
Grand City Properties SA	(5,053)	EUR(92,621)	(0.89%)	6,266
GVC Holdings Plc	(9,447)	GBP(84,267)	(0.92%)	3,746
Kindred Group Plc	5,187	SEK700,245	0.67%	1,746
KION Group AG	(1,495)	EUR(106,982)	(1.03%)	3,528
Lundin Petroleum AB	(4,218)	SEK(819,768)	(0.78%)	793
Mediclinic International Plc	(10,149)	GBP(60,519)	(0.66%)	103
Melrose Industries Plc	(44,228)	GBP(100,066)	(1.09%)	75
OSRAM Licht AG	(444)	EUR(28,909)	(0.28%)	2,331
Randgold Resources Ltd	(763)	GBP(44,567)	(0.49%)	10,763
Rockwool International A/S	231	DKK416,377	0.54%	3,986
RWE AG	7,230	EUR119,548	1.15%	3,000
Schibsted ASA	(1,812)	NOK(352,253)	(0.35%)	7,174
Shire Plc	(2,294)	GBP(70,747)	(0.77%)	6,329
Sika AG	23	CHF177,962	1.49%	1,422
Stora Enso OYJ	3,985	EUR57,703	0.55%	2,630
Swedbank AB	2,174	SEK454,040	0.43%	1,603
Symrise AG	(1,540)	EUR(102,918)	(0.99%)	816
UniCredit SpA	(5,662)	EUR(98,785)	(0.95%)	1,693
UniCredit SpA IT Rights	(5,662)	EUR(18)	0.00%	39
Unione di Banche Italiane SpA	(22,964)	EUR(91,638)	(0.88%)	4,168
Vifor Pharma AG	(905)	CHF(120,727)	(1.01%)	2,827
Vonovia SE	(2,496)	EUR(93,001)	(0.89%)	6,115
Total unrealised gain on equity swaps				195,765
Accor SA	(2,476)	EUR(117,313)	(1.13%)	(3,788)
Adecco Group AG	2,173	CHF164,800	1.38%	(1,433)
Allreal Holding AG	548	CHF85,022	0.71%	(3,210)
Amer Sports OYJ	(4,402)	EUR(109,280)	(1.05%)	(9,222)
ams AG	(1,117)	CHF(124,015)	(1.03%)	(24,373)
Banco BPM SpA	(35,002)	EUR(109,346)	(1.05%)	(2,118)
Barry Callebaut AG	97	CHF182,554	1.52%	(1,528)
Bollore SA	(20,776)	EUR(97,460)	(0.94%)	(229)
boohoo.com Plc	(50,562)	GBP(93,995)	(1.02%)	(3,603)
Bucher Industries AG	457	CHF183,120	1.53%	(10,271)
Cembra Money Bank AG	1,876	CHF166,589	1.39%	(4,965)
ConvaTec Group Plc	(45,567)	GBP(93,936)	(1.02%)	(2,039)
Countryside Properties Plc	(14,823)	GBP(47,330)	(0.52%)	(487)
Deutsche Lufthansa AG	5,480	EUR150,453	1.45%	(7,042)
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	24,945	EUR97,784	0.94%	(9,504)
easyJet Plc	(5,460)	GBP(91,933)	(1.00%)	(1,469)
Electrolux AB	5,593	SEK1,529,406	1.46%	(2,630)
Elis SA	6,695	EUR142,068	1.37%	(8,570)
Faurecia SA	2,156	EUR149,152	1.43%	(6,899)
Forbo Holding AG	54	CHF83,349	0.70%	(1,429)
Genmab A/S	(713)	DKK(874,138)	(1.13%)	(12,569)
Grafton Group Plc	1,444	GBP10,946	0.12%	(532)
Greene King Plc	(11,786)	GBP(61,558)	(0.67%)	(40)
HOCHTIEF AG	123	EUR16,900	0.16%	(996)
Huhtamaki OYJ	(2,986)	EUR(102,957)	(0.99%)	(328)
ING Groep NV	2,212	EUR32,304	0.31%	(2,712)
Intrum Justitia AB	4,024	SEK1,034,570	0.99%	(14,063)
Iren SpA	49,756	EUR121,255	1.17%	(8,608)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund (continued)				
Just Eat Plc	(11,603)	GBP(101,619)	(1.11%)	(7,967)
Kering SA	378	EUR147,250	1.42%	(6,898)
Koninklijke Vopak NV	(2,974)	EUR(115,243)	(1.11%)	(8,223)
Logitech International SA	4,655	CHF174,562	1.46%	(6,302)
Lonza Group AG	666	CHF160,606	1.34%	(10,258)
Loomis AB	5,242	SEK1,589,899	1.51%	(4,672)
Mediaset SpA	5,528	EUR17,634	0.17%	(66)
Merlin Entertainments Plc	(28,477)	GBP(97,035)	(1.06%)	(4,316)
Nokia OYJ	(23,786)	EUR(114,434)	(1.10%)	(22,216)
Novartis AG	2,268	CHF179,830	1.50%	(8,835)
OMV AG	457	EUR21,618	0.21%	(414)
Paddy Power Betfair Plc	(1,012)	GBP(86,450)	(0.94%)	(4,214)
Paddy Power Betfair Plc	(147)	EUR(14,230)	(0.14%)	(500)
Renault SA	(1,196)	EUR(106,085)	(1.02%)	(155)
Renishaw Plc	942	GBP45,744	0.50%	(1,195)
Sandvik AB	9,991	SEK1,537,865	1.46%	(1,212)
Sanofi	679	EUR44,081	0.42%	(4,210)
Sartorius AG	(845)	EUR(95,485)	(0.92%)	(14,154)
Schaeffler AG	9,972	EUR132,478	1.27%	(27,224)
Serco Group Plc	(71,941)	GBP(64,981)	(0.71%)	(1,324)
Skanska AB	(6,238)	SEK(1,032,545)	(0.98%)	(3,210)
Straumann Holding AG	249	CHF158,986	1.33%	(15,665)
Suez	(9,008)	EUR(101,025)	(0.97%)	(252)
TAG Immobilien AG	5,284	EUR81,849	0.79%	(2,114)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(15,420)	SEK(865,679)	(0.82%)	(8,457)
Telenor ASA	3,381	NOK599,367	0.60%	(1,133)
Temenos Group AG	403	CHF44,491	0.37%	(6,365)
u-blox Holding AG	(541)	CHF(111,987)	(0.93%)	(5,587)
Vontobel Holding AG	1,109	CHF70,089	0.58%	(3,897)
Total unrealised loss on equity swaps				(325,692)
Total net unrealised loss on equity swaps				**(129,927)**

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Absolute Return Fund				
A2 Milk Co Ltd	29,977	AUD366,769	0.69%	71,169
Aaron's Inc	6,918	USD317,917	0.77%	12,259
AbbVie Inc	2,331	USD275,652	0.67%	6,401
Adecco Group AG	1,115	CHF84,562	0.22%	1,529
Amgen Inc	804	USD149,391	0.36%	1,454
ams AG	(1,512)	CHF(167,870)	(0.43%)	4,035
Asahi Glass Co Ltd	2,900	JPY12,926,750	0.29%	388
Asahi Intecc Co Ltd	(4,400)	JPY(16,742,001)	(0.38%)	9,247
Astellas Pharma Inc	9,700	JPY15,338,125	0.35%	8,358
Balfour Beatty Plc	(63,320)	GBP(168,241)	(0.56%)	5,524
Banco Comercial Portugues SA	(426,294)	EUR(123,071)	(0.36%)	8,867
Baxter International Inc	2,935	USD201,678	0.49%	5,465
Bayerische Motoren Werke AG	(1,636)	EUR(142,316)	(0.42%)	720
BE Semiconductor Industries NV	1,658	EUR134,049	0.40%	12,103
Beach Energy Ltd	107,155	AUD142,784	0.27%	2,910
Benesse Holdings Inc	3,000	JPY11,572,500	0.26%	1,777
BlueScope Steel Ltd	8,416	AUD137,475	0.26%	6,320
Boeing Co	1,737	USD633,041	1.53%	11,353
Brother Industries Ltd	15,700	JPY42,185,901	0.95%	17,758
Cairn Homes Plc	(28,059)	EUR(49,552)	(0.15%)	2,357
Canfor Corp	17,306	CAD537,957	1.02%	10,482
Cboe Global Markets Inc	(1,124)	USD(123,859)	(0.30%)	6,675
Cheniere Energy Inc	(5,577)	USD(304,058)	(0.73%)	15,475
Chr Hansen Holding A/S	(1,272)	DKK(646,430)	(0.26%)	1,401
Cigna Corp	634	USD124,771	0.30%	2,522
Cisco Systems Inc	14,959	USD673,678	1.63%	11,693
Cochlear Ltd	958	AUD176,167	0.33%	5,871
Coty Inc	(15,652)	USD(310,614)	(0.75%)	21,587
Cousins Properties Inc	(12,397)	USD(103,825)	(0.25%)	1,877
Covestro AG	5,634	EUR527,286	1.55%	25,522
Crescent Point Energy Corp	17,297	CAD165,705	0.31%	8,204
Dai Nippon Printing Co Ltd	11,500	JPY25,892,250	0.58%	5,317
Daiichikosho Co Ltd	3,300	JPY18,810,000	0.42%	8,827

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				EUR
Daimler AG	(6,895)	EUR(485,270)	(1.43%)	10,687
Daiwa House Industry Co Ltd	2,800	JPY11,145,400	0.25%	2,814
Delta Air Lines Inc	2,303	USD123,406	0.30%	1,197
Denka Co Ltd	4,500	JPY17,876,250	0.40%	7,996
DENTSPLY SIRONA Inc	(1,870)	USD(107,216)	(0.26%)	559
DexCom Inc	(4,583)	USD(255,319)	(0.62%)	3,751
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	46,569	EUR182,550	0.54%	931
Dominion Energy Inc	(6,636)	USD(492,822)	(1.19%)	6,274
E*TRADE Financial Corp	4,086	USD217,028	0.52%	4,632
eBay Inc	2,440	USD105,274	0.25%	270
Education Realty Trust Inc	(2,967)	USD(92,081)	(0.22%)	1,615
Enerplus Corp	27,851	CAD408,853	0.77%	25,526
Envision Healthcare Corp	(4,107)	USD(150,912)	(0.36%)	4,454
Essentra Plc	(25,560)	GBP(114,816)	(0.38%)	11,410
Fastenal Co	(2,226)	USD(123,231)	(0.30%)	565
Fifth Third Bancorp	13,257	USD440,861	1.06%	597
First American Financial Corp	1,187	USD69,778	0.17%	957
Forbo Holding AG	73	CHF112,675	0.25%	1,235
Fresnillo Plc	(18,081)	GBP(223,255)	(0.75%)	32,009
General Electric Co	(9,130)	USD(132,431)	(0.32%)	2,578
Georg Fischer AG	89	CHF124,778	0.32%	8,804
GlaxoSmithKline Plc	3,121	GBP40,926	0.14%	385
H Lundbeck A/S	1,291	DKK415,960	0.16%	416
Hanesbrands Inc	12,400	JPY19,567,200	0.44%	6,160
Hexcel Corp	(4,881)	USD(328,638)	(0.79%)	3,636
HOCHTIEF AG	1,714	EUR235,504	0.69%	6,685
HP Inc	27,767	USD653,219	1.58%	47,160
HRG Group Inc	21,206	USD347,248	0.84%	8,939
Humana Inc	585	USD161,802	0.39%	4,374
Ibiden Co Ltd	37,800	JPY65,790,900	1.48%	24,410
Indivior Plc	24,213	GBP92,893	0.31%	2,373
Johnson Controls International Plc	(9,375)	USD(356,578)	(0.86%)	1,189
JTEKT Corp	20,800	JPY34,621,601	0.78%	1,510
Just Eat Plc	(11,425)	GBP(100,060)	(0.33%)	1,061
Kraft Heinz Co	(1,191)	USD(80,827)	(0.20%)	4,723
Kuraray Co Ltd	14,500	JPY27,180,250	0.61%	3,823
LCI Industries	(992)	USD(110,186)	(0.27%)	6,151
Leopalace21 Corp	23,300	JPY19,711,800	0.44%	6,410
Lincoln National Corp	1,699	USD132,853	0.32%	1,412
Markel Corp	(433)	USD(486,846)	(1.17%)	3,043
Martin Marietta Materials Inc	(463)	USD(95,440)	(0.23%)	6,236
Mattel Inc	(35,202)	USD(562,000)	(1.36%)	28,670
Maxar Technologies Ltd	(3,051)	CAD(181,687)	(0.34%)	24,874
Mediaset Espana Comunicacion SA	10,775	EUR102,222	0.30%	2,424
Medicines Co	(8,551)	USD(267,518)	(0.65%)	7,384
Mitsubishi Corp	14,800	JPY44,644,200	1.01%	6,334
Mitsui & Co Ltd	11,100	JPY21,669,975	0.49%	6,044
Mixi Inc	10,800	JPY46,764,001	1.05%	25,174
Murphy USA Inc	(1,612)	USD(120,328)	(0.29%)	1,128
Newell Brands Inc	(10,892)	USD(293,594)	(0.71%)	6,107
Nexity SA	2,605	EUR133,897	0.39%	10,003
NH Hotel Group SA	13,190	EUR81,250	0.24%	1,847
Nippon Express Co Ltd	1,900	JPY13,680,000	0.31%	3,049
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2,800	JPY13,952,400	0.31%	7,019
Nishimatsu Construction Co Ltd	6,900	JPY18,667,950	0.42%	5,932
OMV AG	4,324	EUR204,547	0.60%	973
O'Reilly Automotive Inc	(478)	USD(114,048)	(0.28%)	5,358
PacWest Bancorp	(2,702)	USD(143,355)	(0.35%)	2,024
Pagegroup Plc	19,867	GBP107,381	0.36%	2,363
Penta-Ocean Construction Co Ltd	79,300	JPY61,497,151	1.39%	16,666
Persimmon Plc	10,773	GBP280,421	0.94%	21,726
Peugeot SA	19,419	EUR354,203	1.04%	6,602
PriceSmart Inc	(1,399)	USD(111,081)	(0.27%)	1,660
RELX Plc	5,374	GBP80,019	0.27%	1,400
Royal Unibrew A/S	1,183	DKK444,808	0.18%	3,749
RWE AG	5,960	EUR98,549	0.29%	4,381
Salmar ASA	4,309	NOK1,211,691	0.37%	13,434
Schibsted ASA	(3,829)	NOK(744,358)	(0.23%)	4,417
Schibsted ASA	(9,169)	NOK(1,919,989)	(0.59%)	9,528
Sembcorp Industries Ltd	(250,700)	SGD(800,986)	(1.46%)	3,877
Shire Plc	(1,992)	GBP(61,433)	(0.21%)	2,167

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				EUR
Siltronic AG	1,333	EUR161,626	0.48%	6,865
SM Energy Co	(14,563)	USD(279,245)	(0.67%)	29,622
Software AG	4,884	EUR208,425	0.61%	659
Stella-Jones Inc	(15,591)	CAD(744,860)	(1.41%)	4,247
Subsea 7 SA	12,935	NOK1,543,792	0.47%	7,931
TDK Corp	2,100	JPY20,548,500	0.46%	9,068
Teradyne Inc	2,462	USD110,236	0.27%	2,650
Tokyo Gas Co Ltd	15,100	JPY40,562,375	0.91%	13,242
Toppan Printing Co Ltd	25,000	JPY23,000,000	0.52%	2,866
Tractor Supply Co	(7,063)	USD(459,166)	(1.11%)	23,877
Transocean Ltd	15,837	USD152,273	0.37%	4,991
UniCredit SpA	(6,841)	EUR(119,355)	(0.35%)	691
UniCredit SpA IT Rights	(6,841)	EUR(22)	0.00%	2
United Bankshares Inc/WV	(13,267)	USD(483,914)	(1.17%)	271
UPM-Kymmene OYJ	17,095	EUR483,959	1.43%	19,659
Vertex Pharmaceuticals Inc	660	USD109,514	0.26%	2,696
Vestas Wind Systems A/S	1,802	DKK805,134	0.32%	5,276
Vifor Pharma AG	(3,258)	CHF(434,617)	(1.11%)	2,827
VMware Inc	1,242	USD160,106	0.39%	5,378
Voya Financial Inc	11,738	USD608,087	1.47%	12,058
Vulcan Materials Co	(952)	USD(113,159)	(0.27%)	11,381
WEC Energy Group Inc	(4,610)	USD(279,158)	(0.67%)	2,887
WellCare Health Plans Inc	3,070	USD598,542	1.44%	7,551
West Fraser Timber Co Ltd	3,861	CAD356,949	0.67%	17,446
Wheaton Precious Metals Corp	(11,464)	CAD(279,550)	(0.53%)	3,343
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	577,100	SGD868,535	1.58%	41,053
Zayo Group Holdings Inc	(4,452)	USD(158,513)	(0.38%)	6,760
Total unrealised gain on equity swaps				1,066,015
ACADIA Pharmaceuticals Inc	(6,143)	USD(191,477)	(0.46%)	(553)
Acerinox SA	(8,312)	EUR(101,157)	(0.30%)	(8,894)
Advance Auto Parts Inc	(1,237)	USD(135,829)	(0.33%)	(1,038)
Advantest Corp	(4,500)	JPY(10,203,750)	(0.23%)	(3,284)
Allison Transmission Holdings Inc	4,342	USD171,661	0.41%	(3,003)
Alphabet Inc	(575)	USD(643,195)	(1.55%)	(13,687)
Anheuser-Busch InBev SA/NV	(1,773)	EUR(153,613)	(0.45%)	(6,099)
Apache Corp	2,636	USD91,746	0.22%	(7,109)
Avnet Inc	(7,742)	USD(332,248)	(0.80%)	(3,390)
Ball Corp	(7,224)	USD(289,068)	(0.70%)	(5,292)
Banco BPM SpA	(70,840)	EUR(221,304)	(0.65%)	(10,909)
Barrick Gold Corp	3,828	CAD57,420	0.11%	(3,975)
BBA Aviation Plc	(66,236)	GBP(229,508)	(0.77%)	(12,082)
Best Buy Co Inc	6,724	USD480,665	1.16%	(10,099)
Biogen Inc	805	USD233,478	0.56%	(6,158)
Bollore SA	(80,178)	EUR(376,115)	(1.11%)	(23,332)
Brambles Ltd	(26,106)	AUD(250,487)	(0.47%)	(250)
BRP Inc/CA	7,850	CAD359,765	0.68%	(19,572)
Bucher Industries AG	1,060	CHF424,742	1.09%	(460)
Callon Petroleum Co	(22,476)	USD(243,078)	(0.59%)	(1,380)
Cellnex Telecom SA	(10,548)	EUR(220,506)	(0.65%)	(10,073)
Chipotle Mexican Grill Inc	(309)	USD(98,600)	(0.24%)	(8,206)
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	(33)	CHF(187,027)	(0.48%)	(788)
Citigroup Inc	6,417	USD489,970	1.18%	(3,808)
Comcast Corp	3,854	USD141,249	0.34%	(10,820)
CoreCivic Inc	2,584	USD53,734	0.13%	(1,428)
Credit Suisse Group AG	(3,547)	CHF(62,622)	(0.16%)	(1,339)
Daifuku Co Ltd	(2,700)	JPY(19,035,000)	(0.43%)	(15,476)
Daito Trust Construction Co Ltd	1,800	JPY31,954,500	0.72%	(3,542)
Darden Restaurants Inc	2,113	USD196,266	0.47%	(8,310)
Deutsche Bank AG	(6,396)	EUR(85,495)	(0.25%)	(3,166)
Devon Energy Corp	8,459	USD269,546	0.65%	(19,906)
Dfds A/S	3,090	DKK1,041,639	0.41%	(6,183)
Diamondback Energy Inc	(2,151)	USD(271,370)	(0.65%)	(1,778)
Dixons Carphone Plc	(82,566)	GBP(163,006)	(0.54%)	(1,894)
Electrocomponents Plc	27,653	GBP175,597	0.59%	(125)
Ellie Mae Inc	(2,230)	USD(201,715)	(0.49%)	(1,269)
Emera Inc	(3,219)	CAD(133,685)	(0.25%)	(2,414)
Enercare Inc	(5,526)	CAD(102,563)	(0.19%)	(460)
Entergy Corp	1,311	USD99,695	0.24%	(284)
Fast Retailing Co Ltd	(500)	JPY(21,320,000)	(0.48%)	(3,057)
Fastighets AB Balder	(5,743)	SEK(1,170,998)	(0.34%)	(4,833)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				EUR
Fiat Chrysler Automobiles NV	26,815	EUR472,936	1.39%	(4,371)
Financial Engines Inc	(3,804)	USD(130,953)	(0.32%)	(15,646)
FireEye Inc	(8,057)	USD(134,673)	(0.32%)	(693)
Fujitsu Ltd	44,000	JPY28,360,201	0.64%	(1,866)
Garmin Ltd	2,203	USD132,676	0.32%	(8,376)
Genmab A/S	(3,514)	DKK(4,308,164)	(1.71%)	(72,204)
Gilead Sciences Inc	7,913	USD635,849	1.53%	(7,740)
Gulfport Energy Corp	(12,370)	USD(121,164)	(0.29%)	(9,973)
Hamamatsu Photonics KK	(16,600)	JPY(71,131,001)	(1.60%)	(24,738)
HollyFrontier Corp	2,775	USD123,196	0.30%	(5,485)
Howard Hughes Corp	(3,863)	USD(494,831)	(1.19%)	(20,727)
Idemitsu Kosan Co Ltd	(3,200)	JPY(13,216,000)	(0.30%)	(6,970)
InterDigital Inc/PA	2,430	USD175,142	0.42%	(16,757)
Intrum Justitia AB	11,427	SEK2,937,882	0.86%	(3,959)
Ivanhoe Mines Ltd	(85,499)	CAD(289,842)	(0.55%)	(1,096)
JGC Corp	(28,900)	JPY(71,137,350)	(1.60%)	(27,939)
Juniper Networks Inc	3,228	USD84,267	0.20%	(2,127)
Kansai Paint Co Ltd	(26,400)	JPY(71,293,201)	(1.61%)	(39,241)
Keihan Holdings Co Ltd	(10,600)	JPY(35,589,500)	(0.80%)	(3,848)
Kennedy-Wilson Holdings Inc	(25,098)	USD(418,509)	(1.01%)	(514)
Keyence Corp	(1,000)	JPY(65,275,000)	(1.47%)	(13,794)
Kinross Gold Corp	28,856	CAD131,006	0.25%	(7,953)
Koito Manufacturing Co Ltd	(2,300)	JPY(17,135,000)	(0.39%)	(1,230)
Komatsu Ltd	4,500	JPY17,624,250	0.40%	(2,906)
Koninklijke Vopak NV	(2,498)	EUR(96,798)	(0.29%)	(10,716)
K's Holdings Corp	21,400	JPY63,846,901	1.44%	(3,516)
Lear Corp	3,156	USD594,369	1.43%	(9,119)
Logitech International SA	3,977	CHF149,137	0.38%	(138)
Lonza Group AG	1,214	CHF292,756	0.75%	(1,633)
LyondellBasell Industries NV	1,265	USD138,676	0.33%	(357)
M3 Inc	(6,400)	JPY(26,768,000)	(0.60%)	(8,682)
MarketAxess Holdings Inc	(671)	USD(134,841)	(0.33%)	(1,129)
Maruichi Steel Tube Ltd	(3,400)	JPY(11,458,000)	(0.26%)	(2,858)
Michael Kors Holdings Ltd	1,779	USD113,153	0.27%	(1,638)
MISUMI Group Inc	(18,200)	JPY(56,465,500)	(1.27%)	(26,496)
Moneysupermarket.com Group Plc	62,424	GBP164,425	0.55%	(45,689)
National Instruments Corp	(2,139)	USD(107,752)	(0.26%)	(1,462)
Navient Corp	4,551	USD59,459	0.14%	(2,738)
Nevro Corp	(2,759)	USD(228,390)	(0.55%)	(6,730)
Newmont Mining Corp	11,605	USD445,922	1.08%	(9,357)
Nidec Corp	(3,300)	JPY(56,982,751)	(1.28%)	(19,356)
Nihon M&A Center Inc	(3,400)	JPY(23,664,000)	(0.53%)	(16,630)
Nintendo Co Ltd	(900)	JPY(44,185,500)	(1.00%)	(22,388)
Nitori Holdings Co Ltd	(1,800)	JPY(32,436,000)	(0.73%)	(3,370)
Nokia OYJ	(112,631)	EUR(541,868)	(1.60%)	(27,031)
Office Depot Inc	73,626	USD213,883	0.52%	(12,354)
Paddy Power Betfair Plc	(5,427)	GBP(463,602)	(1.55%)	(17,985)
Parsley Energy Inc	(21,028)	USD(546,202)	(1.32%)	(43,976)
Pilgrim's Pride Corp	3,758	USD94,720	0.23%	(3,983)
PotlatchDeltic Corp	2,277	USD119,941	0.29%	(2,470)
Prysmian SpA	2,840	EUR73,286	0.22%	(1,605)
Rightmove Plc	2,394	GBP103,098	0.34%	(1,126)
Ritchie Bros Auctioneers Inc	(15,330)	CAD(644,933)	(1.22%)	(20,240)
Rocket Internet SE	(15,114)	EUR(375,734)	(1.11%)	(15,114)
Royal Caribbean Cruises Ltd	740	USD95,353	0.23%	(1,729)
Sanderson Farms Inc	798	USD99,084	0.24%	(4,863)
SBM Offshore NV	(4,041)	EUR(56,614)	(0.17%)	(2,849)
Shima Seiki Manufacturing Ltd	(1,500)	JPY(10,762,501)	(0.24%)	(9,343)
Shimadzu Corp	(6,200)	JPY(17,087,200)	(0.38%)	(5,070)
Shimano Inc	(2,300)	JPY(35,627,001)	(0.80%)	(10,019)
Smurfit Kappa Group Plc	1,645	GBP41,503	0.14%	(578)
SUMCO Corp	(7,500)	JPY(21,630,000)	(0.49%)	(860)
Teck Resources Ltd	5,532	CAD207,533	0.39%	(1,046)
Teradata Corp	5,259	USD193,663	0.47%	(839)
TESARO Inc	(1,961)	USD(120,650)	(0.29%)	(795)
Topcon Corp	(11,700)	JPY(28,115,100)	(0.63%)	(2,951)
Toshiba Corp	(51,000)	JPY(16,141,500)	(0.36%)	(585)
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	(1,492)	USD(72,608)	(0.18%)	(1,398)
Valero Energy Corp	6,464	USD599,439	1.45%	(1,402)
ViaSat Inc	(8,570)	USD(615,069)	(1.48%)	(12,907)
Wabtec Corp/DE	(2,810)	USD(230,659)	(0.56%)	(17,193)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				
Walmart Inc	1,775	USD162,475	0.39%	(16,991)
Welcia Holdings Co Ltd	(6,000)	JPY(28,455,000)	(0.64%)	(10,432)
West Japan Railway Co	1,800	JPY13,399,200	0.30%	(2,036)
WH Smith Plc	8,002	GBP162,681	0.54%	(635)
Williams Cos Inc	4,099	USD116,227	0.28%	(5,452)
Yamaha Motor Co Ltd	(10,400)	JPY(35,438,000)	(0.80%)	(994)
Total unrealised loss on equity swaps				(1,000,731)
Total net unrealised gain on equity swaps				**65,284**

16. Commodity Swaps

Commodity Swaps open at 28 February 2018 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 5.50% / Pay US0003M Silver Float US 30/08/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Targeted Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	30/08/2018	USD385,757,856	7,930,792
Receive Fixed 10.00% / Pay US0003M Silver Float US 04/10/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Targeted Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	04/10/2018	USD212,047,296	5,888,686
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Gas Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Rbob Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD463,382,813	2,552,242
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD352,810,604	1,736,725
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Brent Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD296,120,916	1,720,461
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 11/09/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	11/09/2018	USD360,663,484	1,448,728
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Energy	Morgan Stanley	06/04/2018	USD1,172,245,639	1,338,841
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Gas Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gasoil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD179,491,359	1,270,067
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Crude Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD190,553,903	1,141,079
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Natural Gas Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Natural Gas Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD164,640,243	873,449
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Heating Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD160,013,802	832,186
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD343,166,971	705,990
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD81,856,785	293,270
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD86,825,617	216,540
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD73,381,443	128,803
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Livestock Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD7,465,122	68,104
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD75,729,654	47,766
Total unrealised gain on commodity swaps				28,193,729
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Silver Float US 07/09/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Ex Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	07/09/2018	USD285,182,658	(9,438,204)

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				**EUR**
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Gold Float US 30/08/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Ex Gold Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	30/08/2018	USD132,042,271	(4,289,134)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD345,162,664	(2,153,895)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	18/12/2018	USD632,655,065	(156,437)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	18/12/2018	USD582,820,212	(63,685)
Total unrealised loss on commodity swaps				(16,101,355)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**12,092,374**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Fund				**EUR**
Receive Fixed 25.00% / Pay US0003M Mixed Float US 22/02/2019 Underlying Index: Macquarie Commodity Product 575E	Macquarie	22/02/2019	USD1,276,635,410	195,845
Receive Fixed 12.00% / Pay US0003M Mixed Float US 22/02/2019 Underlying Index: Macquarie Commodity Product 25	Macquarie	22/02/2019	USD320,266,612	105,864
Receive Fixed -15.00% / Pay US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD11,070,031	372
Total unrealised gain on commodity swaps				302,081
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD76,039,241	(2,557)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD76,039,241	(2,557)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD36,874,651	(1,240)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD28,158,934	(947)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD24,409,040	(821)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD24,408,741	(821)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD24,408,741	(821)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD24,408,741	(820)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD13,323,739	(448)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD10,835,288	(364)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD8,979,504	(302)
Total unrealised loss on commodity swaps				(11,698)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**290,383**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Receive Fixed 25.00% / Pay US0003M Mixed Float US 22/02/2019 Underlying Index: Macquarie Commodity Product 575E	Macquarie	22/02/2019	USD171,280,065	26,276
Receive Fixed 12.00% / Pay US0003M Mixed Float US 22/02/2019 Underlying Index: Macquarie Commodity Product 25	Macquarie	22/02/2019	USD42,968,585	14,203
Total unrealised gain on commodity swaps				40,479
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD6,459,314	(217)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD6,459,314	(217)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD4,017,871	(135)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD3,755,283	(126)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD3,148,366	(106)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD2,999,556	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD2,999,556	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD2,999,556	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD2,999,256	(101)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD1,365,040	(46)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD1,134,190	(38)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD1,097,961	(37)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD953,342	(32)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD846,750	(29)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD867,709	(29)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD750,937	(25)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD527,572	(18)
Pay Fixed 15.00% / Receive US0003M Agriculture and Livestock Float US 26/06/2018 Underlying Index: BNP Paribas Dr Alpha Ex-Agriculture And Livestock Index	BNP Paribas	26/06/2018	USD463,197	(16)
Total unrealised loss on commodity swaps				(1,475)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**39,004**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
Receive Fixed 5.50% / Pay US0003M Silver Float US 30/08/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Targeted Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	30/08/2018	USD37,292,358	808,566
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Gas Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gasoil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD27,090,340	191,689
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Gas Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Rbob Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD33,944,906	186,963
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Brent Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD29,844,526	173,397
Receive Fixed 5.50% / Pay US0003M Silver Float US 30/08/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Targeted Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	30/08/2018	USD7,037,474	144,683
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Crude Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD23,274,467	139,373
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Heating Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD26,653,462	138,617
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Energy	Morgan Stanley	06/04/2018	USD110,989,721	126,763
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 11/09/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	11/09/2018	USD25,317,761	101,698
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Natural Gas Float US 06/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Natural Gas Dynamic Index	Morgan Stanley	06/04/2018	USD16,236,621	86,139
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD15,769,187	77,624
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD13,130,771	32,748
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD15,353,473	31,586
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/12/2018	USD8,281,981	29,672
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Aluminium Float US 29/03/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Aluminium Dynamic Index	Morgan Stanley	29/03/2018	USD27,562,462	2,801
Total unrealised gain on commodity swaps				2,272,319
Pay Fixed 0.00% / Receive US0003M Silver Float US 07/09/2018 Underlying Index: CIBC Composite Commodity Ex Silver Index	Canadian Imperial Bank of Commerce	07/09/2018	USD31,514,750	(1,042,990)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 29/03/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Industrial Metals Index	Morgan Stanley	29/03/2018	USD43,339,964	(302,816)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 06/09/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	06/09/2018	USD9,397,271	(85,730)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Copper Float US 29/03/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Copper Dynamic Index	Morgan Stanley	29/03/2018	USD27,450,257	(15,573)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Precious Metals Float US 29/03/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	29/03/2018	USD2,221,008	(15,378)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	18/12/2018	USD41,289,067	(10,210)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 05/04/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	05/04/2018	USD6,468,209	(2,834)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 18/12/2018 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	18/12/2018	USD21,141,980	(2,310)
Total unrealised loss on commodity swaps				(1,477,841)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**794,478**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Total Return Swaps

Total Return Swaps open at 28 February 2018 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				**EUR**
Fund receives Interest 1.0 x IBOXHY + 0.0bps, and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Goldman Sachs	21/09/2018	USD4,500,000	41,746
Total unrealised gain on total return swap				41,746
Fund pays Interest 1.0 x IBXXLLTR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Morgan Stanley	21/09/2018	USD10,375,000	(32,265)
Total unrealised loss on total return swap				(32,265)
Total net unrealised gain on total return swaps				**9,481**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base
Invesco Strategic Income Fund				**USD**
Fund pays Interest 1.0 x IBXXLLTR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Morgan Stanley	21/09/2018	USD1,150,000	(4,369)
Fund pays Interest 1.0 x IBXXLLTR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Morgan Stanley	21/09/2018	USD850,000	(3,230)
Total unrealised loss on total return swaps				(7,599)
Total unrealised loss on total return swaps				**(7,599)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base
Invesco Unconstrained Bond Fund				**USD**
Fund pays Interest 1.0 x IBXXLLTR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Morgan Stanley	21/09/2018	USD1,350,000	(5,129)
Fund pays Interest 1.0 x IBXXLLTR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Morgan Stanley	21/09/2018	USD850,000	(3,230)
Total unrealised loss on total return swaps				(8,359)
Total unrealised loss on total return swaps				**(8,359)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Global Targeted Returns Fund				**EUR**
Fund receives Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -30.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD14,228,700	269,536
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD68,227,776	176,246
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD67,610,841	174,652
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD61,015,059	157,614
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD60,612,929	156,575
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD51,489,769	133,008
Fund receives Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -29.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD8,931,979	126,344
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD37,592,280	97,108
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD13,933,196	35,992
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD12,510,881	32,318
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR17,057,211	17,885
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR17,009,520	17,718
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR12,859,503	13,484

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR12,832,252	13,367
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD3,971,565	10,260
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR3,427,591	3,594
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR3,426,384	3,569
Total unrealised gain on total return swaps				1,439,270
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	26/09/2018	USD66,560,820	(1,950,933)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	27/09/2018	USD66,217,050	(1,940,857)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD22,348,841	(1,840,806)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD22,348,840	(1,761,456)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD22,348,841	(1,699,706)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD22,348,841	(1,671,596)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	01/10/2018	USD39,777,299	(1,165,893)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	28/09/2018	USD39,605,665	(1,160,865)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -30.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD13,593,217	(521,062)
Fund pays Interest MS Dispersion, and receives USD LIBOR 5 Month 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps	Morgan Stanley	10/04/2018	USD14,696,513	(37,964)
Total unrealised loss on total return swaps				(13,751,138)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(12,311,868)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				**EUR**
Fund receives Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -30.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD2,442,399	46,264
Fund receives Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -29.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD2,781,908	39,349
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD5,857,330	15,131
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD5,494,834	14,194
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD5,442,115	14,058
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD4,902,203	12,663
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD4,877,525	12,600
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD4,142,438	10,701
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD3,058,876	7,902
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD3,027,842	7,822
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD2,519,899	6,509
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD1,782,942	4,606
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD1,469,988	3,797
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD1,347,723	3,481
Fund receives Interest 1.0 x MSUSDSP5 + 0.0bps, and pays USD LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	10/04/2018	USD1,230,318	3,178

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR1,706,904	1,790
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR1,702,176	1,773
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR1,114,806	1,169
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR1,113,021	1,167
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR1,114,330	1,161
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR1,112,371	1,159
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR822,486	862
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR822,528	857
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR330,421	346
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR330,317	344
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR294,590	309
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR294,576	307
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSW6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR12,730	13
Fund receives Interest 1.0 x MSEUDSP6 + 0.0bps, and pays EUR LIBOR 5 Month MS Dispersion	Morgan Stanley	24/09/2018	EUR8,431	9
Total unrealised gain on total return swaps				213,521
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD3,181,060	(262,028)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD3,181,060	(250,722)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD3,181,060	(241,932)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -34.0bps	JP Morgan	24/01/2019	USD3,181,059	(237,928)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	26/09/2018	USD6,661,119	(195,238)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	27/09/2018	USD6,626,715	(194,230)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	01/10/2018	USD5,683,823	(166,591)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	28/09/2018	USD5,659,298	(165,880)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	27/09/2018	USD1,752,347	(51,365)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	27/09/2018	USD740,373	(21,702)
Fund pays Interest 1.0 x NDWUENR + 0.0bps, and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -38.5bps	UBS	01/10/2018	USD219,667	(6,440)
Total unrealised loss on total return swaps				(1,794,056)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(1,580,535)**

18. Swaps on Futures

Swaps on Futures open at 28 February 2018 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Global Targeted Returns Fund				**EUR**
Mexican Bolsa Index Future March 2018, Fund receives Interest MS Dispersion, and pays MXN 1.0 x ISH8 + 0.0bps	Goldman Sachs	19/03/2018	MXN374,384,400	18,329
Total unrealised gain on swaps on futures				18,329

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swaps on Futures (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Mexican Bolsa Index Future March 2018, Fund pays Interest MS Dispersion, and receives MXN 1.0 x ISH8 + 0.0bps	Goldman Sachs	19/03/2018	MXN295,943,750	(161,279)
Total unrealised loss on swaps on futures				(161,279)
Total net unrealised loss on swaps on futures				**(142,950)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				EUR
Mexican Bolsa Index Future March 2018, Fund receives Interest MS Dispersion, and pays MXN 1.0 x ISH8 + 0.0bps	Goldman Sachs	19/03/2018	MXN51,357,860	2,514
Total unrealised gain on swaps on futures				2,514
Mexican Bolsa Index Future March 2018, Fund pays Interest MS Dispersion, and receives MXN 1.0 x ISH8 + 0.0bps	Goldman Sachs	19/03/2018	MXN40,248,350	(21,934)
Total unrealised loss on swaps on futures				(21,934)
Total net unrealised loss on swaps on futures				**(19,420)**

19. Options/Swaptions

Options open at 28 February 2018 were as follows:

Invesco Global Smaller Companies Equity Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Put Options			
15/06/2018	50	CAC 40 Index Put Option		EUR 4,800	39,644
15/06/2018	55	Dax Index Put Option		EUR 11,650	68,622
21/09/2018	150	CAC 40 Index Put Option		EUR 5,000	317,951
21/09/2018	150	Dax Index Put Option		EUR 12,050	430,012
		Total Purchased Put Options			856,229
		Net Total Options			**856,229**

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options			
15/06/2018	480	Dax Index Put Option		EUR 12,000	682,920
		Total Purchased Put Options			682,920
		Net Total Options			**682,920**

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
28/06/2018	5,000,000	European JPY Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 140		9,034
		Total Purchased Call Options				9,034

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty(if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
22/05/2018	52,800,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 3.17% / Receive US0003M 23/05/2025	Deutsche Bank	USD	98,092
		Total unrealised gain on swaption			98,092
22/05/2018	(52,800,000)	Sell European Receiver Swaption - Receive Fixed 2.68% / Pay USD Libor 23/05/2025	Deutsche Bank	USD	(145,298)
22/03/2018	(13,500,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2022	Goldman Sachs	USD	(8,823)
22/03/2018	(4,500,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.0% 20/12/2022	Merrill Lynch	USD	(656)
		Total unrealised loss on swaptions			(154,777)
		Total net unrealised loss on swaptions			**(56,685)**
		Net Total Options			**(47,651)**

Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
28/06/2018	14,600,000	European JPY Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 140		32,227
		Total Purchased Call Options				32,227
		Purchased Put Options				
18/07/2018	13,500,000	European USD Put/MXN Call Option	Citigroup	USD 18.5		193,585
		Total Purchased Put Options				193,585
		Written Call Options				
18/07/2018	(13,500,000)	European MXN Put/USD Call Option	Citigroup	USD 22	(297,000,000)	(72,598)
		Total Written Call Options				(72,598)
		Net Total Options				**153,214**

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
28/06/2018	900,000	European JPY Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 140		1,986
		Total Purchased Call Options				1,986
		Purchased Put Options				
18/07/2018	800,000	European USD Put/MXN Call Option	Citigroup	USD 18.5		11,472
		Total Purchased Put Options				11,472
		Written Call Options				
18/07/2018	(800,000)	European MXN Put/USD Call Option	Citigroup	USD 22	(17,600,000)	(4,302)
		Total Written Call Options				(4,302)
		Net Total Options				**9,156**

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Euro Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty(if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
17/05/2018	40,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.0% 20/12/2022	Merrill Lynch	EUR	154,141
		Total unrealised gain on swaption			154,141
17/05/2018	(40,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.0% 20/12/2022	Merrill Lynch	EUR	(71,082)
		Total unrealised loss on swaption			(71,082)
		Total net unrealised gain on swaptions			**83,059**
		Net Total Options			**83,059**

Invesco Global Bond Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
17/05/2018	15,000,000	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.2		1,743
17/05/2018	15,000,000	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.5		11,620
14/05/2018	5,000,000	European USD Put/GBP Call Option	Royal Bank of Scotland	GBP 1.45		21,555
		Total Purchased Call Options				34,918
		Written Call Options				
17/05/2018	(30,000,000)	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.4	(282,000,000)	(10,083)
		Total Written Call Options				(10,083)
		Net Total Options				**24,835**

Invesco Global Convertible Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
16/03/2018	10	Time Warner Inc Call Option		USD 97.5		415
18/01/2019	20	CVS Health Corp Call Option		USD 67.5		14,150
18/01/2019	9	International Business Machines Call Option		USD 145		17,100
18/01/2019	50	DISH Network Corporation Call Option		USD 50		18,875
18/01/2019	20	American Tower Corp Call Option		USD 140		25,600
18/01/2019	35	Bank Of America Corporation Call Option		USD 22		37,800
18/01/2019	50	Micron Technology Inc Call Option		USD 35		83,125
18/01/2019	18	Lam Research Corporation Call Option		USD 160		84,870
20/12/2019	5	S&P 500 Index Call Option		USD 2,625		169,875
18/01/2019	220	Intel Corp Call Option		USD 45		171,600
		Total Purchased Call Options				623,410
		Written Call Options				
18/01/2019	(60)	Intel Corp Call Option		USD 55	(330,000)	(17,460)
18/01/2019	(20)	Micron Technology Inc Call Option		USD 50	(100,000)	(15,900)
18/01/2019	(25)	DISH Network Corporation Call Option		USD 55	(137,500)	(7,250)
18/01/2019	(15)	Bank Of America Corporation Call Option		USD 30	(45,000)	(6,787)
18/01/2019	(20)	Johnson & Johnson Call Option		USD 150	(300,000)	(4,990)
18/01/2019	(8)	CVS Health Corp Call Option		USD 82.5	(66,000)	(1,640)
16/03/2018	(50)	General Electric Co Call Option		USD 17	(85,000)	(75)

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Convertible Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options (continued)				
16/03/2018	(5)	Time Warner Inc Call Option		USD 110	(55,000)	(25)
		Total Written Call Options				(54,127)
		Net Total Options				**569,283**

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
17/05/2018	75,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.0% 20/12/2022	Merrill Lynch	EUR	353,094
		Total unrealised gain on swaption			353,094
17/05/2018	(75,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.0% 20/12/2022	Merrill Lynch	EUR	(162,829)
		Total unrealised loss on swaption			(162,829)
		Total net unrealised gain on swaptions			**190,265**
		Net Total Options			**190,265**

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
13/07/2018	20,000,000	European EUR Put/USD Call Option	Deutsche Bank	USD 1.09		4,886
17/05/2018	230,000,000	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.2		21,879
14/05/2018	15,000,000	European USD Put/GBP Call Option	Royal Bank of Scotland	GBP 1.45		52,931
17/05/2018	230,000,000	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.5		145,835
		Total Purchased Call Options				225,531
		Written Call Options				
17/05/2018	(460,000,000)	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.4	(4,324,000,000)	(126,552)
		Total Written Call Options				(126,552)
		Net Total Options				**98,979**

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy GBP
		Purchased Call Options				
13/07/2018	590,000	European EUR Put/USD Call Option	Deutsche Bank	USD 1.09		127
17/05/2018	4,000,000	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.2		336

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Unconstrained Bond Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy GBP
		Purchased Call Options (continued)				
14/05/2018	500,000	European USD Put/GBP Call Option	Royal Bank of Scotland	GBP 1.45		1,557
17/05/2018	4,000,000	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.5		2,239
		Total Purchased Call Options				4,259
		Written Call Options				
17/05/2018	(8,000,000)	European EUR Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	NOK 9.4	(75,200,000)	(1,943)
		Total Written Call Options				(1,943)
		Net Total Options				**2,316**

Invesco Strategic Income Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
11/04/2018	500,000	European CHF Put/USD Call Option	BNP Paribas	USD 1		48
04/04/2018	600,000	European CHF Put/GBP Call Option	Goldman Sachs	GBP 1.35		671
13/04/2018	780,000	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.25		3,455
04/02/2019	500,000	European CNH Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 6.83		3,638
		Total Purchased Call Options				7,812
		Purchased Put Options				
14/08/2018	490,000	European USD Put/MXN Call Option	Morgan Stanley	USD 17.46		2,186
		Total Purchased Put Options				2,186
		Written Call Options				
14/08/2018	(490,000)	European MXN Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 22.17	(10,863,300)	(3,917)
		Total Written Call Options				(3,917)
		Written Put Options				
04/02/2019	(500,000)	European USD Put/CNH Call Option	JP Morgan	USD 6.26	(3,130,000)	(5,280)
		Total Written Put Options				(5,280)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty(if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
16/08/2018	80,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 0.87% / Receive JPY Libor 6M 17/08/2038	JP Morgan	JPY	2,897
		Total unrealised gain on swaption			2,897
22/03/2018	(800,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2022	Goldman Sachs	USD	(639)
22/03/2018	(850,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.0% 20/12/2022	Merrill Lynch	USD	(151)
		Total unrealised loss on swaptions			(790)
		Total net unrealised gain on swaptions			**2,107**
		Net Total Options			**2,908**

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Unconstrained Bond Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
11/04/2018	600,000	European CHF Put/USD Call Option	BNP Paribas	USD 1		57
04/04/2018	700,000	European CHF Put/GBP Call Option	Goldman Sachs	GBP 1.35		783
13/04/2018	900,000	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.25		3,987
04/02/2019	600,000	European CNH Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 6.83		4,366
		Total Purchased Call Options				9,193
		Purchased Put Options				
14/08/2018	580,000	European USD Put/MXN Call Option	Morgan Stanley	USD 17.46		2,588
17/04/2018	500,000	European USD Put/JPY Call Option	Deutsche Bank	USD 107		6,383
		Total Purchased Put Options				8,971
		Written Call Options				
14/08/2018	(580,000)	European MXN Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 22.17	(12,858,600)	(4,636)
		Total Written Call Options				(4,636)
		Written Put Options				
04/02/2019	(600,000)	European USD Put/CNH Call Option	JP Morgan	USD 6.26	(3,756,000)	(6,337)
		Total Written Put Options				(6,337)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty(if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
16/08/2018	90,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 0.87% / Receive JPY Libor 6M 17/08/2038	JP Morgan	JPY	3,259
		Total unrealised gain on swaption			3,259
22/03/2018	(900,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2022	Goldman Sachs	USD	(719)
22/03/2018	(850,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.0% 20/12/2022	Merrill Lynch	USD	(151)
		Total unrealised loss on swaptions			(870)
		Total net unrealised gain on swaptions			**2,389**
		Net Total Options			**9,580**

Invesco Global Income Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
28/03/2018	40,000,000	European USD Put/EUR Call Option	Royal Bank of Scotland	EUR 1.32		556
		Total Purchased Call Options				556
		Purchased Put Options				
29/01/2020	40,000,000	European EUR Put/USD Call Option	Royal Bank of Scotland	EUR 1.24		937,925
		Total Purchased Put Options				937,925
		Written Call Options				
29/01/2020	(40,000,000)	European USD Put/EUR Call Option	Royal Bank of Scotland	EUR 1.4	(56,000,000)	(663,807)
		Total Written Call Options				(663,807)
		Net Total Options				**274,674**

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options			
21/03/2018	1,987,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	48
21/03/2018	4,018,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	97
21/03/2018	4,133,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	99
21/03/2018	4,697,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	113
21/03/2018	6,632,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	159
21/03/2018	7,869,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	189
21/03/2018	8,878,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	213
21/03/2018	9,621,200	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	231
21/03/2018	22,324,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	536
21/03/2018	24,053,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	578
21/03/2018	24,053,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	578
21/03/2018	38,484,800	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	925
29/03/2018	156,571,551	European JPY Put/CHF Call Option	UBS	CHF 122	3,367
03/05/2018	78,285,775	European JPY Put/CHF Call Option	Citigroup	CHF 123	14,001
14/05/2018	31,000,000	European USD Put/GBP Call Option	Royal Bank of Scotland	GBP 1.45	109,391
17/05/2018	109,600	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 17	254,465
24/09/2018	210,900	S&P 500 Index Call Option	Deutsche Bank	USD 3,300	261,111
21/06/2018	109,600	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 15	332,482
18/01/2019	41,601,000	European BRL Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 3.75	730,589
18/01/2019	43,414,000	European BRL Put/USD Call option	Morgan Stanley	USD 3.75	762,428
18/06/2021	9,920,909	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.284	837,802
17/12/2018	140,000	Nikkei 225 Call Option	HSBC	JPY 22,750	1,015,671
24/12/2018	13,900	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,600	1,030,881
24/12/2018	13,900	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,600	1,030,881
18/01/2019	66,681,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	1,171,039
18/06/2021	14,744,843	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.2895	1,207,324
18/06/2021	16,303,500	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2895	1,334,948
18/06/2021	16,303,500	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.287	1,353,864
18/06/2021	16,303,499	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	1,392,234
18/06/2021	16,303,499	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	1,392,234
17/05/2018	639,100	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD 17	1,483,837
31/08/2020	24,394,509	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.266	1,744,799
31/08/2020	26,973,222	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.267	1,916,264
21/06/2018	639,100	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD 15	1,938,772
31/08/2020	26,973,222	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2645	1,948,813
31/08/2020	26,973,221	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2588	2,024,391
31/08/2020	26,973,221	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2588	2,026,416
19/07/2018	639,100	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD 15	2,055,632
31/12/2018	12,900	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	BNP Paribas	HKD 11,200	2,075,267
23/04/2018	60,500	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,770	2,187,935
18/05/2020	31,760,000	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2404	2,417,132
18/11/2019	41,311,350	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2271	2,787,729
31/12/2018	18,350	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	2,952,027
23/04/2018	181,500	S&P 500 Index Call Option	Nomura	USD 2,825	3,056,864
24/12/2018	42,290	EURO STOXX 50 PR European Call Option	JP Morgan	EUR 3,550	3,842,614
24/12/2018	42,290	EURO STOXX 50 PR European Call Option	Citigroup	EUR 3,550	3,842,614
06/02/2019	487,286,200	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.3507	3,910,496
31/12/2018	24,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	3,933,355
31/12/2018	25,500	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	4,102,272
17/05/2018	1,816,600	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 17	4,217,709
17/02/2020	59,360,000	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2338	4,264,793
31/12/2018	33,250	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	5,349,041
21/06/2018	1,884,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	5,717,420
21/06/2018	2,633,400	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 18	5,830,394
31/12/2018	37,550	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	6,040,797
31/12/2018	38,200	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	6,145,364
31/12/2018	38,200	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	6,145,364
19/07/2018	2,584,400	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 18	6,150,227
31/12/2018	38,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	6,185,583
19/07/2018	1,945,300	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Societe Generale	USD 15	6,256,957
31/12/2018	40,350	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	6,491,242
31/12/2018	42,550	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	6,845,164
31/12/2018	46,850	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	7,536,919
31/12/2018	47,200	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	7,588,559
31/12/2018	50,050	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	8,051,714
31/12/2018	51,000	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	8,204,544

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options (continued)			
17/08/2020	107,393,912	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.247	8,589,602
17/12/2018	2,361,000	Nikkei 225 Call Option	UBS	JPY 22,750	17,128,572
18/06/2021	341,588,152	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.342	20,544,283
21/05/2018	1,005,200	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,840	21,990,947
		Total Purchased Call Options			239,760,902
		Purchased Put Options			
22/03/2018	109,600	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 13	17,899
24/12/2018	10,250	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 110	35,377
24/12/2018	8,350	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 120	50,368
26/08/2020	3,675,080	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1865	53,260
06/04/2020	5,600,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.17	60,434
18/03/2020	6,400,000	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.1655	64,499
22/04/2020	6,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.165	70,803
27/03/2020	4,960,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.203	77,537
24/12/2018	8,050	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 130	80,694
22/01/2020	3,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2475	81,690
31/01/2020	4,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.216	84,984
29/04/2020	6,400,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1875	86,290
26/08/2020	7,184,921	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1695	87,609
26/08/2020	6,825,369	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.175	88,018
15/01/2020	2,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.269	90,657
26/08/2020	6,495,242	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.1905	98,016
24/12/2018	28,550	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	98,539
03/06/2020	6,720,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.194	99,786
22/03/2018	639,100	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Nomura	USD 13	104,371
10/08/2020	7,120,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.192	107,743
28/01/2020	5,600,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.223	107,861
26/08/2020	5,760,000	European EUR Put/USD Call Option	Deutsche Bank	EUR 1.2124	108,279
17/08/2020	5,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2145	110,608
07/02/2020	5,600,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.226	111,633
24/12/2018	39,800	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	137,368
18/06/2018	2,840	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 7,700	144,454
04/03/2020	7,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.228	148,115
08/05/2020	6,240,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.24	149,340
24/12/2018	25,700	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	155,024
26/08/2020	7,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2275	157,131
26/08/2020	7,468,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.23	167,019
25/02/2020	7,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.242	172,978
17/02/2020	6,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.249	176,043
24/12/2018	51,750	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 110	178,613
18/06/2018	2,280	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,000	183,317
07/01/2020	4,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.29	193,918
19/04/2018	639,100	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Nomura	USD 13	194,729
18/06/2018	2,450	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,000	196,985
24/12/2018	36,100	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	217,757
17/12/2019	3,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.346	218,178
18/06/2018	2,110	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,200	229,618
18/06/2018	2,960	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,000	237,991
18/06/2021	11,918,502	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.208	245,318
24/12/2018	24,700	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130	247,594
18/06/2018	2,280	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,200	248,119
24/12/2018	71,950	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 110	248,333
24/12/2018	43,900	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 120	264,807
18/06/2021	15,326,207	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.1894	270,473
18/06/2018	3,420	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,000	274,976
24/12/2018	81,750	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	281,877
18/06/2018	3,760	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,000	302,312
24/09/2018	5,300	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD 2,575	305,688
22/03/2018	1,884,700	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Barclays	USD 13	307,788
18/06/2021	19,820,169	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.175	310,194
18/06/2021	21,300,186	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.168	314,371
18/06/2018	2,920	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,200	317,766
26/08/2020	15,263,186	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.2233	319,628
24/12/2018	93,800	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	323,747
18/06/2018	3,020	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,200	328,648

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)			
24/12/2018	95,900	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	330,995
26/08/2020	15,744,754	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.225	335,275
24/12/2018	34,300	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	343,826
26/08/2020	16,111,575	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	349,894
24/12/2018	59,150	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 120	356,796
24/12/2018	62,000	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	373,988
24/12/2018	111,700	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	385,528
18/06/2021	15,306,453	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.233	386,275
18/06/2018	1,930	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600	388,908
18/06/2018	1,860	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	392,032
18/06/2021	16,325,486	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.227	392,466
24/12/2018	115,600	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	398,989
24/12/2018	40,350	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 130	404,471
24/12/2018	67,200	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	405,354
18/06/2021	26,241,399	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.175	410,689
18/06/2018	3,970	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	432,031
18/06/2018	2,110	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	444,725
18/06/2018	2,240	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,600	451,375
24/12/2018	74,850	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	451,500
18/06/2018	6,050	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,000	486,433
24/12/2018	149,200	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	514,958
26/08/2020	26,347,883	European EUR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	518,452
24/12/2018	86,050	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	519,059
18/06/2021	38,474,896	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.168	567,853
24/12/2018	57,250	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 130	573,878
18/06/2018	5,360	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	583,296
18/06/2018	2,900	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,600	584,369
24/12/2018	58,950	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	590,919
19/04/2018	1,945,300	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Societe Generale	USD 13	592,720
24/12/2018	99,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	598,682
18/06/2018	7,530	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,000	605,429
18/06/2018	2,880	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	607,017
24/12/2018	103,100	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	621,905
26/08/2020	37,400,955	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	640,069
24/12/2018	64,250	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130	644,046
18/06/2018	3,220	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,600	648,851
18/06/2018	8,420	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,000	676,987
31/12/2018	13,100	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	BNP Paribas	HKD 10,800	679,075
18/06/2021	27,607,813	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.231	685,548
24/12/2018	68,950	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130	691,159
18/06/2018	6,490	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF 8,200	706,267
18/06/2021	33,415,003	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.213	716,611
18/06/2018	3,900	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,600	785,875
24/12/2018	135,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	816,741
24/12/2018	81,800	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	819,969
18/06/2018	7,670	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	834,679
18/06/2018	7,990	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF 8,200	869,503
18/06/2018	11,000	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF 8,000	884,424
18/06/2018	4,220	FTSE 100 Index European Put Option	HSBC	GBP 7,150	889,449
18/06/2018	4,220	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	889,449
24/12/2018	148,800	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	897,570
18/06/2018	8,310	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	904,327
18/06/2018	4,330	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	912,634
24/12/2018	91,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	914,696
24/12/2018	155,600	Euro Stoxx Banks Put Option	Societe Generale	EUR 120	938,588
31/12/2018	18,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	974,551
24/12/2018	98,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	986,368
18/06/2018	4,770	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	1,005,372
18/06/2018	4,850	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	1,022,234
18/06/2021	38,435,665	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.24	1,026,158
18/06/2018	4,900	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP 7,150	1,032,773
18/06/2021	65,644,774	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.184	1,107,559
26/08/2020	71,284,342	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.194	1,114,395
24/12/2018	191,750	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	1,156,647
23/04/2018	117,200	Russell 2000 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 1,430	1,174,282
18/06/2018	5,800	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	1,222,465

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
31/12/2018	24,450	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		1,267,434
24/12/2018	127,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130		1,275,563
18/06/2018	6,360	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF 8,600		1,281,581
18/06/2018	6,380	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		1,285,612
31/12/2018	25,500	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		1,321,864
18/06/2018	6,630	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		1,335,988
31/12/2018	42,650	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD 10,000		1,376,832
18/06/2018	12,760	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,200		1,388,593
24/12/2018	139,050	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130		1,393,847
18/06/2018	6,730	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150		1,418,481
18/06/2018	7,190	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF 8,600		1,448,832
18/06/2021	98,945,140	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.176		1,561,539
31/12/2018	39,000	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD 10,400		1,600,181
31/12/2018	33,750	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		1,749,526
18/06/2018	14,460	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,300		1,832,400
18/06/2018	9,780	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600		1,970,734
31/12/2018	38,200	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800		1,980,204
31/12/2018	38,200	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		1,980,204
18/06/2018	10,220	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,600		2,059,397
31/12/2018	39,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800		2,070,920
24/12/2018	207,600	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130		2,080,996
24/12/2018	214,050	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 130		2,145,652
31/12/2018	42,250	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		2,190,147
31/12/2018	42,600	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		2,208,291
18/06/2018	10,600	FTSE 100 Index European Put Option	JP Morgan	GBP 7,150		2,234,161
18/06/2018	11,140	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		2,244,783
18/06/2018	11,040	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP 7,150		2,326,900
31/12/2018	45,150	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		2,340,477
18/06/2018	11,960	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		2,410,018
31/12/2018	46,600	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		2,415,642
31/12/2018	48,400	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		2,508,950
31/12/2018	51,000	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		2,643,728
13/12/2019	38,111,350	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.35		2,685,158
31/12/2018	52,850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		2,739,628
18/06/2018	8,800	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,900		2,816,649
18/06/2018	13,400	FTSE 100 Index European Put Option	UBS	GBP 7,150		2,824,317
18/06/2018	9,160	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,400		3,249,488
18/06/2018	16,400	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		3,304,707
18/06/2018	23,650	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600		4,765,629
21/06/2018	122,444,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111		4,799,935
18/06/2018	24,070	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600		4,850,262
24/09/2018	96,000	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD 2,575		5,536,995
01/11/2018	204,112,158	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan	USD 111.6		11,147,516
06/02/2019	487,286,200	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.2478		12,459,616
01/11/2018	238,130,851	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6		13,005,435
01/11/2018	238,130,851	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6		13,005,435
		Total Purchased Put Options				201,356,827
		Written Call Options				
21/05/2018	(251,300)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,710	(681,023,000)	(20,148,710)
31/12/2018	(96,550)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	(1,081,360,000)	(15,532,328)
18/06/2021	(98,945,140)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.176	(116,359,485)	(14,290,298)
06/02/2019	(487,286,200)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.2864	(626,844,968)	(9,338,216)
18/06/2021	(65,644,774)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.184	(77,723,412)	(9,154,326)
31/12/2018	(53,000)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	(593,600,000)	(8,526,291)
31/12/2018	(53,000)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	(593,600,000)	(8,526,291)
31/12/2018	(52,950)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	(593,040,000)	(8,518,247)
19/07/2018	(2,584,400)	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	(38,766,000)	(8,312,589)
21/06/2018	(2,633,400)	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	(39,501,000)	(7,988,674)
26/08/2020	(71,284,342)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.194	(85,113,504)	(7,915,583)
17/12/2018	(2,361,000)	Nikkei 225 Call Option	UBS	JPY 25,000	(59,025,000,000)	(5,789,653)
18/06/2021	(38,474,896)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.168	(44,938,679)	(5,750,758)
18/06/2021	(38,435,665)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.24	(47,660,225)	(4,106,065)
18/06/2021	(33,415,003)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.213	(40,532,399)	(4,078,092)
26/08/2020	(37,400,955)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	(44,993,349)	(3,947,866)
18/06/2021	(26,241,399)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.175	(30,833,644)	(3,806,394)

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Written Call Options (continued)				
18/06/2021	(21,300,186)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.168	(24,878,617)	(3,183,692)
18/06/2021	(27,607,813)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.231	(33,985,218)	(3,086,148)
23/04/2018	(181,500)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,825	(512,737,500)	(3,056,864)
18/06/2021	(19,820,169)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.175	(23,288,699)	(2,874,976)
26/08/2020	(26,347,883)	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	(32,065,374)	(2,563,120)
23/04/2018	(60,500)	S&P 500 Index Call Option	Nomura	USD 2,770	(167,585,000)	(2,187,935)
18/06/2021	(15,326,207)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.1894	(18,228,991)	(2,086,432)
18/06/2021	(16,325,486)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.227	(20,031,371)	(1,861,527)
18/06/2021	(15,306,453)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.233	(18,872,857)	(1,694,022)
18/06/2021	(11,918,502)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.208	(14,397,550)	(1,489,467)
26/08/2020	(16,111,575)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	(19,768,903)	(1,475,460)
26/08/2020	(15,744,754)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.225	(19,287,324)	(1,459,595)
26/08/2020	(15,263,186)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.2233	(18,671,455)	(1,429,647)
26/08/2020	(7,184,921)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1695	(8,402,765)	(909,400)
13/12/2019	(38,111,350)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.35	(51,450,323)	(891,729)
21/05/2018	(251,300)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,980	(748,874,000)	(855,607)
26/08/2020	(6,825,369)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.175	(8,019,809)	(839,621)
22/04/2020	(6,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.165	(7,922,000)	(811,554)
10/08/2020	(7,120,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.192	(8,487,040)	(790,160)
18/03/2020	(6,400,000)	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.1655	(7,459,200)	(742,221)
26/08/2020	(6,495,242)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.1905	(7,732,586)	(735,323)
24/12/2018	(42,290)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	Citigroup	EUR 3,900	(164,931,000)	(734,674)
24/12/2018	(42,290)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	JP Morgan	EUR 3,900	(164,931,000)	(734,674)
03/06/2020	(6,720,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.194	(8,023,680)	(700,688)
29/04/2020	(6,400,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1875	(7,600,000)	(674,375)
26/08/2020	(7,468,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.23	(9,185,640)	(671,394)
26/08/2020	(7,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2275	(8,838,000)	(657,341)
06/04/2020	(5,600,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.17	(6,552,000)	(641,853)
26/08/2020	(5,760,000)	European USD Put/EUR Call Option	Deutsche Bank	EUR 1.2124	(6,983,424)	(575,784)
17/08/2020	(5,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2145	(7,044,100)	(568,245)
04/03/2020	(7,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.228	(8,841,600)	(550,059)
25/02/2020	(7,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.242	(8,942,400)	(491,160)
08/05/2020	(6,240,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.24	(7,737,600)	(470,858)
27/03/2020	(4,960,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.203	(5,966,880)	(461,433)
17/02/2020	(6,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.249	(8,493,200)	(434,666)
28/01/2020	(5,600,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.223	(6,848,800)	(425,747)
26/08/2020	(3,675,080)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1865	(4,360,482)	(425,236)
07/02/2020	(5,600,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.226	(6,865,600)	(421,947)
31/01/2020	(4,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.216	(5,836,800)	(385,857)
17/12/2018	(140,000)	Nikkei 225 Call Option	HSBC	JPY 25,000	(3,500,000,000)	(343,308)
07/01/2020	(4,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.29	(6,192,000)	(204,837)
22/01/2020	(3,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2475	(3,992,000)	(200,102)
24/12/2018	(13,900)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,950	(54,905,000)	(183,466)
24/12/2018	(13,900)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,950	(54,905,000)	(183,466)
15/01/2020	(2,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.269	(3,553,200)	(145,246)
17/12/2019	(3,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.346	(4,307,200)	(78,273)
21/03/2018	(6,641,000)	European BRL Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD 3.75	(24,903,750)	(160)
		Total Written Call Options				(192,119,730)
		Written Put Options				
17/12/2018	(2,361,000)	Nikkei 225 Put Option	UBS	JPY 21,000	(49,581,000,000)	(20,232,799)
18/06/2021	(341,588,152)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.342	(458,411,300)	(19,583,146)
01/11/2018	(340,186,930)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6	(37,964,861,388)	(18,579,193)
01/11/2018	(340,186,930)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6	(37,964,861,388)	(18,579,193)
18/06/2018	(48,830)	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600	(419,938,000)	(9,839,563)
24/12/2018	(42,290)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	JP Morgan	EUR 3,300	(139,557,000)	(7,734,460)
24/12/2018	(42,290)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	Citigroup	EUR 3,300	(139,557,000)	(7,734,460)
31/12/2018	(111,900)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	(1,208,520,000)	(5,800,651)
31/12/2018	(76,300)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	(824,040,000)	(3,955,225)
31/12/2018	(76,300)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	(824,040,000)	(3,955,225)
31/12/2018	(76,250)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	(823,500,000)	(3,952,633)
17/08/2020	(107,393,912)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.247	(133,920,208)	(2,819,810)
18/06/2018	(12,340)	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	(88,231,000)	(2,600,901)
24/12/2018	(13,900)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	UBS	EUR 3,300	(45,870,000)	(2,542,185)
24/12/2018	(13,900)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	UBS	EUR 3,300	(45,870,000)	(2,542,185)
21/06/2018	(61,222,000)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111	(6,795,642,000)	(2,399,967)

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Written Put Options (continued)				
21/06/2018	(61,222,000)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111	(6,795,642,000)	(2,399,967)
18/06/2018	(10,390)	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF 8,600	(89,354,000)	(2,093,653)
21/05/2018	(125,700)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 2,440	(306,708,000)	(2,001,847)
18/06/2018	(6,380)	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	(45,617,000)	(1,344,712)
17/02/2020	(59,360,000)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2338	(73,238,368)	(1,294,309)
17/12/2018	(140,000)	Nikkei 225 Put Option	HSBC	JPY 21,000	(2,940,000,000)	(1,199,742)
23/04/2018	(117,200)	Russell 2000 Index Put Option	Nomura	USD 1,430	(167,596,000)	(1,174,282)
31/08/2020	(26,973,222)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.267	(34,175,072)	(857,335)
31/08/2020	(26,973,222)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2645	(34,107,639)	(837,696)
18/11/2019	(41,311,350)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2271	(50,693,158)	(825,981)
31/08/2020	(26,973,221)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2588	(33,953,891)	(794,352)
31/08/2020	(26,973,221)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2588	(33,953,891)	(794,285)
31/08/2020	(24,394,509)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.266	(30,883,448)	(768,227)
18/05/2020	(31,760,000)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2404	(39,395,104)	(763,629)
18/06/2021	(16,303,500)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2895	(21,023,363)	(640,262)
18/06/2021	(16,303,500)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.287	(20,982,605)	(628,282)
18/06/2021	(16,303,499)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	(20,901,086)	(604,861)
18/06/2021	(16,303,499)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	(20,901,086)	(604,861)
18/06/2021	(14,744,843)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.2895	(19,013,475)	(579,051)
03/05/2018	(78,285,775)	European CHF Put/JPY Call Option	Citigroup	CHF 112	(8,768,006,800)	(407,193)
18/06/2021	(9,920,909)	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.284	(12,738,447)	(373,715)
29/03/2018	(156,571,551)	European CHF Put/JPY Call Option	UBS	CHF 111	(17,379,442,161)	(198,144)
		Total Written Put Options				(154,037,982)
		Net Total Options				94,960,017

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Options as at 28 February 2018

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options			
21/03/2018	253,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	6
21/03/2018	350,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	8
21/03/2018	325,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	8
21/03/2018	380,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	9
21/03/2018	420,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	10
21/03/2018	515,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	12
21/03/2018	535,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	13
21/03/2018	655,000	European BRL Put/USD Call option	Goldman Sachs	USD 3.75	16
21/03/2018	710,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	17
21/03/2018	741,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	18
21/03/2018	767,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	18
21/03/2018	768,700	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	18
21/03/2018	789,000	European BRL Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD 3.75	19
21/03/2018	824,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	20
21/03/2018	1,024,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	25
21/03/2018	1,797,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	43
21/03/2018	1,921,750	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	46
21/03/2018	1,921,750	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	46
21/03/2018	2,217,000	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 3.75	53
21/03/2018	3,074,800	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	74
29/03/2018	21,254,341	European JPY Put/CHF Call Option	UBS	CHF 122	457
03/05/2018	10,627,171	European JPY Put/CHF Call Option	Citigroup	CHF 123	1,901
14/05/2018	4,000,000	European USD Put/GBP Call Option	Royal Bank of Scotland	GBP 1.45	14,115
24/09/2018	27,500	S&P 500 Index Call Option	Deutsche Bank	USD 3,300	33,924
18/01/2019	5,521,000	European BRL Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 3.75	96,959
18/01/2019	5,761,000	European BRL Put/USD Call option	Morgan Stanley	USD 3.75	101,174
31/12/2018	800	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	128,699
24/12/2018	1,920	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,600	142,395

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options (continued)			
24/12/2018	1,920	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,600	142,395
11/09/2020	2,127,758	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.2665	153,767
18/01/2019	8,849,000	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 3.75	155,404
11/09/2020	2,352,682	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2675	168,889
11/09/2020	2,352,682	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.265	171,729
11/09/2020	2,352,681	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2595	178,089
11/09/2020	2,352,681	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2595	178,089
17/05/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD 17	201,529
18/06/2021	2,523,563	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.2895	206,632
18/06/2021	2,790,325	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2895	228,475
18/06/2021	2,790,325	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.287	231,712
18/06/2021	2,790,324	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	238,279
18/06/2021	2,790,324	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	238,279
21/06/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD 15	263,316
19/07/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Nomura	USD 15	279,188
31/12/2018	1,750	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	281,528
23/04/2018	8,000	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,770	289,314
31/12/2018	2,300	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	370,009
31/12/2018	2,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	394,140
31/12/2018	2,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Deutsche Bank	HKD 11,200	394,140
23/04/2018	24,000	S&P 500 Index Call Option	Nomura	USD 2,825	404,213
31/12/2018	2,900	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	466,533
31/12/2018	3,100	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	498,708
06/02/2019	63,984,500	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.3507	513,479
24/12/2018	5,840	EURO STOXX 50 PR European Call Option	JP Morgan	EUR 3,550	530,642
24/12/2018	5,840	EURO STOXX 50 PR European Call Option	Citigroup	EUR 3,550	530,642
31/12/2018	3,400	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	546,970
17/05/2018	247,200	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 17	573,939
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	587,188
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	587,188
31/12/2018	3,700	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Deutsche Bank	HKD 11,200	595,232
21/06/2018	336,500	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 18	745,017
31/12/2018	4,700	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	756,105
21/06/2018	249,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	757,489
31/12/2018	4,850	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	780,236
19/07/2018	344,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 18	819,865
19/07/2018	258,000	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Societe Generale	USD 15	829,844
31/12/2018	5,700	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	916,978
31/12/2018	5,900	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	949,153
31/12/2018	6,450	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	JP Morgan	HKD 11,200	1,037,633
31/12/2018	7,500	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	1,206,551
31/12/2018	8,350	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	1,343,293
17/08/2020	17,169,291	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.247	1,373,238
17/12/2018	321,000	Nikkei 225 Call Option	UBS	JPY 22,750	2,328,789
18/06/2021	46,302,883	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.342	2,784,814
21/05/2018	134,800	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,840	2,949,045
		Total Purchased Call Options			30,697,790
		Purchased Put Options			
24/12/2018	1,800	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	6,213
18/06/2018	130	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 7,700	6,612
24/12/2018	2,300	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 110	7,938
18/06/2018	110	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,000	8,844
24/12/2018	1,600	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	9,651
18/06/2018	100	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,200	10,882
24/12/2018	3,200	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	11,045
18/06/2018	140	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,000	11,218
24/12/2018	1,900	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 120	11,461
18/06/2018	130	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	14,147
22/03/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Nomura	USD 13	14,175
18/06/2018	180	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,000	14,472
24/12/2018	1,550	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130	15,537
18/06/2018	160	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	17,412
24/12/2018	5,050	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	17,430
24/12/2018	2,900	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	17,493
24/12/2018	1,800	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 130	18,043

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)			
18/06/2021	930,857	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.211	19,638
18/06/2018	110	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,600	22,166
18/06/2018	120	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600	24,181
26/08/2020	1,148,578	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	24,944
24/12/2018	4,150	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	25,033
26/08/2020	1,463,874	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	25,052
18/06/2018	120	FTSE 100 Index European Put Option	Goldman Sachs	GBP 7,150	25,292
18/06/2018	320	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,000	25,729
19/04/2018	86,800	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Nomura	USD 13	26,447
18/06/2018	330	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,000	26,533
24/12/2018	2,750	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	27,566
24/12/2018	8,150	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	28,129
18/06/2018	350	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,000	28,141
18/06/2021	1,125,125	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.233	28,394
18/06/2018	390	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,000	31,357
18/06/2018	290	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	31,559
24/12/2018	5,300	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	31,970
18/06/2021	1,498,312	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.213	32,132
24/12/2018	9,400	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	32,444
24/12/2018	9,650	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	33,307
18/06/2018	310	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,200	33,735
18/06/2018	310	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,200	33,735
24/12/2018	9,800	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 110	33,824
18/06/2021	1,550,717	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.225	36,679
26/08/2020	2,061,511	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.2075	36,905
18/06/2018	470	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,000	37,789
18/06/2018	180	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	37,939
24/12/2018	11,000	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	37,966
18/06/2021	1,603,911	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.227	38,558
24/12/2018	11,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	38,829
18/06/2018	360	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,200	39,177
18/06/2021	1,507,156	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2375	39,439
24/12/2018	4,000	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	40,096
18/06/2021	2,582,292	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.175	40,414
24/12/2018	6,700	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	40,415
22/03/2018	249,700	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Barclays	USD 13	40,778
24/12/2018	12,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 110	42,798
18/06/2021	1,166,079	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.284	43,926
31/12/2018	850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800	44,062
24/12/2018	13,100	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 110	45,214
24/12/2018	7,500	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	45,240
18/06/2018	240	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,600	48,362
18/06/2018	240	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600	48,362
18/06/2021	2,120,562	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.223	49,348
24/12/2018	8,300	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 120	50,066
18/06/2018	240	FTSE 100 Index European Put Option	JP Morgan	GBP 7,150	50,585
24/12/2018	5,050	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	50,622
24/12/2018	8,600	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	51,876
18/06/2018	250	FTSE 100 Index European Put Option	HSBC	GBP 7,150	52,692
18/06/2018	660	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,000	53,065
18/06/2018	490	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	53,324
18/06/2021	1,394,552	European EUR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.2885	54,354
18/06/2021	3,683,320	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.168	54,362
18/06/2018	270	FTSE 100 Index European Put Option	HSBC	GBP 7,150	56,908
18/06/2021	3,814,749	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1703	57,398
18/06/2018	730	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,000	58,694
24/12/2018	9,950	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	60,019
24/12/2018	10,000	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	60,321
18/06/2018	300	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,600	60,452
18/06/2018	300	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	63,231
18/06/2018	790	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,000	63,518
24/12/2018	6,400	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130	64,154
24/12/2018	10,700	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	64,543
24/12/2018	10,750	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 120	64,845
18/06/2021	1,892,183	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.274	66,023
26/08/2020	3,378,297	European EUR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	66,475

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)			
18/06/2018	330	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600	66,497
24/12/2018	11,100	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	66,956
24/12/2018	6,900	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130	69,166
18/06/2018	650	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	70,736
18/06/2021	4,238,017	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.184	71,504
18/06/2018	670	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF 8,200	72,912
18/06/2018	930	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF 8,000	74,774
18/06/2018	700	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	76,177
24/12/2018	7,650	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 130	76,684
19/04/2018	258,000	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Societe Generale	USD 13	78,611
18/06/2018	380	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	80,093
18/06/2018	380	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	80,093
18/06/2018	740	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	80,530
18/06/2018	400	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,600	80,603
26/08/2020	4,656,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2045	80,888
24/12/2018	8,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	82,699
26/08/2020	7,684,526	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.161	85,918
18/06/2021	2,341,614	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.284	88,207
18/06/2018	430	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP 7,150	90,631
18/06/2018	430	FTSE 100 Index European Put Option	HSBC	GBP 7,150	90,631
24/12/2018	9,150	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	91,720
31/12/2018	1,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	93,308
24/12/2018	15,500	Euro Stoxx Banks Put Option	Societe Generale	EUR 120	93,497
24/12/2018	9,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	94,226
18/06/2018	880	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF 8,200	95,765
18/06/2018	460	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	96,954
18/06/2021	5,351,001	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.196	99,750
18/06/2018	500	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600	100,753
18/06/2018	1,270	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,000	102,111
18/06/2018	510	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,600	102,768
18/06/2021	2,591,824	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.292	103,718
24/12/2018	10,450	Euro Stoxx Banks Put Option	Merrill Lynch	EUR 130	104,751
24/12/2018	17,500	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 120	105,561
24/12/2018	10,550	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	105,754
18/06/2021	2,892,072	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.2875	111,873
26/08/2020	8,314,989	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.18	112,818
18/06/2018	550	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP 7,150	115,923
31/12/2018	2,300	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	119,227
18/06/2018	610	Swiss Market Index Put Option	Deutsche Bank	CHF 8,600	122,919
18/06/2018	1,140	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	124,059
18/06/2021	7,964,277	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.176	125,691
31/12/2018	2,450	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	127,003
31/12/2018	3,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD 10,000	127,514
18/06/2018	640	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600	128,964
31/12/2018	2,500	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD 10,800	129,595
18/06/2018	620	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,150	130,677
24/09/2018	2,300	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD 2,575	132,657
24/12/2018	23,000	Euro Stoxx Banks Put Option	Barclays	EUR 120	138,737
18/06/2018	670	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	141,216
31/12/2018	3,600	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD 10,400	147,709
31/12/2018	2,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	152,922
23/04/2018	15,500	Russell 2000 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 1,430	155,302
24/12/2018	16,400	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130	164,395
18/06/2018	820	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600	165,235
31/12/2018	3,200	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	165,881
18/06/2018	860	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF 8,600	173,296
31/12/2018	3,450	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	178,840
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	189,208
31/12/2018	3,650	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	189,208
18/06/2018	960	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600	193,446
18/06/2018	940	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP 7,150	198,124
31/12/2018	3,850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Deutsche Bank	HKD 10,800	199,576
24/12/2018	20,150	Euro Stoxx Banks Put Option	UBS	EUR 130	201,985
18/06/2018	970	FTSE 100 Index European Put Option	JP Morgan	GBP 7,150	204,447
18/06/2018	1,890	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,300	239,505
18/06/2018	2,260	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,200	245,942

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
31/12/2018	4,850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		251,413
31/12/2018	5,350	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		277,332
18/06/2018	1,320	FTSE 100 Index European Put Option	Citigroup	GBP 7,150		278,216
24/12/2018	27,800	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 130		278,669
18/06/2018	1,450	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		292,184
18/06/2018	1,460	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		294,200
31/12/2018	5,700	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		295,476
31/12/2018	6,250	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		323,986
18/06/2021	9,350,435	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.278		336,450
31/12/2018	6,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 10,800		352,497
18/06/2018	1,810	Swiss Market Index Put Option	UBS	CHF 8,600		364,727
18/06/2018	1,150	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,900		368,085
01/11/2018	7,282,000	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan	USD 111		370,275
18/06/2018	1,780	FTSE 100 Index European Put Option	UBS	GBP 7,150		375,170
31/12/2018	7,450	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		386,192
18/06/2018	2,030	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600		409,058
18/06/2018	1,180	FTSE 100 Index European Put Option	Deutsche Bank	GBP 7,400		418,602
21/06/2018	10,697,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111		419,334
24/12/2018	42,250	Euro Stoxx Banks Put Option	JP Morgan	EUR 130		423,517
31/12/2018	8,750	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800		453,581
18/06/2018	2,360	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600		475,555
24/09/2018	10,900	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD 2,575		628,680
18/06/2018	3,250	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,600		654,896
01/11/2018	27,686,633	European USD Put/JPY Call Option	JP Morgan	USD 111.6		1,512,096
06/02/2019	63,984,500	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.2478		1,636,045
01/11/2018	32,301,070	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6		1,764,112
01/11/2018	32,301,070	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6		1,764,112
		Total Purchased Put Options				26,427,004
		Written Call Options				
21/05/2018	(33,700)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,710	(91,327,000)	(2,701,996)
31/12/2018	(12,950)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	(145,040,000)	(2,083,311)
06/02/2019	(63,984,500)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.2864	(82,309,661)	(1,226,181)
31/12/2018	(7,300)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	(81,760,000)	(1,174,376)
31/12/2018	(7,250)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	UBS	HKD 11,200	(81,200,000)	(1,166,332)
31/12/2018	(7,250)	Hang Seng China Enterprise Index Call Option	Societe Generale	HKD 11,200	(81,200,000)	(1,166,332)
18/06/2021	(7,964,277)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.176	(9,365,990)	(1,150,252)
19/07/2018	(344,800)	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	(5,172,000)	(1,109,031)
21/06/2018	(336,500)	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Barclays	USD 15	(5,047,500)	(1,020,805)
26/08/2020	(7,684,526)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.161	(8,921,735)	(1,015,421)
26/08/2020	(8,314,989)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.18	(9,811,687)	(996,269)
18/06/2021	(9,350,435)	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.278	(11,949,856)	(816,379)
17/12/2018	(321,000)	Nikkei 225 Call Option	UBS	JPY 25,000	(8,025,000,000)	(787,157)
18/06/2021	(5,351,001)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.196	(6,399,797)	(707,005)
18/06/2021	(4,238,017)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.184	(5,017,812)	(591,002)
18/06/2021	(3,814,749)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1703	(4,464,401)	(564,628)
18/06/2021	(3,683,320)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.168	(4,302,118)	(550,538)
26/08/2020	(4,656,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2045	(5,608,152)	(487,265)
23/04/2018	(24,000)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,825	(67,800,000)	(404,213)
18/06/2021	(2,582,292)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.175	(3,034,193)	(374,569)
26/08/2020	(3,378,297)	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	(4,111,387)	(328,640)
23/04/2018	(8,000)	S&P 500 Index Call Option	Nomura	USD 2,770	(22,160,000)	(288,560)
18/06/2021	(2,120,562)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.223	(2,593,447)	(246,598)
18/06/2021	(2,892,072)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.2875	(3,723,543)	(239,488)
26/08/2020	(2,061,511)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.2075	(2,489,275)	(212,046)
18/06/2021	(2,591,824)	European USD Put/EUR Call option	JP Morgan	EUR 1.292	(3,348,637)	(209,243)
18/06/2021	(2,341,614)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.284	(3,006,632)	(197,745)
18/06/2021	(1,603,911)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.227	(1,967,999)	(182,887)
18/06/2021	(1,498,312)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.213	(1,817,452)	(182,860)
18/06/2021	(1,550,717)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.225	(1,899,628)	(178,572)
18/06/2021	(1,892,183)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.274	(2,410,641)	(168,880)
18/06/2021	(1,507,156)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2375	(1,865,106)	(163,065)
26/08/2020	(1,463,874)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	(1,761,040)	(154,520)
18/06/2021	(1,125,125)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.233	(1,387,279)	(124,522)
18/06/2021	(1,394,552)	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.2885	(1,796,880)	(114,833)
21/05/2018	(33,700)	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,980	(100,426,000)	(114,739)

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2018 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put / Call indication)	Counterparty(if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Written Call Options (continued)				
18/06/2021	(930,857)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.211	(1,127,268)	(114,692)
26/08/2020	(1,148,578)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	(1,409,305)	(105,184)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	Citigroup	EUR 3,900	(22,776,000)	(101,454)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	JP Morgan	EUR 3,900	(22,776,000)	(101,454)
18/06/2021	(1,166,079)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.284	(1,497,245)	(98,473)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,950	(7,584,000)	(25,342)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Call Option	UBS	EUR 3,950	(7,584,000)	(25,342)
		Total Written Call Options				(23,772,201)
		Written Put Options				
17/12/2018	(321,000)	Nikkei 225 Put Option	UBS	JPY 21,000	(6,741,000,000)	(2,750,838)
18/06/2021	(46,302,883)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.342	(62,138,469)	(2,654,530)
01/11/2018	(46,144,387)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6	(5,149,713,589)	(2,520,160)
01/11/2018	(46,144,386)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111.6	(5,149,713,478)	(2,520,160)
18/06/2018	(7,120)	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,600	(61,232,000)	(1,434,726)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	Citigroup	EUR 3,300	(19,272,000)	(1,068,083)
24/12/2018	(5,840)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	JP Morgan	EUR 3,300	(19,272,000)	(1,068,083)
31/12/2018	(15,050)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	(162,540,000)	(780,159)
31/12/2018	(10,500)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	(113,400,000)	(544,297)
31/12/2018	(10,450)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	UBS	HKD 10,800	(112,860,000)	(541,705)
31/12/2018	(10,450)	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 10,800	(112,860,000)	(541,705)
17/08/2020	(17,169,291)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.247	(21,410,106)	(450,809)
18/06/2018	(1,970)	FTSE 100 Index European Put Option	Barclays	GBP 7,150	(14,085,500)	(415,217)
01/11/2018	(7,282,000)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111	(808,302,000)	(370,275)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	UBS	EUR 3,300	(6,336,000)	(351,151)
24/12/2018	(1,920)	EURO STOXX 50 PR European Put Option	UBS	EUR 3,300	(6,336,000)	(351,151)
21/05/2018	(16,900)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 2,440	(41,236,000)	(269,142)
21/06/2018	(5,348,500)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111	(593,683,500)	(209,667)
21/06/2018	(5,348,500)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 111	(593,683,500)	(209,667)
23/04/2018	(15,500)	Russell 2000 Index Put Option	Nomura	USD 1,430	(22,165,000)	(155,302)
18/06/2018	(620)	Swiss Market Index Put Option	Societe Generale	CHF 8,600	(5,332,000)	(124,934)
18/06/2021	(2,790,325)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2895	(3,598,124)	(109,580)
18/06/2021	(2,790,325)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.287	(3,591,148)	(107,530)
18/06/2021	(2,790,324)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	(3,577,195)	(103,521)
18/06/2021	(2,790,324)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.282	(3,577,195)	(103,521)
18/06/2021	(2,523,563)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.2895	(3,254,134)	(99,104)
11/09/2020	(2,352,682)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2675	(2,982,024)	(75,210)
11/09/2020	(2,352,682)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.265	(2,976,143)	(73,503)
11/09/2020	(2,352,681)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2595	(2,963,202)	(69,858)
11/09/2020	(2,352,681)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.2595	(2,963,202)	(69,858)
11/09/2020	(2,127,758)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.2665	(2,694,806)	(67,399)
03/05/2018	(10,627,171)	European CHF Put/JPY Call Option	Citigroup	CHF 112	(1,190,243,152)	(55,276)
18/06/2018	(240)	FTSE 100 Index European Put Option	UBS	GBP 7,150	(1,716,000)	(50,585)
29/03/2018	(21,254,341)	European CHF Put/JPY Call Option	UBS	CHF 111	(2,359,231,851)	(26,898)
		Total Written Put Options				(20,343,604)
		Net Total Options				13,008,989

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Swing Pricing Policy

Securities are valued as outlined in note 2(b). However, in order to mitigate the effects of dilution, the Fund has implemented a policy of "Swing Pricing" as from December 18, 2007.

In the best interest of Shareholders, the Directors may allow for the Net Asset Value to be adjusted, using bid or ask market quotation rather than mid, depending on the net share activity arising from subscriptions, redemptions or switching in a sub-fund for a given business day.

The sub-funds operate partial swing only. That is, the sub-funds will not swing to either a bid or ask price basis daily, but only when a pre-determined level of shareholder activity is exceeded. 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 2018 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Euro Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	11.73	–	11.76
A-Acc	EUR	129.20	–	129.49
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.67	–	11.70
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	296.88	–	297.53
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	13.75	–	13.78
A (USD Hgd)-Acc	USD	14.15	–	14.18
C-Gross-AD	EUR	11.66	–	11.69
C-Acc	EUR	27.90	–	27.96
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	13.74	–	13.77
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	13.93	–	13.96
C (USD Hgd)-Acc	USD	14.32	–	14.35
E-Acc	EUR	71.14	–	71.30
R-Acc	EUR	11.68	–	11.71
R (USD Hgd)-Acc	USD	10.16	–	10.18
S-Acc	EUR	12.12	–	12.15
Z-Gross-AD	EUR	10.00	–	10.02
Z-Acc	EUR	12.09	–	12.12
Z (USD)-Acc	USD	10.47	–	10.50
Z (USD Hgd)-Acc	USD	10.13	–	10.16
Invesco Japanese Value Equity Fund (JPY)				
A (USD)-AD	USD	15.64	–	15.67
A-SD	JPY	1,658.06	–	1,660.93
A-Acc	JPY	1,683.41	–	1,686.32
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.76	–	16.79
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	43.24	–	43.31
A (USD Hgd)-Acc	USD	16.03	–	16.06
C (USD)-AD	USD	20.18	–	20.21
C-Acc	JPY	1,944.63	–	1,947.99
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	37.06	–	37.13
E (EUR)-Acc	EUR	20.76	–	20.79
R-Acc	JPY	1,375.72	–	1,378.10
Z-Acc	JPY	10,023.92	–	10,041.25
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.01	–	10.03
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.09	–	10.11
A-QD	EUR	9.89	–	9.91
A-Acc	EUR	3.15	–	3.15
A (USD Hgd)-Acc	USD	10.37	–	10.39
C (USD Hgd)-QD	USD	10.98	–	11.01
C-Acc	EUR	3.34	–	3.35
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.97	–	9.99
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	1,105.89	–	1,108.36
C (RMB)-Acc	CNY	110.54	–	110.79
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.50	–	11.52
E-QD	EUR	9.88	–	9.91
E-Acc	EUR	3.04	–	3.05
I-Acc	EUR	3.49	–	3.50
R-Acc	EUR	10.55	–	10.57
S-AD	EUR	10.02	–	10.04
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.97	–	10.00
Z-Acc	EUR	9.99	–	10.01

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR)				
A-AD	EUR	11.82	11.80	–
A-MD	EUR	12.85	12.82	–
A-Acc	EUR	17.94	17.91	–
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.14	11.12	–
B-Acc	EUR	10.26	10.24	–
C-AD	EUR	10.21	10.19	–
C-Acc	EUR	18.68	18.64	–
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.32	11.30	–
C (USD Hgd)-Acc	USD	10.78	10.76	–
E-Acc	EUR	17.44	17.41	–
I-MD	EUR	9.90	9.88	–
R-MD	EUR	11.53	11.50	–
R-Acc	EUR	12.82	12.80	–
S-Acc	EUR	10.22	10.20	–
Z-AD	EUR	10.80	10.78	–
Z-Acc	EUR	11.73	11.71	–
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)				
A-AD	USD	12.33	–	12.36
A (EUR)-AD	EUR	11.80	–	11.83
A (EUR Hgd)-AD	EUR	10.21	–	10.23
A-MD	USD	12.08	–	12.11
A-Gross-MD	USD	10.09	–	10.11
A-Acc	USD	11.07	–	11.09
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.37	–	10.39
C-AD	USD	12.39	–	12.42
C (GBP Hgd)-Gross-AD	GBP	10.53	–	10.55
C-QD	USD	9.93	–	9.95
C-Acc	USD	11.13	–	11.15
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.67	–	10.70
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.21	–	10.23
E (EUR Hgd)-MD	EUR	9.99	–	10.01
E (EUR)-Acc	EUR	12.43	–	12.46
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.09	–	10.11
R-Acc	USD	10.96	–	10.98
S (EUR Hgd)-AD	EUR	10.19	–	10.21
S-Acc	USD	10.38	–	10.40
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.81	–	9.83
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	9.46	–	9.48
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9.81	–	9.83
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	10.05	–	10.07
Z-Acc	USD	9.96	–	9.99
Z (EUR)-Acc	EUR	9.30	–	9.33
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.16	–	10.19
Invesco India Bond Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	8.87	–	8.88
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	8.95	–	8.96
A-MD	USD	9.63	–	9.64
A-Gross-MD	USD	8.96	–	8.97
A-MD1	USD	9.39	–	9.40
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	9.35	–	9.36
A-Acc	USD	11.63	–	11.64
A (HKD)-Acc	HKD	117.44	–	117.55
C-Gross-MD	USD	9.65	–	9.66
C-Acc	USD	11.88	–	11.89
C (CAD Hgd)-Acc	CAD	9.72	–	9.73
C (EUR)-Acc	EUR	9.18	–	9.19
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.48	–	9.49
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	8.42	–	8.43
E (EUR)-Acc	EUR	8.80	–	8.81
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	8.35	–	8.36
R (EUR)-Acc	EUR	8.79	–	8.80
Z-Gross-MD	USD	9.67	–	9.68
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	9.70	–	9.71
Z-Acc	USD	11.45	–	11.46
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.70	–	9.71

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Asia Balanced Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	10.12	10.09	–
A (EUR Hgd)-AD	EUR	8.76	8.73	–
A-MD	USD	9.67	9.64	–
A (HKD)-MD	HKD	90.57	90.30	–
A (RMB Hgd)-MD	CNY	107.81	107.50	–
A-MD1	USD	9.17	9.14	–
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	8.21	8.18	–
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	8.31	8.29	–
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	8.19	8.17	–
A-FixMD	USD	10.64	10.60	–
A-QD	USD	15.11	15.07	–
A (HKD)-QD	HKD	118.76	118.42	–
A-Acc	USD	26.21	26.13	–
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	14.41	14.37	–
C-MD	USD	10.85	10.82	–
C-Acc	USD	27.88	27.80	–
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	19.54	19.48	–
E (EUR)-Acc	EUR	16.81	16.76	–
R-Acc	USD	11.75	11.71	–
Z-Acc	USD	10.14	10.11	–
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.23	11.20	–
Invesco Global Income Fund (EUR)				
A-Gross-AD	EUR	10.90	–	10.93
A-Gross-QD	EUR	10.56	–	10.58
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	10.91	–	10.93
A-Acc	EUR	12.05	–	12.07
A (USD Hgd)-Acc	USD	12.44	–	12.47
C (USD Hgd)-QD	USD	11.28	–	11.30
C-Acc	EUR	12.24	–	12.27
C (USD Hgd)-Acc	USD	12.64	–	12.67
E-Gross-QD	EUR	10.39	–	10.41
E-Acc	EUR	11.85	–	11.88
R-Gross-QD	EUR	10.32	–	10.34
R-Acc	EUR	10.12	–	10.14
R (USD Hgd)-Acc	USD	10.22	–	10.24
Z-Gross-AD	EUR	11.15	–	11.17
Z-Acc	EUR	10.03	–	10.05
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)				
A-AD	EUR	14.00	–	14.03
A-MD1	EUR	9.78	–	9.81
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	9.83	–	9.85
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	9.88	–	9.91
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	98.39	–	98.60
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	9.80	–	9.82
A (USD Hgd)-MD1	USD	10.12	–	10.14
A-QD	EUR	14.49	–	14.52
A-Gross-QD	EUR	10.08	–	10.10
A-Acc	EUR	21.72	–	21.76
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.23	–	11.25
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	296.19	–	296.83
A (USD Hgd)-Acc	USD	11.82	–	11.85
B-Acc	EUR	11.05	–	11.07
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	10.28	–	10.30
C (USD Hgd)-Gross-AD	USD	10.81	–	10.83
C-Gross-QD	EUR	9.78	–	9.80
C-Acc	EUR	22.82	–	22.87
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.85	–	10.88
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.40	–	11.42
E-Acc	EUR	20.43	–	20.47
R-Acc	EUR	15.18	–	15.21
R (USD Hgd)-Acc	USD	10.04	–	10.06
S (USD Hgd)-Acc	USD	10.23	–	10.25
Z-AD	EUR	12.01	–	12.04
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	11.58	–	11.60
Z-QD	EUR	9.93	–	9.95
Z-Acc	EUR	10.06	–	10.08
Z (USD Hgd)-Acc	USD	11.41	–	11.44

Notes to the Financial Statements (continued)

21. Changes in Investments

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

22. Stock Lending

As at 28 February 2018, there were no securities on loan or cash and securities held as collateral in respect of securities on loan for any of the sub-funds.

23. 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.

24. 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 2018, cash collateral that has been pledged to cover obligations of the Fund and cash collateral received from the counterparty, is reported below:

Sub-Fund	Base Currency	Counterparty	Swap/Options Total Cash collateral received	Swap/Options Total Cash collateral pledged
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	EUR	Merrill Lynch	-	860,000
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	EUR	Merrill Lynch	-	70,000
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	EUR	Deutsche Bank	-	100,000
	EUR	Goldman Sachs	-	820,000
	EUR	Morgan Stanley	-	90,000
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	USD	Citigroup	(290,000)	-
	USD	Goldman Sachs	-	360,000
	USD	Merrill Lynch	-	260,000
	USD	Morgan Stanley	(670,000)	-
Invesco Euro Bond Fund	EUR	Citigroup	-	4,610,000
	EUR	JP Morgan	-	2,740,125
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	JP Morgan	-	1,160,000
	USD	Morgan Stanley	-	190,000
Invesco Balanced Risk Allocation Fund	EUR	Citigroup	(1,790,000)	-
	EUR	Morgan Stanley	(16,400,000)	-
Invesco Global Absolute Return Fund	EUR	Morgan Stanley	-	20,000

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Collateral (continued)

Sub-Fund	Base Currency	Counterparty	Swap/Options Total Cash collateral received	Swap/Options Total Cash collateral pledged
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	Barclays Capital	-	21,190,000
	EUR	BNP Paribas	(7,100,000)	-
	EUR	Citigroup	-	58,670,000
	EUR	Deutsche Bank	(21,210,000)	-
	EUR	Goldman Sachs	-	7,960,000
	EUR	HSBC	(460,000)	-
	EUR	JP Morgan	(77,394,759)	-
	EUR	Macquarie	-	2,100,000
	EUR	Merrill Lynch	-	460,000
	EUR	Morgan Stanley	(26,990,000)	-
	EUR	Nomura	(4,820,000)	-
	EUR	Royal Bank of Canada	-	2,050,000
	EUR	Royal Bank of Scotland	-	6,490,000
	EUR	Societe Generale	(29,430,000)	-
	EUR	Standard Chartered Bank	-	310,000
	EUR	UBS	-	13,440,000
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	Barclays Capital	-	1,290,000
	EUR	BNP Paribas	(820,000)	-
	EUR	Citigroup	-	5,610,000
	EUR	Deutsche Bank	(3,810,000)	-
	EUR	Goldman Sachs	-	2,120,000
	EUR	HSBC	(260,000)	-
	EUR	JP Morgan	(10,600,000)	-
	EUR	Macquarie	-	290,000
	EUR	Morgan Stanley	(3,110,000)	-
	EUR	Nomura	(910,000)	-
	EUR	Royal Bank of Scotland	-	1,610,000
	EUR	Societe Generale	(4,480,000)	-
	EUR	UBS	-	3,000,000
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund)	EUR	Morgan Stanley	(1,130,000)	-

25. 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 custodian fees and commission/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 2017 until 28 February 2018, these transactions costs amount to:

Sub-fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund)	USD	71,380
Invesco Global Equity Income Fund	USD	429,508
Invesco Global Opportunities Fund	USD	12,331
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	USD	519,813
Invesco Global Structured Equity Fund	USD	239,039
Invesco Latin American Equity Fund	USD	16,123
Invesco US Equity Fund	USD	10,044
Invesco US Equity Flexible Fund	USD	10,571
Invesco US Structured Equity Fund	USD	122,997
Invesco US Value Equity Fund	USD	32,939
Invesco Emerging Europe Equity Fund	USD	39,915
Invesco Euro Equity Fund	EUR	1,650,895
Invesco European Growth Equity Fund	EUR	27,324
Invesco Euro Structured Equity Fund	EUR	127,003
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	2,083,931
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	233,066
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	83,169

Notes to the Financial Statements (continued)

25. Transaction Costs (continued)

Sub-fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	216,059
Invesco Pan European Structured Equity Fund	EUR	2,854,128
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	33,791,948
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	JPY	594,738
Invesco Japanese Value Equity Fund	JPY	11,966,993
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	25,484,530
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	979,638
Invesco Asia Infrastructure Fund	USD	1,149,717
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	242,603
Invesco Asian Focus Equity Fund	USD	17,929
Invesco China Focus Equity Fund	USD	168,590
Invesco Greater China Equity Fund	USD	1,805,391
Invesco India All-Cap Equity Fund	USD	77,143
Invesco India Equity Fund	USD	924,360
Invesco Energy Fund	USD	79,164
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	21,388
Invesco Global Leisure Fund	USD	342,367
Invesco Gold & Precious Metals Fund	USD	108,265
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	EUR	–
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	EUR	2,452
Invesco Euro Reserve Fund	EUR	750
Invesco USD Reserve Fund	USD	1,023
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	EUR	17,292
Invesco Asian Bond Fund	USD	32,664
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	USD	21,615
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	19,737
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	7,968
Invesco Euro Bond Fund	EUR	24,819
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	24,197
Invesco Euro High Yield Bond Fund	EUR	1,105
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	16,366
Invesco Global Bond Fund	USD	3,687
Invesco Global Convertible Fund	USD	769
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	2,257
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	41,394
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	39,426
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	GBP	–
Invesco India Bond Fund	USD	35,750
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (formerly Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund)	EUR	1,799
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	USD	2,071
Invesco Strategic Income Fund	USD	4,641
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	2,233
Invesco Unconstrained Bond Fund	USD	5,537
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	289
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	6,168
Invesco Asia Balanced Fund	USD	1,181,914
Invesco Global Income Fund	EUR	91,801
Invesco Global Moderate Allocation Fund	USD	15,647
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	1,420,143
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	3,329
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	874,120
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	58,994
Invesco Global Absolute Return Fund	EUR	15,662
Invesco Global Conservative Fund	EUR	58,962
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	4,647,459
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	598,841
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (formerly Invesco Global Markets Strategy Fund)	EUR	27,972
Invesco UK Equity Income Fund	GBP	–

For the year end 28 February 2018, 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.

26. Subsequent Events

Effective 6 July 2018 the Invesco Asia Infrastructure Fund will merge into the Invesco Asia Opportunities Equity Fund.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Statement of Investments as at 28 February 2018

Investment	Nominal/Shares	Market Value EUR	Net Assets %
TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET			
BONDS			
AUSTRIA			
Republic of Austria Government Bond 144A 1.15% EUR 19/10/2018	280,000,000	283,066,000	8.65
CANADA			
Royal Bank of Canada 1.38% USD 15/10/2018	116,000,000	96,768,323	2.96
FINLAND			
Finland Government Bond 144A 1.125% EUR 15/09/2018	20,000,000	20,182,300	0.62
GERMANY			
Bundesobligation 1% EUR 12/10/2018	250,000,000	252,541,250	7.72
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.75% EUR 04/01/2019	180,000,000	186,785,100	5.71
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% EUR 04/07/2018	250,000,000	254,153,750	7.77
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 16/03/2018	200,000,000	200,044,000	6.11
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 15/06/2018	250,000,000	250,436,250	7.65
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 14/09/2018	250,000,000	250,825,000	7.67
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 14/12/2018	30,000,000	30,147,900	0.92
		1,424,933,250	43.55
NETHERLANDS			
Netherlands Government Bond 144A 0% EUR 15/04/2018	200,000,000	200,130,000	6.11
TOTAL BONDS		**2,025,079,873**	**61.89**
CERTIFICATES			
IRELAND			
Source Physical Gold P-ETC	1,285,000	135,330,167	4.13
UNITED KINGDOM			
ETFS Aluminium	27,000,000	73,295,081	2.24
TOTAL CERTIFICATES		**208,625,248**	**6.37**
TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET		**2,233,705,121**	**68.26**
MONEY MARKET INSTRUMENTS ELIGIBLE UNDER ARTICLE 41.1H OF THE LAW OF 17 DECEMBER 2010			
Barclays BDS 0% EUR 31/10/2018	147,957,397	147,957,397	4.52
TOTAL MONEY MARKET INSTRUMENTS ELIGIBLE UNDER ARTICLE 41.1H OF THE LAW OF 17 DECEMBER 2010		**147,957,397**	**4.52**
OTHER TRANSFERABLE SECURITIES			
BONDS			
CANADA			
Canadian Imperial Bank of Commerce 0% USD 02/04/2019	145,000,000	118,685,883	3.63
Royal Bank of Canada 0% USD 04/02/2019	17,000,000	13,914,897	0.42
		132,600,780	4.05
TOTAL BONDS		**132,600,780**	**4.05**
TOTAL OTHER TRANSFERABLE SECURITIES		**132,600,780**	**4.05**
OPEN-ENDED FUNDS			
IRELAND			
Invesco Short-Term Investments Co Global Series - Euro Liquidity Portfolio	296,206,302	294,910,400	9.02
TOTAL OPEN-ENDED FUNDS		**294,910,400**	**9.02**
Total Investments		**2,809,173,698**	**85.85**

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

（２）【2017年２月28日終了年度】

①【貸借対照表】

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
純資産計算書
2017年２月28日現在

	注記	ユーロ	千円
資産：			
投資有価証券、時価	2(b)	1,915,402,238	253,101,252
流動資産：			0
ブローカーからの未収金		－	－
投資証券発行未収金		731,921	96,716
その他の未収金		4,257,269	562,556
銀行預金		595,507,019	78,690,297
証拠金取引口座	9、14、2(u)	34,916,832	4,613,910
現金担保	23	3,860,000	510,060
為替先渡契約に係る未実現利益	8、2(i)	9,012,541	1,190,917
先物契約に係る未実現利益	9、2(j)	47,903,536	6,329,973
株式スワップに係る未実現利益	15、2(m)	－	－
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益	10、2(k)	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現利益	13、2(p)	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現利益	11、2(n)	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現利益	12、2(o)	－	－
金利スワップに係る未実現利益	14、2(l)	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現利益	16、2(q)	13,432,461	1,774,965
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	17、2(r)	－	
オプションに係る未実現利益	18、2(s)	－	－
資産合計		2,625,023,817	346,870,647
流動負債：			
当座借越		－	－
証拠金取引口座	9、14、2(u)	578,672	76,466
ブローカーへの未払金		－	－
投資証券買戻未払金		505,236	66,762
その他の未払金		3,576,115	472,548
現金担保	23	－	－
為替先渡契約に係る未実現損失	8、2(i)	16,356,923	2,161,404
先物契約に係る未実現損失	9、2(j)	2,251,241	297,479
株式スワップに係る未実現損失	15、2(m)	－	－
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現損失	10、2(k)	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現損失	13、2(p)	－	－

株式バリアンス・スワップに係る未実現損失	11、2(n)	－	
ボラティリティ・スワップに係る未実現損失	12、2(o)	－	－
金利スワップに係る未実現損失	14、2(l)	－	－
コモディティ・スワップに係る未実現損失	16、2(q)	18,677,161	2,468,000
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	17、2(r)	－	－
オプションに係る未実現損失	18、2(s)	－	－
負債合計		41,945,348	5,542,658
純資産額		2,583,078,469	341,327,989

添付の注記は当財務書類の一部である。

②【損益計算書】

インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド
運用計算書および純資産変動計算書
2017年２月28日に終了した年度

	注記	ユーロ	千円
収益：			
配当金	2(e)	－	－
債券利息	2(e)	9,004,742	1,189,887
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	2(e)	(14,380,155)	(1,900,194)
銀行利息		－	－
スワップに係る受取純利息	2(k)-2(r)	－	－
その他収益		－	－
		(5,375,413)	(710,307)
費用：			
運用および投資顧問会社報酬	3	28,237,843	3,731,349
サービス代行会社報酬	4	6,160,655	814,069
保管報酬	4	169,381	22,382
ルクセンブルグの税金	5	1,169,426	154,528
管理事務費用		403,739	53,350
設立費用の償却	2(h)	－	－
当座借越利息		1,447,186	191,231
スワップに係る支払純利息	2(k)-2(r)	793,996	104,919
放棄費用総額		－	－
		38,382,226	5,071,827
当年度／当期純投資利益／（損失）		(43,757,639)	(5,782,134)
支払および未払分配金	7	－	－
未実現キャピタル・ゲイン税引当金の純増加／（減少）		－	－
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）		60,191,684	7,953,729
投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨の処分に係る実現純利益／（損失）		224,776,362	29,701,948
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(i)	(8,652,868)	(1,143,390)
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(j)	66,437,320	8,779,027
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(k)	－	－
インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(p)	－	－
株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(n)	－	－
ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(o)	－	－

コモディティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(q)	(5,244,700)	(693,035)
トータル・リターン・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(r)	－	－
オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(s)	－	－
金利スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(l)	－	－
株式スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動	2(m)	－	－
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の純変動		64,073,686	8,466,697
外国通貨およびその他の取引に係る未実現評価損／評価益の純変動		(2,108,377)	(278,601)
期首現在純資産額		2,227,363,001	294,323,747
期末現在純資産額		2,583,078,469	341,327,989

添付の注記は当財務書類の一部である。

財務書類に対する注記

2017年２月28日現在

１　一般

インベスコ・ファンズ(以下「本投資法人」という。)は、変動資本を有する投資法人形態による投資ファンド(Société d'Investissement à Capital Variable)(以下「SICAV」という。)としての資格を有する公開有限責任会社として、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、75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）インベスコ・インディア（モーリシャス）リミテッドおよびインベスコ・インディア（モーリシャス）IIリミテッド

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

（ｂ）投資証券のクラス

以下の表は、2017年２月28日現在のインベスコ・ファンズ内の投資証券クラスを列挙したものである。

投資証券	利用可能な通貨	利用可能な者	分配方針
A	AUD, CAD, CHF, RMB, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	全投資者	累積型または分配型
B	EUR, JPY, USD	B投資証券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ブローカーの顧客	累積型のみ
C	AUD, CHF, RMB, EUR, GBP, JPY, USD	販売会社（海外における主販売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	EUR	全投資者	累積型または分配型
I	AUD, CAD, EUR, JPY, USD	（ｉ）該当する申込注文を受領した時点で、当該投資証券への投資者による投資に関連する支払義務の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）CSSFにより発行されるガイドラインまたは推奨方針により随時定義される機関投資家である投資者	累積型または分配型

J	EUR，USD	インベスコ・グループの関係会社、または元本からの分配に関連する適切なリスクを認識しているSICAVと契約を締結したインベスコ・グループの関係会社により管理されるビークル	分配型のみ
R	EUR，JPY，USD	全投資者	累積型または分配型
S	CHF，RMB，EUR，GBP，JPY，RMB，SEK，SGD，USD	該当する申込注文を受領した時点で、（ｉ）随時改正済のCSSFにより発行されるガイドラインまたは推奨事項により定義される機関投資家および（ii）投資の時点で確立された要件を満たしていることを確実にするためにSICAVにより承認された補足の申込書を提出している投資者	累積型または分配型
Z	CHF，EUR，GBP，JPY，USD	その顧客と個別の手数料の契約を結んでいる販売会社、ならびにインベスコ・グループとＺ投資証券を販売する特別な契約を行っていて、かつ自身またはその任命されたノミニーがＺ投資証券の登録保有者である販売会社、または管理会社の裁量によるその他の投資者	累積型または分配型

サブ・ファンドによっては、ヘッジ付投資証券クラスがある。ヘッジ付投資証券クラスの通貨がサブ・ファンドの基準通貨と異なる場合、為替レートの変動の影響を緩和させるため、SICAVは、該当サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての当該クラスのエクスポージャーをヘッジすることができる。

（ｃ）インベスコ UK エクイティ・インカム・ファンド

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

（ｄ）本投資法人の活動

2016年２月29日以降の本投資法人の活動

投資証券クラスの設定

2016年11月17日付で、以下の投資証券クラスが設定された。

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについては該当なし）

補遺

2016年11月24日付の補遺が、2015年10月７日付の英文目論見書および2015年12月15日付の前の補遺に対して発行された。

（ｅ）2017年２月28日以降の本投資法人の活動

投資証券クラスの設定

2017年３月15日付で、以下の投資証券クラスが設定された。

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについては該当なし）

投資証券クラスの設定

2017年５月10日付で、以下の投資証券クラスが設定された。

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドルについては該当なし）

2017年５月10日付で、実際の管理事務報酬は、以下のクラスで減少した。

投資証券クラス	現行の実際の管理事務報酬	減少	改訂された実際の管理事務報酬
該当なし			

英文目論見書

2017年６月８日付で、新しい英文目論見書が発行された。

2　重要な会計方針の概要

（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。純資産計算書にある連結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本投資法人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、本投資法人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算定された価格が当該有価証券の適正市場価格を表章していない場合、かかる有価証券の評価額は、慎重かつ誠実に算定された合理的に予測可能な販売価格に基づく。短期金融市場の商品は、償却原価法により評価される。

当財務書類は、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。英文目論見書に従い、純資産価額は2017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、本投資法人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2017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、当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）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、運用計算書および純資産変動計算書の収益欄に開示されている（年度末のみ開示される。）。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、年度末現在の実勢為替レートで換算される。

2017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	3.6729	HKD	7.7616	PLN	4.0690
ARS	15.4750	HUF	290.4637	RUB	58.1438
AUD	1.3028	IDR	13,336.0008	SEK	9.0213
BRL	3.1110	ILS	3.6600	SGD	1.3993
CAD	1.3175	INR	66.7187	THB	34.9055
CHF	1.0046	JPY	112.2350	TRY	3.6150
CLP	647.8100	KRW	1,130.7500	TWD	30.7235
CNY	6.8688	MXN	19.9140	ZAR	13.0350
COP	2,898.0002	MYR	4.4400		
DKK	7.0115	NOK	8.3596		
EGP	15.7500	NZD	1.3887		
EUR	0.9433	PEN	3.2520		
GBP	0.8039	PHP	50.2150		

（ｇ）費用の配分

特定のサブ・ファンドに関連する費用が本投資法人に発生した場合、こうした費用は関係するサブ・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できない場合、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、最初の５年にわたり償却される。サブ・ファンドについて、償却額はいずれの会計年度においても平均純資産価額の0.05%を超えないものとする。５年目の年度末または清算日時点に未償却費用があれば管理会社が負担する。2015年10月より後に設定されたサブ・ファンドの設立費用は管理会社によって負担される。

（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損益を含み、運用計算書および純資産変動計算書に計上される(年度末にのみ開示される。)。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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

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運用計算書および純資産変動計算書に含まれる（年度末にのみ開示される。）。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記８に開示される。

（ｊ）先物契約

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、本投資法人が受け取る場合は資産

に、本投資法人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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（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、純資産計算書に計上される（詳細は注記10を参照のこと）。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」として純資産計算書において開示される（詳細は注記10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の処分に係る実現純利益／（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／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（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、純資産計算書に計上される（詳細は注記14を参照のこと）。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」として純資産計算書の中で開示される（詳細は注記14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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「金利スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（m）株式スワップ

株式スワップは、本投資法人と相手方当事者との間で締結する契約において、一方の当事者が株式または株式バスケットにより生じたリターンを支払うデリバティブ取引である。もう一方の当事者は取引の合意想定金額に基づく利息を支払う。株式スワップ取引の価額は、流入、流出、両方の、すべてのキャッシュフローの正味現在価額である。株式スワップは、純資産計算書に計上される（詳細は注記15を参照のこと）。未実現評価益／（評価損）は、「株式スワップに係る未実現利益／損失」として純資産計算書の中で開示される（詳細は注記15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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「株式スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（n）株式バリアンス・スワップ

株式バリアンス・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料

率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。株式バリアンス・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の中で、「株式バリアンス・スワップに係る未実現利益／損失」として開示される（詳細は注記11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、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨の処分に係る実現純利益／（損失）」および「株式バリアンス・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（o）ボラティリティ・スワップ

ボラティリティ・スワップは、特定の原資産の測定された変動を基に、各当事者がキャッシュフローの交換を合意する二者間契約である。一方の当事者が変動想定元本に関して、原資産に係る「固定料率」または権利行使価格の支払いを、「変動料率」または実現価格変動と交換することに合意する。満期日に、キャッシュフロー純額が交換されるが、支払われる金額は、原資産の実現価格変動と権利行使価格の差額に変動想定元本を乗じたものに等しい。ボラティリティ・スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は、契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、純資産計算書の中で、「ボラティリティ・スワップに係る未実現利益／損失」として開示される（詳細は注記12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、「投資対象、デリバティブおよび外国通貨の処分に係る実現純利益／（損失）」および「ボラティリティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（p）インフレ連動スワップ

インフレ連動スワップは、キャッシュフローの交換を通じて、一方の当事者から他の当事者へインフレリスクを移転させるために使用されるスワップである。インフレ連動スワップにおいては、一方の当事者は、想定元本に係る固定料率を支払い、もう一方の当事者は、インフレ指数に連動する変動料率を支払う。インフレ連動スワップは、各純資産価格計算日に値洗いされる。見積り市場価格は契約に規定される評価要素に基づいていて、第三者価格決定機関、マーケット・メーカーまたは内部モデルより入手される。未実現評価益／（評価損）は、「インフレ連動スワップに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記13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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「インフレ連動スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（q）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LIBOR、EURIBOR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、その公正価値は純資産計算書に計上される（詳細は注記16を参照のこと）。実現利益／（損失）および未実現利益／（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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「コモディ

ティ・スワップに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書の中で示されている（年度末にのみ開示される）。

（ｒ）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。本投資法人は特定のサブ・ファンドに代り資金拠出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における変更は、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、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記17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の処分に係る実現純利益／（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／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｓ）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本投資法人より支払われたプレミアムは、投資有価証券として純資産計算書に含まれる。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、本投資法人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いては実現損失として計上する。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。

売却オプション-売却オプションのために本投資法人が受領したプレミアムは、純資産計算書に含まれる。負債の金額は、売却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。失効した売却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。本投資法人は、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、売却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、本投資法人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、本投資法人を無限の損失リスクにさらす。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、本投資法人を損失のリスクにさらす。

規制された市場で取引される未行使オプションは、かかる金融商品の終値か、金融商品の直近の利用可能な市場価格に基づいて評価される。店頭オプションは、第三者価格決定機関より入手される日々の価格に基づいて値洗いされ、取引相手方からの価額を検証する。オプションに係る未実現利益／（損失）は、純資産計算書に含まれる（詳細は注記18を参照のこと）。

未実現評価益／（評価損）は、「オプションに係る未実現利益／損失」として、純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記18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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される。）。

（ｔ）スワップション

スワップション（スワップ・オプション）は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行者と特定のスワップ契約を締結する権利を得るが、その義務は負わない。スワップションには、ペイヤー・スワップションとレシーバー・スワップションの、２つの異なる種類がある。ペイヤー・スワップションでは、買手は固定金利の支払人と変動金利の受取人となるスワップ契約を締結する権利を有するが、その義務を負わない。レシーバー・スワップションは、その反対である。買手は固定金利を受取り、変動金利を支払うスワップ契約を締結するオプションを有する。未実現評価益／評価損は、「オプションに係る未実現利益／損失」として純資産計算書の中で開示されている（詳細は注記18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の処分に係る実現純利益／（損失）」および「オプションに係る未実現評価益／評価損の純変動」として、それぞれ運用計算書および純資産変動計算書に含まれている（年度末にのみ開示される）。

（ｕ）証拠金勘定

証拠金勘定は、先物契約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。

（ｖ）相互投資

サブ・ファンド間の相互投資保有は、連結の数値から消去されていない。

年度末現在の連結純資産総額は、相互投資保有を消去した場合、45,207,173,428米ドルとなる。2017年２月28日現在、インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについてはかかる相互投資保有はない。

（ｗ）投資有価証券に係るキャピタル・ゲイン税

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドについては該当なし）

３　運用報酬および投資顧問報酬

本投資法人の取締役（以下「取締役」という。）は本投資法人の投資方針、運用および管理に対して責任を負っている。取締役は、本投資法人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・インクに適宜投資助言を求めている。

管理会社は、その役務の対価として、サブ・ファンドの各投資証券クラスの純資産価額に対して下表に記載の割合による支払いを本投資法人から受ける。

サブ・ファンド	運用報酬 クラスA
その他の混合資産	
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	1.25%

運用報酬は、各営業日におけるサブ・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。投資顧問会社への報酬は、管理会社の報酬から支払われる。

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*
その他の混合資産	
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	0.30%

記載の料率は、報告期間に請求された実際の料率である。請求することができる最大の料率は英文目論見書においてサブ・ファンド毎に詳細が記載されている。

* 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および本投資法人が登録されている場所で発生した報酬を支払う。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。また、管理会社は本投資法人の香港における副販売会社兼代表事務所に係る費用を払い戻している。

** 2017年５月10日より有効の実際の管理事務報酬の減額の詳細については、注記１を参照のこと。

保管銀行は、各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%を上限とする料率（または保管銀行および本投資法人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、毎月支払いを受ける。さらに、随時本投資法人と合意した上で、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、随時本投資法人と合意した上で、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。

上限のあるサブ・ファンド

管理会社は、その裁量により、以下のサブ・ファンドにつき、以下の年率で運営費用に上限を設けることを合意している。

サブ・ファンド	上限設定日	運営上の費用に係る上限
該当なし		

管理会社は、その裁量により、以下のサブ・ファンドにつき、以下の年率で費用総額に上限を設けることに合意している。

サブ・ファンド	上限設定日（日／月／年）	継続手数料レベル上限（Aクラス）
該当なし		

5　税金

本投資法人は、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、現在本投資法人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、本投資法人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。

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。

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。

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

以下の表のサブ・ファンドは、2017年２月28日に終了した年度中に、分配金にかかる以前払い過ぎた源泉徴収税の払戻しに対応する現金の支払いを受けている。これらの払戻しは、各該当サブ・ファンドの運用計算書および純資産変動計算書の「その他収益」において記載されている。

サブ・ファンド	払戻通貨	払戻額	サブ・ファンドの基準通貨	サブ・ファンドの基準通貨での払戻額
該当なし				

7　分配金

本投資法人の分配方針に従い、収益は、分配型投資証券の保有者に対してのみ分配金支払の形で分配される。

本投資法人は、その絶対的裁量により、固定の分配が行われる一定の投資証券クラスを発行する権限を有する。以下の表は、2017年２月28日現在入手可能なサブ・ファンドおよびこれらの投資証券クラスである。

サブ・ファンド	クラス通貨	投資証券クラス	固定分配率／利回り	2016年３月１日から2017年２月28日までの期間中に有効だった固定分配率／利回り
該当なし				

累積型投資証券の保有者に支払われるべき収益は、該当投資証券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 投資証券の種類	通貨	分配率	基準日	分配金支払日
該当なし				

8　為替先渡契約

2017年２月28日現在、未決済の為替先渡契約は以下の通りであった。

インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・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）（ユーロ）	満期日（日／月／年）
購入	1,345	EUR	売予定	12,705	SEK	BNY Mellon	16	07/03/2017
購入	1,600,000	GBP	売予定	1,876,745	EUR	BNY Mellon	386	09/03/2017
購入	219,890	EUR	売予定	26,100,004	JPY	BNY Mellon	536	07/03/2017
購入	134,208	EUR	売予定	113,815	GBP	BNY Mellon	674	07/03/2017
購入	361,565	EUR	売予定	380,724	USD	BNY Mellon	2,561	07/03/2017
購入	1,499,965	CHF	売予定	1,403,439	EUR	BNY Mellon	5,077	07/03/2017
購入	1,000,000	AUD	売予定	712,279	EUR	BNY Mellon	11,294	09/03/2017
購入	3,195,338	EUR	売予定	4,400,000	AUD	CIBC	11,617	09/03/2017
購入	5,282,694	EUR	売予定	43,300,000	HKD	CIBC	22,030	09/03/2017
購入	4,819,005	EUR	売予定	6,700,000	CAD	CIBC	23,802	09/03/2017
購入	40,300,000	HKD	売予定	4,871,549	EUR	CIBC	24,635	09/03/2017
購入	20,000,000	USD	売予定	18,819,013	EUR	BNY Mellon	38,107	09/03/2017
購入	2,540,913	EUR	売予定	20,600,000	HKD	BNY Mellon	38,149	09/03/2017

購入	108,000,000	HKD	売予定	13,075,786	EUR	BNY Mellon	45,501	09/03/2017
購入	14,800,000	CAD	売予定	10,509,568	EUR	CIBC	82,821	09/03/2017
購入	11,600,000	GBP	売予定	13,487,123	EUR	CIBC	122,078	09/03/2017
購入	25,031,653	EUR	売予定	21,200,000	GBP	CIBC	159,664	09/03/2017
購入	71,500,000	USD	売予定	67,085,254	EUR	CIBC	328,952	09/03/2017
購入	3,099,958,186	JPY	売予定	25,406,053	EUR	BNY Mellon	647,184	07/03/2017
購入	33,100,000	AUD	売予定	23,216,818	EUR	CIBC	733,442	09/03/2017
購入	5,155,400,000	JPY	売予定	42,165,354	EUR	CIBC	1,162,315	09/03/2017
購入	164,010,460	USD	売予定	152,180,133	EUR	BNY Mellon	2,473,850	07/03/2017
購入	169,073,694	SGD	売予定	110,860,657	EUR	BNY Mellon	3,077,850	07/03/2017
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							9,012,541	
購入	638,239,190	EUR	売予定	687,674,006	USD	Citigroup	(10,138,384)	09/03/2017
購入	35,952,326	EUR	売予定	51,627,000	AUD	CIBC	(1,403,568)	09/03/2017
購入	35,226,036	EUR	売予定	4,315,800,000	JPY	CIBC	(1,045,360)	09/03/2017
購入	65,712,969	USD	売予定	62,930,256	EUR	Goldman Sachs	(972,388)	09/03/2017
購入	32,549,923	EUR	売予定	3,979,700,000	JPY	Goldman Sachs	(896,779)	09/03/2017
購入	38,600,000	USD	売予定	36,841,201	EUR	CIBC	(446,959)	09/03/2017
購入	22,004,458	EUR	売予定	31,172,000	CAD	CIBC	(305,405)	09/03/2017
購入	24,403,088	EUR	売予定	203,283,000	HKD	BNY Mellon	(294,454)	09/03/2017
購入	13,343,280	EUR	売予定	11,500,000	GBP	CIBC	(148,600)	09/03/2017
購入	26,948,610	EUR	売予定	28,700,000	USD	CIBC	(111,358)	09/03/2017
購入	9,500,000	GBP	売予定	11,255,943	EUR	CIBC	(110,476)	09/03/2017
購入	13,503,320	EUR	売予定	112,000,000	HKD	CIBC	(103,940)	09/03/2017
購入	1,247,442	EUR	売予定	1,800,000	AUD	BNY Mellon	(54,989)	09/03/2017
購入	22,036,252	EUR	売予定	18,828,890	GBP	BNY Mellon	(53,934)	09/03/2017
購入	43,200,000	HKD	売予定	5,301,889	EUR	CIBC	(53,375)	09/03/2017
購入	754,360	EUR	売予定	1,100,000	AUD	Goldman Sachs	(41,570)	09/03/2017
購入	27,000,000	HKD	売予定	3,316,885	EUR	BNY Mellon	(36,563)	09/03/2017
購入	2,186,895	EUR	売予定	3,100,000	CAD	Goldman Sachs	(31,781)	09/03/2017
購入	8,900,000	CAD	売予定	6,395,669	EUR	CIBC	(25,921)	09/03/2017
購入	12,696,641	SEK	売予定	1,345,516	EUR	BNY Mellon	(17,882)	07/03/2017
購入	3,900,000	AUD	売予定	2,839,361	EUR	CIBC	(17,427)	09/03/2017
購入	1,139,458	EUR	売予定	1,225,353	USD	BNY Mellon	(15,991)	07/03/2017
購入	1,100,000	GBP	売予定	1,305,337	EUR	BNY Mellon	(14,809)	09/03/2017
購入	2,337,596	EUR	売予定	2,000,000	GBP	Goldman Sachs	(8,818)	09/03/2017
購入	242,652	EUR	売予定	29,199,999	JPY	BNY Mellon	(2,756)	07/03/2017
購入	30,414,030	GBP	売予定	35,685,185	EUR	BNY Mellon	(1,589)	07/03/2017
購入	499,960	EUR	売予定	700,000	CAD	BNY Mellon	(1,032)	09/03/2017
購入	531,665	EUR	売予定	453,607	GBP	BNY Mellon	(534)	07/03/2017
購入	64,705	USD	売予定	61,294	EUR	BNY Mellon	(280)	07/03/2017
購入	640	CHF	売予定	602	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(16,356,923)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純損失合計							**(7,344,382)**	

９　先物契約

詳細	契約数	サブ・ファンドの基準通貨での約定額	ロング／ショート	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド		**ユーロ**		**ユーロ**
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	2,110	179,242,346	ロング	9,140,190
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	1,365	152,442,351	ロング	7,396,664

Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	5,550	183,732,750	ロング	6,824,274
Topix Index Future 09/03/2017	1,485	191,424,222	ロング	5,602,193
Long Gilt Future 28/06/2017	2,510	373,692,487	ロング	4,768,783
Euro-Bund Future 08/03/2017	1,237	205,113,155	ロング	4,713,219
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2017	4,360	404,955,929	ロング	3,106,791
Russell 2000 Mini Future 17/03/2017	1,930	127,793,186	ロング	2,555,665
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2017	3,555	349,227,494	ロング	2,177,402
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	1,240	177,224,319	ロング	1,618,355
先物契約に係る未実現利益合計				47,903,536
Hang Seng Index Future 30/03/2017	1,338	193,421,947	ロング	(2,251,241)
先物契約に係る未実現損失合計				(2,251,241)
先物契約に係る未実現純利益合計				**45,652,295**

34,338,160ユーロの証拠金を、取引相手方のメリルリンチが保有している。

10　クレジット・デフォルト・スワップ

名称	取引相手方	取引スプレッド	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし					

11　株式バリアンス・スワップ

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

12　ボラティリティ・スワップ

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

13　インフレ連動スワップ

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

14　金利スワップ

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

15　株式スワップ

原株式	原株式数	契約額（現地通貨）	サブ・ファンドの純資産価額に対する契約額の割合	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

16 コモディティ・スワップ

名称	取引相手方	失効日（日／月／年）	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド				**ユーロ**
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced Energy Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD 692,192,128	9,047,220
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 273,738,911	2,275,817
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 252,095,978	2,109,424
コモディティ・スワップに係る未実現利益合計				13,432,461
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Natural Gas Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD 117,801,918	(2,938,153)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 139,548,202	(2,559,224)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Rbob Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD 245,627,009	(2,186,618)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Brent Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD 185,432,016	(1,748,227)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 138,212,698	(1,404,121)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 141,858,441	(1,384,469)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Crude Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD 134,178,907	(1,266,780)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 151,810,338	(1,036,051)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Heating Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD 85,619,123	(896,437)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gasoil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD 109,142,114	(890,768)

Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 50,466,899	(624,164)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 37,975,092	(577,801)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 33,297,514	(563,103)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 38,532,415	(506,965)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD 6,045,920	(94,280)
コモディティ・スワップに係る未実現損失合計				(18,677,161)
コモディティ・スワップに係る未実現純損失合計				**(5,244,700)**

17　トータル・リターン・スワップ

名称	取引相手方	失効日	額面	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし				

18　オプション

2017年２月28日現在のオプション

失効日	契約数	有価証券詳細（プット／コール表示を含む）	取引相手方（店頭保有の場合）	行使価格	サブ・ファンドの基準通貨での未実現利益／（損失）
該当なし					

19　スイング・プライス方針

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、本投資法人は、2007年12月18日より「スイング・プライス」という方針を実施している。

投資主の最大利益のため、取締役は、ある営業日のサブ・ファンドの申込み、買戻しまたは乗換えより生じる正味の投資証券活動に応じて、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応じてスイング調整されるのではなく、投資主の活動があらかじめ決定された水準を超えたときにのみスイング調整される。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。取締役はサブ・ファンドの最近の動向に応じた一定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。

2017年２月28日における仲値から買い呼び値／売り呼び値への調整は以下の通りである。

	通貨	仲値	買い呼び値	売り呼び値

該当なし

20　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、本投資法人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。

21　貸株

本投資法人は2007年12月にステート・ストリートと貸株契約を締結している。

2017年２月28日現在、ステート・ストリートに貸し出されている有価証券またはサブ・ファンドのために貸し出されている有価証券に関する担保として預託される現金および有価証券はなかった。

2017年２月28日に終了した年度中、本投資法人が生み出した貸株による収益は以下の通りである。

サブ・ファンド	貸株による収益の総額	貸株による収益総額より控除される直接および間接的な費用ならびに報酬	貸株による収益の純総額
該当なし			

貸株による収益は、運用計算書および純資産変動計算書中に「その他収益」で計上されている。貸株による収益の15%は、ステート・ストリートにより貸株管理事務サービスのために留保される。

22　ソフト・コミッションおよび関連当事者間取引

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。

23　担保

デリバティブへの投資の一部として、本投資法人は、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。

2017年２月28日現在、本投資法人の債務を補填するために差し入れられた現金担保および取引相手方から受領した現金担保は以下の通り報告されている。

サブ・ファンド	取引相手方	デリバティブの種類	担保の種類	ユーロ
インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	Morgan Stanley	コモディティ・スワップ	現金担保の差入	3,860,000

24　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本投資法人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。

2016年３月１日から2017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・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド	EUR	992,837

2017年２月28日に終了した年度において、本投資法人は、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。

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Smaller Companies Equity Fund USD	Invesco Global Structured Equity Fund USD	Invesco Latin American Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	65,945,217	841,361,407	5,208,636	128,404,148	592,599,984	5,768,397
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		104,116	-	-	1,321,017	-	79,375
Receivable for Shares issued		126,174	1,957,204	26,309	648,923	700,696	6,544
Other debtors		259,633	2,349,932	40,832	63,207	1,018,046	160,962
Bank balances		3,546,196	8,163,816	61,626	5,984	8,980,736	69,119
Margin account	9,14 &2(u)	91,595	-	-	-	142,134	-
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,888	3,585	-	58,872	736,625	1,285
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	29,173	-	-	-	151,704	-
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		70,104,992	853,835,944	5,337,403	130,502,151	604,328,925	6,085,682
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		13	-	754	83,358	-	6
Margin account	9,14 &2(u)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	2,116,058	-	1,001,614	-	96,618
Payable for Shares redeemed		10,589	325,824	-	2,303	643,050	31,383
Other creditors		229,490	1,050,251	20,259	223,236	686,077	42,433
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	221,344	126,488	2,781	51,977	3,565,605	9,906
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	-	3,508	-
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		461,436	3,618,621	23,794	1,362,488	4,898,240	180,346
Net Assets		69,643,556	850,217,323	5,313,609	129,139,663	599,430,685	5,905,336

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco US Equity Fund USD	Invesco US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Emerging Europe Equity Fund USD	Invesco Euro Equity Fund EUR	Invesco European Growth Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	30,739,419	99,998,004	71,322,891	26,080,181	896,376,531	30,124,531
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		18,690	-	372,698	-	824,386	29,291
Receivable for Shares issued		179,576	286,452	305,560	7,434	484,537	5,467
Other debtors		139,287	159,126	138,583	7,009	601,312	31,589
Bank balances		5,049,437	3,163,361	1,334,370	691,735	760,638	2,846,054
Margin account	9,14 &2(u)	-	83,983	-	-	-	-
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,902	806	28,282	-	378,543	-
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	44,694	-	-	-	-
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		36,128,311	103,736,426	73,502,384	26,786,359	899,425,947	33,036,932
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	268	4	102	46	-
Margin account	9,14 &2(u)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		11,870	-	359,566	23,200	1,372,935	-
Payable for Shares redeemed		10,394	215,192	129,890	108,291	1,325,986	79,569
Other creditors		69,415	148,424	136,572	82,218	1,245,208	86,298
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	106,841	179,526	8	-	38,129	-
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		198,520	543,410	626,040	213,811	3,982,304	165,867
Net Assets		35,929,791	103,193,016	72,876,344	26,572,548	895,443,643	32,871,065

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Euro Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Income Fund EUR	Invesco Pan European Focus Equity Fund EUR	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Pan European Structured Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	229,707,009	3,237,497,202	235,026,076	127,078,753	136,793,603	5,782,574,182
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	22,214,915	-	366,367	233,626	1,344,378
Receivable for Shares issued		381,480	2,189,144	274,666	123,738	50,662	2,185,208
Other debtors		42,284	9,275,144	554,907	232,159	155,033	14,653,954
Bank balances		779,427	24,000,913	47	388,557	174,685	19,311,772
Margin account	9,14 &2(u)	481,910	-	-	-	-	13,688,770
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,339	2,501,117	17,412	-	143,441	2,850,824
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	109,415	-	-	-	-	2,667,705
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	-	-	-	270,400	-
Total Assets		231,503,864	3,297,678,436	235,873,108	128,189,574	137,821,450	5,839,276,793
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	642,424	-	76	10
Margin account	9,14 &2(u)	-	-	-	-	-	1,160,397
Due to brokers		-	-	238,806	343,421	-	-
Payable for Shares redeemed		19,537	14,146,910	697,776	124,950	548,924	8,853,578
Other creditors		266,277	4,939,303	316,871	193,404	265,778	7,609,253
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	5	31,879	363	-	8,553	97,208
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		285,819	19,118,092	1,896,240	661,775	823,331	17,720,446
Net Assets		231,218,045	3,278,560,343	233,976,868	127,527,799	136,998,119	5,821,556,347

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Japanese Equity Advantage Fund JPY	[1]Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund JPY	Invesco Japanese Value Equity Fund JPY	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund JPY	Invesco Asia Consumer Demand Fund USD	Invesco Asia Infrastructure Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	143,718,673,450	588,814,765	8,560,181,815	10,325,403,600	328,719,107	509,957,886
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		17,779,041	-	72,375,807	46,964,589	2,008,516	18,065,005
Receivable for Shares issued		173,390,295	-	6,844,352	9,108,407	353,177	186,547
Other debtors		344,232,795	1,472,122	9,784,644	20,561,008	615,565	2,151,412
Bank balances		4,969,906,147	4,293,617	19,665,377	329,395,150	1,260,492	5,580,616
Margin account	9,14 &2(u)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,474,852	9,371	3,153,374	343,816	1,977	4,921
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		149,226,456,580	594,589,875	8,672,005,369	10,731,776,570	332,958,834	535,946,387
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	6,148	1,407,559	1,607,961
Margin account	9,14 &2(u)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	-	105,873,296	-	13,136,427
Payable for Shares redeemed		28,093,368	-	75,581,687	9,218,726	1,072,819	516,298
Other creditors		138,593,855	1,865,378	16,754,022	21,779,778	672,015	1,019,791
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	254,810,173	1,167,072	86,706,190	1,728,757	368,408	102,290
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		421,497,396	3,032,450	179,041,899	138,606,705	3,520,801	16,382,767
Net Assets		148,804,959,184	591,557,425	8,492,963,470	10,593,169,865	329,438,033	519,563,620

[1]Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund launched on 7 December 2016.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Focus Equity Fund USD	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco Greater China Equity Fund USD	[1]Invesco India All-Cap Equity Fund USD	Invesco India Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	83,921,008	7,733,145	43,931,617	962,888,361	6,818,055	283,432,481
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	287,486	6,612,323	-	2,591,789
Receivable for Shares issued		97,223	207,141	60,719	344,900	-	228,799
Other debtors		203,758	132,761	73,057	12,200	6,059	529,667
Bank balances		1,191,593	284,698	774,252	5,043,820	444,217	14,497,012
Margin account	9,14&2(u)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	-	-	31,153	-	-
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		85,413,582	8,357,745	45,127,131	974,932,757	7,268,331	301,279,748
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		11	77	-	725	-	-
Margin account	9,14&2(u)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	66,018	-	-	-	2,613,901
Payable for Shares redeemed		157,716	-	16,803	1,619,544	-	1,766,000
Other creditors		217,526	35,203	70,025	1,683,023	64,998	643,979
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,685	-	-	471,086	-	-
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		376,938	101,298	86,828	3,774,378	64,998	5,023,880
Net Assets		85,036,644	8,256,447	45,040,303	971,158,379	7,203,333	296,255,868

[1]Invesco India All-Cap Equity Fund launched on 5 April 2016.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Energy Fund USD	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund USD	Invesco Global Leisure Fund USD	Invesco Gold & Precious Metals Fund USD	Invesco Global Equity Market Neutral Fund EUR	[1]Invesco Pan European Equity Long/Short Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	159,853,398	26,701,691	340,396,848	56,480,830	-	8,477,576
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	21,704	-	62,666	-	-
Receivable for Shares issued		136,069	6,994	1,221,327	1,086,058	1,050,695	-
Other debtors		447,413	175,321	153,747	77,573	28,268	5,858
Bank balances		2,818,259	2,013,725	6,503,629	3,201,466	45,441,647	1,119,118
Margin account	9,14&2(u)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	60,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	6,997	1	-	3,099	3,756	3,467
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	3,692,527	164,803
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		163,261,136	28,919,436	348,275,551	60,911,692	50,216,893	9,830,822
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		190	-	-	-	350	-
Margin account	9,14&2(u)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	46,222	1,201,903	196,117	-	-
Payable for Shares redeemed		853,070	-	189,596	38,684	-	-
Other creditors		333,528	72,282	588,004	142,451	172,836	20,233
Cash Collateral	23	-	-	-	-	50,000	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	253,268	1,532	-	207,603	16	38,752
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	3,902,277	267,595
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		1,440,056	120,036	1,979,503	584,855	4,125,479	326,580
Net Assets		161,821,080	28,799,400	346,296,048	60,326,837	46,091,414	9,504,242

[1]Invesco Pan European Equity Long/Short Fund launched on 7 December 2016.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Euro Reserve Fund EUR	Invesco USD Reserve Fund USD	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Bond Fund USD	Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund USD	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	260,634,020	117,110,757	32,472,599	366,621,180	357,527,216	142,959,766
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	393,070	5,966,251	-	1,764,215
Receivable for Shares issued		58,025	1,903,186	501,145	268,660	440,959	204,830
Other debtors		306,069	40,140	395,864	3,184,427	5,645,964	1,890,635
Bank balances		27,559,470	12,973,645	2,095,202	2,284	1,833,920	2,022,143
Margin account	9,14&2(u)	-	-	11,658	250,789	-	79,087
Cash Collateral	23	-	-	60,000	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	-	169,936	9,846	960,244	13,458
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	3,708	-	-	-
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	13,264	-	-	393,660
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	27,460	-	122,272	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	33,546	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	-	6,905	-	68,628	-
Total Assets		288,557,584	132,027,728	36,184,357	366,303,437	366,599,203	149,327,794
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	5,807,592	523	-
Margin account	9,14&2(u)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		10,021,342	-	863,126	8,678,813	-	2,221,000
Payable for Shares redeemed		365,735	339,967	10,415	17,906	955,310	653,575
Other creditors		256,192	137,003	52,822	248,136	793,415	261,658
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	360,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	-	68,546	526,975	2,388,993	574,541
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	7,473	43,304	-	41,150
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	136,834	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	-	22,888	-	98,332	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	808	-	8,150	-
Total Liabilities		10,643,269	476,970	1,162,912	15,322,726	4,244,723	4,111,924
Net Assets		277,914,315	131,550,758	35,021,445	360,980,711	362,354,480	145,215,870

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	*Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR	Invesco Global Bond Fund USD	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	24,060,565	730,078,523	3,522,412,182	417,088,861	112,221,651	341,262,324
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		641,575	6,666,873	-	2,181,999	2,485,562	285,570
Receivable for Shares issued		-	46,681	538,494	474,539	265,503	5,109,592
Other debtors		379,864	11,219,358	41,127,454	4,676,043	718,729	5,471,590
Bank balances		1,057,946	12,394,797	32,900,466	14,255,706	14,097,859	19,387,580
Margin account	9,14&2(u)	-	2,560,854	18,087,457	1,485,608	558,721	704,175
Cash Collateral	23	-	5,380,000	260,000	-	-	810,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	43,276	195,250	377,080	1,300	505,121	152,263
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	1,099,836	-	84,518	19,219	383,072
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	20,403	-	-	324,596
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	192,392	-	-	205,896	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	5,003	13,163	-	-	405,846	4,884
Total Assets		26,188,229	769,847,726	3,615,723,536	440,248,574	131,484,107	373,895,646
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	-	-	-
Margin account	9,14&2(u)	-	-	-	-	6,450	-
Due to brokers		323,000	1,597,455	-	2,987,393	5,971,200	9,768,914
Payable for Shares redeemed		-	6,333,614	5,681,396	2,405,797	274,238	66,342
Other creditors		33,353	749,752	3,948,804	421,375	158,958	342,918
Cash Collateral	23	-	-	-	-	560,000	240,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	144,220	4,936,478	4,599,021	514,727	603,959	4,272,699
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	1,069,189	10,378,298	718,496	90,516	129,784
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	5,189,886	186,816	-	-	914,717
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	13,721	354,542	-	-	1,777	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	46,313	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	622	4,921	-	-	93,069	1,826
Total Liabilities		561,229	20,235,837	24,794,335	7,047,788	7,760,167	15,737,200
Net Assets		25,627,000	749,611,889	3,590,929,201	433,200,786	123,723,940	358,158,446

*Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund launched on 7 December 2016.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Global Unconstrained Bond Fund GBP	Invesco India Bond Fund USD	Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund EUR	Invesco Renminbi Fixed Income Fund USD	Invesco Strategic Income Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	1,317,042,700	5,795,923	96,904,908	34,176,622	10,808,205	21,033,381
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		8,445,600	-	-	-	-	-
Receivable for Shares issued		6,134,871	42,289	2,254,784	142,255	46,958	-
Other debtors		13,003,497	146,791	2,997,389	267,513	119,179	177,339
Bank balances		69,443,728	2,522,203	3,572,887	947,206	730,550	1,577,536
Margin account	9,14&2(u)	9,720,428	36,946	-	1	1,041	45,395
Cash Collateral	23	1,780,000	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	557,423	53,722	10,273	-	1,713	241,880
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	95,367	-	-	-	-	3,821
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	7,480	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	37,787	-	-	-	-	120,079
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	524,617	11,896	-	-	-	14,810
Total Assets		1,426,793,498	8,609,770	105,740,241	35,533,597	11,707,646	23,214,241
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		918,695	-	-	-	23	-
Margin account	9,14&2(u)	23,348	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	-	-	634,855	626,148
Payable for Shares redeemed		820,026	-	1,740,527	50,464	-	-
Other creditors		1,414,347	23,816	200,258	58,870	34,954	38,187
Cash Collateral	23	270,000	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	9,003,206	8,772	498,737	1,714	-	85,320
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	3,274,718	8,547	-	-	180	3,641
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	1,790,325	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	6,705	-	-	-	-	133,884
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	136,433	2,298	-	-	-	3,897
Total Liabilities		17,656,803	43,433	2,439,522	111,048	670,012	891,077
Net Assets		1,409,136,695	8,566,337	103,300,719	35,422,549	11,037,634	22,323,164

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco UK Investment Grade Bond Fund GBP	Invesco Unconstrained Bond Fund USD	Invesco US High Yield Bond Fund USD	*Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Balanced Fund USD	Invesco Global Income Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	72,172,485	25,429,417	54,401,071	25,218,953	725,446,594	70,665,466
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		91,823	-	140,295	701,440	3,453,721	-
Receivable for Shares issued		16,822	132,295	340,423	-	722,363	3,208,697
Other debtors		883,258	184,605	909,037	253,039	5,003,984	932,216
Bank balances		1,152,888	517,294	2,288,454	194,987	14,952,831	12,838,375
Margin account	9,14&2(u)	439,156	83,682	-	32,696	80,128	96,940
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	191,695	237,340	3,899	46	62,736	105,383
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	7,627	-	6,397	-	-
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	19,360	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	14,810	-	-	-	-
Total Assets		74,948,127	26,626,430	58,083,179	26,407,558	749,722,347	87,847,077
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	3	-	-	5,295	46,748
Margin account	9,14&2(u)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		536,174	626,148	205,350	875,645	14,885,716	1,388,436
Payable for Shares redeemed		147,129	1,331	1,370,584	-	602,923	-
Other creditors		90,036	42,176	241,913	28,447	1,348,810	147,246
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	839	91,285	107,549	6,285	949,171	382,801
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	147,985	5,114	-	313	13,836	4,209
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	60,318	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	3,897	-	-	-	-
Total Liabilities		922,163	830,272	1,925,396	910,690	17,805,751	1,969,439
Net Assets		74,025,964	25,796,158	56,157,783	25,496,868	731,916,596	85,877,638

*Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund launched on 7 December 2016.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	*Invesco Global Moderate Allocation Fund USD	Invesco Pan European High Income Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Select Fund EUR	Invesco Global Absolute Return Fund EUR	Invesco Global Conservative Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	24,591,189	7,161,912,246	1,915,402,238	58,942,978	9,873,830	59,870,751
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		96,431	-	-	-	-	-
Receivable for Shares issued		-	23,413,785	731,921	1,046,256	100,390	-
Other debtors		94,342	76,323,613	4,257,269	126,907	34,309	33,016
Bank balances		1,204,674	249,103,281	595,507,019	58,053,543	105,860,182	7,858,747
Margin account	9,14&2(u)	69,695	-	34,916,832	1,655,290	848,561	407,795
Cash Collateral	23	-	24,510,000	3,860,000	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	77,372	9,640,963	9,012,541	245,931	1,280,237	36,973
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	282,523	-	47,903,536	2,156,336	1,002,417	108,451
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	2,196,198	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	2,030	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	-	-	13,432,461	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	4,750	-	-	-	-
Total Assets		26,418,256	7,544,908,638	2,625,023,817	122,227,241	121,196,124	68,315,733
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	11	-	-	1,594	-
Margin account	9,14&2(u)	12,414	-	578,672	23,808	-	-
Due to brokers		245,179	12,500,000	-	-	-	-
Payable for Shares redeemed		-	227,224	505,236	-	75,223	80,006
Other creditors		33,316	11,163,161	3,576,115	218,774	234,285	132,956
Cash Collateral	23	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	140,197	28,375,010	16,356,923	762,138	86,654	415,130
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	11,193	-	2,251,241	101,808	192,607	28,825
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	2,952,964	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	22,379,059	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	3,933	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	-	-	18,677,161	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		446,232	74,644,465	41,945,348	1,106,528	3,543,317	656,917
Net Assets		25,972,024	7,470,264,173	2,583,078,469	121,120,713	117,652,807	67,658,816

*Invesco Global Moderate Allocation Fund launched on 7 December 2016.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2017

	Notes	Invesco Global Markets Strategy Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR	Invesco UK Equity Income Fund GBP	28.02.2017 *Consolidated- Net Assets USD Equiv. USD
ASSETS						
Investments at market value	2(b)	3,181,266	5,122,912,932	382,152,483	105,403,969	42,489,326,543
CURRENT ASSETS						
Due from brokers		-	8,883,888	590,558	1,367,121	105,428,919
Receivable for Shares issued		1,466,363	4,030,730	590,892	-	73,813,436
Other debtors		36,081	24,452,303	1,960,874	-	257,660,451
Bank balances		42,810,594	365,262,291	53,440,726	-	2,042,571,943
Margin account	9,14&2(u)	842,038	481,942,465	37,657,979	-	643,557,990
Cash Collateral	23	140,000	70,890,000	6,020,000	-	120,561,381
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	29,610	94,692,512	8,469,681	-	142,134,063
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	430,242	14,711,534	1,153,827	-	76,755,461
Unrealised gain on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	6,417,478
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	761,877
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(p)	-	11,560,398	900,721	-	13,210,306
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(n)	-	42,889,056	3,682,974	-	49,372,034
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(o)	-	14,529,372	619,857	-	16,060,031
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(l)	-	104,760,675	8,125,951	-	120,416,362
Unrealised gain on commodity swaps	16&2(q)	475,271	494,359	38,842	-	15,309,151
Unrealised gain on total return swaps	17&2(r)	-	6,557,833	519,089	-	7,537,964
Unrealised gain on options	18&2(s)	-	243,945,428	18,680,585	-	279,813,519
Total Assets		49,411,465	6,602,515,776	524,605,039	106,771,090	46,460,708,908
CURRENT LIABILITIES						
Bank overdraft		-	1,385	3	-	10,622,738
Margin account	9,14&2(u)	-	128,886,735	10,821,080	-	150,019,809
Due to brokers		-	63,277,285	666,714	-	168,525,762
Payable for Shares redeemed		-	7,139,415	27,269	1,367,121	69,115,994
Other creditors		75,471	7,229,003	606,938	-	62,043,569
Cash Collateral	23	-	71,770,001	4,840,000	-	82,715,187
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	77,038	33,924,477	2,989,254	-	128,023,981
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	112,640	80,798,039	6,381,391	-	112,188,184
Unrealised loss on equity swaps	15&2(m)	-	-	-	-	7,551,065
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	26,442,024	2,116,947	-	62,658,227
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(p)	-	32,752,664	3,336,057	-	38,258,447
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(n)	-	70,094,889	5,793,490	-	80,450,940
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(o)	-	16,816,238	1,219,385	-	19,119,961
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(l)	-	89,685,886	6,473,152	-	102,659,507
Unrealised loss on commodity swaps	16&2(q)	521,130	208,895	16,567	-	20,591,548
Unrealised loss on total return swaps	17&2(r)	-	-	-	-	46,313
Unrealised loss on options	18&2(s)	-	116,167,047	9,509,168	-	133,496,089
Total Liabilities		786,279	745,193,983	54,797,415	1,367,121	1,248,087,321
Net Assets		48,625,186	5,857,321,793	469,807,624	105,403,969	45,212,621,587

*Consolidated aggregate all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the consolidated figures.
See Note 2 (v) on the Notes to the Financial Statements.

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 2017

	Notes	Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Smaller Companies Equity Fund USD	Invesco Global Structured Equity Fund USD	Invesco Latin American Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	1,914,638	27,231,371	74,916	1,713,219	14,854,369	120,833
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		2,602	17,409	-	-	64,858	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	266,310	-	101,256	29,327	-
		1,917,240	27,515,090	74,916	1,814,475	14,948,554	120,833
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	370,918	8,833,026	42,545	1,724,935	6,614,748	88,606
Service Agent's fee	4	53,748	1,588,990	4,805	320,416	1,350,398	15,567
Custodian fee	4	27,825	60,770	2,438	17,361	71,502	5,469
Luxembourg taxes	5	20,333	405,848	2,299	60,434	337,124	2,620
Administration expenses		48,232	132,287	6,539	52,831	134,673	25,362
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	1,000	-	-	-
Bank overdraft interest		-	-	66	13,989	-	77
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		521,056	11,020,921	59,692	2,189,966	8,508,445	137,701
Net investment income/(loss) for the year/period		1,396,184	16,494,169	15,224	(375,491)	6,440,109	(16,868)
Dividends paid and payable	7	-	(3,276,540)	-	-	(8,464,142)	-
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		(202,119)	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		2,315,745	(36,610,674)	214,777	(23,546,897)	(227,947,560)	696,299
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		(2,858,481)	(14,184,466)	(36,297)	7,408,430	(15,618,477)	(25,883)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	69,036	49,838	1,269	(326,088)	(3,062,292)	(485)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	30,137	-	-	-	(64,248)	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		18,279,523	103,584,442	1,075,636	20,367,892	68,555,323	1,380,136
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		20,097	18,178	136	(1,712)	25,390	1,063
Net assets at the beginning of the year/period		50,593,434	784,142,376	4,042,864	125,613,529	779,566,582	3,871,075
Net assets at the end of the year/period		69,643,556	850,217,323	5,313,609	129,139,663	599,430,685	5,905,336

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 2017

	Notes	Invesco US Equity Fund USD	Invesco US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Emerging Europe Equity Fund USD	Invesco Euro Equity Fund EUR	Invesco European Growth Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	332,975	1,931,083	1,386,832	710,915	15,132,165	906,880
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		10,029	10,093	3,252	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	253,884	183,190
		343,004	1,941,176	1,390,084	710,915	15,386,049	1,090,070
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	239,583	929,968	913,174	348,009	7,719,445	554,211
Service Agent's fee	4	32,428	199,251	141,974	62,138	394,600	104,684
Custodian fee	4	5,852	7,196	8,794	9,874	137,378	7,765
Luxembourg taxes	5	9,347	49,812	33,036	10,367	265,010	17,447
Administration expenses		39,901	67,275	45,504	31,582	85,856	38,968
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft interest		-	-	-	1,493	8,942	16,412
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		327,111	1,253,502	1,142,482	463,453	8,611,231	739,487
Net investment income for the year/period		15,893	687,674	247,602	247,462	6,774,818	350,583
Dividends paid and payable	7	(6,437)	(483)	(11,272)	-	(30)	(13,892)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		25,611,252	(6,319,509)	(12,259,671)	5,290,924	356,299,715	(13,319,068)
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		(6,563)	3,460,974	2,025,915	(980,640)	11,750,502	2,142,466
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(29,830)	57,683	(28,242)	-	337,723	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	-	(35,669)	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		2,068,207	13,488,693	15,460,148	6,498,645	87,085,700	997,953
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		342	35	26	70	(1,227)	237
Net assets at the beginning of the year/period		8,276,927	91,853,618	67,441,838	15,516,087	433,196,442	42,712,786
Net assets at the end of the year/period		36,929,791	103,193,016	72,876,344	26,572,548	895,443,643	32,871,065

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 2017

	Notes	Invesco Euro Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Income Fund EUR	Invesco Pan European Focus Equity Fund EUR	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Pan European Structured Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	2,158,925	124,000,726	5,332,174	2,529,772	3,500,124	197,681,850
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	7,299,436	90,732	40,663	232,132	4,101,502
		2,158,925	131,300,161	5,422,906	2,570,435	3,732,256	201,783,352
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,066,643	42,068,527	2,328,615	1,273,229	2,076,878	76,145,208
Service Agent's fee	4	240,742	11,489,791	135,877	206,404	534,495	12,892,259
Custodian fee	4	19,369	277,928	23,123	12,687	17,127	575,276
Luxembourg taxes	5	60,187	1,638,176	82,521	34,817	70,928	3,222,023
Administration expenses		49,580	294,064	83,896	45,386	73,552	813,173
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	6,885	-	-
Bank overdraft interest		7,248	148,210	8,299	2,290	14,397	696,248
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		1,443,769	55,916,696	2,662,331	1,581,698	2,787,377	94,344,187
Net investment income for the year/period		715,156	75,383,465	2,760,575	988,737	944,879	107,439,165
Dividends paid and payable	7	-	(5,507,747)	(540,146)	(65,402)	(10,558)	(10,368,217)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		141,368,345	(1,349,249,386)	70,819,051	40,145,988	(44,628,186)	(1,489,820,440)
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		(625,388)	(239,121,744)	(3,639,363)	(4,145,699)	2,163,366	177,389,445
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	1,734	(4,049,170)	12,696	-	(688,907)	(7,587,879)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	(4,365)	-	-	-	-	11,961,174
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	-	-	-	(41,338)	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		22,126,105	576,449,826	21,544,220	14,017,362	12,889,795	262,884,194
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		-	(35,690)	(1,570)	(600)	(2,592)	121,546
Net assets at the beginning of the year/period		67,636,458	4,224,690,789	143,021,405	76,587,413	166,371,660	6,769,537,359
Net assets at the end of the year/period		231,218,045	3,278,560,343	233,976,868	127,527,799	136,998,119	5,821,556,347

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 2017

	Notes	Invesco Japanese Equity Advantage Fund JPY	[1]Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund JPY	Invesco Japanese Value Equity Fund JPY	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund JPY	Invesco Asia Consumer Demand Fund USD	Invesco Asia Infrastructure Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	2,247,220,278	1,599,149	150,143,480	97,759,700	5,402,188	15,391,512
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	31	-	-	15,424	14,642
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	13,050,119	-	-
		2,247,220,278	1,599,180	150,143,480	110,809,819	5,417,612	15,406,154
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,074,459,367	1,217,328	112,300,763	163,989,555	5,467,710	8,518,887
Service Agent's fee	4	175,155,936	203,015	17,128,000	42,042,642	1,275,733	2,149,148
Custodian fee	4	10,679,576	38,376	1,628,794	1,869,555	100,613	170,544
Luxembourg taxes	5	64,804,539	66,168	4,262,949	5,547,699	166,099	278,493
Administration expenses		8,502,001	1,261,033	5,700,893	8,380,529	120,256	218,454
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft interest		5,242,603	-	101,561	749,533	-	-
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		1,338,844,022	2,785,920	141,122,960	222,579,513	7,130,411	11,335,526
Net investment income/(loss) for the year/period		908,376,256	(1,186,740)	9,020,520	(111,769,694)	(1,712,799)	4,070,628
Dividends paid and payable	7	-	-	(79,718)	-	(46,369)	(766,069)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	(1,650)	663,355
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		2,411,285,518	569,874,702	(2,884,752,944)	(2,812,180,358)	(37,432,208)	(74,493,265)
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		5,267,877,957	(1,168,322)	501,311,284	2,094,054,263	(17,380,437)	(29,429,739)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(179,026,119)	(1,157,701)	95,121,776	407,775	308,563	87,324
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options	2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		21,907,391,398	25,195,486	770,690,360	929,204,171	74,249,936	94,196,193
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		71,278	-	(26,709)	4,721	61,964	597,072
Net assets at the beginning of the year/period		118,488,982,896	-	10,001,678,901	10,493,448,987	311,391,033	524,638,121
Net assets at the end of the year/period		148,804,959,184	591,557,425	8,492,963,470	10,593,169,865	329,438,033	519,563,620

[1]Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund launched on 7 December 2016.

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 2017

	Notes	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Focus Equity Fund USD	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco Greater China Equity Fund USD	[2]Invesco India All-Cap Equity Fund USD	Invesco India Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	1,760,331	161,603	506,439	22,369,658	71,678	2,929,180
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		3,812	161	781	8,089	584	1,954
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Other income		84,154	-	-	-	-	-
		1,848,297	161,764	507,220	22,377,747	72,262	2,931,134
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,234,248	87,991	373,147	11,896,648	59,757	3,472,940
Service Agent's fee	4	318,872	12,080	57,404	3,217,811	39,839	917,869
Custodian fee	4	32,264	4,019	22,036	78,893	1,400	196,073
Luxembourg taxes	5	46,958	3,520	11,671	471,794	2,981	125,291
Administration expenses		105,420	30,131	24,649	188,291	84,680	238,749
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft interest		-	-	-	-	-	3,940
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		1,737,762	137,741	488,907	15,853,437	188,657	4,954,862
Net investment income/(loss) for the year/period		110,535	24,023	18,313	6,524,310	(116,395)	(2,023,728)
Dividends paid and payable	7	-	-	-	(16,918)	-	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		1,529,741	-	-	2,416,229	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		(24,394,283)	358,780	18,266,758	(128,383,669)	6,300,003	48,379,136
Net realised surplus on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		105,829	3,625	96,877	36,292,606	19,702	491,052
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	1,059	-	-	223,720	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options	2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		14,785,961	1,725,808	3,101,320	167,795,162	1,000,011	59,786,489
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		(1,414)	1,547	924	(2,065)	12	2,670
Net assets at the beginning of the year/period		92,899,216	6,142,664	23,556,111	886,309,004	-	189,620,249
Net assets at the end of the year/period		85,036,644	8,256,447	45,040,303	971,158,379	7,203,333	296,255,868

[2]Invesco India All-Cap Equity Fund launched on 5 April 2016.

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 2017

	Notes	Invesco Energy Fund USD	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund USD	Invesco Global Leisure Fund USD	Invesco Gold & Precious Metals Fund USD	Invesco Global Equity Market Neutral Fund EUR	[1]Invesco Pan European Equity Long/Short Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	2,708,876	770,344	1,970,027	183,470	-	18,554
Bond interest	2(e)	57,884	198,467	-	-	-	-
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	-	(5,331)	-	-	-	-
Bank interest		16,311	2,364	9,414	4,855	1,320	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	1,929,122	1,405
Other income		-	-	50,516	-	-	-
		2,783,071	965,844	2,029,957	188,325	1,930,442	19,959
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	2,808,301	295,153	4,527,321	991,213	517,060	19,523
Service Agent's fee	4	505,095	65,296	848,348	171,252	50,726	2,167
Custodian fee	4	10,431	7,085	14,503	9,436	3,055	342
Luxembourg taxes	5	84,182	13,038	141,389	29,944	25,362	1,070
Administration expenses		97,648	34,289	97,615	60,811	63,199	10,909
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	1,778	-
Bank overdraft interest		-	-	-	-	521,493	6,084
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	1,782,304	13,036
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		3,505,657	414,860	5,629,176	1,262,656	2,964,977	53,130
Net investment income/(loss) for the year/period		(722,586)	550,984	(3,599,219)	(1,074,331)	(1,034,535)	(33,171)
Dividends paid and payable	7	-	(118,650)	-	-	-	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		(6,134,399)	4,583,591	(6,467,853)	6,156,407	(8,933,929)	9,340,103
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		(12,978,154)	28,144	16,859,266	1,559,428	(3,740,569)	(162,782)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	14,918	(798)	-	315	(2,404)	(35,285)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	1,277,709	(102,792)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		51,066,531	1,002,564	54,062,890	12,176,720	-	498,181
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		1,759	147	453	10,791	(21,765)	(12)
Net assets at the beginning of the year/period		130,573,011	22,753,418	285,440,511	41,497,507	58,546,907	-
Net assets at the end of the year/period		161,821,080	28,799,400	346,296,048	60,326,837	46,091,414	9,504,242

[1]Invesco Pan European Equity Long/Short Fund launched on 7 December 2016.

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 2017

	Notes	Invesco Euro Reserve Fund EUR	Invesco USD Reserve Fund USD	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Bond Fund USD	Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund USD	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	4,343	81,042	-	18,779	-	33,820
Bond interest	2(e)	295,884	28,881	1,195,106	8,340,638	25,043,415	7,319,659
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	(1,222,415)	859,728	117,684	1,924,128	(1,587,636)	2,657,755
Bank interest		-	134,498	-	66,540	13,841	12,175
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	136,841	-	32,388	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		(922,188)	1,104,149	1,449,631	10,350,085	23,502,008	10,023,409
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,362,399	616,918	143,341	1,279,877	5,732,699	2,372,649
Service Agent's fee	4	195,727	-	33,060	126,434	731,493	263,302
Custodian fee	4	37,002	16,336	9,143	44,218	291,944	20,483
Luxembourg taxes	5	39,143	14,504	9,752	42,954	182,871	71,380
Administration expenses		78,585	75,942	49,376	45,733	100,906	55,285
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft interest		128,548	-	3,174	-	-	-
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	-	76,561	-	-	564,913
Total Waived Expenses		(1,557,628)	(73,764)	-	-	-	-
		283,776	649,936	324,407	1,539,216	7,039,913	3,348,012
Net investment income/(loss) for the year/period		(1,205,964)	454,214	1,125,224	8,810,869	16,462,095	6,675,397
Dividends paid and payable	7	-	-	(96,024)	(1,940,353)	(11,874,970)	(3,785,911)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		(296,754,936)	(46,042,885)	9,336,132	325,726,806	5,733,010	5,152,466
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		(41,606)	(1,160)	(346,347)	(1,292,957)	(65,382,178)	2,077,408
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	-	-	(18,135)	(516,217)	(510,935)	357,307
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	(6,802)	(43,304)	-	(45,814)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	(196,321)	-	-	393,660
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	33,546	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	-	6,097	-	60,478	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	-	4,572	-	23,940	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		(56,358)	(645)	2,021,094	2,279,746	86,054,133	4,243,317
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		-	(2)	(2,126)	(258)	615,765	1,241
Net assets at the beginning of the year/period		575,973,178	177,141,236	23,160,535	17,956,379	331,173,142	130,146,799
Net assets at the end of the year/period		277,914,315	131,550,758	35,021,445	360,980,711	362,354,480	145,215,870

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 2017

	Notes	[1]Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR	Invesco Global Bond Fund USD	Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	1,660	12,442	-	-	-	-
Bond interest	2(e)	299,396	22,236,698	121,476,831	10,637,250	2,512,307	10,560,606
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	128,117	(3,030,177)	8,660,410	(5,152,235)	(66,422)	(1,765,645)
Bank interest		1,395	-	-	-	-	25,412
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	5,995,339	-	764	-	608,090
Other income		-	119	-	-	-	-
		430,568	25,214,421	130,137,241	5,485,779	2,445,885	9,428,463
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	43,625	6,179,562	41,484,518	2,610,558	1,015,683	1,742,360
Service Agent's fee	4	5,774	1,585,789	8,872,935	292,884	277,729	464,059
Custodian fee	4	1,033	107,079	351,240	56,223	22,774	35,125
Luxembourg taxes	5	2,860	396,442	2,214,683	207,845	69,444	116,012
Administration expenses		11,262	91,132	330,794	51,490	70,830	77,665
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft interest		-	72,580	734,047	12,083	12,026	-
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	547	1,956,658	27,000	-	57,474	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		65,101	10,389,242	54,015,217	3,231,083	1,525,960	2,435,221
Net investment income for the year/period		365,467	14,825,179	76,122,024	2,254,696	919,925	6,993,242
Dividends paid and payable	7	-	(3,004,618)	(15,565,733)	(16)	(143,884)	(2,375,110)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		24,997,948	(38,667,738)	(1,575,360,943)	15,050,433	(39,663,327)	193,058,998
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		(337,042)	18,126,915	67,743,963	209,324	(2,908,941)	(59,700)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(100,944)	(8,309,715)	(1,757,038)	(1,201,483)	(146,727)	(3,283,875)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	-	738,510	27,254,477	47,736	536,726	288,761
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	(5,910,677)	107,926	4,038	-	(362,418)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	(46,313)	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	4,381	60,123	-	-	312,777	3,058
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	(13,721)	(162,150)	-	-	256,748	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		754,360	6,142,697	70,196,812	5,776,453	4,533,271	2,645,979
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		2,864	98,279	40,501	5,634	138,994	90,180
Net assets at the beginning of the year/period		-	765,675,084	4,942,147,212	411,053,971	159,889,378	161,159,331
Net assets at the end of the year/period		25,627,000	749,611,889	3,590,929,201	433,200,786	123,723,940	358,158,446

[1]Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund launched on 7 December 2016.

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 2017

	Notes	Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Global Unconstrained Bond Fund GBP	Invesco India Bond Fund USD	Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund EUR	Invesco Renminbi Fixed Income Fund USD	Invesco Strategic Income Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	-	-	-	-	-	5,483
Bond interest	2(e)	49,810,422	277,125	5,337,255	461,086	786,138	624,136
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	3,292,462	146,139	(113,782)	(7,382)	103,220	101,636
Bank interest		-	2,637	4,140	-	384	7,977
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	1,455,932	299	-	-	-	99,182
Other income		-	-	1,526	-	-	-
		54,558,816	426,200	5,229,139	453,704	889,742	838,413
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	13,325,986	71,714	800,649	301,311	123,919	163,125
Service Agent's fee	4	2,325,137	7,536	128,321	61,594	24,537	22,967
Custodian fee	4	103,807	3,942	66,091	4,670	3,875	5,090
Luxembourg taxes	5	704,774	3,387	37,152	15,761	7,142	11,302
Administration expenses		119,158	11,566	59,748	35,877	31,497	18,373
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	12,471	-	-	-
Bank overdraft interest		436,394	-	-	2,430	-	-
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	746,701	-	-	-	-	116,109
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		17,761,957	98,145	1,104,432	421,643	190,970	336,966
Net investment income for the year/period		36,796,859	328,055	4,124,707	32,061	698,772	501,447
Dividends paid and payable	7	(10,222,437)	-	(1,609,606)	-	(55,653)	(5,963)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	(35,368)	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		3,271,899	2,195,383	34,447,279	4,112,938	(11,880,771)	(3,400,064)
Net realised (deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		(10,387,250)	(156,421)	(1,338,460)	(28,526)	(937,722)	(20,094)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(13,065,944)	125,171	(266,350)	(1,079)	1,713	152,884
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	15,033,031	(8,162)	-	-	(180)	18,036
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	(1,756,936)	1,129	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	389,184	9,598	-	-	-	10,913
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	31,082	1,270	-	-	-	72,555
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		67,332,262	312,047	4,296,586	468,763	1,126,115	407,221
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		(43,854)	(2,991)	87,040	701	648	4,633
Net assets at the beginning of the year/period		1,321,758,799	5,761,258	63,594,891	30,837,691	22,084,712	24,581,596
Net assets at the end of the year/period		1,409,136,695	8,566,337	103,300,719	35,422,549	11,037,634	22,323,164

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 2017

	Notes	Invesco UK Investment Grade Bond Fund GBP	Invesco Unconstrained Bond Fund USD	Invesco US High Yield Bond Fund USD	[1]Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Balanced Fund USD	Invesco Global Income Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	3,776	8,847	2,730	-	22,276,144	547,377
Bond interest	2(e)	2,142,224	545,271	2,803,761	223,637	17,334,677	1,390,932
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	(228,710)	76,813	856,128	(10,964)	1,256,849	412,962
Bank interest		-	15,936	3,027	649	60,093	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	-	-	-	-	17,374
Other income		-	3,049	-	-	-	159
		1,917,290	649,916	3,665,646	213,322	40,927,763	2,368,804
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	398,615	170,423	634,755	31,558	9,529,404	739,634
Service Agent's fee	4	128,164	23,660	93,974	5,735	2,163,809	150,301
Custodian fee	4	7,076	5,331	7,924	856	94,058	14,393
Luxembourg taxes	5	32,041	11,528	23,933	2,847	374,494	25,050
Administration expenses		30,207	18,669	44,849	12,365	302,572	30,328
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	-	-
Bank overdraft interest		2,215	-	-	-	-	36,897
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	17,847	-	-	-	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		598,318	247,458	805,435	53,361	12,464,337	996,603
Net investment income for the year/period		1,318,972	402,458	2,860,211	159,971	28,463,426	1,372,201
Dividends paid and payable	7	(1,303,300)	(4,524)	(2,114,760)	-	(11,646,490)	(910,364)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		20,831,210	310,384	11,306,710	25,008,623	(65,316,704)	42,588,252
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		72,767	78,346	(1,130,299)	9,349	(53,311,739)	501,742
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	473,010	146,256	(51,984)	(6,239)	(916,180)	(563,413)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	(107,593)	10,312	-	6,084	(13,836)	63,623
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	1,027
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	10,913	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	47,158	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		3,756,059	289,563	4,173,901	319,072	88,727,140	4,049,949
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		(29,666)	5,323	10,720	8	(15,191)	18,559
Net assets at the beginning of the year/period		49,014,505	24,499,969	41,103,284	-	745,946,170	38,756,062
Net assets at the end of the year/period		74,025,964	25,796,158	56,157,783	25,496,868	731,916,596	85,877,638

[1]Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund launched on 7 December 2016.

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 2017

	Notes	[1]Invesco Global Moderate Allocation Fund USD	Invesco Pan European High Income Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Select Fund EUR	Invesco Global Absolute Return Fund EUR	Invesco Global Conservative Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	45,252	48,382,007	-	-	-	360,705
Bond interest	2(e)	54,319	235,299,561	9,004,742	-	-	-
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	(5,404)	20,132,831	(14,380,155)	(85,916)	-	(103,212)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	145	18,260,026	-	-	2,255,690	-
Other income		-	1,287,015	-	-	-	-
		94,312	323,361,440	(5,375,413)	(85,916)	2,255,690	257,493
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	44,030	92,608,242	28,237,843	1,012,082	1,176,970	559,883
Service Agent's fee	4	8,721	19,162,509	6,160,655	250,886	172,814	123,753
Custodian fee	4	520	549,488	169,381	18,917	12,569	14,601
Luxembourg taxes	5	2,888	3,379,001	1,169,426	45,043	57,604	35,178
Administration expenses		12,536	520,185	403,739	70,339	44,800	46,196
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	3,745	-	-
Bank overdraft interest		422	764,022	1,447,186	145,563	496,779	19,135
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	-	11,956,453	793,996	-	2,342,430	-
Total Waived Expenses		-	-	-	-	-	-
		69,117	128,939,900	38,382,226	1,546,575	4,303,966	798,746
Net investment income/(loss) for the year/period		25,195	194,421,540	(43,757,639)	(1,632,491)	(2,048,276)	(541,253)
Dividends paid and payable	7	-	(44,682,443)	-	-	-	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		25,008,685	360,053,474	60,191,684	40,378,782	(3,446,637)	(5,198,757)
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		12,789	49,562,102	224,776,362	5,118,797	2,300,970	(3,160,615)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(62,825)	(39,394,030)	(8,652,868)	(583,019)	(918,738)	(285,349)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	271,330	-	66,437,320	2,550,871	520,988	(67,854)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	(22,379,059)	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	(5,244,700)	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	4,750	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	(1,903)	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	1,268,349	-
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		715,004	566,603,894	64,073,686	4,394,524	(32,001)	2,853,133
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		3,749	450,916	(2,108,377)	(131,801)	(43,445)	(41,181)
Net assets at the beginning of the year/period		-	6,405,623,029	2,227,363,001	71,025,050	120,051,597	74,100,692
Net assets at the end of the year/period		25,972,024	7,470,264,173	2,583,078,469	121,120,713	117,652,807	67,658,816

[1]Invesco Global Moderate Allocation Fund launched on 7 December 2016.

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 2017

	Notes	Invesco Global Markets Strategy Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR	Invesco UK Equity Income Fund GBP	28.02.2017 *Consolidated- Net Assets USD Equiv. USD
INCOME						
Dividends	2(e)	-	52,858,448	4,283,236	3,976,130	639,395,168
Bond interest	2(e)	-	56,254,559	4,418,370	-	628,372,966
Accretion of market discount/(Amortisation of market premium)	2(e)	(24,703)	6,582,101	293,974	-	20,723,764
Bank interest		-	-	-	2	537,384
Net interest received on swaps	2(k)-2(r)	-	24,171,002	-	-	58,223,697
Other income		-	42,503	2,502	-	14,999,932
		(24,703)	139,908,613	8,998,082	3,976,132	1,362,252,911
EXPENSES						
Management and Investment Adviser fees	3	171,680	47,514,732	3,454,939	-	493,949,525
Service Agent's fee	4	37,733	4,090,648	295,039	-	94,010,970
Custodian fee	4	18,582	836,819	109,531	-	5,317,579
Luxembourg taxes	5	7,446	1,713,014	127,972	-	20,488,879
Administration expenses		187	77,194	81,425	-	6,893,010
Amortisation of preliminary expenses	2(h)	-	-	-	-	26,625
Bank overdraft interest		60,721	2,259,438	315,207	-	8,955,740
Net interest paid on swaps	2(k)-2(r)	15,863	36,426,200	570,201	-	60,873,655
Total Waived Expenses		-	-	-	-	(1,725,040)
		312,212	92,918,045	4,954,314	-	688,790,943
Net investment income/(loss) for the year/period		(336,915)	46,990,568	4,043,768	3,976,132	673,461,968
Dividends paid and payable	7	-	(200,687)	(119,500)	(3,976,130)	(151,629,848)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	4,370,188
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		42,740,535	3,193,962,328	310,735,703	(24,668,601)	(140,108,340)
Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies		1,141,125	(136,642,344)	(20,723,586)	1,647,409	70,894,747
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(44,532)	50,717,273	6,075,360	-	(39,666,985)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on futures contracts	2(j)	275,203	(84,092,169)	(5,551,016)	-	38,087,996
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on credit default swaps	2(k)	-	(1,682,731)	(613,235)	-	(34,342,836)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on inflation linked swaps	2(p)	-	(27,292,668)	(2,903,750)	-	(32,011,887)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity variance swaps	2(n)	-	(52,468,789)	(2,398,941)	-	(58,166,488)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on volatility swaps	2(o)	-	(10,904,225)	(595,138)	-	(12,190,728)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on commodity swaps	2(q)	(24,038)	289,897	22,537	-	(5,254,287)
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on total return swaps	2(r)	-	7,730,161	519,089	-	8,734,461
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on options	2(s)	-	24,994,184	4,354,646	-	31,971,796
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on interest rate swaps	2(l)	-	50,792,932	3,536,515	-	57,848,098
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on equity swaps	2(m)	-	-	-	-	2,590,160
Net change in unrealised appreciation/ depreciation on investments		(3,690)	312,640,247	21,769,065	3,369,422	3,460,677,445
Net change in unrealised depreciation/appreciation on foreign currency and other transactions		(1,473)	490,064	115,754	-	483,746
Net assets at the beginning of the year/period		4,878,971	2,481,997,752	151,540,363	125,055,737	**41,336,872,379
Net assets at the end of the year/period		48,625,186	5,657,321,793	469,807,624	105,403,969	45,212,621,587

*Consolidated aggregate all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the consolidated figures.

See Note 2 (v) on the Notes to the Financial Statements.

**With the exchange rates prevailing as at 29 February 2016, this amount was equal to USD 42,251,031,368.

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

Notes to the Financial Statements

1. General

Invesco Funds (the "Fund") is an investment company organised under part I of the Luxembourg Law on collective investment of December 17, 2010, as amended, as a Société Anonyme qualifying as a Société d'Investissement à Capital Variable ("SICAV"). Invesco Funds is an umbrella fund, comprising 70 active sub-funds with each sub-fund being treated as a separate entity.

(a) INVESCO India (Mauritius) Limited & Invesco India (Mauritius) II Limited

Investments in Indian securities are made through wholly-owned Mauritian subsidiaries, Invesco India (Mauritius) Limited and Invesco India (Mauritius) II Limited (the "Subsidiaries"), whose sole object is to carry out investment activities on behalf of the Funds. The Subsidiaries are wholly owned by Invesco India Equity Fund and Invesco India All-Cap Equity Fund. Currently the Subsidiaries benefit from the relief due to the India/Mauritius double tax treaty. The Subsidiaries hold a Category 1 Global Business Licence issued by the Mauritius Offshore Business Activities Authority. As a result they are currently subject to a reduced rate of Mauritian income tax on its income. In addition, any dividends and redemption proceeds paid by the Subsidiaries to the Invesco India Equity Fund or the Invesco India All-Cap Equity Fund are currently exempt from Mauritian withholding tax. No guarantee or warranty can be given or should be assumed that the tax benefits of the treaty will continue to be available in future periods due to, among others, changes in the regulatory environment in Mauritius, India or the European Union. A Protocol amending the India/Mauritius double tax treaty ("the Protocol") was signed by both countries on 10 May 2016. The change came into effect on 1 April 2017, and provided taxation rights in India on capital gains arising from the sale of Indian securities acquired by the Subsidiaries on or after 1 April 2017. Any Indian securities acquired prior to 1 April 2017 remain protected from taxation rights in India, meaning no capital gains tax will arise on the sale of Indian securities acquired prior to 1 April 2017.

The Invesco India (Mauritius) II Limited ('the Subsidiary') is a wholly owned subsidiary of Invesco India All Cap Equity Fund ('the Fund'). The Subsidiary was incorporated on 30 December 2015 and commenced operations on 5 April 2016. The purpose of establishing the Subsidiaries was to carry out investment activities on behalf of the Fund's in a tax efficient manner. Due to changes with respect to tax law in both India and Mauritius, the full benefits previously enjoyed by Mauritian investors (investing in India) came to an end from 1st April 2017. Due to the on-going cost of running the Subsidiaries and the fact that the tax benefits are now reduced (or non-existent), the Directors of the Subsidiaries have decided to liquidate the Subsidiaries, to reduce costs for the Funds. Going forward all investments in India will be made directly in India by the Fund.

(b) Classes of Shares

The following table lists the classes of Shares within Invesco Funds as at 28 February 2017.

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
A	AUD, CAD, CHF, RMB, EUR, GBP, HKD, JPY, NZD, SEK, SGD, USD	All investors	Accumulation or Distribution
B	EUR, JPY, USD	Customers of distributors or intermediaries appointed specifically for the purpose of distributing the B Shares.	Accumulation only
C	AUD, CHF, RMB, EUR, GBP, JPY, USD	Distributors (contracted with the Global Distributor 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	EUR	All investors	Accumulation or Distribution
I	AUD, CAD, EUR, 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, as may be defined from time to time by the guidelines or recommendations issued by the CSSF.	Accumulation or Distribution
J	EUR, USD	Affiliates in the Invesco Group, or vehicles managed by affiliates in the Invesco Group who have signed an agreement with the SICAV acknowledging the appropriate risks associated with distributions out of capital.	Distribution only
R	EUR, JPY, USD	All investors	Accumulation or Distribution
S	CHF, RMB, EUR, GBP, JPY, RMB, SEK, SGD, USD	Investors who, at the time the relevant subscription order is received, are (i) institutional investors, as defined by the guidelines or recommendations issued by the CSSF as amended from time to time, and (ii) have submitted an Application Form supplement that has been approved by the SICAV to ensure the requirements established at the time of investment have been met.	Accumulation or Distribution
Z	CHF, EUR, GBP, JPY, USD	Distributors who have a separate fee agreement with their clients, as well as having a special agreement with the Invesco Group to distribute Z shares and are either themselves or their appointed nominees registered holders of Z shares; or any other investor at the Management Company's discretion.	Accumulation or Distribution

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Classes of Shares (continued)

Hedged Share Classes are available to investors on several sub-funds. For such classes of Shares, the SICAV 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.

(c) Invesco UK Equity Income Fund

The Invesco UK Equity Income Fund is a feeder fund of Invesco Perpetual Income Fund (the "Master Fund"), a sub-fund of Invesco Perpetual UK 2 Investment Series, an open-ended investment company with variable capital governed by the provisions of the Directive 2009/65, incorporated in England and Wales and authorised by the Financial Conduct Authority.

Investment Objective and Policy of the Master Fund

The Master Fund aims to achieve a reasonable level of income, together with capital growth. The Master Fund intends to invest primarily in UK companies, with the balance invested internationally. In pursuing this objective, the fund managers may include investments that they consider appropriate which include transferable securities, unlisted securities, money market instruments, warrants, collective investment schemes, deposits and other permitted investments and transactions. Based on the audited annual report of the Master Fund as of 31 March 2017, the Master Fund invests 5.69% of its Net Assets in unquoted securities.

The most recent annual and interim report of the Master Fund are available on the website www.invescoperpetual.co.uk.

Fund name	Net Assets Value as at 28 February 2017	Total Expenses for period from 29 February 2016 to 28 February 2017
	GBP	GBP
Invesco Perpetual Income Fund (Master Fund)	5,608,055,551	78,849,999
Invesco UK Equity Income Fund (Feeder Fund)	105,403,969	-

All of the fees of the Invesco UK Equity Income Fund are paid by the Management Company.

Based on the above figures the percentage ownership of the Master Fund is 1.88%.

(d) Activity of the Fund

Activity on the Fund since 29 February 2016:

Share Class Launch

Effective 30 March 2016 the following Share Classes were launched:

Invesco Euro Structured Equity Fund S (Annual Distribution) EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund A (Annual Distribution) EUR

Invesco India All-Cap Equity Fund

The Invesco India All-Cap Equity Fund was launched on 5 April 2016.

Share Class Launch

Effective 11 May 2016 the following Share Classes were launched:

Invesco Global Equity Income Fund C (Accumulation) EUR Hedged
Invesco Global Structured Equity Fund Z (Accumulation) EUR Hedged
Invesco US Equity Fund C (Quarterly Distribution) USD
Invesco Pan European Equity Income Fund A (Monthly Distribution - 1) SGD Hedged
Invesco Pan European Equity Income Fund A (Accumulation) USD Hedged
Invesco Global Equity Market Neutral Fund E (Accumulation) EUR
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund S (Annual Distribution) EUR Hedged
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (Quarterly Distribution - Gross Income) GBP Hedged
Invesco Asia Balanced Fund C (Monthly Distribution) USD
Invesco Global Income Fund C (Quarterly Distribution) USD Hedged
Invesco Global Targeted Returns Select Fund A (Annual Distribution) USD Hedged

Share Class Liquidation

Effective 23 May 2016 the following Share Classes were liquidated:

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund J (Monthly Distribution) USD Hedged
Invesco US High Yield Bond Fund J (Monthly Distribution) USD
Invesco Pan European High Income Fund J (Monthly Distribution) EUR

Share Class Launch

Effective 17 August 2016 the following Share Classes were launched:

Invesco Emerging Markets Quantitative Equity Fund R (Accumulation) USD
Invesco Global Equity Income Fund C (Annual Distribution) EUR Hedged
Invesco Euro Structured Equity Fund C (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Euro Structured Equity Fund C (Accumulation) USD Hedged
Invesco Pan European Structured Equity Fund C (Annual Distribution) USD
Invesco China Focus Equity Fund I (Accumulation) USD
Invesco Asian Bond Fund C (Accumulation) RMB Hedged
Invesco Asian Bond Fund S (Accumulation) USD

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(d) Activity of the Fund (continued)

Share Class Launch (continued)

Invesco Asian Bond Fund S (Accumulation) RMB Hedged
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund C (Annual Distribution) EUR Hedged
Invesco Euro Corporate Bond Fund S (Accumulation) EUR
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Quarterly Distribution) USD
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund C (Monthly Distribution) USD Hedged
Invesco US High Yield Bond Fund C (Monthly Distribution) USD
Invesco Balanced-Risk Select Fund E (Accumulation) EUR
Invesco Global Markets Strategy Fund A (Annual Distribution) EUR
Invesco Global Markets Strategy Fund E (Accumulation) EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund Z (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Global Targeted Returns Select Fund E (Accumulation) EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund R (Accumulation) EUR

Share Class Liquidation

Effective 23 August 2016 the following Share Classes were liquidated:
Invesco Emerging Markets Quantitative Equity C (Accumulation) GBP Hedged
Invesco US Structured Equity Fund A (Annual Distribution) EUR Hedged
Invesco US Structured Equity Fund I (Accumulation) EUR
Invesco US Value Equity Fund A (Accumulation) SEK
Invesco European Growth Equity Fund I (Accumulation) EUR
Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (Accumulation) GBP
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (Accumulation) GBP
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund I (Accumulation) EUR
Invesco Asia Consumer Demand Fund A (Accumulation) HKD
Invesco Asia Infrastructure Fund A (Accumulation) HKD
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A (Monthly Distribution - Gross Income) USD
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund A (Accumulation) USD Hedged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund C (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund C (Accumulation) GBP Hedged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund C (Accumulation) SEK Hedged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund I (Accumulation) USD Hedged
Invesco Asian Bond Fund C (Accumulation) GBP Hedged
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund A (Annual Distribution) EUR Hedged
Invesco Global Bond Fund A (Annual Distribution) EUR Hedged
Invesco Global Bond Fund A (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Global Bond Fund C (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund I (Accumulation) EUR
Invesco Asia Balanced Fund A (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Global Conservative Fund I (Accumulation) EUR

Share Class Launch

Effective 22 September 2016 the following Share Classes were launched:
Invesco Greater China Equity Fund C (Annual Distribution) USD
Invesco Global Targeted Returns Fund S (Accumulation) GBP Hedged

Share Class Launch

Effective 17 November 2016 the following Share Classes were launched:
Invesco US Equity Fund Z (Accumulation) GBP
Invesco Pan European Focus Equity Fund S (Accumulation) EUR
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund C (Accumulation) RMB
Invesco Global Leisure Fund A (Annual Distribution) EUR
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund C (Accumulation) RMB
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund E (Monthly Distribution) EUR Hedged
Invesco India Bond Fund A (Annual Distribution) EUR
Invesco Unconstrained Bond Fund C (Accumulation) RMB
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C (Accumulation) RMB
Invesco Global Targeted Returns Fund C (Annual Distribution) EUR

Addendum

An addendum dated 24 November 2016 was issued to the Prospectus dated 7 October 2015 and the previous addendum dated 15 December 2015.

Sub-fund Launch

Effective 7 December 2016 the following sub-funds were launched:
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(d) Activity of the Fund (continued)
Sub-fund Launch (continued)
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund
Invesco Global Moderate Allocation Fund

Share Class Liquidation
Effective 23 February 2017 the following Share Classes were liquidated:
Invesco Global Equity Income Fund C (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Global Structured Equity Fund C (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Global Structured Equity Fund I (Accumulation) EUR
Invesco Pan European Equity Fund I (Accumulation) EUR
Invesco Greater China Equity Fund A (Accumulation) CAD Hedged
Invesco Greater China Equity Fund A (Accumulation) RMB Hedged
Invesco Greater China Equity Fund C (Accumulation) AUD Hedged
Invesco Global Equity Market Neutral Fund A (Accumulation) USD Hedged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund I (Accumulation) AUD Hedged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund Z (Accumulation) USD Hedged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund Z (Accumulation) EUR
Invesco Asian Bond Fund A (Monthly Distribution - 1) CAD Hedged
Invesco Asian Bond Fund A (Monthly Distribution - 1) NZD Hedged
Invesco Asian Bond Fund A (Monthly Distribution) RMB Hedged
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund A (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund C (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Global Bond Fund I (Accumulation) JPY Hedged
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (Monthly Distribution) HKD
Invesco Asia Balanced Fund Z (Fixed Monthly Distribution) USD
Invesco Global Income Fund A (Quarterly Distribution - Gross Income) GBP Hedged
Invesco Global Income Fund Z (Annual Distribution - Gross Income) USD Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund C (Accumulation) JPY Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund I (Accumulation) JPY Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund I (Accumulation) USD Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund I (Accumulation) EUR

Share Class Launch
Effective 23 February 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (Accumulation) JPY
Invesco Greater China Equity Fund S (Accumulation) USD
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund E (Accumulation) EUR
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund A (Accumulation) USD Hedged
Invesco Asian Bond Fund S (Accumulation) RMB
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund E (Accumulation) EUR Hedged
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund S (Accumulation) USD
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (Accumulation) EUR Hedged
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund E (Accumulation) EUR Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund I (Annual Distribution - Gross Income) AUD Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund S (Accumulation) SEK Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund S (Accumulation) SGD
Invesco Global Targeted Returns Fund S (Accumulation) SGD Hedged
Invesco Global Targeted Returns Select Fund S (Accumulation) JPY Hedged

(e) Activity of the Fund since 28 February 2017:
Share Class Launch
Effective 15 March 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A (Accumulation) GBP Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A (Accumulation) HKD Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund A (Accumulation) SGD Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C (Accumulation) HKD Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C (Accumulation) SGD Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (Accumulation) EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (Accumulation) GBP Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (Accumulation) JPY Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I (Accumulation) USD Hedged

Share Class Launch
Effective 10 May 2017 the following Share Classes were launched:
Invesco Euro Equity Fund R (Accumulation) USD Hedged
Invesco Asia Opportunities Equity Fund Z (Accumulation) USD
Invesco Global Leisure Fund A (Accumulation) EUR Hedged

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(e) Activity of the Fund since 28 February 2017 (continued)

Share Class Launch (continued)

Invesco Global Leisure Fund C (Accumulation) EUR Hedged
Invesco Global Leisure Fund Z (Accumulation) USD
Invesco Euro Short Term Bond Fund Z (Accumulation) EUR
Invesco India Bond Fund E (Accumulation) EUR
Invesco India Bond Fund R (Accumulation) EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund R (Accumulation) USD Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (Accumulation) CHF Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (Accumulation) HKD Hedged
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund Z (Accumulation) SGD Hedged
Invesco Global Markets Strategy Fund C (Accumulation) USD Hedged
Invesco Global Targeted Returns Fund R (Accumulation) USD Hedged

Effective 10 May 2017 the actual administration fee was reduced on the following classes:

Share Class	Current Actual Admin Fee	Reduction	Revised Actual Admin Fee
Invesco Emerging Markets Quantitative Equity Fund Z (Accumulation) EUR	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Equity Income Fund Z (Accumulation) USD	0.23%	-0.03%	0.20%
Invesco Global Equity Income Fund Z (Annual Distribution) EUR	0.23%	-0.03%	0.20%
Invesco Global Equity Income Fund Z (Semi-Annual Distribution) USD	0.23%	-0.03%	0.20%
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund Z (Accumulation) USD	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Latin American Equity Fund Z (Accumulation) USD	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco US Equity Fund Z (Accumulation) GBP	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco US Equity Fund Z (Annual Distribution) EUR	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Pan European Equity Fund Z (Accumulation) USD Hedged	0.40%	-0.20%	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund Z (Annual Distribution) EUR	0.40%	-0.20%	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund Z (Annual Distribution) USD	0.40%	-0.20%	0.20%
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (Accumulation) EUR	0.24%	-0.09%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (Annual Distribution) GBP Hedged	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (Accumulation) JPY	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (Annual Distribution) GBP	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund Z (Accumulation) JPY	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Consumer Demand Fund Z (Accumulation) EUR	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Consumer Demand Fund Z (Accumulation) USD	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Infrastructure Fund Z (Accumulation) EUR	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Asia Infrastructure Fund Z (Accumulation) USD	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Greater China Equity Fund Z (Accumulation) EUR	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Greater China Equity Fund Z (Accumulation) USD	0.40%	-0.10%	0.30%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund Z (Annual Distribution - Gross Income) USD	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund Z (Accumulation) EUR	0.15%	-0.05%	0.10%
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C (Accumulation) EUR Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund C (Accumulation) USD	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund Z (Annual Distribution) EUR Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund Z (Annual Distribution) EUR Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund Z (Accumulation) USD	0.15%	-0.05%	0.10%
Invesco Euro Bond Fund Z (Annual Distribution) EUR	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Euro Bond Fund C (Accumulation) CHF Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Euro Bond Fund C (Accumulation) EUR	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Accumulation) EUR Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Accumulation) GBP Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Annual Distribution) USD	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Quarterly Distribution) USD	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (Accumulation) EUR Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (Quarterly Distribution - Gross Income) GBP Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund Z (Annual Distribution - Gross Income) EUR	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Annual Distribution - Gross Income) GBP Hedged	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Accumulation) RMB	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (Accumulation) USD	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund Z (Annual Distribution) EUR	0.20%	-0.10%	0.10%

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(e) Activity of the Fund since 28 February 2017 (continued)
Share Class Launch (continued)

Share Class	Current Actual Admin Fee	Reduction	Revised Actual Admin Fee
Invesco Global Unconstrained Bond Fund A (Accumulation) EUR Hedged	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund A (Accumulation) GBP	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund C (Accumulation) EUR Hedged	0.10%	0.00%	0.10%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund C (Accumulation) GBP	0.10%	0.00%	0.10%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund E (Accumulation) EUR Hedged	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco India Bond Fund Z (Accumulation) USD	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco India Bond Fund Z (Monthly Distribution - Gross Income) USD	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco US High Yield Bond Fund Z (Annual Distribution - Gross Income) EUR	0.20%	-0.10%	0.10%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund Z (Accumulation) USD	0.15%	-0.05%	0.10%
Invesco Asia Balanced Fund Z (Accumulation) EUR Hedged	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund C (Accumulation) USD Hedged	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund C (Accumulation) EUR	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund Z (Annual Distribution - Gross Income) EUR	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Income Fund C (Quarterly Distribution) USD Hedged	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Global Moderate Allocation Fund Z (Accumulation) USD	0.20%	-0.05%	0.15%
Invesco Pan European High Income Fund Z (Annual Distribution) GBP Hedged	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund Z (Accumulation) USD Hedged	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund Z (Annual Distribution) EUR	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Balanced Risk Allocation Fund Z (Accumulation) GBP Hedged	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Balanced Risk Allocation Fund Z (Accumulation) USD Hedged	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Balanced Risk Allocation Fund Z (Accumulation) EUR	0.30%	-0.10%	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund Z (Accumulation) EUR	0.30%	-0.10%	0.20%

Share Class Launch
Effective 24 May 2017 the following Share Class was launched:
Invesco Pan European High Income Fund S (Accumulation) USD Hedged

Prospectus
On the 8 June 2017 a new Prospectus was issued.

Sub-fund name change
Effective 8 June 2017 the Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund changed name to Invesco Emerging Market Structured Equity Fund
Effective 8 June 2017 the Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund changed name to Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Sub-fund Launch
Effective 14 June 2017 the following sub-funds were launched:
Invesco Euro High Yield Bond Fund
Invesco US Equity Flexible Fund

2. Summary of Significant Accounting Policies
(a) The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the format prescribed by Luxembourg regulations. Consolidated figures appearing in the Statement of Net Assets are for statistical purposes only and should not be used by investors with holdings in one or more sub-funds.

(b) Valuation of investments
Investments, including financial derivative instruments, are valued on the basis of the latest dealing price or the latest available midmarket quotation (the midpoint between the latest quoted bid and offer prices) of the securities on the relevant securities market on which the investments of the Fund are traded, quoted or dealt as at the Valuation Point on that day. Where investments of a sub-fund are both listed on a stock exchange and dealt by market makers outside the stock exchange on which the investments are listed, then the SICAV will determine the principal market for the investments in question and they are valued at the latest available price in that market. Securities which are not quoted or dealt in any stock exchange but which are dealt in on any other regulated market are valued in a manner as near as possible to that described above. If no price quotation is available for any of the securities held by a sub-fund or if the value as determined pursuant to the points above is not representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities is based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith. Short-term Money-Market Instruments are valued based on amortised cost method.

The financial statements have been prepared on the basis of the last Net Asset Values determined in the accounting period. In accordance with the Prospectus, Net Asset Values were calculated by reference to the latest available prices at 1.00 p.m. (Luxembourg time) on 28 February 2017.

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 Net Asset Values solely with a view to publication, the market prices used to value the investment portfolio would have been the closing prices on 28 February 2017 for the entire investment portfolio, including the American and European equities. However, these Net Asset Values would not have been significantly different from those shown in these audited financial statements except for the following sub-funds:

Invesco Latin American Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.52% would have been observed.
Invesco US Value Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.51% would have been observed.
Invesco Energy Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.61% would have been observed.
Invesco Gold & Precious Metals Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.50% would have been observed.

(d) Cost of sales of investments

Any surplus or deficit on sales of investments is determined on the basis of average cost.

(e) Income from investments

Dividend income is accounted for on an ex-dividend basis. Income arising on fixed interest securities and deposit interest is accrued on a day-to-day basis. Amortisation/Accretion of Premium/Discount is disclosed under the Income section on the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only). Amortisation is the process of decreasing the book value of a bond purchased at a premium until the book value is equal to the par value at the time of maturity. As the book value is reduced, it is accounted for as a reduction in net investment income. Accretion is the process of writing up the book value of a bond purchased at a discount. As the book value is increased, it is accounted for as an increase in net investment income. The Amortisation/Accretion approach provides a consistent accounting treatment over the life of bond-like assets of the capital gain or loss associated with holding these assets.

(f) Foreign exchange

Transactions in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the time of the transactions. The market value of the investments and other assets and liabilities in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the year end.

The principle exchange rates used at 28 February 2017:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AED	3.6729	HKD	7.7616	PLN	4.0690
ARS	15.4750	HUF	290.4637	RUB	58.1438
AUD	1.3028	IDR	13,336.0008	SEK	9.0213
BRL	3.1110	ILS	3.6600	SGD	1.3993
CAD	1.3175	INR	66.7187	THB	34.9055
CHF	1.0046	JPY	112.2350	TRY	3.6150
CLP	647.8100	KRW	1,130.7500	TWD	30.7235
CNY	6.8688	MXN	19.9140	ZAR	13.0350
COP	2,898.0002	MYR	4.4400		
DKK	7.0115	NOK	8.3596		
EGP	15.7500	NZD	1.3887		
EUR	0.9433	PEN	3.2520		
GBP	0.8039	PHP	50.2150		

(g) Expenses allocation

Where the Fund incurs an expense which relates to a particular sub-fund, such expense is allocated to the relevant sub-fund. In cases where an expense cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such expense is allocated between sub-funds on the basis of their respective Net Asset Values.

(h) Preliminary expenses

The preliminary expenses will be amortised over the first 5 years. Sub-funds are subject to a maximum amortisation in any accounting year of 0.05% of the average Net Asset Value. Any unamortised expenses at the end of the 5 years or liquidation date will be borne by the Management Company. Preliminary Expenses for Funds launched after October 2015 will be absorbed by the Management Company.

(i) Forward foreign exchange contracts

The unrealised gain or loss on open forward foreign exchange contracts is calculated as the difference between the contracted rate and the rate to close out the contract and is disclosed in the Statement of Net Assets (see note 8 for details). Realised gains or losses include net results on contracts which have been settled or offset on other contracts and are recorded in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only). The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts" (see note 8 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on forward foreign exchange contracts" (disclosed at year end only).

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 profits or losses resulting from NDF are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only). The NDF are normally quoted and settled in USD. The NDF are disclosed together with other forward foreign exchange contracts in note 8.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(j) Futures contracts
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 future 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 future 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 surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on future contracts" (disclosed at year end only).

(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 surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on credit default swaps" (disclosed at year end only).

(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 14 for details). The unrealized appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate swaps" (see note 14 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealized appreciation/(depreciation) on interest rate swaps" (disclosed at year end only).

(m) Equity swaps
An equity swap is a derivative transaction in which the Fund and the counterparty enter into an agreement whereby one party pays the returns generated by an equity or a basket of equities. The other party pays interest based on the agreed notional amount of the transaction. The value of equity swap transactions is the net present value of all cash flows, both inflows and outflows. Equity swaps are recorded in the Statement of Net Assets (see note 15 for details). The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity swaps" (see note 15 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on equity swaps" (disclosed at year end only).

(n) Equity variance swaps
An equity variance swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured variance of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price variance on the underlying asset with respect to the variance notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price variance of the underlying asset and the strike price multiplied by the variance notional amount. Equity variance swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity variance swaps" (see note 11 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on equity variance swaps" (disclosed at year end only).

(o) Volatility swaps
A volatility swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured volatility of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price volatility on the underlying asset with respect to the volatility notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price volatility of the underlying asset and the strike price multiplied by the volatility notional amount. Volatility swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on volatility swaps" (see note 12 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on volatility swaps" (disclosed at year end only).

(p) Inflation linked swaps
An inflation linked swap is a swap used to transfer inflation risk from one party to another through an exchange of cash flows. In an inflation linked swap, one party pays a fixed rate on a notional principal amount, while the other party pays a floating rate linked to an inflation index. Inflation linked swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on inflation linked swaps" (see note 13 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on inflation linked swaps" (disclosed at year end only).

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(q) 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 LIBOR, EURIBOR 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 (see note 16 for details) The realised gains/(losses) and change in unrealised gains and losses are shown in the "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and the "Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps" respectively in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (disclosed at year end only).

(r) 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 the 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 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/(depreciation) as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on total return swaps" (disclosed at year end only).

(s) 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 unrealised gain/(loss) on options is included in the Statement of Net Assets (see note 18 for details).

The unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options" (see note 18 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 surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on Options" (disclosed at year end only).

(t) Swaption
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 unrealised appreciation/(depreciation) is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options" (see note 18 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 surplus/(deficit) on disposal of investments, derivatives and foreign currencies" and "Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on Options" (disclosed at year end only).

(u) Margin Accounts
Margin accounts represent the variation margin held at brokers for futures contracts and for interest rate swaps.

(v) Cross Investments
Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the consolidated figures. At 28 February 2017, the total cross sub-fund investment holdings on Invesco Global Conservative Fund amounted to EUR 4,459,500 (USD equivalent (using year end rate 1 USD = EUR 0.9433) is USD 4,728,053) and on Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund amounted to USD 1,241,513. Therefore the Total Consolidated Net Assets at year end, if these cross investment holdings were eliminated would have amounted to USD 45,207,173,428.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(w) Capital gains tax on investment

By investing in China A-shares and other permitted securities in China including corporate and government bonds, securities investment funds and warrants listed on the China stock exchanges (together "China securities"), the sub-funds were subject to withholding and other taxes imposed under China tax law or regulations. Specifically, the sub-funds income from interests, dividends and profit distributions sourced from China Securities, received by QFII on behalf of the relevant sub-fund, was generally subject to Chinese withholding tax at a rate of 10% in the absence of an applicable tax treaty. In addition, given the uncertainty surrounding the sub-funds potential China tax liabilities, in determining the Net Asset Value of the Invesco Asia Infrastructure Fund, Invesco Asia Opportunities Fund and Invesco Asia Consumer Demand Fund, a provision was made in the amount of 10% of capital gains for potential China capital gains tax from its date of inception to November 2014.

At that date, the China Securities Regulatory Commission (CSRC), Ministry of Finance (MOF), and the State Administration of Taxation (SAT), acting with State Council's approval, jointly announced that foreign investors will be temporarily exempt from tax on capital gains derived from the trading of A-shares under Shanghai-Hong Kong Stock Connect (Stock Connect) program in relation to disposals made on or after that date. Circular 79 issued on 17 November 2014 also clarified that 10% capital gains tax would be applicable in relation to realised capital gains earned on disposals of China A-shares that had taken place during the five years prior to that date. As a result, there is no provision for potential China capital gains tax for the year ended 28 February 2017.

3. Management and Investment Adviser 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 seeks investment advice from, as appropriate, Invesco Advisers Inc. in the United States, Invesco Asset Management Deutschland GmbH in Germany, Invesco Asset Management Limited in the United Kingdom, Invesco Asset Management (Japan) Limited, Invesco Canada Ltd., Invesco Hong Kong Limited and Invesco Asset Management Singapore Ltd.

For its services the Management Company is paid by the Fund a percentage of the Net Asset Value of each share class of each sub-fund as set out in the table below:

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes a 1% Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class J	Management Fee Class R (includes a 0.7% Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class Z
EQUITY FUNDS								
Global								
Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.25%	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Global Opportunities Fund	1.40%	n/a	0.90%	n/a	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	1.60%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	2.30%	n/a	0.80%
Invesco Global Structured Equity Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	1.70%	0.50%	0.50%
America								
Invesco Latin American Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco US Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco US Structured Equity Fund	1.00%	2.00%	0.60%	1.50%	n/a	1.70%	n/a	0.50%
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	0.70%	2.25%	n/a	2.10%	n/a	n/a
Europe								
Invesco Emerging Europe Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco Euro Equity Fund	1.50%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
Invesco European Growth Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Euro Structured Equity Fund	1.30%	n/a	0.80%	n/a	n/a	2.00%	0.65%	0.65%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.00%	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
Invesco Pan European Equity Income Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	n/a
Invesco Pan European Structured Equity Fund	1.30%	2.30%	0.80%	2.25%	n/a	2.00%	0.65%	0.65%
Japan								
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Japanese Value Equity Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	2.10%	n/a	n/a
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Asia								
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Asia Infrastructure Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	n/a
Invesco Asian Focus Equity Fund	1.50%	n/a	0.60%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	n/a
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	1.25%	2.25%	n/a	2.45%	n/a	n/a
Invesco Greater China Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	0.75%	0.75%
Invesco India All Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco India Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	n/a

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Adviser Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes a 1% Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class J	Management Fee Class R (includes a 0.7% Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class Z
THEME FUNDS								
Invesco Energy Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	n/a
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Leisure Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	2.20%	n/a	n/a
Invesco Gold & Precious Metals Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	2.20%	n/a	n/a
OTHER EQUITY FUNDS								
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
RESERVE FUNDS								
Invesco Euro Reserve Fund	0.35%	n/a	0.15%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco USD Reserve Fund	0.45%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
BOND FUNDS								
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.75%	n/a	0.50%	1.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a
Invesco Asian Bond Fund	1.00%	n/a	0.75%	1.25%	n/a	1.70%	0.50%	n/a
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.00%	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	2.20%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	n/a	n/a	1.95%	0.63%	0.63%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	1.75%	0.50%	0.90%	n/a	1.45%	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	2.00%	0.65%	1.25%	n/a	1.70%	0.50%	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.70%	1.70%	0.40%	0.90%	n/a	1.40%	0.36%	n/a
Invesco Global Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	n/a	1.45%	n/a	0.38%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	0.60%	1.00%	n/a	1.45%	0.38%	0.38%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	1.00%	2.00%	0.65%	1.25%	1.00%	1.70%	n/a	0.50%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	n/a	1.45%	n/a	n/a
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.25%	n/a	1.70%	n/a	n/a
Invesco Strategic Income Fund	1.10%	n/a	0.70%	1.50%	n/a	1.80%	n/a	0.55%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.625%	n/a	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.32%
Invesco Unconstrained Bond Fund	1.10%	n/a	0.70%	1.50%	n/a	1.80%	n/a	0.55%
Invesco US High Yield Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	1.25%	1.95%	n/a	0.62%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.80%	n/a	0.55%	1.05%	n/a	1.50%	0.40%	0.40%
MIXED ASSETS FUNDS								
Invesco Asia Balanced Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Moderate Allocation Fund	1.15%	n/a	0.75%	1.60%	n/a	1.85%	n/a	0.58%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	2.25%	0.80%	1.75%	1.25%	1.95%	n/a	0.62%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS								
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	1.95%	0.62%	0.62%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Absolute Return Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.75%	n/a	2.10%	n/a	0.70%
Invesco Global Conservative Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	1.70%	0.50%	n/a
Invesco Global Markets Strategy Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	1.95%	n/a	0.62%
Invesco Global Targeted Returns Fund	1.40%	2.40%	0.90%	1.90%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	2.10%	0.70%	0.70%
FEEDER FUNDS								
Invesco UK Equity Income Fund	0.00%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%

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 Adviser are paid out of the Management Company's remuneration.

For the year under review, the Management Company partially waived the management fee and operational fees for the Invesco USD Reserve Fund.
For the year under review, the Management Company partially waived the management and service agent fee for the Invesco Euro Reserve Fund.

All of the fees of the Invesco UK Equity Income Fund are paid by the Management Company.

There is no annual management fee charged for "I" Shares.

There were no J share classes active at 28 February 2017. However, as some J share classes were in operation during the reporting period the applicable fee rates have been detailed above.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees

Service Agent Fees**

Sub-fund	Service Agent fees Class A*	Service Agent fees Class B*	Service Agent fees Class C*	Service Agent fees Class E*	Service Agent fees Class J*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class Z*
EQUITY FUNDS								
Global								
Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Global Equity Income Fund	0.23%	n/a	0.15%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.23%
Invesco Global Opportunities Fund	0.20%	n/a	0.10%	n/a	n/a	0.20%	n/a	0.10%
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Global Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
America								
Invesco Latin American Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco US Equity Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco US Structured Equity Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco US Value Equity Fund	0.22%	n/a	0.12%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a
Europe								
Invesco Emerging Europe Equity Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco Euro Equity Fund	0.10%	n/a	0.05%	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
Invesco European Growth Equity Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco Euro Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	0.40%
Invesco Pan European Equity Income Fund	0.10%	n/a	0.00%	0.20%	n/a	0.10%	n/a	0.10%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	n/a
Invesco Pan European Structured Equity Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
Japan								
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0.24%	n/a	0.12%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.24%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Japanese Value Equity Fund	0.22%	n/a	0.11%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	n/a	0.40%
Asia								
Invesco Asia Consumer Demand Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	0.40%
Invesco Asia Infrastructure Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	0.40%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	n/a
Invesco Asian Focus Equity Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a
Invesco China Focus Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a
Invesco Greater China Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	0.40%
Invesco India All Cap Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco India Equity Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	n/a	n/a
THEME FUNDS								
Invesco Energy Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.30%
Invesco Global Leisure Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a
Invesco Gold & Precious Metals Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a
OTHER EQUITY FUNDS								
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	0.15%

** See note 1 for details of reduction in actual administration fees effective 10 May 2017.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees (continued)

Service Agent Fees (continued)**

Sub-fund	Service Agent fees Class A*	Service Agent fees Class B*	Service Agent fees Class C*	Service Agent fees Class E*	Service Agent fees Class J*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class Z*
RESERVE FUNDS								
Invesco Euro Reserve Fund	0.05%	n/a	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco USD Reserve Fund	0.00%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
BOND FUNDS								
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a
Invesco Asian Bond Fund	0.10%	n/a	0.05%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	n/a	n/a	0.15%	0.05%	0.15%
Invesco Euro Bond Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.10%	0.10%	0.05%	0.10%	n/a	0.10%	0.05%	n/a
Invesco Global Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	0.20%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco India Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a
Invesco Strategic Income Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.10%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Unconstrained Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.10%
Invesco US High Yield Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	0.15%
MIXED ASSETS FUNDS								
Invesco Asia Balanced Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Global Income Fund	0.30%	n/a	0.30%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Global Moderate Allocation Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund	0.30%	0.30%	0.20%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	0.30%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS								
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.30%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Global Absolute Return Fund	0.15%	n/a	0.15%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	0.15%
Invesco Global Conservative Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a
Invesco Global Markets Strategy Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	0.20%
Invesco Global Targeted Returns Fund	0.10%	0.10%	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	0.10%
FEEDER FUNDS								
Invesco UK Equity Income Fund	0.00%	n/a	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%

The rates stated are the actual rates charged over the reporting period. The maximum rates that may be charged are detailed in the Prospectus for each sub-fund. There is no annual service agent fee charged for "I" shares.

*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 and fees incurred in places where the Fund is registered. Each of these fees shall be calculated on each Business Day on the Net Asset Value of the sub-funds (at a rate which shall be agreed from time to time with the Management Company) and paid monthly. Additionally, the Management Company reimburses the expenses of the Fund's Hong Kong Sub-Distributor and Representative.

** See note 1 for details of reduction in actual administration fees effective 10 May 2017.

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees (continued)

The Custodian will be paid a fee calculated on a monthly basis at a rate of up to a maximum of 0.0075% per annum of the Net Asset Value of each sub-fund on the last Business Day of each calendar month (or at such higher rate as the Custodian and the SICAV may at any time agree), plus VAT (if any) and will be paid monthly. In addition, the Custodian will charge each sub-fund safekeeping and servicing fees at varying rates, depending on the country in which the assets of a sub-fund are held and currently ranging from 0.001% to 0.45% of the Net Asset Value of the assets invested in such country, plus VAT (if any), together with charges at normal commercial rates in respect of investment transactions, as agreed with the SICAV from time to time. Sub-custodian fees are paid out of these safekeeping and servicing fees.

There were no J share classes active at 28 February 2017. However, as some J share classes were in operation during the reporting period the applicable fee rates have been detailed above.

Capped Funds
The Management Company has agreed to cap operational expenses charged to the following sub-funds at its discretion, at the following annual rates:

Sub-fund	Date since capping is in place	Cap on Operational Expenses
Invesco Gold & Precious Metals Fund	21/06/2010	0.15%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	21/06/2010	0.05%
Invesco Latin American Equity Fund	11/08/2010	0.15%
Invesco Pan European Equity Income Fund	01/09/2010	0.05%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	09/10/2009	0.05%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	04/05/2011	0.05%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	07/07/2011	0.15%
Invesco China Focus Equity Fund	15/12/2011	0.05%
Invesco Asian Bond Fund	15/12/2011	0.05%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	01/03/2012	0.05%
Invesco US Equity Fund	27/06/2012	0.15%
Invesco Asian Focus Equity Fund	27/06/2012	0.20%
Invesco US High Yield Bond Fund	27/06/2012	0.20%
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	27/06/2012	0.15%
Invesco India Bond Fund	23/04/2014	0.10%
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund*	18/09/2014	0.10%

*Cap is on the operational expenses which are inclusive of custodian and custody transaction charges.

The Management Company has agreed to cap total expenses charged to the following sub-funds, at its discretion at the following ongoing rates:

Sub-fund	Date since capping is in place	Ongoing Charge Level Cap (A Class)
Invesco Balanced Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%
Invesco Global Income Fund	10/12/2014	1.65%
Invesco Global Opportunities Fund	20/05/2015	1.75%
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	17/06/2015	1.70%
Invesco Global Markets Strategy Fund	16/09/2015	1.70%
Invesco Euro Equity Fund	02/10/2015	1.72%
Invesco Euro Structured Equity Fund	07/10/2015	1.65%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	27/11/2015	1.65%
Invesco Strategic Income Fund	15/12/2015	1.40%
Invesco Unconstrained Bond Fund	15/12/2015	1.40%
Invesco India All Cap Equity Fund	05/04/2016	2.10%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	07/12/2016	1.75%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	07/12/2016	1.70%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	07/12/2016	1.60%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	07/12/2016	1.10%
Invesco Global Moderate Allocation Fund	07/12/2016	1.50%

5. Tax Status

The Fund is registered under Luxembourg law as a collective investment undertaking. Accordingly, no Luxembourg income or capital gains tax is at present payable by the Fund. It is, however, subject to an annual "taxe d'abonnement" calculated at an annual rate of 0.05% of the Net Asset Value. The two Reserve sub-funds and "I" and "S" share classes are subject to a reduced annual rate of 0.01% of the Net Asset Value, such tax being payable quarterly on the basis of the Net Asset Value of the sub-funds at the end of the relevant quarter.

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.

Notes to the Financial Statements (continued)

6. Reimbursment of Withholding tax reclaim

The sub-funds on the table below received cash payments corresponding to the reimbursements of formerly overpaid withholding tax on dividends during the year ended 28 February 2017. These reimbursements have been posted to the "Other Income" caption on the Statement of Operations and Changes in Net Assets for each relevant sub-fund.

Sub-fund	Currency of reimbursement	Amount of reimbursement	Base currency of sub-fund	Amount of reimbursement in Base currency of sub-fund
Invesco European Growth Equity Fund	EUR	183,190	EUR	183,190
Invesco Global Equity Income Fund	EUR	246,620	USD	266,310
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	EUR	94,925	USD	101,256
Invesco Global Structured Equity Fund	EUR	27,493	USD	29,327
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	7,299,434	EUR	7,299,434
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	90,732	EUR	90,732
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	40,663	EUR	40,663
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	1,287,015	EUR	1,287,015
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	232,132	EUR	232,132
Invesco Pan European Structured Equity Fund	EUR	4,073,970	EUR	4,073,970

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 2017:

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2016 to 28 February 2017
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD-1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	5.90 cents per share	5.90 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	CAD	A-MD-1 CAD Hgd	4.70 cents per share	4.70 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	NZD	A-MD-1 NZD Hgd	6.50 cents per share	6.50 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
Invesco Global Structured Equity Fund	USD	A-MD-1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2017
	CAD	A-MD-1 CAD Hgd	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2017
	NZD	A-MD-1 NZD Hgd	6.20 cents per share	6.20 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2017
	SGD	A-MD-1 SGD Hgd	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 1 June 2016 to 28 February 2017
	USD	A-MD-1 USD Hgd	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2017
Invesco Pan European Structured Equity Fund	USD	A-MD-1 USD Hgd	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
Invesco Asia Infrastructure Fund	USD	A-MD-1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	5.70 cents per share	5.70 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	CAD	A-MD-1 CAD Hgd	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	NZD	A-MD-1 NZD Hgd	6.30 cents per share	6.30 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	SGD	A-MD-1 SGD Hgd	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD-1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
Invesco Asian Bond Fund	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
	CAD	A-MD-1 CAD Hgd	4.00 cents per share	4.00 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
	NZD	A-MD-1 NZD Hgd	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	USD	A-MD	5.50%	6.25% from 1 March 2015 to 31 May 2016 6.00% from 1 June 2016 to 31 August 2016 5.75% from 1 September 2016 to 30 November 2016 5.50% from 1 December 2016 to 28 February 2017
	AUD	A MD-1 AUD Hgd	5.17 cents per share	5.17 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	USD	R-MD	4.80%	5.55% from 1 March 2015 to 31 May 2016 5.30% from 1 June 2016 to 31 August 2016 5.05% from 1 September 2016 to 30 November 2016 4.80% from 1 December 2016 to 28 February 2017

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 2016 to 28 February 2017
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	5.00%	5.25% from 1 March 2016 to 31 May 2016 5.00% from 1 June 2016 to 28 February 2017
	USD	R-MD	4.30%	4.55% from 1 March 2016 to 31 May 2016 4.30% from 1 June 2016 to 28 February 2017
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	A-MD	3.00%	3.50% from 1 March 2016 to 31 August 2016 3.00% from 1 September 2016 to 28 February 2017
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	6.00%	7.00% from 1 September 2015 to 31 August 2016 6.75% from 1 September 2016 to 30 November 2016 5.75% from 1 December 2016 to 28 February 2017
	USD	A-MD-1	6.70 cents per share	6.70 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	SGD	A-MD-1 SGD Hgd	6.70 cents per share	6.70 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	5.75%	6.25% from 1 March 2016 to 31 August 2016 6.00% from 1 September 2016 to 30 November 2016 5.75% from 1 December 2016 to 28 February 2017
	USD	A-MD-1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 December 2015 to 28 February 2017
	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	7.20 cents per share	7.20 cents per share from 1 December 2015 to 28 February 2017
	CAD	A-MD-1 CAD Hgd	6.00 cents per share	6.00 cents per share from 1 December 2015 to 28 February 2017
	NZD	A-MD-1 NZD Hgd	7.80 cents per share	7.80 cents per share from 1 December 2015 to 28 February 2017
Invesco Asia Balanced Fund	USD	A-MD	3.62%	3.62% from 1 March 2016 to 28 February 2017
	USD	A-MD-1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2016 to 28 February 2017
	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	4.60 cents per share	4.60 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
	CAD	A-MD-1 CAD Hgd	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
	NZD	A-MD-1 NZD Hgd	5.10 cents per share	5.10 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
	USD	Z-MD	4.25%	4.25% from 1 March 2016 to 28 February 2017
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	A-MD-1	4.10 cent per share	4.10 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017
	AUD	A-MD-1 AUD Hgd	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	CAD	A-MD-1 CAD Hgd	4.50 cents per share	4.50 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	NZD	A-MD-1 NZD Hgd	6.40 cents per share	6.40 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	CNY	A-MD-1 RMB Hgd	0.637 yuan per share	0.637 yuan per share from 1 March 2016 to 28 February 2017
	SGD	A-MD-1 SGD Hgd	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 11 November 2015 to 28 February 2017
	USD	A-MD-1 USD Hgd	4.10 cent per share	4.10 cents per share from 1 October 2015 to 28 February 2017

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

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Equity Income Fund				
A-AD EUR	EUR	0.1869	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0381	31 March 2016	11 April 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0363	29 April 2016	11 May 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0613	31 May 2016	13 June 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0277	30 June 2016	11 July 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0070	29 July 2016	11 August 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0375	31 August 2016	12 September 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0144	30 September 2016	11 October 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0105	31 October 2016	11 November 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0178	30 November 2016	12 December 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0157	30 December 2016	11 January 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0051	31 January 2017	13 February 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0273	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1	USD	0.0430	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	USD	0.0430	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	USD	0.0430	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	USD	0.0430	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	USD	0.0430	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	USD	0.0430	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	USD	0.0430	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	USD	0.0430	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	USD	0.0430	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	USD	0.0430	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	USD	0.0430	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	USD	0.0430	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0590	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0470	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0650	28 February 2017*	13 March 2017
A-SD	USD	0.2053	31 August 2016	21 September 2016
A-SD	USD	0.0222	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD EUR Hgd	EUR	0.0626	28 February 2017*	21 March 2017

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)				
Z-AD EUR	EUR	0.3048	28 February 2017*	21 March 2017
Z-SD	USD	0.1878	31 August 2016	21 September 2016
Z-SD	USD	0.0536	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Global Structured Equity Fund				
A-AD	USD	0.3834	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD EUR Hgd	EUR	0.0847	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD-1	USD	0.0420	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	USD	0.0420	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	USD	0.0420	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	USD	0.0420	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	USD	0.0420	28 February 2017*	13 March 2017
C-AD	USD	0.5926	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD EUR	EUR	0.1226	28 February 2017*	21 March 2017
S-AD EUR Hgd	EUR	0.1504	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco US Equity Fund				
C-QD	USD	0.0236	31 August 2016	21 September 2016
C-QD	USD	0.0146	30 November 2016	21 December 2016
C-QD	USD	0.0062	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD EUR	EUR	0.1068	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.0970	31 August 2016	21 September 2016
A-SD	USD	0.0019	28 February 2017*	21 March 2017
C-SD	USD	0.2135	31 August 2016	21 September 2016
C-SD	USD	0.1313	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1322	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD Gross Income	EUR	0.2964	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco European Growth Equity Fund				
Z-AD	EUR	0.1520	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Euro Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0524	28 February 2017*	21 March 2017
S-AD	EUR	0.1253	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2394	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD USD	USD	0.2578	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD	EUR	0.3525	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD	EUR	0.2606	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD USD	USD	0.2063	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	28 February 2017*	13 March 2017

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-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0620	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0450	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0450	28 February 2017*	13 March 2017
A-SD	EUR	0.2197	31 August 2016	21 September 2016
A-SD Gross Income	EUR	0.2767	31 August 2016	21 September 2016
A-SD Gross Income	EUR	0.0786	28 February 2017*	21 March 2017
C-QD Gross Income	EUR	0.1595	31 May 2016	21 June 2016
C-QD Gross Income	EUR	0.0648	31 August 2016	21 September 2016
C-QD Gross Income	EUR	0.0278	30 November 2016	21 December 2016
C-QD Gross Income	EUR	0.0363	28 February 2017*	21 March 2017
Z-SD	EUR	0.2687	31 August 2016	21 September 2016
Z-SD	EUR	0.0346	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2653	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				
A-AD	USD	0.0766	28 February 2017*	21 March 2017

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 Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2100	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD EUR Portfolio Hgd	EUR	0.1526	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0440	28 February 2017*	13 March 2017
C-AD	EUR	0.1711	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD EUR Portfolio Hgd	EUR	0.2136	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD USD	USD	0.0207	28 February 2017*	21 March 2017
S-AD	EUR	0.2027	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD	EUR	0.2652	28 February 2017*	21 March 2017
Z-QD Gross Income	EUR	0.1634	31 May 2016	21 June 2016
Z-QD Gross Income	EUR	0.0898	31 August 2016	21 September 2016
Z-QD Gross Income	EUR	0.0359	30 November 2016	21 December 2016
Z-QD Gross Income	EUR	0.0442	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				
A-AD EUR	EUR	0.0066	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Japanese Value Equity Fund				
A-SD	JPY	0.5069	31 August 2016	21 September 2016
C-AD USD	USD	0.0932	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A-SD	USD	0.0160	31 August 2016	21 September 2016
Invesco Asia Infrastructure Fund				
A-MD-1	USD	0.0420	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	USD	0.0420	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	USD	0.0420	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	USD	0.0420	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	USD	0.0420	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0570	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	29 July 2016	11 August 2016

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Infrastructure Fund (continued)				
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0440	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0630	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0420	28 February 2017*	13 March 2017
A-SD	USD	0.0939	31 August 2016	21 September 2016
Invesco Greater China Equity Fund				
A-AD EUR	EUR	0.0608	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD EUR Hgd	EUR	0.0590	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				
A-MD Gross Income	USD	0.0580	31 March 2016	11 April 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0292	29 April 2016	11 May 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0276	31 May 2016	13 June 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0583	30 June 2016	11 July 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0189	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	USD	0.0420	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	USD	0.0420	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	USD	0.0420	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	USD	0.0420	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	USD	0.0420	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	USD	0.0420	28 February 2017*	13 March 2017
A-QD	USD	0.0623	31 May 2016	21 June 2016
A-QD	USD	0.0491	31 August 2016	21 September 2016
A-QD	USD	0.0446	30 November 2016	21 December 2016
A-QD	USD	0.0311	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD Gross Income	USD	0.1063	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income	USD	0.0951	31 August 2016	21 September 2016
A-QD Gross Income	USD	0.0788	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income	USD	0.0730	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.1081	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0959	31 August 2016	21 September 2016

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-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0824	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0725	28 February 2017*	21 March 2017
C-QD Gross Income	USD	0.1085	31 May 2016	21 June 2016
C-QD Gross Income	USD	0.0972	31 August 2016	21 September 2016
C-QD Gross Income	USD	0.0808	30 November 2016	21 December 2016
C-QD Gross Income	USD	0.0749	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD Gross Income	USD	0.3664	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
A-AD	EUR	0.3312	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD	EUR	0.0880	31 May 2016	21 June 2016
A-QD	EUR	0.0824	31 August 2016	21 September 2016
A-QD	EUR	0.0795	30 November 2016	21 December 2016
A-QD	EUR	0.0778	28 February 2017*	21 March 2017
C-QD USD Hgd	USD	0.1091	31 May 2016	21 June 2016
C-QD USD Hgd	USD	0.0977	31 August 2016	21 September 2016
C-QD USD Hgd	USD	0.0919	30 November 2016	21 December 2016
C-QD USD Hgd	USD	0.0938	28 February 2017*	21 March 2017
E-QD	EUR	0.0820	31 May 2016	21 June 2016
E-QD	EUR	0.0762	31 August 2016	21 September 2016
E-QD	EUR	0.0733	30 November 2016	21 December 2016
E-QD	EUR	0.0717	28 February 2017*	21 March 2017
S-AD	EUR	0.3800	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Asian Bond Fund				
A-AD EUR	EUR	0.5338	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	USD	0.0578	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	USD	0.0394	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	USD	0.0442	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	USD	0.0399	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	USD	0.0206	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	USD	0.0652	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	USD	0.0394	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	USD	0.0347	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	USD	0.0290	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	USD	0.0288	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	USD	0.0282	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	USD	0.0281	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD HKD	HKD	0.5746	31 March 2016	11 April 2016
A-MD HKD	HKD	0.3918	29 April 2016	11 May 2016
A-MD HKD	HKD	0.4404	31 May 2016	13 June 2016
A-MD HKD	HKD	0.3973	30 June 2016	11 July 2016
A-MD HKD	HKD	0.2056	29 July 2016	11 August 2016
A-MD HKD	HKD	0.6493	31 August 2016	12 September 2016
A-MD HKD	HKD	0.3931	30 September 2016	11 October 2016
A-MD HKD	HKD	0.3459	31 October 2016	11 November 2016
A-MD HKD	HKD	0.2893	30 November 2016	12 December 2016
A-MD HKD	HKD	0.2861	30 December 2016	11 January 2017
A-MD HKD	HKD	0.2808	31 January 2017	13 February 2017
A-MD HKD	HKD	0.2802	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD RMB Hgd	CNY	0.6183	31 March 2016	11 April 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.4247	29 April 2016	11 May 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.4807	31 May 2016	13 June 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.4345	30 June 2016	11 July 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.2236	29 July 2016	11 August 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.7259	31 August 2016	12 September 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.4289	30 September 2016	11 October 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.3812	31 October 2016	11 November 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.3196	30 November 2016	12 December 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.3162	30 December 2016	11 January 2017
A-MD RMB Hgd	CNY	0.3109	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	31 May 2016	13 June 2016

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Bond Fund (continued)				
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0520	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0400	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0580	31 January 2017	13 February 2017
R-MD	USD	0.0508	31 March 2016	11 April 2016
R-MD	USD	0.0331	29 April 2016	11 May 2016
R-MD	USD	0.0372	31 May 2016	13 June 2016
R-MD	USD	0.0334	30 June 2016	11 July 2016
R-MD	USD	0.0147	29 July 2016	11 August 2016
R-MD	USD	0.0574	31 August 2016	12 September 2016
R-MD	USD	0.0328	30 September 2016	11 October 2016
R-MD	USD	0.0280	31 October 2016	11 November 2016
R-MD	USD	0.0227	30 November 2016	12 December 2016
R-MD	USD	0.0225	30 December 2016	11 January 2017
R-MD	USD	0.0216	31 January 2017	13 February 2017
R-MD	USD	0.0222	28 February 2017*	13 March 2017
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund				
A-AD EUR	EUR	0.3839	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	USD	0.0370	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	USD	0.0377	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	USD	0.0355	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	USD	0.0357	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	USD	0.0354	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	USD	0.0356	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	USD	0.0343	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	USD	0.0340	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	USD	0.0317	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	USD	0.0307	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	USD	0.0311	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	USD	0.0316	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0202	31 March 2016	11 April 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0177	29 April 2016	11 May 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0152	31 May 2016	13 June 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0124	30 June 2016	11 July 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0426	29 July 2016	11 August 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0109	31 August 2016	12 September 2016

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund (continued)				
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0094	30 September 2016	11 October 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0160	31 October 2016	11 November 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0166	30 November 2016	12 December 2016
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0167	30 December 2016	11 January 2017
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0491	31 January 2017	13 February 2017
A-MD EUR Hgd	EUR	0.0210	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD HKD	HKD	0.2427	31 March 2016	11 April 2016
A-MD HKD	HKD	0.2095	29 April 2016	11 May 2016
A-MD HKD	HKD	0.1755	31 May 2016	13 June 2016
A-MD HKD	HKD	0.1443	30 June 2016	11 July 2016
A-MD HKD	HKD	0.5004	29 July 2016	11 August 2016
A-MD HKD	HKD	0.1280	31 August 2016	12 September 2016
A-MD HKD	HKD	0.1109	30 September 2016	11 October 2016
A-MD HKD	HKD	0.1877	31 October 2016	11 November 2016
A-MD HKD	HKD	0.1939	30 November 2016	12 December 2016
A-MD HKD	HKD	0.1985	30 December 2016	11 January 2017
A-MD HKD	HKD	0.5950	31 January 2017	13 February 2017
A-MD HKD	HKD	0.2499	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0517	28 February 2017*	13 March 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0236	31 March 2016	11 April 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0204	29 April 2016	11 May 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0168	31 May 2016	13 June 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0133	30 June 2016	11 July 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0531	29 July 2016	11 August 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0109	31 August 2016	12 September 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0093	30 September 2016	11 October 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0179	31 October 2016	11 November 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0190	30 November 2016	12 December 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0192	30 December 2016	11 January 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0617	31 January 2017	13 February 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0250	28 February 2017*	13 March 2017
R-MD	USD	0.0292	31 March 2016	11 April 2016
R-MD	USD	0.0298	29 April 2016	11 May 2016
R-MD	USD	0.0281	31 May 2016	13 June 2016
R-MD	USD	0.0280	30 June 2016	11 July 2016
R-MD	USD	0.0278	29 July 2016	11 August 2016
R-MD	USD	0.0280	31 August 2016	12 September 2016
R-MD	USD	0.0268	30 September 2016	11 October 2016
R-MD	USD	0.0266	31 October 2016	11 November 2016
R-MD	USD	0.0247	30 November 2016	12 December 2016
R-MD	USD	0.0238	30 December 2016	11 January 2017
R-MD	USD	0.0241	31 January 2017	13 February 2017
R-MD	USD	0.0245	28 February 2017*	13 March 2017
Z-AD EUR Hgd	EUR	0.4020	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0434	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	USD	0.0439	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	USD	0.0437	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	USD	0.0421	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	USD	0.0427	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	USD	0.0431	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	USD	0.0430	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	USD	0.0428	31 October 2016	11 November 2016

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	0.0416	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	USD	0.0419	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	USD	0.0424	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	USD	0.0428	28 February 2017*	13 March 2017
C-AD EUR Hgd	EUR	0.3172	28 February 2017*	21 March 2017
C-MD	USD	0.0577	31 March 2016	11 April 2016
C-MD	USD	0.0429	29 April 2016	11 May 2016
C-MD	USD	0.0540	31 May 2016	13 June 2016
C-MD	USD	0.0476	30 June 2016	11 July 2016
C-MD	USD	0.0609	29 July 2016	11 August 2016
C-MD	USD	0.0574	31 August 2016	12 September 2016
C-MD	USD	0.0526	30 September 2016	11 October 2016
C-MD	USD	0.0569	31 October 2016	11 November 2016
C-MD	USD	0.0437	30 November 2016	12 December 2016
C-MD	USD	0.0531	30 December 2016	11 January 2017
C-MD	USD	0.0516	31 January 2017	13 February 2017
C-MD	USD	0.0455	28 February 2017*	13 March 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0291	31 March 2016	11 April 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0298	29 April 2016	11 May 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0395	31 May 2016	13 June 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0340	30 June 2016	11 July 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0454	29 July 2016	11 August 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0415	31 August 2016	12 September 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0380	30 September 2016	11 October 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0415	31 October 2016	11 November 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0304	30 November 2016	12 December 2016
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0383	30 December 2016	11 January 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0357	31 January 2017	13 February 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0320	28 February 2017*	13 March 2017
R-MD	USD	0.0376	31 March 2016	11 April 2016
R-MD	USD	0.0381	29 April 2016	11 May 2016
R-MD	USD	0.0379	31 May 2016	13 June 2016
R-MD	USD	0.0362	30 June 2016	11 July 2016
R-MD	USD	0.0367	29 July 2016	11 August 2016
R-MD	USD	0.0371	31 August 2016	12 September 2016
R-MD	USD	0.0370	30 September 2016	11 October 2016
R-MD	USD	0.0368	31 October 2016	11 November 2016
R-MD	USD	0.0358	30 November 2016	12 December 2016
R-MD	USD	0.0361	30 December 2016	11 January 2017
R-MD	USD	0.0364	31 January 2017	13 February 2017
R-MD	USD	0.0368	28 February 2017*	13 March 2017
Z-AD EUR Hgd	EUR	0.6245	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A-AD EUR Hgd	EUR	0.1335	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD EUR Hgd	EUR	0.1461	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0350	31 August 2016	21 September 2016
A-SD	EUR	0.0363	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD	EUR	0.1816	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Euro Corporate Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1850	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	EUR	0.0170	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	EUR	0.0162	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	EUR	0.0177	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	EUR	0.0159	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	EUR	0.0160	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	EUR	0.0178	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	EUR	0.0157	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	EUR	0.0166	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	EUR	0.0165	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	EUR	0.0175	30 December 2016	11 January 2017

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Euro Corporate Bond Fund (continued)				
A-MD	EUR	0.0184	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	EUR	0.0172	28 February 2017*	13 March 2017
C-AD	EUR	0.1946	28 February 2017*	21 March 2017
R-MD	EUR	0.0086	31 March 2016	11 April 2016
R-MD	EUR	0.0082	29 April 2016	11 May 2016
R-MD	EUR	0.0089	31 May 2016	13 June 2016
R-MD	EUR	0.0077	30 June 2016	11 July 2016
R-MD	EUR	0.0079	29 July 2016	11 August 2016
R-MD	EUR	0.0086	31 August 2016	12 September 2016
R-MD	EUR	0.0074	30 September 2016	11 October 2016
R-MD	EUR	0.0080	31 October 2016	11 November 2016
R-MD	EUR	0.0083	30 November 2016	12 December 2016
R-MD	EUR	0.0092	30 December 2016	11 January 2017
R-MD	EUR	0.0095	31 January 2017	13 February 2017
R-MD	EUR	0.0093	28 February 2017*	13 March 2017
Z-AD	EUR	0.2216	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
A-AD	EUR	0.0436	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Global Bond Fund				
A-AD EUR	EUR	0.0787	28 February 2017*	21 March 2017
A-SD	USD	0.0165	31 August 2016	21 September 2016
A-SD	USD	0.0195	28 February 2017*	21 March 2017
Z-SD	USD	0.0479	31 August 2016	21 September 2016
Z-SD	USD	0.0528	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.3478	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD EUR	EUR	0.3834	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD EUR Hgd	EUR	0.3087	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	USD	0.0336	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	USD	0.0303	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	USD	0.0331	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	USD	0.0292	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	USD	0.0280	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	USD	0.0293	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	USD	0.0265	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	USD	0.0272	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	USD	0.0257	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	USD	0.0263	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	USD	0.0274	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	USD	0.0263	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0378	31 March 2016	11 April 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0344	29 April 2016	11 May 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0375	31 May 2016	13 June 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0335	30 June 2016	11 July 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0323	29 July 2016	11 August 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0349	31 August 2016	12 September 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0313	30 September 2016	11 October 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0321	31 October 2016	11 November 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0303	30 November 2016	12 December 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0307	30 December 2016	11 January 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0323	31 January 2017	13 February 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0302	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD HKD	HKD	0.3288	31 March 2016	11 April 2016
A-MD HKD	HKD	0.2963	29 April 2016	11 May 2016
A-MD HKD	HKD	0.3255	31 May 2016	13 June 2016
A-MD HKD	HKD	0.2894	30 June 2016	11 July 2016
A-MD HKD	HKD	0.2754	29 July 2016	11 August 2016
A-MD HKD	HKD	0.2862	31 August 2016	12 September 2016
A-MD HKD	HKD	0.2597	30 September 2016	11 October 2016
A-MD HKD	HKD	0.2668	31 October 2016	11 November 2016
A-MD HKD	HKD	0.2529	30 November 2016	12 December 2016

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-MD HKD	HKD	0.2613	30 December 2016	11 January 2017
A-MD HKD	HKD	0.2684	31 January 2017	13 February 2017
C-AD	USD	0.3670	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD Gross Income GBP Hgd	GBP	0.4527	28 February 2017*	21 March 2017
C-QD	USD	0.0796	30 November 2016	21 December 2016
C-QD	USD	0.0693	28 February 2017*	21 March 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0298	30 December 2016	11 January 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0207	31 January 2017	13 February 2017
E-MD EUR Hgd	EUR	0.0203	28 February 2017*	13 March 2017
S-AD EUR Hgd	EUR	0.2839	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD Gross Income EUR	EUR	0.4217	28 February 2017*	21 March 2017
Z-QD Gross Income GBP Hgd	GBP	0.1304	31 August 2016	21 September 2016
Z-QD Gross Income GBP Hgd	GBP	0.0956	30 November 2016	21 December 2016
Z-QD Gross Income GBP Hgd	GBP	0.0932	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
A-AD	EUR	0.2647	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	EUR	0.0278	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	EUR	0.0281	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	EUR	0.0281	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	EUR	0.0279	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	EUR	0.0283	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	EUR	0.0286	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	EUR	0.0243	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	EUR	0.0241	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	EUR	0.0235	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	EUR	0.0238	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	EUR	0.0238	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	EUR	0.0241	28 February 2017*	13 March 2017
C-MD USD Hgd	USD	0.0300	30 September 2016	11 October 2016
C-MD USD Hgd	USD	0.0221	31 October 2016	11 November 2016
C-MD USD Hgd	USD	0.0227	30 November 2016	12 December 2016
C-MD USD Hgd	USD	0.0245	30 December 2016	11 January 2017
C-MD USD Hgd	USD	0.0251	31 January 2017	13 February 2017
C-MD USD Hgd	USD	0.0216	28 February 2017*	13 March 2017
E-QD	EUR	0.0724	31 May 2016	21 June 2016
E-QD	EUR	0.0592	31 August 2016	21 September 2016
E-QD	EUR	0.0572	30 November 2016	21 December 2016
E-QD	EUR	0.0632	28 February 2017*	21 March 2017
J-MD USD Hgd	USD	4.1192	31 March 2016	11 April 2016
J-MD USD Hgd	USD	2.5209	29 April 2016	11 May 2016
R-MD	EUR	0.0207	31 March 2016	11 April 2016
R-MD	EUR	0.0169	29 April 2016	11 May 2016
R-MD	EUR	0.0193	31 May 2016	13 June 2016
R-MD	EUR	0.0153	30 June 2016	11 July 2016
R-MD	EUR	0.0143	29 July 2016	11 August 2016
R-MD	EUR	0.0145	31 August 2016	12 September 2016
R-MD	EUR	0.0126	30 September 2016	11 October 2016
R-MD	EUR	0.0142	31 October 2016	11 November 2016
R-MD	EUR	0.0155	30 November 2016	12 December 2016
R-MD	EUR	0.0172	30 December 2016	11 January 2017
R-MD	EUR	0.0166	31 January 2017	13 February 2017
R-MD	EUR	0.0146	28 February 2017*	13 March 2017
Z-AD	EUR	0.3106	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco India Bond Fund				
A-AD EUR	EUR	0.1428	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.6842	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	USD	0.0574	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	USD	0.0576	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	USD	0.0565	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	USD	0.0563	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	USD	0.0578	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	USD	0.0585	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	USD	0.0570	30 September 2016	11 October 2016

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-MD	USD	0.0568	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	USD	0.0565	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	USD	0.0495	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	USD	0.0499	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	USD	0.0478	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0574	31 March 2016	11 April 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0533	29 April 2016	11 May 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0609	31 May 2016	13 June 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0582	30 June 2016	11 July 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0541	29 July 2016	11 August 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0585	31 August 2016	12 September 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0538	30 September 2016	11 October 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0536	31 October 2016	11 November 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0526	30 November 2016	12 December 2016
A-MD Gross Income	USD	0.0522	30 December 2016	11 January 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0529	31 January 2017	13 February 2017
A-MD Gross Income	USD	0.0470	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1	USD	0.0670	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	USD	0.0670	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	USD	0.0670	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	USD	0.0670	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	USD	0.0670	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	USD	0.0670	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	USD	0.0670	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	USD	0.0670	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	USD	0.0670	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	USD	0.0670	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	USD	0.0670	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	USD	0.0670	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0670	28 February 2017*	13 March 2017
C-MD Gross Income	USD	0.0612	31 March 2016	11 April 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0568	29 April 2016	11 May 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0649	31 May 2016	13 June 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0620	30 June 2016	11 July 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0577	29 July 2016	11 August 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0624	31 August 2016	12 September 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0574	30 September 2016	11 October 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0573	31 October 2016	11 November 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0562	30 November 2016	12 December 2016
C-MD Gross Income	USD	0.0558	30 December 2016	11 January 2017
C-MD Gross Income	USD	0.0566	31 January 2017	13 February 2017
C-MD Gross Income	USD	0.0502	28 February 2017*	13 March 2017
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0551	31 March 2016	11 April 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0520	29 April 2016	11 May 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0606	31 May 2016	13 June 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0573	30 June 2016	11 July 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0527	29 July 2016	11 August 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0574	31 August 2016	12 September 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0526	30 September 2016	11 October 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0525	31 October 2016	11 November 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0518	30 November 2016	12 December 2016
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0505	30 December 2016	11 January 2017
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0504	31 January 2017	13 February 2017

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)				
E-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0455	28 February 2017*	13 March 2017
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0548	31 March 2016	11 April 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0519	29 April 2016	11 May 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0603	31 May 2016	13 June 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0571	30 June 2016	11 July 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0525	29 July 2016	11 August 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0571	31 August 2016	12 September 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0523	30 September 2016	11 October 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0522	31 October 2016	11 November 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0516	30 November 2016	12 December 2016
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0502	30 December 2016	11 January 2017
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0501	31 January 2017	13 February 2017
R-MD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0452	28 February 2017*	13 March 2017
Z-MD Gross Income	USD	0.0613	31 March 2016	11 April 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0569	29 April 2016	11 May 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0650	31 May 2016	13 June 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0621	30 June 2016	11 July 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0577	29 July 2016	11 August 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0625	31 August 2016	12 September 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0575	30 September 2016	11 October 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0573	31 October 2016	11 November 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0563	30 November 2016	12 December 2016
Z-MD Gross Income	USD	0.0558	30 December 2016	11 January 2017
Z-MD Gross Income	USD	0.0566	31 January 2017	13 February 2017
Z-MD Gross Income	USD	0.0503	28 February 2017*	13 March 2017
Invesco Renminbi Fixed Income Fund				
A-AD EUR	EUR	0.5560	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Strategic Income Fund				
A-AD EUR Hgd	EUR	0.1886	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0725	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0596	31 August 2016	21 September 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0849	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.1030	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.3322	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0060	31 May 2016	21 June 2016
A-QD	GBP	0.0058	31 August 2016	21 September 2016
A-QD	GBP	0.0049	30 November 2016	21 December 2016
A-QD	GBP	0.0049	28 February 2017*	21 March 2017
C-QD	GBP	0.0710	31 May 2016	21 June 2016
C-QD	GBP	0.0690	31 August 2016	21 September 2016
C-QD	GBP	0.0594	30 November 2016	21 December 2016
C-QD	GBP	0.0587	28 February 2017*	21 March 2017
Z-QD	GBP	0.0753	31 May 2016	21 June 2016
Z-QD	GBP	0.0734	31 August 2016	21 September 2016
Z-QD	GBP	0.0635	30 November 2016	21 December 2016
Z-QD	GBP	0.0627	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Unconstrained Bond Fund				
A-AD EUR Hgd	EUR	0.1368	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0626	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0505	31 August 2016	21 September 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0710	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.0856	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD Gross Income EUR Hgd	EUR	0.2796	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco US High Yield Bond Fund				
A-AD EUR Hgd	EUR	0.6153	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	USD	0.0480	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	USD	0.0493	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	USD	0.0492	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	USD	0.0488	30 June 2016	11 July 2016

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	0.0496	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	USD	0.0503	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	USD	0.0481	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	USD	0.0479	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	USD	0.0470	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	USD	0.0457	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	USD	0.0459	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	USD	0.0463	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD HKD	HKD	0.5754	31 March 2016	11 April 2016
A-MD HKD	HKD	0.4445	29 April 2016	11 May 2016
A-MD HKD	HKD	0.5026	31 May 2016	13 June 2016
A-MD HKD	HKD	0.4260	30 June 2016	11 July 2016
A-MD HKD	HKD	0.4654	29 July 2016	11 August 2016
A-MD HKD	HKD	0.5127	31 August 2016	12 September 2016
A-MD HKD	HKD	0.5870	30 September 2016	11 October 2016
A-MD HKD	HKD	0.6088	31 October 2016	11 November 2016
A-MD HKD	HKD	0.4545	30 November 2016	12 December 2016
A-MD HKD	HKD	0.5219	30 December 2016	11 January 2017
A-MD HKD	HKD	0.4631	31 January 2017	13 February 2017
A-MD HKD	HKD	0.3570	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1	USD	0.0580	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	USD	0.0580	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	USD	0.0580	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	USD	0.0580	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	USD	0.0580	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	USD	0.0580	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	USD	0.0580	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	USD	0.0580	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	USD	0.0580	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	USD	0.0580	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	USD	0.0580	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	USD	0.0580	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0720	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0600	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	31 October 2016	11 November 2016

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-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0780	28 February 2017*	13 March 2017
C-AD	USD	0.6616	28 February 2017*	21 March 2017
C-MD	USD	0.0893	30 September 2016	11 October 2016
C-MD	USD	0.0660	31 October 2016	11 November 2016
C-MD	USD	0.0502	30 November 2016	12 December 2016
C-MD	USD	0.0570	30 December 2016	11 January 2017
C-MD	USD	0.0514	31 January 2017	13 February 2017
C-MD	USD	0.0402	28 February 2017*	13 March 2017
J-MD	USD	4.1792	31 March 2016	11 April 2016
J-MD	USD	2.5896	29 April 2016	11 May 2016
Z-AD Gross Income EUR	EUR	0.7516	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD EUR Hgd	EUR	0.0571	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD	USD	0.0640	28 February 2017*	21 March 2017
S-AD EUR Hgd	EUR	0.0694	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Asia Balanced Fund				
A-AD EUR	EUR	0.4082	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD EUR Hgd	EUR	0.3294	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD	USD	0.0447	31 March 2016	11 April 2016
A-MD	USD	0.0119	29 April 2016	11 May 2016
A-MD	USD	0.0193	31 May 2016	13 June 2016
A-MD	USD	0.0785	30 June 2016	11 July 2016
A-MD	USD	0.0234	29 July 2016	11 August 2016
A-MD	USD	0.0397	31 August 2016	12 September 2016
A-MD	USD	0.0307	30 September 2016	11 October 2016
A-MD	USD	0.0305	31 October 2016	11 November 2016
A-MD	USD	0.0112	30 November 2016	12 December 2016
A-MD	USD	0.0221	30 December 2016	11 January 2017
A-MD	USD	0.0072	31 January 2017	13 February 2017
A-MD	USD	0.0222	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD HKD	HKD	0.4149	31 March 2016	11 April 2016
A-MD HKD	HKD	0.1109	29 April 2016	11 May 2016
A-MD HKD	HKD	0.1794	31 May 2016	13 June 2016
A-MD HKD	HKD	0.7294	30 June 2016	11 July 2016
A-MD HKD	HKD	0.2172	29 July 2016	11 August 2016
A-MD HKD	HKD	0.3685	31 August 2016	12 September 2016
A-MD HKD	HKD	0.2846	30 September 2016	11 October 2016
A-MD HKD	HKD	0.2831	31 October 2016	11 November 2016
A-MD HKD	HKD	0.1047	30 November 2016	12 December 2016
A-MD HKD	HKD	0.2055	30 December 2016	11 January 2017
A-MD HKD	HKD	0.0667	31 January 2017	13 February 2017
A-MD HKD	HKD	0.2057	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD RMB Hgd	CNY	0.4728	31 March 2016	11 April 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.1277	29 April 2016	11 May 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.2087	31 May 2016	13 June 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.8471	30 June 2016	11 July 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.2502	29 July 2016	11 August 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.4281	31 August 2016	12 September 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.3295	30 September 2016	11 October 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.3284	31 October 2016	11 November 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.1226	30 November 2016	12 December 2016
A-MD RMB Hgd	CNY	0.2391	30 December 2016	11 January 2017
A-MD RMB Hgd	CNY	0.0784	31 January 2017	13 February 2017
A-MD RMB Hgd	CNY	0.2425	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1	USD	0.0370	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	USD	0.0370	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	USD	0.0370	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	USD	0.0370	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	USD	0.0370	29 July 2016	11 August 2016

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Balanced Fund (continued)				
A-MD-1	USD	0.0370	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	USD	0.0370	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	USD	0.0370	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	USD	0.0370	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	USD	0.0370	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	USD	0.0370	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	USD	0.0370	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0460	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0350	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0510	28 February 2017*	13 March 2017
A-Fixed MD	USD	0.0299	31 March 2016	11 April 2016
A-Fixed MD	USD	0.0299	29 April 2016	11 May 2016
A-Fixed MD	USD	0.0298	31 May 2016	13 June 2016
A-Fixed MD	USD	0.0300	30 June 2016	11 July 2016
A-Fixed MD	USD	0.0309	29 July 2016	11 August 2016
A-Fixed MD	USD	0.0310	31 August 2016	12 September 2016
A-Fixed MD	USD	0.0309	30 September 2016	11 October 2016
A-Fixed MD	USD	0.0300	31 October 2016	11 November 2016
A-Fixed MD	USD	0.0295	30 November 2016	12 December 2016
A-Fixed MD	USD	0.0294	30 December 2016	11 January 2017
A-Fixed MD	USD	0.0298	31 January 2017	13 February 2017
A-Fixed MD	USD	0.0302	28 February 2017*	13 March 2017
A-QD	USD	0.1187	31 May 2016	21 June 2016
A-QD	USD	0.2221	31 August 2016	21 September 2016
A-QD	USD	0.1134	30 November 2016	21 December 2016
A-QD	USD	0.0804	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD HKD	HKD	0.9259	31 May 2016	21 June 2016
A-QD HKD	HKD	1.7298	31 August 2016	21 September 2016
A-QD HKD	HKD	0.8827	30 November 2016	21 December 2016
A-QD HKD	HKD	0.6271	28 February 2017*	21 March 2017
C-MD	USD	0.1138	30 June 2016	11 July 2016
C-MD	USD	0.0307	29 July 2016	11 August 2016

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Balanced Fund (continued)				
C-MD	USD	0.0497	31 August 2016	12 September 2016
C-MD	USD	0.0391	30 September 2016	11 October 2016
C-MD	USD	0.0389	31 October 2016	11 November 2016
C-MD	USD	0.0170	30 November 2016	12 December 2016
C-MD	USD	0.0292	30 December 2016	11 January 2017
C-MD	USD	0.0129	31 January 2017	13 February 2017
C-MD	USD	0.0291	28 February 2017*	13 March 2017
Z-MD	USD	0.0345	31 March 2016	11 April 2016
Z-MD	USD	0.0344	29 April 2016	11 May 2016
Z-MD	USD	0.0344	31 May 2016	13 June 2016
Z-MD	USD	0.0346	30 June 2016	11 July 2016
Z-MD	USD	0.0356	29 July 2016	11 August 2016
Z-MD	USD	0.0357	31 August 2016	12 September 2016
Z-MD	USD	0.0356	30 September 2016	11 October 2016
Z-MD	USD	0.0346	31 October 2016	11 November 2016
Z-MD	USD	0.0340	30 November 2016	12 December 2016
Z-MD	USD	0.0339	30 December 2016	11 January 2017
Z-MD	USD	0.0344	31 January 2017	13 February 2017
Invesco Global Income Fund				
A-AD Gross Income	EUR	0.4867	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD Gross Income	EUR	0.1515	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income	EUR	0.1157	31 August 2016	21 September 2016
A-QD Gross Income	EUR	0.1187	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income	EUR	0.0937	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD Gross Income GBP Hgd	GBP	0.1482	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income GBP Hgd	GBP	0.1196	31 August 2016	21 September 2016
A-QD Gross Income GBP Hgd	GBP	0.1173	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income USD Hgd	USD	0.1506	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income USD Hgd	USD	0.1160	31 August 2016	21 September 2016
A-QD Gross Income USD Hgd	USD	0.1161	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income USD Hgd	USD	0.0948	28 February 2017*	21 March 2017
C-QD USD Hgd	USD	0.1151	31 August 2016	21 September 2016
C-QD USD Hgd	USD	0.0905	30 November 2016	21 December 2016
C-QD USD Hgd	USD	0.0622	28 February 2017*	21 March 2017
E-QD Gross Income	EUR	0.1504	31 May 2016	21 June 2016
E-QD Gross Income	EUR	0.1147	31 August 2016	21 September 2016
E-QD Gross Income	EUR	0.1176	30 November 2016	21 December 2016
E-QD Gross Income	EUR	0.0926	28 February 2017*	21 March 2017
R-QD Gross Income	EUR	0.1500	31 May 2016	21 June 2016
R-QD Gross Income	EUR	0.1143	31 August 2016	21 September 2016
R-QD Gross Income	EUR	0.1171	30 November 2016	21 December 2016
R-QD Gross Income	EUR	0.0921	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD Gross Income	EUR	0.4923	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.3580	28 February 2017*	21 March 2017
A-MD-1	EUR	0.0410	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1	EUR	0.0410	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1	EUR	0.0410	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1	EUR	0.0410	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	29 July 2016	11 August 2016

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-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	0.0580	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	0.0450	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	0.0640	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	0.6370	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	30 November 2016	12 December 2016
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	0.0430	28 February 2017*	13 March 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	31 March 2016	11 April 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	29 April 2016	11 May 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	31 May 2016	13 June 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	30 June 2016	11 July 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	29 July 2016	11 August 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	31 August 2016	12 September 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	30 September 2016	11 October 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	31 October 2016	11 November 2016
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	30 November 2016	12 December 2016

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-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	30 December 2016	11 January 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	31 January 2017	13 February 2017
A-MD-1 USD Hgd	USD	0.0410	28 February 2017*	13 March 2017
A-QD	EUR	0.1440	31 May 2016	21 June 2016
A-QD	EUR	0.0813	31 August 2016	21 September 2016
A-QD	EUR	0.0725	30 November 2016	21 December 2016
A-QD	EUR	0.0745	28 February 2017*	21 March 2017
A-QD Gross Income	EUR	0.1424	31 May 2016	21 June 2016
A-QD Gross Income	EUR	0.0979	31 August 2016	21 September 2016
A-QD Gross Income	EUR	0.0911	30 November 2016	21 December 2016
A-QD Gross Income	EUR	0.0922	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD Gross Income CHF Hgd	CHF	0.4190	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD Gross Income USD Hgd	USD	0.4162	28 February 2017*	21 March 2017
C-QD Gross Income	EUR	0.1368	31 May 2016	21 June 2016
C-QD Gross Income	EUR	0.0942	31 August 2016	21 September 2016
C-QD Gross Income	EUR	0.0878	30 November 2016	21 December 2016
C-QD Gross Income	EUR	0.0889	28 February 2017*	21 March 2017
J-MD	EUR	4.1600	31 March 2016	11 April 2016
J-MD	EUR	2.5480	29 April 2016	11 May 2016
Z-AD	EUR	0.3773	28 February 2017*	21 March 2017
Z-AD GBP Hgd	GBP	0.3803	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Global Targeted Returns Fund				
A-AD	EUR	0.0802	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD	EUR	0.0189	28 February 2017*	21 March 2017
C-AD AUD Hgd	AUD	0.1157	28 February 2017*	21 March 2017
I-AD CAD Hgd	CAD	0.2193	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
A-AD	EUR	0.0549	28 February 2017*	21 March 2017
A-AD USD Hgd	USD	0.0331	28 February 2017*	21 March 2017
S-AD	EUR	0.1418	28 February 2017*	21 March 2017
Invesco UK Equity Income Fund				
A-SD	GBP	0.2767	31 March 2016	02 June 2016
A-SD	GBP	0.2897	30 September 2016	02 December 2016
C-SD	GBP	0.0201	31 March 2016	02 June 2016
C-SD	GBP	0.0211	30 September 2016	02 December 2016
Z-SD	GBP	0.0437	31 March 2016	02 June 2016
Z-SD	GBP	0.0459	30 September 2016	02 December 2016

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

*Distributions with a record date 28 February 2017 and pay date 13 and 21 March 2017 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the Net Asset Values calculated on 01 March 2017.

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward foreign exchange contracts open at 28 February 2017 were as follows:

Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	389,953	EUR	to Sell	412,283	USD	BNY Mellon	1,261	07/03/2017
Buy	611,111	USD	to Sell	574,715	EUR	BNY Mellon	1,627	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,888	
Buy	13,140,132	EUR	to Sell	14,156,436	USD	BNY Mellon	(221,333)	07/03/2017
Buy	2,019	USD	to Sell	1,914	EUR	BNY Mellon	(11)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(221,344)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(218,456)**	

Invesco Global Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,233	CHF	to Sell	3,216	USD	BNY Mellon	4	07/03/2017
Buy	511	USD	to Sell	666	CAD	BNY Mellon	5	07/03/2017
Buy	6,241	USD	to Sell	8,126	AUD	BNY Mellon	5	07/03/2017
Buy	791	USD	to Sell	1,086	NZD	BNY Mellon	9	07/03/2017
Buy	2,997	NZD	to Sell	2,147	USD	BNY Mellon	10	07/03/2017
Buy	106,064	EUR	to Sell	112,221	USD	BNY Mellon	260	07/03/2017
Buy	221,271	USD	to Sell	207,992	EUR	BNY Mellon	696	07/03/2017
Buy	215,744	AUD	to Sell	162,980	USD	BNY Mellon	2,596	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,585	
Buy	6,977,293	EUR	to Sell	7,520,600	USD	BNY Mellon	(121,185)	07/03/2017
Buy	242,863	CHF	to Sell	245,210	USD	BNY Mellon	(3,357)	07/03/2017
Buy	156,070	NZD	to Sell	113,168	USD	BNY Mellon	(808)	07/03/2017
Buy	134,255	CAD	to Sell	102,519	USD	BNY Mellon	(610)	07/03/2017
Buy	99,886	USD	to Sell	100,792	CHF	BNY Mellon	(488)	07/03/2017
Buy	5,272	USD	to Sell	4,991	EUR	BNY Mellon	(21)	07/03/2017
Buy	994	USD	to Sell	1,310	AUD	BNY Mellon	(11)	07/03/2017
Buy	3,000	AUD	to Sell	2,311	USD	BNY Mellon	(8)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(126,488)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(122,903)**	

Invesco Global Opportunities Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Loss USD	Maturity Date
Buy	89,039	EUR	to Sell	95,960	USD	BNY Mellon	(1,534)	07/03/2017
Buy	91,407	CHF	to Sell	92,274	USD	BNY Mellon	(1,247)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,781)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,781)**	

Invesco Global Smaller Companies Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	60,625	EUR	to Sell	63,966	USD	BNY Mellon	327	07/03/2017
Buy	4,644,516	USD	to Sell	6,110,000	CAD	BNY Mellon	6,507	10/03/2017
Buy	15,508,842	USD	to Sell	1,738,200,000	JPY	BNY Mellon	14,325	10/03/2017
Buy	6,613,813	USD	to Sell	6,200,000	EUR	BNY Mellon	37,713	10/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							58,872	
Buy	3,094,181	EUR	to Sell	3,330,835	USD	BNY Mellon	(49,458)	07/03/2017
Buy	960,000	CAD	to Sell	731,240	USD	BNY Mellon	(2,519)	10/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(51,977)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**6,895**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	586	CHF	to Sell	582	USD	BNY Mellon	1	07/03/2017
Buy	475,000	NZD	to Sell	341,706	USD	BNY Mellon	149	17/03/2017
Buy	64,527	EUR	to Sell	67,845	USD	BNY Mellon	586	07/03/2017
Buy	323,274	USD	to Sell	2,900,000	SEK	BNY Mellon	1,507	17/03/2017
Buy	1,129,155	USD	to Sell	1,057,593	EUR	BNY Mellon	7,578	07/03/2017
Buy	9,694,928	USD	to Sell	80,700,000	NOK	CIBC	40,033	17/03/2017
Buy	89,236,575	USD	to Sell	117,488,116	CAD	CIBC	47,966	17/03/2017
Buy	7,191,814	USD	to Sell	9,875,000	NZD	CIBC	84,835	17/03/2017
Buy	7,089,417	USD	to Sell	62,900,000	SEK	CIBC	110,394	17/03/2017
Buy	20,915,680	USD	to Sell	20,850,000	CHF	CIBC	139,104	17/03/2017
Buy	45,945,636	USD	to Sell	43,016,478	EUR	CIBC	303,472	17/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							735,625	
Buy	144,417,079	EUR	to Sell	155,628,028	USD	BNY Mellon	(2,473,799)	07/03/2017
Buy	58,349,132	USD	to Sell	76,696,862	AUD	CIBC	(498,718)	17/03/2017
Buy	69,270,652	USD	to Sell	55,905,268	GBP	CIBC	(308,448)	17/03/2017
Buy	5,431,704	GBP	to Sell	6,875,386	USD	BNY Mellon	(117,027)	07/03/2017
Buy	10,410,000	GBP	to Sell	13,039,128	USD	CIBC	(82,953)	17/03/2017
Buy	49,474,766	USD	to Sell	5,554,482,552	JPY	CIBC	(55,028)	17/03/2017
Buy	3,452,856	USD	to Sell	3,272,958	EUR	BNY Mellon	(18,114)	07/03/2017
Buy	16,300,000	NOK	to Sell	1,959,954	USD	CIBC	(9,832)	17/03/2017
Buy	91,089	CHF	to Sell	91,952	USD	BNY Mellon	(1,242)	07/03/2017
Buy	90,850	USD	to Sell	91,674	CHF	BNY Mellon	(444)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,565,605)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,829,980)**	

Invesco Latin American Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	7,781	EUR	to Sell	8,222	USD	BNY Mellon	30	07/03/2017
Buy	130,793	USD	to Sell	122,148	EUR	BNY Mellon	1,255	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,285	
Buy	615,345	EUR	to Sell	662,459	USD	BNY Mellon	(9,886)	07/03/2017
Buy	8,327	USD	to Sell	7,870	EUR	BNY Mellon	(20)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,906)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(8,621)**	

Invesco US Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	183,824	EUR	to Sell	194,655	USD	BNY Mellon	289	07/03/2017
Buy	238,919	USD	to Sell	223,768	EUR	BNY Mellon	1,613	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,902	
Buy	6,178,052	EUR	to Sell	6,658,544	USD	BNY Mellon	(106,723)	07/03/2017
Buy	24,053	USD	to Sell	22,792	EUR	BNY Mellon	(118)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(106,841)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(104,939)**	

Invesco US Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	49,913	USD	to Sell	46,825	EUR	BNY Mellon	255	07/03/2017
Buy	146,794	EUR	to Sell	155,123	USD	BNY Mellon	551	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							806	
Buy	10,513,763	EUR	to Sell	11,328,955	USD	BNY Mellon	(179,115)	07/03/2017
Buy	108,919	USD	to Sell	103,093	EUR	BNY Mellon	(411)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(179,526)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(178,720)**	

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	126,816	USD	to Sell	127,227	CHF	Goldman Sachs	37	17/03/2017
Buy	126,830	USD	to Sell	127,227	CHF	Royal Bank of Canada (London Branch)	51	17/03/2017
Buy	126,835	USD	to Sell	127,227	CHF	Barclays	55	17/03/2017
Buy	126,847	USD	to Sell	127,227	CHF	CIBC	68	17/03/2017
Buy	349,979	USD	to Sell	280,697	GBP	Goldman Sachs	626	17/03/2017
Buy	622,780	USD	to Sell	586,334	EUR	Barclays	657	17/03/2017
Buy	318,861	USD	to Sell	255,663	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	665	17/03/2017
Buy	318,889	USD	to Sell	255,663	GBP	CIBC	693	17/03/2017
Buy	622,861	USD	to Sell	586,334	EUR	Goldman Sachs	738	17/03/2017
Buy	318,947	USD	to Sell	255,669	GBP	Barclays	744	17/03/2017
Buy	622,952	USD	to Sell	586,330	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	833	17/03/2017
Buy	624,798	USD	to Sell	586,334	EUR	CIBC	2,674	17/03/2017
Buy	490,591	USD	to Sell	639,804	CAD	Barclays	4,897	17/03/2017
Buy	490,692	USD	to Sell	639,809	CAD	CIBC	4,995	17/03/2017
Buy	490,961	USD	to Sell	639,804	CAD	Goldman Sachs	5,268	17/03/2017
Buy	490,975	USD	to Sell	639,804	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	5,281	17/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							28,282	
Buy	33,027	USD	to Sell	26,543	GBP	Citigroup	(8)	17/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**28,274**	

Invesco Euro Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	17,037	EUR	to Sell	18,111	CHF	BNY Mellon	30	07/03/2017
Buy	16,208	EUR	to Sell	13,740	GBP	BNY Mellon	88	07/03/2017
Buy	13,825	GBP	to Sell	16,040	EUR	BNY Mellon	180	07/03/2017
Buy	470,052	EUR	to Sell	497,649	USD	BNY Mellon	793	07/03/2017
Buy	1,559,744	CHF	to Sell	1,459,343	EUR	BNY Mellon	5,307	07/03/2017
Buy	24,613,347	USD	to Sell	22,837,059	EUR	BNY Mellon	372,145	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							378,543	
Buy	6,467,331	USD	to Sell	6,130,038	EUR	BNY Mellon	(31,656)	07/03/2017
Buy	672,955	EUR	to Sell	720,240	USD	BNY Mellon	(6,197)	07/03/2017
Buy	1,207,893	GBP	to Sell	1,417,324	EUR	BNY Mellon	(150)	07/03/2017
Buy	16,693	EUR	to Sell	14,314	GBP	BNY Mellon	(100)	07/03/2017
Buy	17,539	EUR	to Sell	18,705	CHF	BNY Mellon	(25)	07/03/2017
Buy	20,355	CHF	to Sell	19,115	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(38,129)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**340,414**	

Invesco Euro Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,457	EUR	to Sell	1,543	USD	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	2,776	EUR	to Sell	2,951	CHF	BNY Mellon	5	07/03/2017
Buy	205,548	CHF	to Sell	192,315	EUR	BNY Mellon	701	07/03/2017
Buy	106,976	USD	to Sell	99,242	EUR	BNY Mellon	1,631	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,339	
Buy	2,944	USD	to Sell	2,779	EUR	BNY Mellon	(3)	07/03/2017
Buy	5,405	CHF	to Sell	5,077	EUR	BNY Mellon	(2)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,334**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	153	EUR	to Sell	1,112	CNY	BNY Mellon	1	07/03/2017
Buy	1,174	EUR	to Sell	1,620	AUD	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	8,849	EUR	to Sell	9,406	CHF	BNY Mellon	16	07/03/2017
Buy	101,866	CNY	to Sell	13,770	EUR	BNY Mellon	206	07/03/2017
Buy	399,404	CHF	to Sell	373,705	EUR	BNY Mellon	1,349	07/03/2017
Buy	138,047	AUD	to Sell	96,805	EUR	BNY Mellon	3,097	07/03/2017
Buy	2,251,650	EUR	to Sell	2,383,478	USD	BNY Mellon	4,145	07/03/2017
Buy	163,610,051	USD	to Sell	151,784,116	EUR	BNY Mellon	2,492,301	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,501,117	
Buy	4,821,222	EUR	to Sell	5,134,634	USD	BNY Mellon	(20,491)	07/03/2017
Buy	5,440,165	USD	to Sell	5,141,180	EUR	BNY Mellon	(11,366)	07/03/2017
Buy	2,902	AUD	to Sell	2,109	EUR	BNY Mellon	(9)	07/03/2017
Buy	8,879	CHF	to Sell	8,345	EUR	BNY Mellon	(8)	07/03/2017
Buy	1,170	EUR	to Sell	1,621	AUD	BNY Mellon	(3)	07/03/2017
Buy	2,151	CNY	to Sell	297	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Buy	296	EUR	to Sell	2,166	CNY	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(31,879)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,469,238**	

Invesco Pan European Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,366	EUR	to Sell	2,010	NZD	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	2,591	EUR	to Sell	2,745	USD	BNY Mellon	3	07/03/2017
Buy	2,135	EUR	to Sell	2,944	AUD	BNY Mellon	4	07/03/2017
Buy	1,295	EUR	to Sell	1,798	CAD	BNY Mellon	8	07/03/2017
Buy	158,555	CAD	to Sell	112,395	EUR	BNY Mellon	1,093	07/03/2017
Buy	180,733	NZD	to Sell	121,432	EUR	BNY Mellon	1,260	07/03/2017
Buy	242,012	USD	to Sell	224,522	EUR	BNY Mellon	3,684	07/03/2017
Buy	165,954	AUD	to Sell	116,399	EUR	BNY Mellon	3,699	07/03/2017
Buy	424,843	SGD	to Sell	278,642	EUR	BNY Mellon	7,659	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							17,412	
Buy	99,764	AUD	to Sell	72,442	EUR	BNY Mellon	(245)	07/03/2017
Buy	4,273	EUR	to Sell	6,400	SGD	BNY Mellon	(40)	07/03/2017
Buy	4,695	CAD	to Sell	3,385	EUR	BNY Mellon	(25)	07/03/2017
Buy	599	EUR	to Sell	854	AUD	BNY Mellon	(19)	07/03/2017
Buy	6,243	USD	to Sell	5,901	EUR	BNY Mellon	(14)	07/03/2017
Buy	491	EUR	to Sell	531	USD	BNY Mellon	(10)	07/03/2017
Buy	668	EUR	to Sell	992	NZD	BNY Mellon	(5)	07/03/2017
Buy	460	EUR	to Sell	649	CAD	BNY Mellon	(4)	07/03/2017
Buy	1,922	NZD	to Sell	1,306	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(363)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**17,049**	

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	303,713	EUR	to Sell	321,178	USD	BNY Mellon	858	07/03/2017
Buy	9,368,716	USD	to Sell	8,691,666	EUR	BNY Mellon	142,583	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							143,441	
Buy	967,139	EUR	to Sell	1,034,169	USD	BNY Mellon	(8,034)	07/03/2017
Buy	201,043	USD	to Sell	190,093	EUR	BNY Mellon	(519)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,553)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**134,888**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	177	EUR	to Sell	1,283	CNY	BNY Mellon	1	07/03/2017
Buy	21,193	DKK	to Sell	2,849	EUR	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	7,386	EUR	to Sell	54,862	DKK	BNY Mellon	5	07/03/2017
Buy	84,827	EUR	to Sell	72,290	GBP	BNY Mellon	12	07/03/2017
Buy	184,152	NOK	to Sell	20,739	EUR	BNY Mellon	34	07/03/2017
Buy	265,430	SEK	to Sell	27,714	EUR	BNY Mellon	40	07/03/2017
Buy	78,060	EUR	to Sell	83,082	CHF	BNY Mellon	43	07/03/2017
Buy	117,752	GBP	to Sell	138,073	EUR	BNY Mellon	81	07/03/2017
Buy	104,948	CNY	to Sell	14,187	EUR	BNY Mellon	212	07/03/2017
Buy	223,972	AUD	to Sell	157,056	EUR	BNY Mellon	5,029	07/03/2017
Buy	3,213,965	EUR	to Sell	3,388,381	USD	BNY Mellon	18,885	07/03/2017
Buy	3,027,124	EUR	to Sell	28,553,525	SEK	BNY Mellon	41,403	07/03/2017
Buy	32,980,965	CHF	to Sell	30,858,597	EUR	BNY Mellon	111,600	07/03/2017
Buy	178,623,648	USD	to Sell	165,760,040	EUR	BNY Mellon	2,673,477	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,850,824	
Buy	4,936,944	EUR	to Sell	5,273,898	USD	BNY Mellon	(36,088)	07/03/2017
Buy	5,120,138	EUR	to Sell	5,476,753	CHF	BNY Mellon	(22,711)	07/03/2017
Buy	11,810,520	EUR	to Sell	10,084,327	GBP	BNY Mellon	(21,028)	07/03/2017
Buy	2,633,023	EUR	to Sell	23,420,611	NOK	BNY Mellon	(8,931)	07/03/2017
Buy	564,378	GBP	to Sell	664,595	EUR	BNY Mellon	(2,431)	07/03/2017
Buy	1,735,530	EUR	to Sell	12,917,880	DKK	BNY Mellon	(2,411)	07/03/2017
Buy	1,425,142	SEK	to Sell	150,489	EUR	BNY Mellon	(1,468)	07/03/2017
Buy	839,515	CHF	to Sell	789,522	EUR	BNY Mellon	(1,189)	07/03/2017
Buy	2,490,732	NOK	to Sell	281,825	EUR	BNY Mellon	(859)	07/03/2017
Buy	12,620	USD	to Sell	11,944	EUR	BNY Mellon	(44)	07/03/2017
Buy	258,068	DKK	to Sell	34,747	EUR	BNY Mellon	(27)	07/03/2017
Buy	12,867	EUR	to Sell	123,234	SEK	BNY Mellon	(19)	07/03/2017
Buy	2,434	AUD	to Sell	1,763	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Buy	1,161	CNY	to Sell	160	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(97,208)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,753,616**	

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	240,496	JPY	to Sell	2,139	CHF	BNY Mellon	1,463	07/03/2017
Buy	30,912	CHF	to Sell	3,447,823	JPY	BNY Mellon	6,014	07/03/2017
Buy	630,392	EUR	to Sell	74,924,867	JPY	BNY Mellon	82,620	07/03/2017
Buy	200,610,011	JPY	to Sell	1,665,961	EUR	BNY Mellon	2,384,755	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,474,852	
Buy	85,344,265	EUR	to Sell	10,408,974,163	JPY	BNY Mellon	(254,241,197)	07/03/2017
Buy	190,048	CHF	to Sell	21,710,242	JPY	BNY Mellon	(475,966)	07/03/2017
Buy	104,493,849	JPY	to Sell	878,980	EUR	BNY Mellon	(92,002)	07/03/2017
Buy	255,934	JPY	to Sell	2,300	CHF	BNY Mellon	(1,008)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(254,810,173)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(252,335,321)**	

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	139,676	JPY	to Sell	991	GBP	BNY Mellon	1,298	07/03/2017
Buy	144,642	JPY	to Sell	1,273	CHF	BNY Mellon	2,411	07/03/2017
Buy	283,166	JPY	to Sell	2,332	EUR	BNY Mellon	5,662	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,371	
Buy	195,674	EUR	to Sell	23,872,169	JPY	BNY Mellon	(589,818)	07/03/2017
Buy	83,794	GBP	to Sell	12,006,810	JPY	BNY Mellon	(309,132)	07/03/2017
Buy	105,891	CHF	to Sell	12,099,414	JPY	BNY Mellon	(268,122)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,167,072)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,157,701)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Japanese Value Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	21,011	JPY	to Sell	1,272	CNY	BNY Mellon	244	07/03/2017
Buy	14,488,259	JPY	to Sell	128,179	USD	BNY Mellon	106,899	07/03/2017
Buy	92,072,042	JPY	to Sell	763,619	EUR	BNY Mellon	1,212,471	07/03/2017
Buy	124,598,802	JPY	to Sell	1,098,753	CHF	BNY Mellon	1,833,760	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,153,374	
Buy	27,488,838	EUR	to Sell	3,353,776,090	JPY	BNY Mellon	(83,002,037)	07/03/2017
Buy	1,221,399	CHF	to Sell	139,567,012	JPY	BNY Mellon	(3,098,579)	07/03/2017
Buy	394,470	USD	to Sell	44,693,529	JPY	BNY Mellon	(434,902)	07/03/2017
Buy	62,703,771	JPY	to Sell	528,146	EUR	BNY Mellon	(137,926)	07/03/2017
Buy	116,631	CNY	to Sell	1,935,622	JPY	BNY Mellon	(31,566)	07/03/2017
Buy	188,855	JPY	to Sell	1,697	CHF	BNY Mellon	(743)	07/03/2017
Buy	449,800	JPY	to Sell	4,013	USD	BNY Mellon	(429)	07/03/2017
Buy	35,308	JPY	to Sell	2,163	CNY	BNY Mellon	(8)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(86,706,190)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(83,552,816)**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	33,656,489	JPY	to Sell	296,911	USD	BNY Mellon	343,816	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							343,816	
Buy	1,602,978	USD	to Sell	181,576,026	JPY	BNY Mellon	(1,725,724)	07/03/2017
Buy	3,598,556	JPY	to Sell	32,100	USD	BNY Mellon	(3,033)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,728,757)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,384,941)**	

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	931	CHF	to Sell	926	USD	BNY Mellon	1	07/03/2017
Buy	316,807	EUR	to Sell	335,079	USD	BNY Mellon	894	07/03/2017
Buy	76,086	USD	to Sell	70,725	EUR	BNY Mellon	1,082	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,977	
Buy	21,994,667	EUR	to Sell	23,692,455	USD	BNY Mellon	(367,123)	07/03/2017
Buy	90,538	CHF	to Sell	91,394	USD	BNY Mellon	(1,233)	07/03/2017
Buy	15,832	USD	to Sell	14,978	EUR	BNY Mellon	(52)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(368,408)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(366,431)**	

Invesco Asia Infrastructure Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,486	CAD	to Sell	1,128	USD	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	492	USD	to Sell	642	CAD	BNY Mellon	5	07/03/2017
Buy	2,921	NZD	to Sell	2,095	USD	BNY Mellon	8	07/03/2017
Buy	794	USD	to Sell	1,090	NZD	BNY Mellon	9	07/03/2017
Buy	39,418	USD	to Sell	36,892	EUR	BNY Mellon	293	07/03/2017
Buy	217,888	EUR	to Sell	230,290	USD	BNY Mellon	780	07/03/2017
Buy	148,406	SGD	to Sell	104,994	USD	BNY Mellon	1,068	07/03/2017
Buy	224,100	AUD	to Sell	169,231	USD	BNY Mellon	2,758	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,921	
Buy	5,836,388	EUR	to Sell	6,288,443	USD	BNY Mellon	(98,956)	07/03/2017
Buy	117,430	CHF	to Sell	118,541	USD	BNY Mellon	(1,600)	07/03/2017
Buy	166,044	NZD	to Sell	120,393	USD	BNY Mellon	(852)	07/03/2017
Buy	140,675	CAD	to Sell	107,422	USD	BNY Mellon	(641)	07/03/2017
Buy	46,054	USD	to Sell	43,628	EUR	BNY Mellon	(213)	07/03/2017
Buy	42,960	USD	to Sell	56,000	AUD	BNY Mellon	(18)	07/03/2017
Buy	4,311	AUD	to Sell	3,314	USD	BNY Mellon	(6)	07/03/2017
Buy	448	USD	to Sell	632	SGD	BNY Mellon	(4)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(102,290)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(97,369)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Loss USD	Maturity Date
Buy	97,514	EUR	to Sell	105,099	USD	BNY Mellon	(1,685)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,685)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,685)**	

Invesco Greater China Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,210	CAD	to Sell	918	USD	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	12,289	USD	to Sell	12,338	CHF	BNY Mellon	3	07/03/2017
Buy	1,812	NZD	to Sell	1,299	USD	BNY Mellon	6	07/03/2017
Buy	92,152	USD	to Sell	632,905	CNY	BNY Mellon	61	07/03/2017
Buy	89,673	USD	to Sell	117,833	CAD	BNY Mellon	230	07/03/2017
Buy	130,405	USD	to Sell	169,296	AUD	BNY Mellon	476	07/03/2017
Buy	328,612	EUR	to Sell	347,233	USD	BNY Mellon	1,260	07/03/2017
Buy	476,498	USD	to Sell	446,240	EUR	BNY Mellon	3,261	07/03/2017
Buy	2,106,912	AUD	to Sell	1,591,122	USD	BNY Mellon	25,856	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							31,153	
Buy	25,950,257	EUR	to Sell	27,968,623	USD	BNY Mellon	(448,390)	07/03/2017
Buy	1,345,570	CHF	to Sell	1,358,274	USD	BNY Mellon	(18,297)	07/03/2017
Buy	662,999	USD	to Sell	627,498	EUR	BNY Mellon	(2,461)	07/03/2017
Buy	168,268	NZD	to Sell	122,005	USD	BNY Mellon	(864)	07/03/2017
Buy	116,623	CAD	to Sell	89,055	USD	BNY Mellon	(531)	07/03/2017
Buy	63,960	USD	to Sell	83,710	AUD	BNY Mellon	(284)	07/03/2017
Buy	632,905	CNY	to Sell	92,288	USD	BNY Mellon	(197)	07/03/2017
Buy	45,158	AUD	to Sell	34,719	USD	BNY Mellon	(62)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(471,086)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(439,933)**	

Invesco Energy Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	22,686	EUR	to Sell	23,935	USD	BNY Mellon	123	07/03/2017
Buy	918,380	USD	to Sell	859,507	EUR	BNY Mellon	6,874	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,997	
Buy	14,759,137	EUR	to Sell	15,904,601	USD	BNY Mellon	(252,544)	07/03/2017
Buy	427,040	USD	to Sell	403,361	EUR	BNY Mellon	(724)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(253,268)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(246,271)**	

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,019	EUR	to Sell	1,079	USD	BNY Mellon	1	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1	
Buy	87,777	EUR	to Sell	94,620	USD	BNY Mellon	(1,532)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,532)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,531)**	

Invesco Gold & Precious Metals Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	68,072	EUR	to Sell	71,853	USD	BNY Mellon	338	07/03/2017
Buy	862,180	USD	to Sell	810,391	EUR	BNY Mellon	2,761	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,099	
Buy	12,742,525	EUR	to Sell	13,720,264	USD	BNY Mellon	(206,823)	07/03/2017
Buy	394,173	USD	to Sell	372,421	EUR	BNY Mellon	(780)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(207,603)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(204,504)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Equity Market Neutral Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,661	EUR	to Sell	1,413	GBP	BNY Mellon	3	07/03/2017
Buy	1,940	GBP	to Sell	2,251	EUR	BNY Mellon	24	07/03/2017
Buy	89,637	CHF	to Sell	83,867	EUR	BNY Mellon	306	07/03/2017
Buy	95,106	EUR	to Sell	100,400	USD	BNY Mellon	434	07/03/2017
Buy	196,820	USD	to Sell	182,602	EUR	BNY Mellon	2,989	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,756	
Buy	1,991	EUR	to Sell	2,122	USD	BNY Mellon	(10)	07/03/2017
Buy	129,755	GBP	to Sell	152,240	EUR	BNY Mellon	(4)	07/03/2017
Buy	366	USD	to Sell	346	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Buy	936	EUR	to Sell	998	CHF	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Buy	1,302	CHF	to Sell	1,223	EUR	BNY Mellon	-	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(16)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**3,740**	

Invesco Pan European Equity Long/Short Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	989	EUR	to Sell	1,047	USD	BNY Mellon	1	07/03/2017
Buy	1,021	EUR	to Sell	1,085	CHF	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	100,000	SEK	to Sell	10,444	EUR	Goldman Sachs	13	17/03/2017
Buy	102,522	CHF	to Sell	95,922	EUR	BNY Mellon	350	07/03/2017
Buy	167,290	EUR	to Sell	1,585,000	SEK	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,544	17/03/2017
Buy	102,132	USD	to Sell	94,749	EUR	BNY Mellon	1,557	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,467	
Buy	2,778,218	EUR	to Sell	2,400,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(36,960)	17/03/2017
Buy	528,674	EUR	to Sell	4,700,000	NOK	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,282)	17/03/2017
Buy	300,000	SEK	to Sell	31,623	EUR	Goldman Sachs	(252)	17/03/2017
Buy	200,000	SEK	to Sell	21,146	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(232)	17/03/2017
Buy	200,000	NOK	to Sell	22,571	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(20)	17/03/2017
Buy	1,038	EUR	to Sell	1,106	USD	BNY Mellon	(5)	07/03/2017
Buy	1,091	EUR	to Sell	1,163	CHF	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Buy	1,603	USD	to Sell	1,512	EUR	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	1,591	CHF	to Sell	1,494	EUR	BNY Mellon	-	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(38,752)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(35,285)**	

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	104,593	EUR	to Sell	110,415	USD	BNY Mellon	477	07/03/2017
Buy	102,337	EUR	to Sell	140,226	AUD	BNY Mellon	859	07/03/2017
Buy	390,740	EUR	to Sell	415,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	979	31/05/2017
Buy	514,207	EUR	to Sell	553,000	USD	Morgan Stanley	1,049	22/12/2017
Buy	11,643,158	JPY	to Sell	95,435	EUR	BNY Mellon	2,418	07/03/2017
Buy	138,069	AUD	to Sell	96,786	EUR	BNY Mellon	3,132	07/03/2017
Buy	1,832,100	EUR	to Sell	1,556,855	GBP	Goldman Sachs	9,156	31/05/2017
Buy	1,023,250	USD	to Sell	953,587	EUR	BNY Mellon	11,288	07/03/2017
Buy	850,000	USD	to Sell	5,682,215	CNY	Goldman Sachs	25,025	28/04/2017
Buy	30,000,000	TWD	to Sell	953,592	USD	Goldman Sachs	36,801	22/12/2017
Buy	25,929,734	EUR	to Sell	27,525,009	USD	Goldman Sachs	78,752	31/05/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							169,936	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	931,677	USD	to Sell	30,000,000	TWD	Goldman Sachs	(57,137)	22/12/2017
Buy	5,682,215	CNY	to Sell	833,054	USD	Goldman Sachs	(9,083)	28/04/2017
Buy	326,346	EUR	to Sell	347,184	USD	BNY Mellon	(1,032)	07/03/2017
Buy	4,800,000	MXN	to Sell	238,667	USD	Goldman Sachs	(698)	31/05/2017
Buy	264,971	USD	to Sell	249,393	EUR	Barclays	(538)	31/05/2017
Buy	11,612	USD	to Sell	10,996	EUR	BNY Mellon	(47)	07/03/2017
Buy	2,156	AUD	to Sell	1,571	EUR	BNY Mellon	(11)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(68,546)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**101,390**	

Invesco Asian Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	830	NZD	to Sell	596	USD	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	94,476	USD	to Sell	648,861	CNY	BNY Mellon	62	07/03/2017
Buy	99,236	USD	to Sell	137,708	NZD	BNY Mellon	95	07/03/2017
Buy	90,602	USD	to Sell	119,050	CAD	BNY Mellon	235	07/03/2017
Buy	16,888,232	CNY	to Sell	2,454,903	USD	BNY Mellon	2,435	07/03/2017
Buy	568,681	AUD	to Sell	429,425	USD	BNY Mellon	7,017	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,846	
Buy	1,667,771,003	CNY	to Sell	243,196,231	USD	BNY Mellon	(525,690)	07/03/2017
Buy	136,878	NZD	to Sell	99,244	USD	BNY Mellon	(702)	07/03/2017
Buy	119,050	CAD	to Sell	90,910	USD	BNY Mellon	(543)	07/03/2017
Buy	2,369	USD	to Sell	3,122	AUD	BNY Mellon	(27)	07/03/2017
Buy	5,719	AUD	to Sell	4,403	USD	BNY Mellon	(13)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(526,975)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(517,129)**	

Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	642,522	EUR	to Sell	679,898	USD	BNY Mellon	1,496	07/03/2017
Buy	6,900,359	USD	to Sell	350,000,000	PHP	Barclays	3,421	31/05/2017
Buy	5,519,376	USD	to Sell	7,200,000	AUD	Goldman Sachs	3,922	31/05/2017
Buy	430,734	AUD	to Sell	326,123	USD	BNY Mellon	4,450	07/03/2017
Buy	6,817,410	USD	to Sell	137,425,560	MXN	Barclays	5,559	31/05/2017
Buy	1,601,589	USD	to Sell	5,000,000	BRL	Goldman Sachs	8,209	04/04/2017
Buy	3,704,887	USD	to Sell	11,600,000	BRL	Toronto Dominion	8,246	04/04/2017
Buy	22,000,000,000	COP	to Sell	7,476,636	USD	Goldman Sachs	9,227	31/05/2017
Buy	3,881,529	USD	to Sell	230,000,000	RUB	Goldman Sachs	9,907	31/05/2017
Buy	5,253,672	USD	to Sell	6,900,000	CAD	Toronto Dominion	11,996	31/05/2017
Buy	4,163,345	USD	to Sell	55,000,000	ZAR	Goldman Sachs	12,922	31/05/2017
Buy	1,015,475	USD	to Sell	945,056	EUR	BNY Mellon	13,243	07/03/2017
Buy	1,463,499	USD	to Sell	10,000,000	CNY	Deutsche Bank	14,420	28/04/2017
Buy	3,817,289	USD	to Sell	5,000,000	CAD	Goldman Sachs	18,973	31/05/2017
Buy	6,934,493	USD	to Sell	4,500,000,000	CLP	Barclays	26,175	31/05/2017
Buy	565,000,000	THB	to Sell	16,140,090	USD	Goldman Sachs	33,237	31/05/2017
Buy	23,000,000	BRL	to Sell	7,355,293	USD	Toronto Dominion	37,798	02/03/2017
Buy	5,250,000,000	HUF	to Sell	18,089,258	USD	Goldman Sachs	43,171	31/05/2017
Buy	14,313,225	USD	to Sell	189,000,000	ZAR	Toronto Dominion	50,862	31/05/2017
Buy	40,000,000	CNY	to Sell	5,734,751	USD	Goldman Sachs	61,564	28/04/2017
Buy	19,102,197	USD	to Sell	130,000,000	CNY	Toronto Dominion	264,176	28/04/2017
Buy	240,000,000	TWD	to Sell	7,628,735	USD	Goldman Sachs	317,270	22/12/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							960,244	
Buy	43,372,062	EUR	to Sell	46,747,136	USD	BNY Mellon	(751,089)	07/03/2017
Buy	7,453,416	USD	to Sell	240,000,000	TWD	Goldman Sachs	(492,589)	22/12/2017
Buy	10,784,710	USD	to Sell	34,600,000	BRL	Toronto Dominion	(337,070)	02/03/2017
Buy	60,600,000	TRY	to Sell	16,510,912	USD	Barclays	(164,668)	31/05/2017
Buy	4,215,561	USD	to Sell	30,000,000	CNY	Goldman Sachs	(131,674)	28/04/2017
Buy	65,000,000	EGP	to Sell	3,611,111	USD	Barclays	(84,865)	27/02/2018
Buy	7,036,184	USD	to Sell	8,000,000,000	KRW	Barclays	(73,305)	31/05/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	7,205,796	USD	to Sell	2,100,000,000	HUF	Goldman Sachs	(47,175)	31/05/2017
Buy	9,455,587	USD	to Sell	639,765,000	INR	Goldman Sachs	(45,581)	31/05/2017
Buy	230,000,000	RUB	to Sell	3,911,565	USD	Goldman Sachs	(39,942)	31/05/2017
Buy	7,000,000	CAD	to Sell	5,354,179	USD	Goldman Sachs	(35,533)	14/06/2017
Buy	11,000,000,000	COP	to Sell	3,777,473	USD	Goldman Sachs	(34,542)	31/05/2017
Buy	80,000,000	CNY	to Sell	11,627,062	USD	Barclays	(34,434)	28/04/2017
Buy	7,200,000	AUD	to Sell	5,538,557	USD	Barclays	(23,103)	31/05/2017
Buy	6,874,337	USD	to Sell	350,000,000	PHP	Barclays	(22,601)	31/05/2017
Buy	2,100,000,000	HUF	to Sell	7,273,004	USD	Barclays	(20,033)	31/05/2017
Buy	6,368,658	USD	to Sell	6,000,000	EUR	Barclays	(19,883)	31/05/2017
Buy	1,831,914	CAD	to Sell	1,400,000	USD	Barclays	(8,100)	14/06/2017
Buy	1,385,233	USD	to Sell	1,831,914	CAD	Barclays	(6,667)	14/06/2017
Buy	4,500,000	EUR	to Sell	4,797,009	USD	Barclays	(5,603)	31/05/2017
Buy	34,600,000	PLN	to Sell	8,497,711	USD	Goldman Sachs	(5,310)	31/05/2017
Buy	3,673,056	USD	to Sell	4,800,000	AUD	Goldman Sachs	(3,913)	31/05/2017
Buy	25,000,000,000	IDR	to Sell	1,856,941	USD	Toronto Dominion	(1,231)	31/05/2017
Buy	32,973	AUD	to Sell	25,346	USD	BNY Mellon	(41)	07/03/2017
Buy	2,361	USD	to Sell	3,107	AUD	BNY Mellon	(24)	07/03/2017
Buy	4,534	USD	to Sell	4,291	EUR	BNY Mellon	(17)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,388,993)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,428,749)**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,055	CHF	to Sell	2,045	USD	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	7,884	USD	to Sell	70,623	SEK	BNY Mellon	52	07/03/2017
Buy	515,068	USD	to Sell	483,274	EUR	BNY Mellon	2,557	07/03/2017
Buy	2,935,627	EUR	to Sell	3,102,384	USD	BNY Mellon	10,847	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							13,458	
Buy	32,566,030	EUR	to Sell	35,095,033	USD	BNY Mellon	(558,776)	07/03/2017
Buy	2,547,463	USD	to Sell	2,400,000	EUR	Barclays	(7,953)	31/05/2017
Buy	852,505	SEK	to Sell	97,467	USD	BNY Mellon	(2,931)	07/03/2017
Buy	190,840	CHF	to Sell	192,684	USD	BNY Mellon	(2,638)	07/03/2017
Buy	626,917	USD	to Sell	592,387	EUR	BNY Mellon	(1,309)	07/03/2017
Buy	191,160	USD	to Sell	192,895	CHF	BNY Mellon	(933)	07/03/2017
Buy	994	USD	to Sell	8,973	SEK	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(574,541)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(561,083)**	

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,074	CHF	to Sell	1,069	USD	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	948	EUR	to Sell	1,004	USD	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	129,196	USD	to Sell	170,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	53	31/05/2017
Buy	127,637	USD	to Sell	83,000,000	CLP	Goldman Sachs	217	31/05/2017
Buy	498,277	USD	to Sell	650,000	AUD	Goldman Sachs	354	31/05/2017
Buy	749,182	USD	to Sell	38,000,000	PHP	Barclays	372	31/05/2017
Buy	1,014,322	USD	to Sell	4,130,000	PLN	Goldman Sachs	634	31/05/2017
Buy	128,127	USD	to Sell	400,000	BRL	Goldman Sachs	657	04/04/2017
Buy	23,000,000	RUB	to Sell	385,292	USD	Barclays	1,870	31/05/2017
Buy	381,729	USD	to Sell	500,000	CAD	Goldman Sachs	1,897	31/05/2017
Buy	2,361,798	USD	to Sell	47,609,200	MXN	Barclays	1,926	31/05/2017
Buy	386,041	USD	to Sell	250,000,000	CLP	Barclays	2,245	31/05/2017
Buy	25,000,000	TWD	to Sell	794,660	USD	Goldman Sachs	33,049	22/12/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							43,276	

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	776,398	USD	to Sell	25,000,000	TWD	Goldman Sachs	(51,311)	22/12/2017
Buy	1,498,015	USD	to Sell	10,500,000	CNY	Royal Bank of Canada (London Branch)	(23,518)	28/04/2017
Buy	309,141	USD	to Sell	2,200,000	CNY	Goldman Sachs	(9,656)	28/04/2017
Buy	3,310,000	TRY	to Sell	901,834	USD	Barclays	(8,994)	31/05/2017
Buy	472,523	EUR	to Sell	509,289	USD	BNY Mellon	(8,179)	07/03/2017
Buy	4,500,000	EGP	to Sell	250,000	USD	Barclays	(5,875)	27/02/2018
Buy	527,714	USD	to Sell	600,000,000	KRW	Barclays	(5,498)	31/05/2017
Buy	772,312	USD	to Sell	225,000,000	HUF	Goldman Sachs	(4,792)	31/05/2017
Buy	1,500,000,000	COP	to Sell	515,110	USD	Goldman Sachs	(4,710)	31/05/2017
Buy	1,419,149	USD	to Sell	1,337,000	EUR	Barclays	(4,431)	31/05/2017
Buy	493,164	USD	to Sell	2,217,365	MYR	Goldman Sachs	(3,436)	31/05/2017
Buy	7,400,000	CNY	to Sell	1,075,503	USD	Barclays	(3,185)	28/04/2017
Buy	746,357	USD	to Sell	38,000,000	PHP	Barclays	(2,454)	31/05/2017
Buy	225,000,000	HUF	to Sell	779,250	USD	Barclays	(2,146)	31/05/2017
Buy	650,000	AUD	to Sell	500,009	USD	Barclays	(2,086)	31/05/2017
Buy	101,461	CHF	to Sell	102,442	USD	BNY Mellon	(1,402)	07/03/2017
Buy	500,000	EUR	to Sell	533,001	USD	Barclays	(623)	31/05/2017
Buy	130,851	CAD	to Sell	100,000	USD	Barclays	(579)	14/06/2017
Buy	98,945	USD	to Sell	130,851	CAD	Barclays	(476)	14/06/2017
Buy	373,832	USD	to Sell	1,100,000,000	COP	Goldman Sachs	(461)	31/05/2017
Buy	382,610	USD	to Sell	500,000	AUD	Goldman Sachs	(408)	31/05/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(144,220)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(100,944)**	

Invesco Euro Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	30,000,000	DKK	to Sell	4,036,055	EUR	Goldman Sachs	799	28/04/2017
Buy	40,000,000	PLN	to Sell	9,235,676	EUR	Citigroup	2,843	28/04/2017
Buy	56,483,602	CHF	to Sell	52,848,328	EUR	BNY Mellon	191,608	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							195,250	
Buy	148,251,732	EUR	to Sell	130,400,000	GBP	Goldman Sachs	(4,562,202)	28/04/2017
Buy	12,707,262	EUR	to Sell	56,000,000	PLN	Goldman Sachs	(226,665)	28/04/2017
Buy	4,740,146	EUR	to Sell	43,000,000	NOK	Goldman Sachs	(100,603)	28/04/2017
Buy	20,000,000	SEK	to Sell	2,116,650	EUR	Goldman Sachs	(25,006)	28/04/2017
Buy	922,650	EUR	to Sell	1,000,000	USD	BNY Mellon	(18,035)	28/04/2017
Buy	1,169,727	EUR	to Sell	1,000,000	GBP	BNY Mellon	(2,159)	28/04/2017
Buy	4,035,059	EUR	to Sell	30,000,000	DKK	Goldman Sachs	(1,795)	28/04/2017
Buy	36,545	EUR	to Sell	38,932	CHF	BNY Mellon	(13)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,936,478)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,741,228)**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,096,008	EUR	to Sell	2,230,931	CHF	BNY Mellon	1,091	07/03/2017
Buy	18,456,375	CHF	to Sell	17,268,244	EUR	BNY Mellon	62,891	07/03/2017
Buy	20,536,003	USD	to Sell	19,051,366	EUR	BNY Mellon	313,098	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							377,080	
Buy	137,344,670	EUR	to Sell	147,000,000	USD	Goldman Sachs	(1,077,646)	04/04/2017
Buy	60,292,539	EUR	to Sell	65,000,000	USD	Citigroup	(930,777)	29/03/2017
Buy	90,635,486	EUR	to Sell	97,000,000	USD	JP Morgan	(708,306)	03/04/2017
Buy	118,938,135	EUR	to Sell	127,000,000	USD	JP Morgan	(646,111)	05/04/2017
Buy	124,825,198	EUR	to Sell	133,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(435,410)	31/03/2017
Buy	84,484,354	EUR	to Sell	90,000,000	USD	Citigroup	(368,370)	10/03/2017
Buy	16,150,033	EUR	to Sell	17,465,367	USD	BNY Mellon	(318,969)	07/03/2017
Buy	4,662,618	EUR	to Sell	5,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(46,629)	30/03/2017
Buy	1,844,671	EUR	to Sell	2,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(38,465)	06/04/2017
Buy	20,000,000	USD	to Sell	18,880,161	EUR	JP Morgan	(24,000)	10/03/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Corporate Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,500,482	EUR	to Sell	2,667,123	CHF	BNY Mellon	(4,033)	07/03/2017
Buy	161,799	CHF	to Sell	152,204	EUR	BNY Mellon	(269)	07/03/2017
Buy	37,211	USD	to Sell	35,124	EUR	BNY Mellon	(36)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,599,021)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,221,941)**	

Invesco Euro Short Term Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	352,866	EUR	to Sell	300,000	GBP	BNY Mellon	1,300	28/04/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,300	
Buy	18,447,100	EUR	to Sell	16,000,000	GBP	Goldman Sachs	(303,076)	28/04/2017
Buy	27,543,412	EUR	to Sell	29,500,000	USD	Goldman Sachs	(206,793)	28/04/2017
Buy	1,752,971	EUR	to Sell	1,500,000	GBP	BNY Mellon	(4,858)	28/04/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(514,727)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(513,427)**	

Invesco Global Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,670	EUR	to Sell	4,921	USD	BNY Mellon	31	07/03/2017
Buy	54,312	USD	to Sell	74,870	NZD	JP Morgan	450	29/03/2017
Buy	91,246	USD	to Sell	85,603	EUR	BNY Mellon	463	07/03/2017
Buy	12,400,292	JPY	to Sell	109,640	USD	BNY Mellon	882	07/03/2017
Buy	5,000,000	EUR	to Sell	4,264,780	GBP	Royal Bank of Scotland	1,475	21/04/2017
Buy	3,414,600	GBP	to Sell	4,000,000	EUR	Goldman Sachs	4,349	30/03/2017
Buy	32,779,740	JPY	to Sell	288,009	USD	Goldman Sachs	4,483	31/03/2017
Buy	1,486,584	USD	to Sell	1,950,000	CAD	Royal Bank of Scotland	6,112	31/03/2017
Buy	1,507,318	USD	to Sell	13,400,000	SEK	Goldman Sachs	19,379	31/03/2017
Buy	3,000,000	GBP	to Sell	3,697,620	USD	Goldman Sachs	37,577	31/03/2017
Buy	4,286,120	USD	to Sell	4,000,000	EUR	Goldman Sachs	37,706	07/04/2017
Buy	4,299,720	USD	to Sell	4,000,000	EUR	Citigroup	52,756	30/03/2017
Buy	3,989,710	USD	to Sell	3,700,000	EUR	Goldman Sachs	60,430	04/04/2017
Buy	6,929,087	USD	to Sell	5,500,000	GBP	Citigroup	80,385	06/04/2017
Buy	568,640,000	JPY	to Sell	4,000,000	GBP	Citigroup	93,486	29/03/2017
Buy	510,000,000	JPY	to Sell	4,445,549	USD	JP Morgan	105,157	31/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							505,121	
Buy	45,000,000	SEK	to Sell	5,102,220	USD	Goldman Sachs	(105,408)	31/03/2017
Buy	4,873,358	EUR	to Sell	5,252,568	USD	BNY Mellon	(84,374)	07/03/2017
Buy	1,621,288	USD	to Sell	34,000,000	MXN	JP Morgan	(77,221)	03/04/2017
Buy	4,317,906	USD	to Sell	5,700,000	AUD	Royal Bank of Scotland	(54,208)	30/03/2017
Buy	3,371,080	GBP	to Sell	4,000,000	EUR	Goldman Sachs	(52,217)	24/04/2017
Buy	4,000,000	USD	to Sell	453,364,800	JPY	JP Morgan	(44,616)	27/03/2017
Buy	2,500,000	USD	to Sell	284,790,000	JPY	Goldman Sachs	(41,068)	30/03/2017
Buy	2,454,456	USD	to Sell	2,000,000	GBP	JP Morgan	(35,675)	31/03/2017
Buy	4,000,000	EUR	to Sell	4,283,164	USD	JP Morgan	(35,475)	03/04/2017
Buy	1,447,564	USD	to Sell	12,300,000	NOK	JP Morgan	(24,170)	31/03/2017
Buy	4,000,000	EUR	to Sell	4,264,364	USD	Royal Bank of Scotland	(15,407)	10/04/2017
Buy	2,200,000	CAD	to Sell	1,681,314	USD	Goldman Sachs	(11,038)	31/03/2017
Buy	2,000,000	GBP	to Sell	2,497,362	USD	Royal Bank of Scotland	(6,721)	10/04/2017
Buy	12,300,000	NOK	to Sell	1,476,920	USD	Goldman Sachs	(5,187)	31/03/2017
Buy	527,251	USD	to Sell	500,000	EUR	Citigroup	(3,080)	10/03/2017
Buy	243,476	USD	to Sell	1,000,000	PLN	Royal Bank of Scotland	(2,145)	03/04/2017
Buy	5,000,000	EUR	to Sell	5,311,870	USD	JP Morgan	(2,032)	04/04/2017
Buy	104,634	USD	to Sell	100,000	EUR	Goldman Sachs	(1,410)	06/03/2017
Buy	19,097	USD	to Sell	400,000	MXN	Royal Bank of Scotland	(882)	04/04/2017
Buy	109,666	USD	to Sell	12,400,292	JPY	BNY Mellon	(856)	07/03/2017
Buy	1,763,196	USD	to Sell	2,300,000	AUD	Citigroup	(733)	06/04/2017
Buy	7,063	USD	to Sell	6,694	EUR	BNY Mellon	(36)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(603,959)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(98,838)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	139	USD	to Sell	111	GBP	BNY Mellon	1	07/03/2017
Buy	11,816	GBP	to Sell	14,674	USD	BNY Mellon	29	07/03/2017
Buy	182,775	USD	to Sell	240,000	CAD	Goldman Sachs	520	28/04/2017
Buy	1,065,612	USD	to Sell	1,000,000	EUR	Barclays	2,556	28/04/2017
Buy	907,241	USD	to Sell	845,202	EUR	BNY Mellon	10,905	07/03/2017
Buy	1,000,000	NZD	to Sell	706,920	USD	Goldman Sachs	11,881	28/04/2017
Buy	3,526,946	USD	to Sell	3,300,000	EUR	BNY Mellon	18,863	28/04/2017
Buy	4,130,840	USD	to Sell	3,300,000	GBP	BNY Mellon	19,768	28/04/2017
Buy	7,390,917	EUR	to Sell	7,803,120	USD	BNY Mellon	34,943	07/03/2017
Buy	49,165,948	USD	to Sell	46,200,000	EUR	Goldman Sachs	52,797	28/04/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							152,263	
Buy	142,995,759	EUR	to Sell	153,904,459	USD	BNY Mellon	(2,257,540)	07/03/2017
Buy	60,661,094	USD	to Sell	50,100,000	GBP	Goldman Sachs	(1,752,459)	28/04/2017
Buy	8,429,121	GBP	to Sell	10,670,331	USD	BNY Mellon	(182,459)	07/03/2017
Buy	1,043,140	USD	to Sell	1,400,000	AUD	Goldman Sachs	(30,063)	28/04/2017
Buy	4,224,743	USD	to Sell	4,000,000	EUR	Barclays	(27,478)	28/04/2017
Buy	1,425,340	USD	to Sell	2,000,000	NZD	Goldman Sachs	(12,262)	28/04/2017
Buy	616,655	USD	to Sell	500,000	GBP	BNY Mellon	(6,235)	28/04/2017
Buy	139,847	USD	to Sell	200,000	SGD	Goldman Sachs	(3,132)	28/04/2017
Buy	43,955	USD	to Sell	5,000,000	JPY	Goldman Sachs	(709)	28/04/2017
Buy	75,002	USD	to Sell	60,565	GBP	BNY Mellon	(355)	07/03/2017
Buy	1,945	USD	to Sell	1,841	EUR	BNY Mellon	(7)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,272,699)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,120,436)**	

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	276	EUR	to Sell	2,635	SEK	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	37,777	EUR	to Sell	40,186	CHF	BNY Mellon	40	07/03/2017
Buy	24,377	EUR	to Sell	25,603	USD	BNY Mellon	235	07/03/2017
Buy	52,759	EUR	to Sell	500,000	SEK	Goldman Sachs	470	31/03/2017
Buy	942,093	EUR	to Sell	1,000,000	USD	Citigroup	1,127	21/04/2017
Buy	3,170,000	CAD	to Sell	2,262,847	EUR	Goldman Sachs	3,355	06/04/2017
Buy	2,360,316	EUR	to Sell	2,500,000	USD	JP Morgan	7,902	21/04/2017
Buy	2,280,000	EUR	to Sell	3,170,000	CAD	JP Morgan	13,797	06/04/2017
Buy	115,000,000	JPY	to Sell	950,696	EUR	Goldman Sachs	15,712	06/04/2017
Buy	4,727,623	EUR	to Sell	5,000,000	USD	Citigroup	18,137	29/03/2017
Buy	1,651,234	USD	to Sell	1,531,872	EUR	BNY Mellon	25,162	07/03/2017
Buy	3,000,000	USD	to Sell	2,380,971	GBP	Goldman Sachs	33,526	30/03/2017
Buy	3,173,955	EUR	to Sell	30,000,000	SEK	Goldman Sachs	36,647	27/03/2017
Buy	42,274,361	EUR	to Sell	36,000,000	GBP	Goldman Sachs	59,321	30/03/2017
Buy	8,700,000	USD	to Sell	8,112,955	EUR	Royal Bank of Scotland	81,134	30/03/2017
Buy	20,397,785	EUR	to Sell	21,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	127,412	10/03/2017
Buy	39,347,397	CHF	to Sell	36,815,037	EUR	BNY Mellon	133,446	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							557,423	
Buy	148,496,039	EUR	to Sell	161,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(3,096,421)	06/04/2017
Buy	107,610,872	EUR	to Sell	116,000,000	USD	JP Morgan	(1,649,201)	29/03/2017
Buy	62,561,826	EUR	to Sell	54,200,000	GBP	JP Morgan	(989,625)	03/04/2017
Buy	61,546,553	EUR	to Sell	66,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(615,498)	30/03/2017
Buy	110,509,449	EUR	to Sell	118,000,000	USD	JP Morgan	(600,324)	05/04/2017
Buy	66,336,541	EUR	to Sell	71,000,000	USD	Goldman Sachs	(520,495)	04/04/2017
Buy	44,850,550	EUR	to Sell	48,000,000	USD	JP Morgan	(350,502)	03/04/2017
Buy	70,390,149	EUR	to Sell	75,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(245,532)	31/03/2017
Buy	8,150,589	EUR	to Sell	11,600,000	AUD	Citigroup	(229,642)	30/03/2017
Buy	8,484,523	EUR	to Sell	12,000,000	AUD	Goldman Sachs	(180,828)	06/04/2017
Buy	17,457,491	EUR	to Sell	15,000,000	GBP	Goldman Sachs	(132,514)	29/03/2017
Buy	20,000,000	USD	to Sell	18,909,418	EUR	Citigroup	(73,237)	31/03/2017
Buy	22,000,000	SEK	to Sell	2,017,312	GBP	Goldman Sachs	(65,987)	13/03/2017
Buy	14,054,340	EUR	to Sell	15,000,000	USD	JP Morgan	(65,567)	12/04/2017
Buy	14,581,244	SEK	to Sell	2,175,000	AUD	Goldman Sachs	(48,930)	10/03/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	30,000,000	SEK	to Sell	3,169,719	EUR	Goldman Sachs	(32,361)	30/03/2017
Buy	5,090,509	USD	to Sell	6,675,000	AUD	Royal Bank of Scotland	(27,753)	30/03/2017
Buy	30,000,000	SEK	to Sell	3,159,724	EUR	Citigroup	(22,416)	27/03/2017
Buy	946,284	EUR	to Sell	115,000,000	JPY	Goldman Sachs	(20,124)	06/04/2017
Buy	6,350,000	CAD	to Sell	4,559,361	EUR	JP Morgan	(19,807)	06/04/2017
Buy	463,690	EUR	to Sell	500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(7,134)	04/04/2017
Buy	7,500,000	GBP	to Sell	8,798,025	EUR	Royal Bank of Scotland	(3,023)	29/03/2017
Buy	1,023,671	USD	to Sell	115,000,000	JPY	JP Morgan	(2,552)	06/04/2017
Buy	1,234,626	SEK	to Sell	130,734	EUR	BNY Mellon	(1,635)	07/03/2017
Buy	521,024	CHF	to Sell	490,043	EUR	BNY Mellon	(784)	07/03/2017
Buy	137,268	EUR	to Sell	203,600	NZD	Citigroup	(683)	30/03/2017
Buy	302,152	EUR	to Sell	322,177	CHF	BNY Mellon	(383)	07/03/2017
Buy	50,170	EUR	to Sell	53,380	USD	BNY Mellon	(165)	07/03/2017
Buy	17,141	USD	to Sell	16,246	EUR	BNY Mellon	(83)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,003,206)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(8,445,783)**	

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	43,270	GBP	to Sell	50,370	EUR	BNY Mellon	338	07/03/2017
Buy	43,374	GBP	to Sell	50,000	EUR	JP Morgan	755	10/03/2017
Buy	165,585	EUR	to Sell	140,200	GBP	BNY Mellon	932	07/03/2017
Buy	82,352	GBP	to Sell	100,000	USD	Goldman Sachs	1,989	10/03/2017
Buy	163,914	GBP	to Sell	200,000	USD	Goldman Sachs	3,272	29/03/2017
Buy	2,508,963	GBP	to Sell	3,100,000	USD	Goldman Sachs	19,287	03/04/2017
Buy	1,050,504	GBP	to Sell	1,200,000	EUR	Goldman Sachs	27,149	31/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							53,722	
Buy	5,383,606	EUR	to Sell	4,592,296	GBP	BNY Mellon	(3,713)	07/03/2017
Buy	1,173,204	SEK	to Sell	175,000	AUD	Goldman Sachs	(3,356)	10/03/2017
Buy	142,937	GBP	to Sell	180,000	USD	Goldman Sachs	(1,637)	30/03/2017
Buy	39,467	GBP	to Sell	46,380	EUR	BNY Mellon	(64)	07/03/2017
Buy	1,804	GBP	to Sell	3,125	NZD	Goldman Sachs	(2)	30/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,772)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**44,950**	

Invesco India Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	156,202	SGD	to Sell	110,513	USD	BNY Mellon	1,120	07/03/2017
Buy	430,028	USD	to Sell	402,678	EUR	BNY Mellon	2,988	07/03/2017
Buy	1,404,481	EUR	to Sell	1,483,287	USD	BNY Mellon	6,165	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							10,273	
Buy	30,601,003	EUR	to Sell	32,949,533	USD	BNY Mellon	(497,186)	07/03/2017
Buy	185,820	USD	to Sell	176,659	EUR	BNY Mellon	(1,527)	07/03/2017
Buy	1,843	USD	to Sell	2,613	SGD	BNY Mellon	(24)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(498,737)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(488,464)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Loss EUR	Maturity Date
Buy	233,457	EUR	to Sell	250,000	USD	BNY Mellon	(1,714)	28/04/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,714)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,714)**	

Invesco Renminbi Fixed Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain USD	Maturity Date
Buy	19,651,380	CNY	to Sell	2,840,000	USD	BNY Mellon	1,713	22/05/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,713	
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,713**	

Invesco Strategic Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,000	EUR	to Sell	5,278	USD	BNY Mellon	24	07/03/2017
Buy	157,486	USD	to Sell	126,201	GBP	CIBC	146	31/05/2017
Buy	175,091	USD	to Sell	230,000	CAD	CIBC	369	31/05/2017
Buy	703,782	USD	to Sell	2,865,590	PLN	Morgan Stanley	437	31/05/2017
Buy	12,000,000	JPY	to Sell	106,392	USD	CIBC	951	31/05/2017
Buy	150,000,000	JPY	to Sell	1,335,768	USD	Morgan Stanley	6,026	31/05/2017
Buy	500,000	USD	to Sell	3,330,250	CNY	Deutsche Bank	17,421	28/04/2017
Buy	3,780,210	USD	to Sell	398,747,643	JPY	Morgan Stanley	216,506	10/05/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							241,880	
Buy	61,145,962	JPY	to Sell	590,297	USD	Barclays	(43,821)	10/05/2017
Buy	1,679,167	EUR	to Sell	1,808,966	USD	BNY Mellon	(28,211)	07/03/2017
Buy	3,399,150	CNY	to Sell	500,000	USD	CIBC	(7,437)	28/04/2017
Buy	2,750,000	JPY	to Sell	26,952	USD	Morgan Stanley	(2,374)	10/05/2017
Buy	546,791	USD	to Sell	515,500	EUR	CIBC	(2,091)	31/05/2017
Buy	99,153	CHF	to Sell	100,111	USD	BNY Mellon	(1,371)	07/03/2017
Buy	3,291	USD	to Sell	3,117	EUR	BNY Mellon	(15)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(85,320)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**156,560**	

Invesco UK Investment Grade Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	7,934,181	GBP	to Sell	9,800,000	USD	Goldman Sachs	67,621	28/04/2017
Buy	7,676,003	GBP	to Sell	8,850,000	EUR	Goldman Sachs	124,074	28/04/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							191,695	
Buy	79,432	GBP	to Sell	100,000	USD	Goldman Sachs	(839)	28/04/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(839)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**190,856**	

Invesco Unconstrained Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	175,853	USD	to Sell	231,000	CAD	CIBC	370	31/05/2017
Buy	407,066	USD	to Sell	326,201	GBP	CIBC	378	31/05/2017
Buy	703,782	USD	to Sell	2,865,590	PLN	Morgan Stanley	437	31/05/2017
Buy	11,600,000	JPY	to Sell	102,846	USD	CIBC	920	31/05/2017
Buy	349,874	EUR	to Sell	369,733	USD	BNY Mellon	1,308	07/03/2017
Buy	500,000	USD	to Sell	3,330,250	CNY	Deutsche Bank	17,421	28/04/2017
Buy	3,780,210	USD	to Sell	398,747,643	JPY	Morgan Stanley	216,506	10/05/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							237,340	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Unconstrained Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,731,352	EUR	to Sell	5,095,697	USD	BNY Mellon	(78,101)	07/03/2017
Buy	3,399,150	CNY	to Sell	500,000	USD	CIBC	(7,437)	28/04/2017
Buy	2,750,000	JPY	to Sell	26,952	USD	Morgan Stanley	(2,374)	10/05/2017
Buy	526,107	USD	to Sell	496,000	EUR	CIBC	(2,012)	31/05/2017
Buy	98,449	CHF	to Sell	99,400	USD	BNY Mellon	(1,361)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(91,285)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**146,055**	

Invesco US High Yield Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,318	NZD	to Sell	946	USD	BNY Mellon	2	07/03/2017
Buy	660	USD	to Sell	861	CAD	BNY Mellon	7	07/03/2017
Buy	960	USD	to Sell	1,318	NZD	BNY Mellon	11	07/03/2017
Buy	41,633	USD	to Sell	39,037	EUR	BNY Mellon	235	07/03/2017
Buy	83,395	EUR	to Sell	88,165	USD	BNY Mellon	275	07/03/2017
Buy	1,135,830	USD	to Sell	909,868	GBP	Goldman Sachs	1,460	31/05/2017
Buy	155,601	AUD	to Sell	117,509	USD	BNY Mellon	1,909	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,899	
Buy	6,075,478	EUR	to Sell	6,545,798	USD	BNY Mellon	(102,757)	07/03/2017
Buy	847,037	USD	to Sell	798,503	EUR	Goldman Sachs	(3,174)	31/05/2017
Buy	169,208	NZD	to Sell	122,686	USD	BNY Mellon	(868)	07/03/2017
Buy	144,357	CAD	to Sell	110,231	USD	BNY Mellon	(655)	07/03/2017
Buy	26,824	USD	to Sell	25,371	EUR	BNY Mellon	(82)	07/03/2017
Buy	851	USD	to Sell	1,121	AUD	BNY Mellon	(10)	07/03/2017
Buy	1,805	AUD	to Sell	1,388	USD	BNY Mellon	(3)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(107,549)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(103,650)**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	9,453	EUR	to Sell	9,979	USD	BNY Mellon	46	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							46	
Buy	283,817	EUR	to Sell	305,876	USD	BNY Mellon	(4,888)	07/03/2017
Buy	102,401	CHF	to Sell	103,372	USD	BNY Mellon	(1,397)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,285)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(6,239)**	

Invesco Asia Balanced Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	97	USD	to Sell	663	CNY	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	9,579	CNY	to Sell	1,394	USD	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	27	USD	to Sell	35	AUD	BNY Mellon	-	07/03/2017
Buy	2,131	USD	to Sell	2,779	CAD	BNY Mellon	22	07/03/2017
Buy	17,109	NZD	to Sell	12,290	USD	BNY Mellon	28	07/03/2017
Buy	7,578	USD	to Sell	10,403	NZD	BNY Mellon	88	07/03/2017
Buy	11,590	EUR	to Sell	12,182	USD	BNY Mellon	109	07/03/2017
Buy	196,616	USD	to Sell	184,552	EUR	BNY Mellon	899	07/03/2017
Buy	5,100,613	AUD	to Sell	3,852,945	USD	BNY Mellon	61,590	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							62,736	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Balanced Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	28,443,756	USD	to Sell	40,420,000	SGD	Goldman Sachs	(445,155)	17/03/2017
Buy	17,487,466	EUR	to Sell	18,844,359	USD	BNY Mellon	(298,911)	07/03/2017
Buy	20,446,061	USD	to Sell	28,510,000	NZD	Goldman Sachs	(72,418)	17/03/2017
Buy	12,831,277	USD	to Sell	449,300,000	THB	BNY Mellon	(38,135)	17/03/2017
Buy	37,781,498	USD	to Sell	49,280,000	AUD	BNY Mellon	(29,985)	17/03/2017
Buy	26,945,306	USD	to Sell	825,200,000	TWD	BNY Mellon	(27,124)	20/03/2017
Buy	37,786,327	USD	to Sell	49,280,000	AUD	Goldman Sachs	(25,156)	17/03/2017
Buy	1,609,527	NZD	to Sell	1,167,084	USD	BNY Mellon	(8,337)	07/03/2017
Buy	635,729	CAD	to Sell	485,456	USD	BNY Mellon	(2,895)	07/03/2017
Buy	62,442	USD	to Sell	59,230	EUR	BNY Mellon	(371)	07/03/2017
Buy	42,492	USD	to Sell	55,808	AUD	BNY Mellon	(339)	07/03/2017
Buy	822,039	CNY	to Sell	119,871	USD	BNY Mellon	(259)	07/03/2017
Buy	54,889	AUD	to Sell	42,211	USD	BNY Mellon	(86)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(949,171)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(886,435)**	

Invesco Global Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	8,367	EUR	to Sell	80,000	SEK	JP Morgan	-	29/03/2017
Buy	15,690	EUR	to Sell	150,000	SEK	JP Morgan	3	21/04/2017
Buy	9,154	EUR	to Sell	87,500	SEK	Citigroup	5	10/03/2017
Buy	17,876	EUR	to Sell	25,000	CAD	JP Morgan	13	21/04/2017
Buy	19,430	EUR	to Sell	160,000	HKD	Royal Bank of Scotland	24	28/04/2017
Buy	12,582	EUR	to Sell	120,000	SEK	Goldman Sachs	34	06/03/2017
Buy	4,748	EUR	to Sell	45,000	SEK	Goldman Sachs	42	31/03/2017
Buy	234,484	EUR	to Sell	200,000	GBP	Royal Bank of Scotland	71	21/04/2017
Buy	28,728	EUR	to Sell	40,000	CAD	JP Morgan	101	10/03/2017
Buy	56,429	EUR	to Sell	500,000	NOK	Citigroup	127	21/04/2017
Buy	30,496	EUR	to Sell	250,000	HKD	JP Morgan	144	29/03/2017
Buy	24,205	EUR	to Sell	230,000	SEK	Citigroup	152	29/03/2017
Buy	21,089	EUR	to Sell	200,000	SEK	Citigroup	173	21/04/2017
Buy	35,969	EUR	to Sell	50,000	CAD	JP Morgan	252	28/04/2017
Buy	199,528	EUR	to Sell	1,905,000	SEK	JP Morgan	305	03/04/2017
Buy	110,954	EUR	to Sell	117,130	USD	BNY Mellon	506	07/03/2017
Buy	85,966	EUR	to Sell	72,723	GBP	BNY Mellon	642	07/03/2017
Buy	293,666	EUR	to Sell	250,000	GBP	Citigroup	649	21/04/2017
Buy	537,022	EUR	to Sell	570,000	USD	Citigroup	672	21/04/2017
Buy	122,346	EUR	to Sell	1,000,000	HKD	Citigroup	857	10/03/2017
Buy	283,657	EUR	to Sell	300,000	USD	Citigroup	1,088	29/03/2017
Buy	358,768	EUR	to Sell	380,000	USD	JP Morgan	1,201	21/04/2017
Buy	1,083,132	EUR	to Sell	1,150,000	USD	Royal Bank of Scotland	1,344	28/04/2017
Buy	1,760,365	EUR	to Sell	1,500,000	GBP	Citigroup	1,912	12/04/2017
Buy	301,030	EUR	to Sell	315,000	USD	Citigroup	3,985	06/03/2017
Buy	4,063,036	EUR	to Sell	3,460,000	GBP	Goldman Sachs	5,701	30/03/2017
Buy	5,407,785	EUR	to Sell	5,700,000	USD	Royal Bank of Scotland	33,779	10/03/2017
Buy	3,701,809	USD	to Sell	3,439,027	EUR	BNY Mellon	51,601	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							105,383	
Buy	7,156,519	EUR	to Sell	6,200,000	GBP	JP Morgan	(113,204)	03/04/2017
Buy	8,539,215	EUR	to Sell	9,140,000	USD	JP Morgan	(67,819)	03/04/2017
Buy	3,823,627	EUR	to Sell	3,300,000	GBP	Goldman Sachs	(45,999)	31/03/2017
Buy	4,326,909	EUR	to Sell	4,640,000	USD	Royal Bank of Scotland	(43,271)	30/03/2017
Buy	1,014,569	EUR	to Sell	1,100,000	USD	Royal Bank of Scotland	(21,156)	06/04/2017
Buy	2,810,868	EUR	to Sell	3,000,000	USD	JP Morgan	(13,113)	12/04/2017
Buy	579,800	EUR	to Sell	625,000	USD	JP Morgan	(8,886)	29/03/2017
Buy	813,554	EUR	to Sell	700,000	GBP	Citigroup	(7,166)	06/04/2017
Buy	886,178	EUR	to Sell	950,000	CHF	JP Morgan	(6,210)	03/04/2017
Buy	196,225	EUR	to Sell	24,000,000	JPY	Goldman Sachs	(5,462)	03/04/2017
Buy	280,349	EUR	to Sell	2,535,000	NOK	Citigroup	(5,290)	03/04/2017
Buy	147,554	EUR	to Sell	210,000	AUD	Citigroup	(4,157)	30/03/2017
Buy	542,489	EUR	to Sell	4,500,000	HKD	JP Morgan	(3,747)	03/04/2017
Buy	1,032,389	EUR	to Sell	1,100,000	USD	Royal Bank of Scotland	(3,601)	31/03/2017
Buy	115,671	EUR	to Sell	165,000	AUD	Goldman Sachs	(3,523)	31/03/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	279,306	EUR	to Sell	300,000	CHF	JP Morgan	(2,484)	29/03/2017
Buy	100,122	EUR	to Sell	142,000	AUD	JP Morgan	(2,438)	03/04/2017
Buy	275,028	EUR	to Sell	295,000	CHF	Goldman Sachs	(2,072)	31/03/2017
Buy	68,669	EUR	to Sell	8,400,000	JPY	JP Morgan	(1,921)	04/04/2017
Buy	105,716	EUR	to Sell	150,000	CAD	JP Morgan	(1,529)	03/04/2017
Buy	786,461	USD	to Sell	743,024	EUR	BNY Mellon	(1,429)	07/03/2017
Buy	61,714	EUR	to Sell	7,500,000	JPY	Goldman Sachs	(1,312)	06/04/2017
Buy	180,786	EUR	to Sell	1,500,000	HKD	Citigroup	(1,293)	03/04/2017
Buy	69,183	EUR	to Sell	60,000	GBP	Goldman Sachs	(1,207)	10/03/2017
Buy	367,789	EUR	to Sell	391,273	USD	BNY Mellon	(1,163)	07/03/2017
Buy	139,910	EUR	to Sell	150,000	CHF	Goldman Sachs	(994)	03/04/2017
Buy	27,945	EUR	to Sell	40,000	AUD	JP Morgan	(955)	29/03/2017
Buy	57,682	EUR	to Sell	50,000	GBP	Citigroup	(952)	29/03/2017
Buy	104,745	EUR	to Sell	90,000	GBP	Goldman Sachs	(795)	29/03/2017
Buy	111,989	EUR	to Sell	120,000	CHF	Goldman Sachs	(726)	29/03/2017
Buy	28,708	EUR	to Sell	3,500,000	JPY	Goldman Sachs	(707)	10/03/2017
Buy	81,620	EUR	to Sell	115,000	CAD	JP Morgan	(592)	06/04/2017
Buy	30,984	EUR	to Sell	280,000	NOK	JP Morgan	(572)	29/03/2017
Buy	159,117	EUR	to Sell	170,000	CHF	Royal Bank of Scotland	(566)	30/03/2017
Buy	17,536	EUR	to Sell	25,000	AUD	Goldman Sachs	(552)	10/03/2017
Buy	16,276	EUR	to Sell	2,000,000	JPY	Goldman Sachs	(533)	06/03/2017
Buy	30,591	EUR	to Sell	3,700,000	JPY	JP Morgan	(502)	12/04/2017
Buy	17,594	EUR	to Sell	25,000	AUD	JP Morgan	(461)	04/04/2017
Buy	20,554	EUR	to Sell	2,500,000	JPY	JP Morgan	(455)	06/04/2017
Buy	10,404	EUR	to Sell	15,000	AUD	Citigroup	(452)	06/03/2017
Buy	38,177	EUR	to Sell	54,000	CAD	JP Morgan	(438)	29/03/2017
Buy	140,501	EUR	to Sell	150,000	CHF	Citigroup	(408)	06/04/2017
Buy	46,982	EUR	to Sell	420,000	NOK	Goldman Sachs	(350)	30/03/2017
Buy	17,721	EUR	to Sell	160,000	NOK	Goldman Sachs	(328)	06/03/2017
Buy	25,060	EUR	to Sell	225,000	NOK	Goldman Sachs	(297)	29/03/2017
Buy	65,450	EUR	to Sell	70,000	CHF	Citigroup	(282)	06/03/2017
Buy	44,707	EUR	to Sell	370,000	HKD	Goldman Sachs	(205)	03/04/2017
Buy	23,344	EUR	to Sell	2,800,000	JPY	JP Morgan	(185)	21/04/2017
Buy	7,718	EUR	to Sell	70,000	NOK	Citigroup	(170)	31/03/2017
Buy	35,583	EUR	to Sell	50,000	CAD	JP Morgan	(157)	10/04/2017
Buy	25,056	EUR	to Sell	3,000,000	JPY	JP Morgan	(154)	10/04/2017
Buy	4,061	EUR	to Sell	500,000	JPY	Royal Bank of Scotland	(141)	30/03/2017
Buy	56,256	EUR	to Sell	60,000	CHF	Goldman Sachs	(112)	12/04/2017
Buy	16,804	EUR	to Sell	150,000	NOK	Goldman Sachs	(92)	12/04/2017
Buy	175,775	EUR	to Sell	150,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(78)	10/04/2017
Buy	84,454	EUR	to Sell	750,000	NOK	Citigroup	(46)	06/04/2017
Buy	31,063	EUR	to Sell	3,700,000	JPY	JP Morgan	(28)	28/04/2017
Buy	7,132	EUR	to Sell	10,000	CAD	JP Morgan	(26)	06/03/2017
Buy	30,381	EUR	to Sell	270,000	NOK	JP Morgan	(22)	21/04/2017
Buy	72,723	GBP	to Sell	85,339	EUR	BNY Mellon	(15)	07/03/2017
Buy	3,575	EUR	to Sell	5,000	CAD	Citigroup	(1)	29/03/2017
Buy	14,093	EUR	to Sell	15,000	CHF	JP Morgan	-	21/04/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(382,801)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(277,418)**	

Invesco Global Moderate Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	10,000	NZD	to Sell	7,191	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	6	17/03/2017
Buy	507,505	USD	to Sell	3,500,000	CNY	Goldman Sachs	43	21/04/2017
Buy	63,810	USD	to Sell	60,000	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	148	17/03/2017
Buy	1,700,000	CNY	to Sell	246,241	USD	CIBC	240	21/04/2017
Buy	80,000	AUD	to Sell	61,097	USD	Goldman Sachs	285	17/03/2017
Buy	162,902	AUD	to Sell	100,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	335	21/04/2017
Buy	137,034	USD	to Sell	180,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	390	17/03/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Moderate Allocation Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	35,711,268	HUF	to Sell	500,000	PLN	Goldman Sachs	393	21/04/2017
Buy	90,177	USD	to Sell	90,000	CHF	Goldman Sachs	494	17/03/2017
Buy	128,026	USD	to Sell	120,000	EUR	CIBC	498	21/04/2017
Buy	1,670,727	USD	to Sell	2,200,000	CAD	CIBC	644	17/03/2017
Buy	174,196	USD	to Sell	1,450,000	NOK	CIBC	719	17/03/2017
Buy	180,000	SGD	to Sell	127,904	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	772	21/04/2017
Buy	30,000,000	JPY	to Sell	266,867	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,043	21/04/2017
Buy	120,818	USD	to Sell	120,000	CHF	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,240	17/03/2017
Buy	200,000	GBP	to Sell	247,739	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,381	21/04/2017
Buy	8,000,000	INR	to Sell	114,367	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,385	22/12/2017
Buy	240,621	USD	to Sell	240,000	CHF	CIBC	1,466	17/03/2017
Buy	14,000,000	JPY	to Sell	123,394	USD	Barclays	1,631	21/04/2017
Buy	138,374	USD	to Sell	190,000	NZD	CIBC	1,632	17/03/2017
Buy	135,011	USD	to Sell	1,200,000	SEK	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,640	21/04/2017
Buy	247,304	USD	to Sell	1,000,000	PLN	Goldman Sachs	1,751	21/04/2017
Buy	191,610	USD	to Sell	55,000,000	HUF	Goldman Sachs	1,913	21/04/2017
Buy	135,251	USD	to Sell	1,200,000	SEK	CIBC	2,106	17/03/2017
Buy	510,000	PLN	to Sell	122,659	USD	Goldman Sachs	2,573	21/04/2017
Buy	7,000,000	RUB	to Sell	116,051	USD	Goldman Sachs	2,798	21/04/2017
Buy	295,373	USD	to Sell	385,000	CAD	Goldman Sachs	3,023	21/04/2017
Buy	10,000,000	INR	to Sell	141,523	USD	Goldman Sachs	3,167	22/12/2017
Buy	2,600,000	MXN	to Sell	126,353	USD	Goldman Sachs	3,222	21/04/2017
Buy	1,036,209	USD	to Sell	970,000	EUR	CIBC	7,001	17/03/2017
Buy	500,000	TRY	to Sell	128,459	USD	Goldman Sachs	7,833	21/04/2017
Buy	2,435,051	USD	to Sell	2,267,211	EUR	Goldman Sachs	25,600	21/04/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							77,372	
Buy	474,350	USD	to Sell	10,343,335	MXN	Goldman Sachs	(41,128)	21/04/2017
Buy	601,733	USD	to Sell	493,636	GBP	Goldman Sachs	(13,141)	21/04/2017
Buy	1,141,164	USD	to Sell	1,500,000	AUD	CIBC	(9,754)	17/03/2017
Buy	124,316	USD	to Sell	150,000,000	KRW	Goldman Sachs	(8,941)	21/04/2017
Buy	127,737	USD	to Sell	500,000	TRY	Goldman Sachs	(8,555)	21/04/2017
Buy	486,577	EUR	to Sell	524,378	USD	BNY Mellon	(8,364)	07/03/2017
Buy	1,511,668	USD	to Sell	1,220,000	GBP	CIBC	(6,731)	17/03/2017
Buy	332,886	USD	to Sell	38,000,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	(6,466)	21/04/2017
Buy	530,000	EUR	to Sell	569,309	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(6,058)	21/04/2017
Buy	138,821	USD	to Sell	8,500,000	RUB	Goldman Sachs	(5,495)	21/04/2017
Buy	1,209,871	USD	to Sell	136,000,000	JPY	Goldman Sachs	(4,653)	21/04/2017
Buy	2,200,000	SEK	to Sell	232,603	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(2,682)	21/04/2017
Buy	350,000	CAD	to Sell	268,297	USD	CIBC	(2,524)	21/04/2017
Buy	67,137	USD	to Sell	90,000	AUD	CIBC	(1,865)	21/04/2017
Buy	126,840	USD	to Sell	180,000	SGD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,836)	21/04/2017
Buy	122,659	USD	to Sell	36,000,000	HUF	Goldman Sachs	(1,507)	21/04/2017
Buy	103,217	CHF	to Sell	104,198	USD	BNY Mellon	(1,410)	07/03/2017
Buy	75,401	USD	to Sell	100,115	AUD	Goldman Sachs	(1,356)	21/04/2017
Buy	131,420	USD	to Sell	600,000	MYR	Goldman Sachs	(1,343)	22/12/2017
Buy	244,338	USD	to Sell	1,000,000	PLN	Goldman Sachs	(1,215)	21/04/2017
Buy	997,604	USD	to Sell	112,000,000	JPY	CIBC	(1,109)	17/03/2017
Buy	126,731	USD	to Sell	120,000	EUR	Goldman Sachs	(797)	21/04/2017
Buy	60,000	GBP	to Sell	75,438	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(763)	17/03/2017
Buy	126,901	USD	to Sell	120,000	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(627)	21/04/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Moderate Allocation Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	130,000	GBP	to Sell	162,377	USD	Goldman Sachs	(580)	17/03/2017
Buy	800,000	PLN	to Sell	185,280	EUR	Goldman Sachs	(461)	21/04/2017
Buy	120,000	EUR	to Sell	127,979	USD	CIBC	(451)	21/04/2017
Buy	50,000	GBP	to Sell	81,735	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(385)	21/04/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(140,197)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(62,825)**	

Invesco Pan European High Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	7,585	EUR	to Sell	10,446	AUD	BNY Mellon	25	07/03/2017
Buy	110,841	CNY	to Sell	14,980	EUR	BNY Mellon	228	07/03/2017
Buy	8,477,131	EUR	to Sell	63,000,000	DKK	Goldman Sachs	743	31/03/2017
Buy	7,000,000	JPY	to Sell	57,942	EUR	JP Morgan	881	12/04/2017
Buy	2,406,322	EUR	to Sell	23,000,000	SEK	Citigroup	1,272	10/03/2017
Buy	312,225	NZD	to Sell	210,076	EUR	BNY Mellon	1,881	07/03/2017
Buy	514,846	EUR	to Sell	543,430	USD	BNY Mellon	2,418	07/03/2017
Buy	152,866	SGD	to Sell	100,247	EUR	BNY Mellon	2,769	07/03/2017
Buy	21,000,000	CHF	to Sell	19,722,569	EUR	Goldman Sachs	3,187	31/03/2017
Buy	698,789	CAD	to Sell	495,348	EUR	BNY Mellon	4,819	07/03/2017
Buy	2,052,416	CHF	to Sell	1,920,454	EUR	BNY Mellon	6,832	07/03/2017
Buy	4,715,784	EUR	to Sell	5,000,000	USD	Citigroup	9,149	12/04/2017
Buy	2,320,076	EUR	to Sell	22,000,000	SEK	Goldman Sachs	19,343	31/03/2017
Buy	6,618,672	EUR	to Sell	7,000,000	USD	Citigroup	25,392	29/03/2017
Buy	2,336,555	EUR	to Sell	22,000,000	SEK	Goldman Sachs	35,807	06/04/2017
Buy	1,637,345	AUD	to Sell	1,148,365	EUR	BNY Mellon	36,551	07/03/2017
Buy	7,787,605	EUR	to Sell	74,000,000	SEK	Citigroup	48,829	29/03/2017
Buy	4,807,408	EUR	to Sell	45,500,000	SEK	Goldman Sachs	49,081	30/03/2017
Buy	52,842,951	EUR	to Sell	45,000,000	GBP	Goldman Sachs	74,151	30/03/2017
Buy	23,603,165	EUR	to Sell	25,000,000	USD	JP Morgan	79,019	21/04/2017
Buy	62,000,000	CAD	to Sell	44,174,206	EUR	JP Morgan	149,000	06/04/2017
Buy	50,717,278	USD	to Sell	47,066,353	EUR	BNY Mellon	757,602	07/03/2017
Buy	255,966,571	EUR	to Sell	271,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	932,197	18/04/2017
Buy	187,849,371	EUR	to Sell	198,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	1,173,377	10/03/2017
Buy	298,000,000	GBP	to Sell	343,181,570	EUR	JP Morgan	6,226,410	04/04/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,640,963	
Buy	343,724,660	EUR	to Sell	298,000,000	GBP	Citigroup	(5,683,320)	04/04/2017
Buy	158,757,353	EUR	to Sell	139,000,000	GBP	Goldman Sachs	(4,235,993)	31/03/2017
Buy	170,636,817	EUR	to Sell	185,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(3,553,277)	06/04/2017
Buy	122,224,016	EUR	to Sell	106,000,000	GBP	Goldman Sachs	(2,133,064)	10/03/2017
Buy	115,947,191	EUR	to Sell	125,000,000	USD	Citigroup	(1,789,956)	29/03/2017
Buy	199,951,414	EUR	to Sell	214,000,000	USD	JP Morgan	(1,569,941)	03/04/2017
Buy	286,578,570	EUR	to Sell	306,000,000	USD	Goldman Sachs	(1,553,551)	05/04/2017
Buy	280,133,040	EUR	to Sell	299,000,000	USD	Goldman Sachs	(1,419,833)	04/04/2017
Buy	86,625,487	EUR	to Sell	75,000,000	GBP	JP Morgan	(1,312,763)	04/04/2017
Buy	79,645,129	EUR	to Sell	69,000,000	GBP	JP Morgan	(1,259,855)	03/04/2017
Buy	255,264,837	EUR	to Sell	272,000,000	USD	Goldman Sachs	(907,234)	31/03/2017
Buy	73,692,655	EUR	to Sell	79,000,000	CHF	JP Morgan	(516,409)	03/04/2017
Buy	50,344,017	EUR	to Sell	54,000,000	CHF	Goldman Sachs	(379,356)	31/03/2017
Buy	37,300,941	EUR	to Sell	40,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(373,029)	30/03/2017
Buy	44,004,088	EUR	to Sell	62,000,000	CAD	JP Morgan	(319,118)	06/04/2017
Buy	34,333,066	EUR	to Sell	29,500,000	GBP	Goldman Sachs	(260,611)	29/03/2017
Buy	14,071,671	EUR	to Sell	127,000,000	NOK	Citigroup	(237,927)	04/04/2017
Buy	58,051,130	EUR	to Sell	62,000,000	CHF	JP Morgan	(190,972)	06/04/2017
Buy	24,251,017	EUR	to Sell	26,000,000	CHF	Goldman Sachs	(172,219)	03/04/2017
Buy	17,433,306	EUR	to Sell	15,000,000	GBP	Citigroup	(153,564)	06/04/2017
Buy	11,194,844	EUR	to Sell	12,000,000	USD	Citigroup	(107,347)	30/03/2017
Buy	10,241,218	EUR	to Sell	11,000,000	CHF	JP Morgan	(91,065)	29/03/2017
Buy	3,531,941	EUR	to Sell	32,000,000	NOK	JP Morgan	(74,153)	31/03/2017
Buy	3,265,528	EUR	to Sell	3,488,810	USD	BNY Mellon	(24,252)	07/03/2017
Buy	2,632,676	EUR	to Sell	23,500,000	NOK	Goldman Sachs	(14,392)	12/04/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European High Income Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	28,378,333	EUR	to Sell	211,000,000	DKK	Citigroup	(11,199)	03/04/2017
Buy	1,164,104	EUR	to Sell	1,000,000	GBP	Goldman Sachs	(8,354)	06/04/2017
Buy	937,028	EUR	to Sell	1,000,000	USD	Citigroup	(4,299)	12/04/2017
Buy	447,445	EUR	to Sell	4,000,000	NOK	Goldman Sachs	(3,333)	30/03/2017
Buy	916,251	USD	to Sell	866,751	EUR	BNY Mellon	(2,770)	07/03/2017
Buy	134,559	EUR	to Sell	189,436	AUD	BNY Mellon	(2,532)	07/03/2017
Buy	4,033,966	EUR	to Sell	30,000,000	DKK	Goldman Sachs	(2,512)	06/04/2017
Buy	7,936,497	EUR	to Sell	59,000,000	DKK	Goldman Sachs	(1,653)	29/03/2017
Buy	4,035,057	EUR	to Sell	30,000,000	DKK	Goldman Sachs	(1,370)	03/04/2017
Buy	57,875	EUR	to Sell	7,000,000	JPY	JP Morgan	(949)	12/04/2017
Buy	162,260	NZD	to Sell	111,081	EUR	BNY Mellon	(930)	07/03/2017
Buy	2,488,241	EUR	to Sell	18,500,000	DKK	Goldman Sachs	(846)	30/03/2017
Buy	476,644	CHF	to Sell	448,079	EUR	BNY Mellon	(495)	07/03/2017
Buy	450,420	EUR	to Sell	4,000,000	NOK	Citigroup	(243)	06/04/2017
Buy	1,143,468	EUR	to Sell	8,500,000	DKK	Goldman Sachs	(230)	12/04/2017
Buy	8,111	CAD	to Sell	5,847	EUR	BNY Mellon	(42)	07/03/2017
Buy	2,255	EUR	to Sell	3,180	CAD	BNY Mellon	(21)	07/03/2017
Buy	424	EUR	to Sell	647	SGD	BNY Mellon	(12)	07/03/2017
Buy	1,038	EUR	to Sell	1,541	NZD	BNY Mellon	(8)	07/03/2017
Buy	15,797	AUD	to Sell	11,437	EUR	BNY Mellon	(5)	07/03/2017
Buy	81,875	GBP	to Sell	96,064	EUR	BNY Mellon	(4)	07/03/2017
Buy	93	EUR	to Sell	693	CNY	BNY Mellon	(2)	07/03/2017
Buy	1,118	CNY	to Sell	154	EUR	BNY Mellon	-	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(28,375,010)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(18,734,047)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,345	EUR	to Sell	12,705	SEK	BNY Mellon	16	07/03/2017
Buy	1,600,000	GBP	to Sell	1,876,745	EUR	BNY Mellon	386	09/03/2017
Buy	219,890	EUR	to Sell	26,100,004	JPY	BNY Mellon	536	07/03/2017
Buy	134,208	EUR	to Sell	113,815	GBP	BNY Mellon	674	07/03/2017
Buy	361,565	EUR	to Sell	380,724	USD	BNY Mellon	2,561	07/03/2017
Buy	1,499,965	CHF	to Sell	1,403,439	EUR	BNY Mellon	5,077	07/03/2017
Buy	1,000,000	AUD	to Sell	712,279	EUR	BNY Mellon	11,294	09/03/2017
Buy	3,195,338	EUR	to Sell	4,400,000	AUD	CIBC	11,617	09/03/2017
Buy	5,282,694	EUR	to Sell	43,300,000	HKD	CIBC	22,030	09/03/2017
Buy	4,819,005	EUR	to Sell	6,700,000	CAD	CIBC	23,802	09/03/2017
Buy	40,300,000	HKD	to Sell	4,871,549	EUR	CIBC	24,635	09/03/2017
Buy	20,000,000	USD	to Sell	18,819,013	EUR	BNY Mellon	38,107	09/03/2017
Buy	2,540,913	EUR	to Sell	20,600,000	HKD	BNY Mellon	38,149	09/03/2017
Buy	108,000,000	HKD	to Sell	13,075,786	EUR	BNY Mellon	45,501	09/03/2017
Buy	14,800,000	CAD	to Sell	10,509,568	EUR	CIBC	82,821	09/03/2017
Buy	11,600,000	GBP	to Sell	13,487,123	EUR	CIBC	122,078	09/03/2017
Buy	25,031,653	EUR	to Sell	21,200,000	GBP	CIBC	159,664	09/03/2017
Buy	71,500,000	USD	to Sell	67,085,254	EUR	CIBC	328,952	09/03/2017
Buy	3,099,958,186	JPY	to Sell	25,406,053	EUR	BNY Mellon	647,184	07/03/2017
Buy	33,100,000	AUD	to Sell	23,216,818	EUR	CIBC	733,442	09/03/2017
Buy	5,155,400,000	JPY	to Sell	42,165,354	EUR	CIBC	1,162,315	09/03/2017
Buy	164,010,460	USD	to Sell	152,180,133	EUR	BNY Mellon	2,473,850	07/03/2017
Buy	169,073,694	SGD	to Sell	110,860,657	EUR	BNY Mellon	3,077,850	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,012,541	
Buy	638,239,190	EUR	to Sell	687,674,006	USD	Citigroup	(10,138,384)	09/03/2017
Buy	35,952,326	EUR	to Sell	51,627,000	AUD	CIBC	(1,403,568)	09/03/2017
Buy	35,226,036	EUR	to Sell	4,315,800,000	JPY	CIBC	(1,045,360)	09/03/2017
Buy	65,712,969	USD	to Sell	62,930,256	EUR	Goldman Sachs	(972,388)	09/03/2017
Buy	32,549,923	EUR	to Sell	3,979,700,000	JPY	Goldman Sachs	(896,779)	09/03/2017
Buy	38,600,000	USD	to Sell	36,841,201	EUR	CIBC	(446,959)	09/03/2017
Buy	22,004,458	EUR	to Sell	31,172,000	CAD	CIBC	(305,405)	09/03/2017
Buy	24,403,088	EUR	to Sell	203,283,000	HKD	BNY Mellon	(294,454)	09/03/2017
Buy	13,343,280	EUR	to Sell	11,500,000	GBP	CIBC	(148,600)	09/03/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	26,948,610	EUR	to Sell	28,700,000	USD	CIBC	(111,358)	09/03/2017
Buy	9,500,000	GBP	to Sell	11,255,943	EUR	CIBC	(110,476)	09/03/2017
Buy	13,503,320	EUR	to Sell	112,000,000	HKD	CIBC	(103,940)	09/03/2017
Buy	1,247,442	EUR	to Sell	1,800,000	AUD	BNY Mellon	(54,989)	09/03/2017
Buy	22,036,252	EUR	to Sell	18,828,890	GBP	BNY Mellon	(53,934)	09/03/2017
Buy	43,200,000	HKD	to Sell	5,301,889	EUR	CIBC	(53,375)	09/03/2017
Buy	754,360	EUR	to Sell	1,100,000	AUD	Goldman Sachs	(41,570)	09/03/2017
Buy	27,000,000	HKD	to Sell	3,316,885	EUR	BNY Mellon	(36,563)	09/03/2017
Buy	2,186,895	EUR	to Sell	3,100,000	CAD	Goldman Sachs	(31,781)	09/03/2017
Buy	8,900,000	CAD	to Sell	6,395,669	EUR	CIBC	(25,921)	09/03/2017
Buy	12,696,641	SEK	to Sell	1,345,516	EUR	BNY Mellon	(17,882)	07/03/2017
Buy	3,900,000	AUD	to Sell	2,839,361	EUR	CIBC	(17,427)	09/03/2017
Buy	1,139,458	EUR	to Sell	1,225,353	USD	BNY Mellon	(15,991)	07/03/2017
Buy	1,100,000	GBP	to Sell	1,305,337	EUR	BNY Mellon	(14,809)	09/03/2017
Buy	2,337,596	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	Goldman Sachs	(8,818)	09/03/2017
Buy	242,652	EUR	to Sell	29,199,999	JPY	BNY Mellon	(2,756)	07/03/2017
Buy	30,414,030	GBP	to Sell	35,685,185	EUR	BNY Mellon	(1,589)	07/03/2017
Buy	499,960	EUR	to Sell	700,000	CAD	BNY Mellon	(1,032)	09/03/2017
Buy	531,665	EUR	to Sell	453,607	GBP	BNY Mellon	(534)	07/03/2017
Buy	64,705	USD	to Sell	61,294	EUR	BNY Mellon	(280)	07/03/2017
Buy	640	CHF	to Sell	602	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(16,356,923)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,344,382)**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	145,045	EUR	to Sell	200,000	AUD	CIBC	331	09/03/2017
Buy	1,100,000	HKD	to Sell	133,053	EUR	CIBC	590	09/03/2017
Buy	94,135	EUR	to Sell	98,963	USD	BNY Mellon	818	07/03/2017
Buy	215,984	EUR	to Sell	300,000	CAD	CIBC	1,273	09/03/2017
Buy	14,900,000	JPY	to Sell	121,975	EUR	BNY Mellon	3,249	09/03/2017
Buy	600,000	CAD	to Sell	425,734	EUR	CIBC	3,687	09/03/2017
Buy	200,000	GBP	to Sell	230,830	EUR	CIBC	3,812	09/03/2017
Buy	332,268	EUR	to Sell	2,700,000	HKD	BNY Mellon	4,236	09/03/2017
Buy	944,921	EUR	to Sell	800,000	GBP	CIBC	6,355	09/03/2017
Buy	1,100,000	AUD	to Sell	773,922	EUR	CIBC	22,008	09/03/2017
Buy	112,000,000	JPY	to Sell	915,651	EUR	CIBC	25,633	09/03/2017
Buy	11,495,237	USD	to Sell	10,665,517	EUR	BNY Mellon	173,939	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							245,931	
Buy	29,827,119	EUR	to Sell	32,125,000	USD	BNY Mellon	(462,131)	09/03/2017
Buy	2,033,430	EUR	to Sell	2,930,000	AUD	CIBC	(86,639)	09/03/2017
Buy	1,905,837	EUR	to Sell	233,000,000	JPY	BNY Mellon	(52,371)	09/03/2017
Buy	1,474,510	EUR	to Sell	180,600,000	JPY	CIBC	(43,311)	09/03/2017
Buy	2,324,479	EUR	to Sell	2,500,000	USD	CIBC	(32,661)	09/03/2017
Buy	1,630,518	EUR	to Sell	2,320,000	CAD	CIBC	(29,910)	09/03/2017
Buy	2,049,686	EUR	to Sell	17,100,000	HKD	BNY Mellon	(27,851)	09/03/2017
Buy	3,079,198	EUR	to Sell	2,630,000	GBP	BNY Mellon	(6,336)	09/03/2017
Buy	229,211	EUR	to Sell	200,000	GBP	CIBC	(5,431)	09/03/2017
Buy	400,000	GBP	to Sell	474,356	EUR	CIBC	(5,073)	09/03/2017
Buy	2,500,000	HKD	to Sell	305,980	EUR	CIBC	(2,246)	09/03/2017
Buy	496,016	EUR	to Sell	4,100,000	HKD	CIBC	(2,107)	09/03/2017
Buy	141,143	EUR	to Sell	200,000	CAD	BNY Mellon	(1,997)	09/03/2017
Buy	400,000	CAD	to Sell	287,979	EUR	CIBC	(1,698)	09/03/2017
Buy	800,000	HKD	to Sell	98,295	EUR	BNY Mellon	(1,100)	09/03/2017
Buy	200,000	AUD	to Sell	145,612	EUR	CIBC	(898)	09/03/2017
Buy	29,498	EUR	to Sell	31,530	USD	BNY Mellon	(233)	07/03/2017
Buy	100,000	CAD	to Sell	71,645	EUR	BNY Mellon	(75)	09/03/2017
Buy	168,301	USD	to Sell	158,770	EUR	BNY Mellon	(70)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(762,138)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(516,207)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Absolute Return Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	547,000,000	JPY	to Sell	4,583,927	EUR	State Street	12,907	31/03/2017
Buy	11,709,215	EUR	to Sell	12,400,000	USD	Goldman Sachs	30,782	31/03/2017
Buy	2,300,608	USD	to Sell	2,134,287	EUR	BNY Mellon	35,076	07/03/2017
Buy	5,726,906,350	JPY	to Sell	46,929,645	EUR	BNY Mellon	1,201,472	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,280,237	
Buy	9,800,000	CAD	to Sell	7,060,824	EUR	CIBC	(53,461)	31/03/2017
Buy	3,800,000	GBP	to Sell	4,489,126	EUR	CIBC	(33,193)	31/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(86,654)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,193,583**	

Invesco Global Conservative Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	376,035	EUR	to Sell	400,000	CHF	BNY Mellon	413	09/03/2017
Buy	145,761	EUR	to Sell	200,000	AUD	CIBC	1,047	09/03/2017
Buy	700,000	CAD	to Sell	499,775	EUR	BNY Mellon	1,216	09/03/2017
Buy	860,000	CHF	to Sell	802,144	EUR	BNY Mellon	5,444	09/03/2017
Buy	200,000	GBP	to Sell	229,171	EUR	BNY Mellon	5,470	09/03/2017
Buy	200,000	AUD	to Sell	137,028	EUR	BNY Mellon	7,687	09/03/2017
Buy	2,278,551	EUR	to Sell	2,400,000	USD	CIBC	15,696	09/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							36,973	
Buy	8,409,162	EUR	to Sell	9,060,494	USD	Citigroup	(133,579)	09/03/2017
Buy	1,656,674	EUR	to Sell	2,400,000	AUD	CIBC	(79,901)	09/03/2017
Buy	3,433,447	EUR	to Sell	4,900,000	CAD	CIBC	(73,492)	09/03/2017
Buy	3,349,971	EUR	to Sell	3,600,000	USD	BNY Mellon	(44,311)	09/03/2017
Buy	1,300,279	EUR	to Sell	158,978,000	JPY	Goldman Sachs	(35,824)	09/03/2017
Buy	420,000	EUR	to Sell	600,000	AUD	BNY Mellon	(14,143)	09/03/2017
Buy	739,316	EUR	to Sell	800,000	CHF	CIBC	(11,930)	09/03/2017
Buy	500,000	USD	to Sell	478,836	EUR	BNY Mellon	(7,408)	09/03/2017
Buy	655,046	EUR	to Sell	700,000	USD	CIBC	(4,954)	09/03/2017
Buy	278,670	EUR	to Sell	300,000	CHF	BNY Mellon	(3,047)	09/03/2017
Buy	2,466,922	EUR	to Sell	2,105,000	GBP	BNY Mellon	(2,679)	09/03/2017
Buy	73,490	EUR	to Sell	9,000,000	JPY	BNY Mellon	(2,149)	09/03/2017
Buy	500,000	CAD	to Sell	359,564	EUR	BNY Mellon	(1,713)	09/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(415,130)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(378,157)**	

Invesco Global Markets Strategy Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	27,184	EUR	to Sell	23,000	GBP	CIBC	200	09/03/2017
Buy	35,933	EUR	to Sell	294,000	HKD	CIBC	214	09/03/2017
Buy	443,000	HKD	to Sell	53,555	EUR	CIBC	267	09/03/2017
Buy	222,000	HKD	to Sell	26,620	EUR	BNY Mellon	351	09/03/2017
Buy	114,509	CHF	to Sell	107,138	EUR	BNY Mellon	391	07/03/2017
Buy	196,489	EUR	to Sell	167,000	GBP	BNY Mellon	564	09/03/2017
Buy	37,000	GBP	to Sell	42,703	EUR	CIBC	705	09/03/2017
Buy	69,000	GBP	to Sell	79,789	EUR	BNY Mellon	1,162	09/03/2017
Buy	126,621	EUR	to Sell	1,032,000	HKD	BNY Mellon	1,240	09/03/2017
Buy	123,213	EUR	to Sell	129,000	USD	CIBC	1,585	09/03/2017
Buy	115,464	USD	to Sell	107,117	EUR	BNY Mellon	1,760	07/03/2017
Buy	648,818	EUR	to Sell	684,000	USD	BNY Mellon	3,905	09/03/2017
Buy	23,970,000	JPY	to Sell	196,806	EUR	BNY Mellon	4,646	09/03/2017
Buy	867,000	USD	to Sell	812,252	EUR	BNY Mellon	5,204	09/03/2017
Buy	36,095,000	JPY	to Sell	295,939	EUR	CIBC	7,416	09/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							29,610	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Markets Strategy Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,201,266	EUR	to Sell	2,364,000	USD	BNY Mellon	(27,646)	09/03/2017
Buy	867,000	USD	to Sell	830,250	EUR	CIBC	(12,794)	09/03/2017
Buy	441,222	EUR	to Sell	53,907,000	JPY	BNY Mellon	(11,830)	09/03/2017
Buy	386,534	EUR	to Sell	47,319,000	JPY	CIBC	(11,151)	09/03/2017
Buy	919,000	USD	to Sell	873,234	EUR	BNY Mellon	(6,749)	09/03/2017
Buy	279,805	EUR	to Sell	2,326,000	HKD	BNY Mellon	(2,789)	09/03/2017
Buy	277,500	EUR	to Sell	238,000	GBP	BNY Mellon	(1,724)	09/03/2017
Buy	122,961	EUR	to Sell	1,018,000	HKD	CIBC	(719)	09/03/2017
Buy	175,663	EUR	to Sell	187,000	USD	CIBC	(651)	09/03/2017
Buy	19,000	GBP	to Sell	22,719	EUR	CIBC	(428)	09/03/2017
Buy	603,000	HKD	to Sell	73,560	EUR	CIBC	(300)	09/03/2017
Buy	241,000	HKD	to Sell	29,507	EUR	BNY Mellon	(227)	09/03/2017
Buy	14,057	EUR	to Sell	12,000	GBP	CIBC	(22)	09/03/2017
Buy	18,000	GBP	to Sell	21,124	EUR	BNY Mellon	(6)	09/03/2017
Buy	1,219	USD	to Sell	1,151	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Buy	1,179	CHF	to Sell	1,109	EUR	BNY Mellon	(1)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(77,038)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(47,428)**	

Invesco Global Targeted Returns Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,557,290	EUR	to Sell	1,658,000	CHF	Barclays	53	23/03/2017
Buy	592,407	EUR	to Sell	630,493	CHF	BNY Mellon	354	07/03/2017
Buy	7,456,000	AUD	to Sell	5,388,841	EUR	Goldman Sachs	455	23/03/2017
Buy	2,688,647	EUR	to Sell	2,862,000	CHF	JP Morgan	582	23/03/2017
Buy	183,930,000	JPY	to Sell	1,544,955	EUR	Barclays	782	23/03/2017
Buy	471,564	EUR	to Sell	500,000	USD	Royal Bank of Scotland	901	12/04/2017
Buy	5,239,000	HKD	to Sell	635,141	EUR	JP Morgan	1,040	23/03/2017
Buy	5,441,318	EUR	to Sell	4,638,000	GBP	JP Morgan	1,737	23/03/2017
Buy	3,235,619	EUR	to Sell	3,443,000	CHF	Citigroup	1,865	23/03/2017
Buy	4,672,000	CHF	to Sell	4,386,149	EUR	Citigroup	1,915	23/03/2017
Buy	14,239,647	USD	to Sell	1,597,232,756	JPY	Goldman Sachs	2,270	09/03/2017
Buy	1,174,840	EUR	to Sell	1,000,000	GBP	Goldman Sachs	2,694	18/04/2017
Buy	716,105	EUR	to Sell	607,836	GBP	BNY Mellon	2,956	07/03/2017
Buy	5,378,000	GBP	to Sell	6,304,412	EUR	Citigroup	3,063	23/03/2017
Buy	586,013	EUR	to Sell	618,189	USD	BNY Mellon	3,090	07/03/2017
Buy	198,258	SGD	to Sell	130,213	EUR	BNY Mellon	3,393	07/03/2017
Buy	6,473,000	HKD	to Sell	782,619	EUR	Citigroup	3,409	23/03/2017
Buy	394,976	EUR	to Sell	547,000	CAD	Citigroup	3,721	23/03/2017
Buy	2,137,504	EUR	to Sell	2,952,000	AUD	Barclays	3,759	23/03/2017
Buy	3,520,730	EUR	to Sell	3,000,000	GBP	Citigroup	3,824	12/04/2017
Buy	7,384,571	USD	to Sell	57,276,211	HKD	Barclays	3,906	09/03/2017
Buy	7,289,162	USD	to Sell	50,325,100	CNY	Citigroup	4,563	11/05/2017
Buy	22,169,750	JPY	to Sell	181,734	EUR	BNY Mellon	4,589	07/03/2017
Buy	948,817	GBP	to Sell	1,107,790	EUR	BNY Mellon	5,419	07/03/2017
Buy	2,991,205	USD	to Sell	335,000,000	JPY	JP Morgan	6,034	01/03/2017
Buy	1,131,701	EUR	to Sell	1,572,000	CAD	Goldman Sachs	7,289	23/03/2017
Buy	28,155,135	EUR	to Sell	24,000,000	GBP	Goldman Sachs	12,399	31/03/2017
Buy	1,275,381	EUR	to Sell	12,074,000	SEK	JP Morgan	12,747	23/03/2017
Buy	3,633,755	EUR	to Sell	5,009,000	AUD	Citigroup	13,183	23/03/2017
Buy	10,375,969	EUR	to Sell	11,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	16,069	31/03/2017
Buy	4,637,721	EUR	to Sell	3,942,109	GBP	CIBC	21,845	31/05/2017
Buy	7,340,313	EUR	to Sell	6,240,000	GBP	Goldman Sachs	21,860	23/03/2017
Buy	2,524,267,000	KRW	to Sell	2,086,815	EUR	Barclays	23,453	23/03/2017
Buy	89,962,090	USD	to Sell	117,349,000	AUD	Goldman Sachs	28,700	11/05/2017
Buy	23,169,601	EUR	to Sell	24,600,000	USD	Royal Bank of Scotland	28,752	28/04/2017
Buy	6,019,420	EUR	to Sell	6,358,000	USD	Citigroup	29,009	23/03/2017
Buy	2,756,981	EUR	to Sell	3,811,000	CAD	JP Morgan	31,069	23/03/2017
Buy	3,000,347	USD	to Sell	2,379,000	GBP	Goldman Sachs	38,553	01/03/2017
Buy	30,531,483	EUR	to Sell	26,000,000	GBP	Goldman Sachs	42,843	30/03/2017
Buy	30,552,650	EUR	to Sell	26,000,000	GBP	Goldman Sachs	42,951	01/03/2017
Buy	17,694,000	USD	to Sell	16,626,965	EUR	Goldman Sachs	44,052	23/03/2017
Buy	21,396,278	EUR	to Sell	22,732,607	USD	Barclays	46,231	31/05/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	4,863,423	EUR	to Sell	4,107,000	GBP	Citigroup	46,614	23/03/2017
Buy	30,991,736	EUR	to Sell	274,489,000	NOK	Citigroup	49,130	23/03/2017
Buy	16,056,944	EUR	to Sell	17,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	58,477	18/04/2017
Buy	25,320,944	EUR	to Sell	34,915,050	AUD	JP Morgan	83,881	23/03/2017
Buy	254,185,099	RUB	to Sell	4,204,882	USD	JP Morgan	86,583	11/05/2017
Buy	496,985,400	INR	to Sell	7,301,629	USD	Goldman Sachs	87,862	11/05/2017
Buy	30,173,023	EUR	to Sell	32,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	101,385	19/05/2017
Buy	1,187,577,000	JPY	to Sell	10,469,201	USD	Goldman Sachs	109,836	09/03/2017
Buy	53,995,934	EUR	to Sell	46,000,000	GBP	Citigroup	117,514	19/05/2017
Buy	55,211,625	EUR	to Sell	47,000,000	GBP	Goldman Sachs	124,429	21/04/2017
Buy	18,777,637,000	KRW	to Sell	15,566,746	EUR	Goldman Sachs	131,216	23/03/2017
Buy	78,539,000	SEK	to Sell	8,049,173	EUR	Goldman Sachs	163,402	09/03/2017
Buy	19,826,830	EUR	to Sell	16,704,005	GBP	Goldman Sachs	229,574	09/03/2017
Buy	33,457,210	CAD	to Sell	23,716,706	EUR	BNY Mellon	230,727	07/03/2017
Buy	97,220,000	SEK	to Sell	9,932,773	EUR	Citigroup	233,215	09/03/2017
Buy	248,949,739	USD	to Sell	1,717,977,252	CNY	Goldman Sachs	264,255	11/05/2017
Buy	94,913,934	CHF	to Sell	88,807,350	EUR	BNY Mellon	319,917	07/03/2017
Buy	77,755,831	EUR	to Sell	82,223,370	USD	Goldman Sachs	360,043	13/04/2017
Buy	12,070,296	EUR	to Sell	379,985,000	TWD	Goldman Sachs	360,816	23/03/2017
Buy	106,492,221	EUR	to Sell	873,608,400	HKD	Barclays	408,402	23/03/2017
Buy	403,221,249	RUB	to Sell	6,449,289	USD	Barclays	442,207	09/03/2017
Buy	40,150,024	EUR	to Sell	379,654,000	SEK	Citigroup	447,824	23/03/2017
Buy	4,203,168,000	JPY	to Sell	36,748,239	USD	JP Morgan	676,502	09/03/2017
Buy	285,060,073	EUR	to Sell	302,485,795	USD	CIBC	970,978	31/05/2017
Buy	137,480,533,000	KRW	to Sell	120,418,320	USD	Barclays	1,246,780	09/03/2017
Buy	90,673,091	USD	to Sell	124,191,000	NZD	Goldman Sachs	1,351,401	11/05/2017
Buy	3,347,673,182	RUB	to Sell	54,974,517	USD	Barclays	1,520,768	11/05/2017
Buy	2,810,545,748	RUB	to Sell	45,967,138	USD	Goldman Sachs	1,728,447	13/04/2017
Buy	534,946,095	EUR	to Sell	565,264,164	USD	Goldman Sachs	2,362,828	23/03/2017
Buy	928,017,000	SEK	to Sell	94,573,535	EUR	Barclays	2,466,274	09/03/2017
Buy	16,776,604,472	INR	to Sell	246,832,743	USD	Barclays	2,633,545	11/05/2017
Buy	205,479,609	USD	to Sell	266,828,628	CAD	Goldman Sachs	2,654,382	11/05/2017
Buy	7,724,046,672	INR	to Sell	112,062,665	USD	Barclays	2,999,566	13/04/2017
Buy	8,278,188,972	INR	to Sell	120,337,739	USD	Goldman Sachs	3,416,593	09/03/2017
Buy	1,072,838,027	EUR	to Sell	911,312,607	GBP	Barclays	4,024,174	23/03/2017
Buy	2,890,130,706	RUB	to Sell	44,403,775	USD	Goldman Sachs	4,887,617	09/03/2017
Buy	105,894,000,000	CLP	to Sell	156,940,490	USD	Barclays	5,736,813	13/04/2017
Buy	94,689,900,000	CLP	to Sell	139,352,318	USD	Goldman Sachs	6,351,031	09/03/2017
Buy	979,172,015	AUD	to Sell	686,741,253	EUR	BNY Mellon	21,867,284	07/03/2017
Buy	1,498,931,949	USD	to Sell	1,390,607,962	EUR	BNY Mellon	22,812,841	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							94,692,512	
Buy	547,524,148	EUR	to Sell	475,993,879	GBP	Barclays	(10,472,053)	13/04/2017
Buy	69,196,804	USD	to Sell	94,711,000	AUD	Goldman Sachs	(3,227,548)	13/04/2017
Buy	83,166,096	USD	to Sell	119,504,000	NZD	Barclays	(2,607,123)	13/04/2017
Buy	70,170,906	USD	to Sell	94,711,000	AUD	Goldman Sachs	(2,369,244)	09/03/2017
Buy	98,345,164	USD	to Sell	690,412,552	CNY	Barclays	(1,714,121)	13/04/2017
Buy	122,315,981	USD	to Sell	852,872,152	CNY	Goldman Sachs	(1,661,815)	09/03/2017
Buy	186,563,523	USD	to Sell	248,005,228	CAD	Barclays	(1,595,294)	09/03/2017
Buy	928,017,000	SEK	to Sell	98,575,776	EUR	Barclays	(1,521,323)	11/05/2017
Buy	192,410,371	USD	to Sell	254,703,228	CAD	Goldman Sachs	(927,970)	13/04/2017
Buy	117,153,200,000	CLP	to Sell	181,029,437	USD	Goldman Sachs	(897,972)	11/05/2017
Buy	70,370,031	USD	to Sell	99,019,000	NZD	Barclays	(859,923)	09/03/2017
Buy	53,341,596	EUR	to Sell	57,500,000	USD	JP Morgan	(817,492)	29/03/2017
Buy	46,308,623	EUR	to Sell	5,596,114,000	JPY	Goldman Sachs	(720,780)	23/03/2017
Buy	15,494,377	USD	to Sell	21,151,000	AUD	Barclays	(681,958)	13/04/2017
Buy	62,737,102	EUR	to Sell	75,607,618,000	KRW	Goldman Sachs	(470,295)	23/03/2017
Buy	570,817,000	SEK	to Sell	60,085,368	EUR	Goldman Sachs	(389,131)	13/04/2017
Buy	57,249,974	USD	to Sell	6,466,954,000	JPY	Goldman Sachs	(371,916)	09/03/2017
Buy	8,761,898	USD	to Sell	535,439,575	RUB	Barclays	(324,904)	13/04/2017
Buy	23,263,388	EUR	to Sell	20,000,000	GBP	Goldman Sachs	(202,372)	06/03/2017
Buy	21,501,077	EUR	to Sell	18,500,000	GBP	Citigroup	(189,396)	06/04/2017
Buy	11,728,429	USD	to Sell	82,099,000	CNY	Goldman Sachs	(171,908)	13/04/2017

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	15,401,259	EUR	to Sell	16,500,000	USD	JP Morgan	(162,990)	01/03/2017
Buy	15,386,638	EUR	to Sell	16,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(153,874)	30/03/2017
Buy	1,211,815,000	SEK	to Sell	126,884,980	EUR	Barclays	(152,954)	13/04/2017
Buy	12,220,724	EUR	to Sell	18,366,000	SGD	Citigroup	(147,390)	23/03/2017
Buy	8,767,378	USD	to Sell	527,708,470	RUB	Goldman Sachs	(144,303)	11/05/2017
Buy	10,862,539	USD	to Sell	14,498,600	CAD	JP Morgan	(134,867)	09/03/2017
Buy	23,425,699	EUR	to Sell	25,000,000	USD	Citigroup	(107,479)	12/04/2017
Buy	3,696,113	EUR	to Sell	4,000,000	USD	JP Morgan	(75,887)	06/03/2017
Buy	31,504,274	USD	to Sell	3,542,684,000	JPY	Barclays	(69,881)	09/03/2017
Buy	3,585,867	EUR	to Sell	3,875,928	USD	Barclays	(68,575)	09/03/2017
Buy	5,723,000	GBP	to Sell	6,772,220	EUR	Barclays	(60,120)	23/03/2017
Buy	5,984,418	EUR	to Sell	6,422,992	USD	Goldman Sachs	(53,844)	11/05/2017
Buy	84,620,445	CNY	to Sell	12,363,457	USD	Goldman Sachs	(49,603)	09/03/2017
Buy	2,537,998	EUR	to Sell	2,200,000	GBP	Citigroup	(41,870)	29/03/2017
Buy	195,372,620	EUR	to Sell	208,058,946	CHF	Barclays	(41,743)	23/03/2017
Buy	15,645,520	USD	to Sell	14,794,562	EUR	BNY Mellon	(41,589)	07/03/2017
Buy	22,217,000	SEK	to Sell	2,347,476	EUR	Goldman Sachs	(24,140)	23/03/2017
Buy	3,390,000	USD	to Sell	3,213,246	EUR	Goldman Sachs	(19,240)	23/03/2017
Buy	3,866,139	EUR	to Sell	4,122,000	USD	Citigroup	(17,547)	23/03/2017
Buy	1,838,161	EUR	to Sell	1,966,626	USD	BNY Mellon	(16,273)	07/03/2017
Buy	2,807,990	EUR	to Sell	3,000,000	USD	Goldman Sachs	(16,233)	10/04/2017
Buy	161,671,774	GBP	to Sell	189,697,461	EUR	BNY Mellon	(14,274)	07/03/2017
Buy	11,545,927	USD	to Sell	15,221,042	CAD	JP Morgan	(13,575)	11/05/2017
Buy	2,656,000	CAD	to Sell	1,909,914	EUR	Citigroup	(10,144)	23/03/2017
Buy	3,071,000	AUD	to Sell	2,228,574	EUR	Goldman Sachs	(8,815)	23/03/2017
Buy	11,552,000	HKD	to Sell	1,411,356	EUR	Goldman Sachs	(8,576)	23/03/2017
Buy	15,418,026,000	KRW	to Sell	13,661,196	USD	Barclays	(7,872)	09/03/2017
Buy	7,452,163	EUR	to Sell	7,942,834	USD	Barclays	(7,600)	31/05/2017
Buy	1,163,552	EUR	to Sell	1,618,000	AUD	Citigroup	(5,959)	23/03/2017
Buy	11,888,000	NOK	to Sell	1,345,506	EUR	Barclays	(5,395)	23/03/2017
Buy	838,000	AUD	to Sell	610,878	EUR	Citigroup	(5,160)	23/03/2017
Buy	4,995,586	USD	to Sell	6,584,258	CAD	Barclays	(4,843)	11/05/2017
Buy	1,288,422	EUR	to Sell	1,546,880,000	KRW	Barclays	(4,758)	23/03/2017
Buy	1,462,239	EUR	to Sell	2,047,802	CAD	BNY Mellon	(3,502)	07/03/2017
Buy	2,998,000	SEK	to Sell	316,851	EUR	Citigroup	(3,336)	23/03/2017
Buy	2,406,000	CHF	to Sell	2,262,663	EUR	Goldman Sachs	(2,885)	23/03/2017
Buy	350,998	EUR	to Sell	301,436	GBP	BNY Mellon	(2,665)	07/03/2017
Buy	6,726,000	GBP	to Sell	7,890,967	EUR	JP Morgan	(2,519)	23/03/2017
Buy	2,080,000	HKD	to Sell	254,965	EUR	Citigroup	(2,387)	23/03/2017
Buy	340,066	CAD	to Sell	245,717	EUR	BNY Mellon	(2,310)	07/03/2017
Buy	11,615,927	EUR	to Sell	86,353,000	DKK	JP Morgan	(2,258)	23/03/2017
Buy	685,000	CAD	to Sell	491,928	EUR	JP Morgan	(1,964)	23/03/2017
Buy	851,065	EUR	to Sell	1,180,000	AUD	JP Morgan	(1,855)	23/03/2017
Buy	1,241,000	CHF	to Sell	1,167,388	EUR	Citigroup	(1,809)	23/03/2017
Buy	2,212,929	AUD	to Sell	1,602,597	EUR	BNY Mellon	(1,141)	07/03/2017
Buy	8,090,000	HKD	to Sell	983,383	EUR	Barclays	(1,000)	23/03/2017
Buy	174,000	CAD	to Sell	125,394	EUR	Goldman Sachs	(936)	23/03/2017
Buy	185,729	EUR	to Sell	22,169,750	JPY	BNY Mellon	(594)	07/03/2017
Buy	417,215	EUR	to Sell	444,851	CHF	BNY Mellon	(515)	07/03/2017
Buy	585,919	EUR	to Sell	500,000	GBP	Goldman Sachs	(258)	10/04/2017
Buy	7,790,000	CHF	to Sell	7,316,821	EUR	Barclays	(251)	23/03/2017
Buy	1,435,790	EUR	to Sell	10,673,000	DKK	Barclays	(187)	23/03/2017
Buy	623,492	EUR	to Sell	4,635,000	DKK	Citigroup	(114)	23/03/2017
Buy	89,723	SEK	to Sell	9,458	EUR	BNY Mellon	(76)	07/03/2017
Buy	5,311	CHF	to Sell	4,992	EUR	BNY Mellon	(4)	07/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(33,924,477)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**60,768,035**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	110,856	EUR	to Sell	118,000	CHF	Goldman Sachs	28	23/03/2017
Buy	586,000	AUD	to Sell	423,533	EUR	Goldman Sachs	36	23/03/2017
Buy	222,645	EUR	to Sell	237,000	CHF	JP Morgan	48	23/03/2017
Buy	14,405,000	JPY	to Sell	120,998	EUR	Barclays	61	23/03/2017
Buy	194,000	CHF	to Sell	182,109	EUR	Citigroup	100	23/03/2017
Buy	95,000	SGD	to Sell	63,810	EUR	Citigroup	165	23/03/2017
Buy	296,967	EUR	to Sell	316,000	CHF	Citigroup	171	23/03/2017
Buy	14,335	EUR	to Sell	15,000	USD	Citigroup	190	06/03/2017
Buy	47,188	EUR	to Sell	50,000	USD	Goldman Sachs	229	31/05/2017
Buy	418,000	GBP	to Sell	490,004	EUR	Citigroup	238	23/03/2017
Buy	1,666,013	USD	to Sell	186,873,317	JPY	Goldman Sachs	266	09/03/2017
Buy	201,296	EUR	to Sell	278,000	AUD	Barclays	354	23/03/2017
Buy	217,927	EUR	to Sell	301,000	AUD	Citigroup	360	23/03/2017
Buy	232,153	USD	to Sell	26,000,000	JPY	JP Morgan	468	01/03/2017
Buy	770,166	USD	to Sell	5,317,300	CNY	Citigroup	482	11/05/2017
Buy	109,710	EUR	to Sell	1,044,000	SEK	Barclays	534	23/03/2017
Buy	3,988,644	EUR	to Sell	3,400,000	GBP	Goldman Sachs	1,757	31/03/2017
Buy	5,616,258	USD	to Sell	7,326,000	AUD	Goldman Sachs	1,792	11/05/2017
Buy	1,410,122	EUR	to Sell	1,200,000	GBP	Goldman Sachs	1,982	01/03/2017
Buy	462,013	EUR	to Sell	488,000	USD	Citigroup	2,227	23/03/2017
Buy	239,877	EUR	to Sell	251,830	USD	Goldman Sachs	2,438	09/03/2017
Buy	630,500	EUR	to Sell	8,904,545,000	IDR	Goldman Sachs	2,761	23/03/2017
Buy	958,711	EUR	to Sell	815,000	GBP	Goldman Sachs	2,855	23/03/2017
Buy	233,318	USD	to Sell	185,000	GBP	Goldman Sachs	2,998	01/03/2017
Buy	777,958	EUR	to Sell	661,275	GBP	Barclays	3,661	31/05/2017
Buy	2,356,708	EUR	to Sell	20,873,000	NOK	Citigroup	3,736	23/03/2017
Buy	3,018,270	EUR	to Sell	3,200,000	USD	Goldman Sachs	4,481	31/03/2017
Buy	1,460,000	NZD	to Sell	1,044,211	USD	Barclays	5,348	13/04/2017
Buy	2,349,679	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	Goldman Sachs	5,387	18/04/2017
Buy	46,193,938	INR	to Sell	684,355	USD	Barclays	6,953	09/03/2017
Buy	910,379	EUR	to Sell	770,000	GBP	Citigroup	7,301	23/03/2017
Buy	2,077,957	EUR	to Sell	2,200,000	USD	Royal Bank of Scotland	7,568	18/04/2017
Buy	25,178,434	RUB	to Sell	416,517	USD	JP Morgan	8,577	11/05/2017
Buy	52,511,100	INR	to Sell	771,485	USD	Goldman Sachs	9,283	11/05/2017
Buy	2,832,380	EUR	to Sell	3,000,000	USD	JP Morgan	9,482	21/04/2017
Buy	3,219,958	EUR	to Sell	4,440,000	AUD	JP Morgan	10,667	23/03/2017
Buy	31,679,725	TWD	to Sell	1,021,103	USD	Goldman Sachs	11,296	09/03/2017
Buy	158,469,000	JPY	to Sell	1,396,999	USD	Goldman Sachs	14,656	09/03/2017
Buy	16,975,687	USD	to Sell	117,147,519	CNY	Goldman Sachs	18,019	11/05/2017
Buy	1,770,000	AUD	to Sell	1,333,845	USD	Barclays	22,040	13/04/2017
Buy	2,056,706	EUR	to Sell	19,438,000	SEK	Citigroup	23,983	23/03/2017
Buy	6,359,215	EUR	to Sell	6,724,590	USD	Goldman Sachs	29,446	13/04/2017
Buy	3,339,001	EUR	to Sell	2,820,000	GBP	Royal Bank of Scotland	33,769	21/04/2017
Buy	1,267,336	EUR	to Sell	39,987,000	TWD	Goldman Sachs	35,111	23/03/2017
Buy	9,236,673	EUR	to Sell	75,773,000	HKD	Barclays	35,423	23/03/2017
Buy	272,049,000	JPY	to Sell	2,378,521	USD	JP Morgan	43,786	09/03/2017
Buy	23,545,116	EUR	to Sell	24,984,561	USD	Barclays	80,075	31/05/2017
Buy	5,892,962	USD	to Sell	5,467,387	EUR	BNY Mellon	89,393	07/03/2017
Buy	6,103,720	USD	to Sell	8,360,000	NZD	Goldman Sachs	90,970	11/05/2017
Buy	242,818,121	RUB	to Sell	3,987,489	USD	Barclays	110,307	11/05/2017
Buy	12,039,619,194	KRW	to Sell	10,542,556	USD	Barclays	111,890	09/03/2017
Buy	214,720,297	RUB	to Sell	3,511,801	USD	Goldman Sachs	132,050	13/04/2017
Buy	1,174,863,699	INR	to Sell	17,285,669	USD	Barclays	184,427	11/05/2017
Buy	15,046,396	USD	to Sell	19,538,723	CAD	Goldman Sachs	194,369	11/05/2017
Buy	46,648,213	EUR	to Sell	49,292,000	USD	Goldman Sachs	206,043	23/03/2017
Buy	77,916,999	SEK	to Sell	7,940,465	EUR	Barclays	207,070	09/03/2017
Buy	629,661,099	INR	to Sell	9,135,040	USD	Barclays	244,770	13/04/2017
Buy	83,395,772	EUR	to Sell	70,839,788	GBP	Barclays	312,814	23/03/2017
Buy	782,910,299	INR	to Sell	11,377,714	USD	Goldman Sachs	326,175	09/03/2017
Buy	242,818,121	RUB	to Sell	3,730,641	USD	Goldman Sachs	410,640	09/03/2017
Buy	8,446,200,000	CLP	to Sell	12,518,435	USD	Barclays	456,894	13/04/2017
Buy	9,611,600,000	CLP	to Sell	14,178,509	USD	Goldman Sachs	613,174	09/03/2017
Buy	20,702,975,854	JPY	to Sell	169,669,641	EUR	BNY Mellon	4,326,107	07/03/2017
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,469,681	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	41,991,661	EUR	to Sell	36,501,387	GBP	Barclays	(798,039)	13/04/2017
Buy	7,700,090	USD	to Sell	10,461,000	AUD	Goldman Sachs	(309,219)	09/03/2017
Buy	5,923,786	USD	to Sell	8,108,000	AUD	Goldman Sachs	(276,303)	13/04/2017
Buy	6,570,838	USD	to Sell	9,441,000	NZD	Barclays	(205,413)	13/04/2017
Buy	11,986,828	USD	to Sell	83,710,119	CNY	Goldman Sachs	(180,635)	09/03/2017
Buy	8,259,094	USD	to Sell	57,981,319	CNY	Barclays	(143,953)	13/04/2017
Buy	15,341,348	USD	to Sell	20,404,923	CAD	Barclays	(139,161)	09/03/2017
Buy	77,917,000	SEK	to Sell	8,276,496	EUR	Barclays	(127,731)	11/05/2017
Buy	5,059,474	EUR	to Sell	611,402,000	JPY	Goldman Sachs	(78,712)	23/03/2017
Buy	15,605,683	USD	to Sell	20,658,023	CAD	Goldman Sachs	(75,264)	13/04/2017
Buy	5,941,218	USD	to Sell	8,360,000	NZD	Barclays	(72,602)	09/03/2017
Buy	2,512,706	EUR	to Sell	2,200,000	GBP	Goldman Sachs	(67,044)	31/03/2017
Buy	7,577,500,000	CLP	to Sell	11,709,032	USD	Goldman Sachs	(58,081)	11/05/2017
Buy	3,710,720	EUR	to Sell	4,000,000	USD	JP Morgan	(56,869)	29/03/2017
Buy	1,888,429	USD	to Sell	2,551,400	CAD	Morgan Stanley	(45,525)	09/03/2017
Buy	1,265,784	USD	to Sell	1,825,000	NZD	Goldman Sachs	(45,259)	09/03/2017
Buy	5,802,025	EUR	to Sell	6,992,310,000	KRW	Goldman Sachs	(43,494)	23/03/2017
Buy	849,037	USD	to Sell	1,159,000	AUD	Barclays	(37,369)	13/04/2017
Buy	3,957,031	EUR	to Sell	3,400,000	GBP	Goldman Sachs	(30,036)	29/03/2017
Buy	43,540,000	SEK	to Sell	4,583,110	EUR	Goldman Sachs	(29,682)	13/04/2017
Buy	4,066,992	USD	to Sell	459,729,000	JPY	Goldman Sachs	(29,125)	09/03/2017
Buy	1,136,453	USD	to Sell	752,900,000	CLP	Barclays	(21,383)	13/04/2017
Buy	1,191,730	EUR	to Sell	1,791,000	SGD	Citigroup	(14,373)	23/03/2017
Buy	554,417	EUR	to Sell	600,000	USD	JP Morgan	(11,383)	06/03/2017
Buy	87,641,000	SEK	to Sell	9,176,588	EUR	Barclays	(11,062)	13/04/2017
Buy	2,882,410	EUR	to Sell	2,465,390	GBP	Barclays	(10,003)	09/03/2017
Buy	1,967,759	EUR	to Sell	2,100,000	USD	Citigroup	(9,028)	12/04/2017
Buy	15,056,347	CNY	to Sell	2,199,805	USD	Goldman Sachs	(8,826)	09/03/2017
Buy	556,929	USD	to Sell	3,898,500	CNY	Goldman Sachs	(8,163)	13/04/2017
Buy	5,510,000	SEK	to Sell	582,407	EUR	Goldman Sachs	(6,157)	11/05/2017
Buy	2,419,945	USD	to Sell	272,125,000	JPY	Barclays	(5,368)	09/03/2017
Buy	451,000	GBP	to Sell	533,684	EUR	Barclays	(4,738)	23/03/2017
Buy	560,353	EUR	to Sell	600,000	USD	JP Morgan	(4,733)	31/03/2017
Buy	465,268	EUR	to Sell	400,000	GBP	Goldman Sachs	(4,047)	06/03/2017
Buy	608,398	EUR	to Sell	650,000	USD	Goldman Sachs	(3,517)	10/04/2017
Buy	15,860,138	EUR	to Sell	16,890,000	CHF	Barclays	(3,389)	23/03/2017
Buy	338,737	EUR	to Sell	363,562	USD	Goldman Sachs	(3,048)	11/05/2017
Buy	363,784	USD	to Sell	345,355	EUR	BNY Mellon	(2,325)	07/03/2017
Buy	13,082,000	SEK	to Sell	1,369,687	EUR	Barclays	(1,743)	09/03/2017
Buy	106,600	EUR	to Sell	12,821,000	JPY	Citigroup	(1,147)	23/03/2017
Buy	1,223,259,000	KRW	to Sell	1,083,873	USD	Barclays	(625)	09/03/2017
Buy	81,487	EUR	to Sell	70,000	GBP	Goldman Sachs	(585)	06/04/2017
Buy	4,198,000	HKD	to Sell	510,290	EUR	Barclays	(519)	23/03/2017
Buy	1,018,694	EUR	to Sell	869,000	GBP	Citigroup	(495)	23/03/2017
Buy	166,000	AUD	to Sell	120,463	EUR	Goldman Sachs	(476)	23/03/2017
Buy	92,768	EUR	to Sell	129,000	AUD	Citigroup	(475)	23/03/2017
Buy	6,431,122	HKD	to Sell	829,159	USD	Barclays	(439)	09/03/2017
Buy	912,000	NOK	to Sell	103,222	EUR	Barclays	(414)	23/03/2017
Buy	370,207	EUR	to Sell	394,566	USD	Barclays	(362)	31/05/2017
Buy	196,000	CHF	to Sell	184,323	EUR	Goldman Sachs	(235)	23/03/2017
Buy	152,000	CHF	to Sell	142,984	EUR	Citigroup	(221)	23/03/2017
Buy	514,000	GBP	to Sell	603,027	EUR	JP Morgan	(193)	23/03/2017
Buy	915,656	EUR	to Sell	6,807,000	DKK	JP Morgan	(178)	23/03/2017
Buy	325,000	NOK	to Sell	36,699	EUR	Goldman Sachs	(62)	23/03/2017
Buy	131,431	EUR	to Sell	977,000	DKK	Barclays	(17)	23/03/2017
Buy	273,000	CHF	to Sell	256,417	EUR	Barclays	(9)	23/03/2017
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,989,254)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**5,480,427**	

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund		**USD**		**USD**
E-Mini MSCI Emerging Future 17/03/2017	67	3,146,488	Long	29,173
Total unrealised gain on futures contract				29,173
Total unrealised gain on futures contract				**29,173**
Margin amount of USD 91,595 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	35	4,143,781	Long	131,469
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	28	982,669	Long	14,990
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	4	360,225	Long	5,245
Total unrealised gain on futures contracts				151,704
Nikkei 225 Future 09/03/2017	7	596,171	Long	(3,508)
Total unrealised loss on futures contract				(3,508)
Total net unrealised gain on futures contracts				**148,196**
Margin amount of USD 142,134 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco US Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	23	2,723,056	Long	44,694
Total unrealised gain on futures contract				44,694
Total unrealised gain on futures contract				**44,694**
Margin amount of USD 83,983 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Euro Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	241	7,978,305	Long	109,415
Total unrealised gain on futures contract				109,415
Total unrealised gain on futures contract				**109,415**
Margin amount of EUR 481,910 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Pan European Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	973	82,655,357	Long	985,358
Swiss Market Index Future 17/03/2017	449	35,571,450	Long	892,689
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	3,558	117,787,590	Long	789,658
Total unrealised gain on futures contracts				2,667,705
Total unrealised gain on futures contracts				**2,667,705**
Margin amount of EUR 12,528,373 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	6	666,543	Long	1,614
Euro-Buxl 30 Year Bond 08/03/2017	1	172,890	Long	1,010
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	1	152,297	Long	722
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	3	612,511	Long	362
Total unrealised gain on futures contracts				3,708
Euro-Bund Future 08/03/2017	(2)	(331,630)	Short	(7,030)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(6)	(704,945)	Short	(443)
Total unrealised loss on futures contracts				(7,473)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(3,765)**
Margin amount of EUR 11,658 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Asian Bond Fund		**USD**		**USD**
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(241)	(52,163,320)	Short	(43,304)
Total unrealised loss on futures contract				(43,304)
Total unrealised loss on futures contract				**(43,304)**
Margin amount of USD 250,789 is held by counterparty Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	(7)	(828,756)	Short	(40,994)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(2)	(249,109)	Short	(156)
Total unrealised loss on futures contracts				(41,150)
Total unrealised loss on futures contracts				**(41,150)**
Margin amount of USD 79,087 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Euro Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Buxl 30 Year Bond 08/03/2017	130	22,475,700	Long	571,100
Euro-Bund Future 08/03/2017	135	22,385,025	Long	517,575
Euro-Btp Future 08/03/2017	(24)	(3,185,160)	Short	11,160
Total unrealised gain on futures contracts				1,099,835
Euro-Bobl Future 08/03/2017	(304)	(40,944,240)	Short	(546,720)
Long Gilt Future 28/06/2017	(380)	(56,574,958)	Short	(506,109)
Euro-Oat Future 08/03/2017	264	39,543,240	Long	(16,360)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,069,189)
Total net unrealised gain on futures contracts				**30,646**
Margin amount of EUR 2,560,854 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Euro Corporate Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2017	(2,525)	(418,682,875)	Short	(10,378,298)
Total unrealised loss on futures contract				(10,378,298)
Total unrealised loss on futures contract				**(10,378,298)**
Margin amount of EUR 18,087,457 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Schatz Future 08/03/2017	191	21,512,808	Long	84,518
Total unrealised gain on futures contract				84,518
Euro-Bund Future 08/03/2017	(75)	(12,436,125)	Short	(347,355)
Euro-Bobl Future 08/03/2017	(156)	(21,010,860)	Short	(320,580)
Long Gilt Future 28/06/2017	(27)	(4,019,800)	Short	(35,960)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(114)	(13,393,964)	Short	(12,394)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(153)	(16,996,856)	Short	(1,691)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(14)	(2,858,383)	Short	(516)
Total unrealised loss on futures contracts				(718,496)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(633,978)**
Margin amount of EUR 1,485,608 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(60)	(7,473,281)	Short	19,219
Total unrealised gain on futures contract				19,219
Euro-Bund Future 08/03/2017	(45)	(7,910,285)	Short	(90,516)
Total unrealised loss on futures contract				(90,516)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(71,297)**
Margin amount of USD 517,283 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 08/03/2017	34	5,976,660	Long	152,287
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	130	20,988,906	Long	138,219
Euro-Buxl 30 Year Bond 08/03/2017	12	2,199,414	Long	31,812
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2017	23	2,264,670	Long	27,067
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2017	37	3,853,242	Long	25,416
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	56	6,975,063	Long	5,250
Euro-Oat Future 08/03/2017	(10)	(1,587,904)	Short	3,021
Total unrealised gain on futures contracts				383,072

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 Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)		**USD**		**USD**
Euro-Bobl Future 08/03/2017	(39)	(5,568,518)	Short	(92,406)
Long Gilt Future 28/06/2017	(26)	(4,103,645)	Short	(36,710)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(57)	(6,712,863)	Short	(668)
Total unrealised loss on futures contracts				(129,784)
Total net unrealised gain on futures contracts				**253,288**
Margin amount of USD 704,175 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Oat Future 08/03/2017	(102)	(15,278,070)	Short	50,030
Euro-Btp Future 08/03/2017	(186)	(24,684,990)	Short	45,337
Total unrealised gain on futures contracts				95,367
Euro-Bund Future 08/03/2017	(724)	(120,050,060)	Short	(2,335,346)
Long Gilt Future 28/06/2017	(212)	(31,562,871)	Short	(329,223)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	(177)	(26,956,527)	Short	(213,868)
Euro-Buxl 30 Year Bond 08/03/2017	(99)	(17,116,110)	Short	(202,950)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(427)	(47,435,669)	Short	(80,242)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	(60)	(8,575,370)	Short	(67,202)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(545)	(64,032,549)	Short	(45,887)
Total unrealised loss on futures contracts				(3,274,718)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(3,179,351)**
Margin amount of EUR 9,565,063 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Unconstrained Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Long Gilt Future 28/06/2017	(5)	(634,375)	Short	(6,748)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	(1)	(129,785)	Short	(1,287)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(7)	(700,870)	Short	(512)
Total unrealised loss on futures contracts				(8,547)
Total unrealised loss on futures contracts				**(8,547)**
Margin amount of GBP 36,946 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Renminbi Fixed Income Fund		**USD**		**USD**
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(1)	(216,445)	Short	(180)
Total unrealised loss on futures contract				(180)
Total unrealised loss on futures contract				**(180)**
Margin amount of USD 1,041 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Strategic Income Fund		**USD**		**USD**
90 Day Euro Future 16/12/2019	(23)	(5,619,331)	Short	2,444
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2017	(6)	(803,016)	Short	845
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	1	117,770	Long	285
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	(1)	(151,516)	Short	247
Total unrealised gain on futures contracts				3,821
90 Day Euro Future 17/12/2018	23	5,635,431	Long	(1,869)
Euro-Bobl Future 08/03/2017	(1)	(142,783)	Short	(1,013)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(9)	(1,120,992)	Short	(704)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	(1)	(161,453)	Short	(55)
Total unrealised loss on futures contracts				(3,641)
Total net unrealised gain on futures contracts				**180**
Margin amount of USD 45,395 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco UK Investment Grade Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Long Gilt Future 28/06/2017	(65)	(8,246,875)	Short	(73,775)
Euro-Bobl Future 08/03/2017	(21)	(2,410,316)	Short	(36,776)
Euro-Bund Future 08/03/2017	(10)	(1,413,056)	Short	(33,789)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(37)	(3,704,601)	Short	(3,428)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(23)	(2,177,411)	Short	(217)
Total unrealised loss on futures contracts				(147,985)
Total unrealised loss on futures contracts				**(147,985)**
Margin amount of GBP 439,156 is held by counterparty 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 Unconstrained Bond Fund		**USD**		**USD**
90 Day Euro Future 16/12/2019	(26)	(6,352,288)	Short	2,763
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	3	454,547	Long	2,742
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2017	(8)	(1,070,688)	Short	1,461
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	3	649,336	Long	384
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(13)	(1,531,004)	Short	277
Total unrealised gain on futures contracts				7,627
90 Day Euro Future 17/12/2018	26	6,370,488	Long	(2,113)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(24)	(2,989,313)	Short	(1,878)
Euro-Bobl Future 08/03/2017	(1)	(142,783)	Short	(1,012)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	(2)	(322,906)	Short	(111)
Total unrealised loss on futures contracts				(5,114)
Total net unrealised gain on futures contracts				**2,513**
Margin amount of USD 83,682 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2017	(14)	(1,873,703)	Short	4,313
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	10	2,164,453	Long	1,280
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	1	161,453	Long	765
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(2)	(235,539)	Short	39
Total unrealised gain on futures contracts				6,397
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(4)	(498,219)	Short	(313)
Total unrealised loss on futures contract				(313)
Total net unrealised gain on futures contracts				**6,084**
Margin amount of USD 32,696 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Asia Balanced Fund		**USD**		**USD**
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(77)	(16,666,289)	Short	(13,836)
Total unrealised loss on futures contract				(13,836)
Total unrealised loss on futures contract				**(13,836)**
Margin amount of USD 80,128 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(50)	(5,874,546)	Short	(4,209)
Total unrealised loss on futures contract				(4,209)
Total unrealised loss on futures contract				**(4,209)**
Margin amount of EUR 96,940 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Moderate Allocation Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	31	3,670,206	Long	181,854
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	7	630,394	Long	32,023
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	20	701,907	Long	19,665
Euro-Bund Future 08/03/2017	5	878,921	Long	11,635
Nikkei 225 Future 09/03/2017	6	511,004	Long	9,342
Long Gilt Future 28/06/2017	4	631,330	Long	5,847
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2017	7	689,247	Long	5,820
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2017	8	833,134	Long	5,495
Euro-Bobl Future 08/03/2017	3	428,348	Long	5,391
Japan 10 Year Bond 13/03/2017	1	1,341,159	Long	3,787
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	1	151,516	Long	914
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2017	2	267,672	Long	750
Total unrealised gain on futures contracts				282,523
Euro-Buxl 30 Year Bond 08/03/2017	(1)	(183,284)	Short	(7,467)
Euro-Oat Future 08/03/2017	(1)	(158,790)	Short	(2,539)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	(1)	(161,453)	Short	(1,070)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(10)	(1,177,695)	Short	(117)
Total unrealised loss on futures contracts				(11,193)
Total net unrealised gain on futures contracts				**271,330**
Margin amount of USD 57,281 is held by counterparty 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**
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	2,110	179,242,346	Long	9,140,190
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	1,365	152,442,351	Long	7,396,664
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	5,550	183,732,750	Long	6,824,274
Topix Index Future 09/03/2017	1,485	191,424,222	Long	5,602,193
Long Gilt Future 28/06/2017	2,510	373,692,487	Long	4,768,783
Euro-Bund Future 08/03/2017	1,237	205,113,155	Long	4,713,219
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2017	4,360	404,955,929	Long	3,106,791
Russell 2000 Mini Future 17/03/2017	1,930	127,793,186	Long	2,555,665
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2017	3,555	349,227,494	Long	2,177,402
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	1,240	177,224,319	Long	1,618,355
Total unrealised gain on futures contracts				47,903,536
Hang Seng Index Future 30/03/2017	1,338	193,421,947	Long	(2,251,241)
Total unrealised loss on futures contract				(2,251,241)
Total net unrealised gain on futures contracts				**45,652,295**

Margin amount of EUR 34,338,160 is held by counterparty Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	98	8,325,000	Long	402,113
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	61	6,812,442	Long	327,109
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	259	8,574,195	Long	286,666
Topix Index Future 09/03/2017	68	8,765,554	Long	253,841
Long Gilt Future 28/06/2017	118	17,568,013	Long	226,910
Euro-Bund Future 08/03/2017	58	9,617,270	Long	215,847
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2017	201	18,668,840	Long	146,800
Russell 2000 Mini Future 17/03/2017	88	5,826,840	Long	120,100
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2017	166	16,307,107	Long	102,558
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	57	8,146,602	Long	74,392
Total unrealised gain on futures contracts				2,156,336
Hang Seng Index Future 30/03/2017	61	8,818,190	Long	(101,808)
Total unrealised loss on futures contract				(101,808)
Total net unrealised gain on futures contracts				**2,054,528**

Margin amount of EUR 1,631,482 is held by counterparty Merrill Lynch.

Invesco Global Absolute Return Fund		**EUR**		**EUR**
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	93	10,386,182	Long	514,621
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	219	7,249,995	Long	199,303
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	42	3,567,857	Long	175,836
Nikkei 225 Future 09/03/2017	47	3,775,851	Long	103,416
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(57)	(6,696,982)	Short	9,241
Total unrealised gain on futures contracts				1,002,417
10 Year Mini JGB Future 10/03/2017	(187)	(23,658,922)	Short	(99,682)
Euro-Bund Future 08/03/2017	(33)	(5,471,895)	Short	(92,925)
Total unrealised loss on futures contracts				(192,607)
Total net unrealised gain on futures contracts				**809,810**

Margin amount of EUR 848,561 is held by counterparty Merrill Lynch.

Invesco Global Conservative Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2017	19	3,150,485	Long	41,915
Long Gilt Future 28/06/2017	22	3,275,392	Long	30,697
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2017	34	3,340,010	Long	16,797
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	17	1,444,133	Long	11,385
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	16	1,786,870	Long	4,811
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2017	4	371,519	Long	2,417
10 Year Mini JGB Future 10/03/2017	2	253,037	Long	429
Total unrealised gain on futures contracts				108,451

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 Conservative Fund (continued)		**EUR**		**EUR**
Nikkei 225 Future 09/03/2017	21	1,687,082	Long	(21,799)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	29	3,407,237	Long	(4,916)
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	34	1,125,570	Long	(2,110)
Total unrealised loss on futures contracts				(28,825)
Total net unrealised gain on futures contracts				**79,626**
Margin amount of EUR 407,795 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Markets Strategy Fund		**EUR**		**EUR**
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	34	3,797,099	Long	157,503
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	47	3,992,602	Long	115,594
Russell 2000 Mini Future 17/03/2017	46	3,045,848	Long	66,105
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	115	3,807,075	Long	63,495
Topix Index Future 09/03/2017	30	3,867,156	Long	27,545
Total unrealised gain on futures contracts				430,242
Euro-Bund Future 08/03/2017	(14)	(2,321,410)	Short	(49,660)
Hang Seng Index Future 30/03/2017	29	4,192,254	Long	(45,683)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2017	(22)	(2,161,183)	Short	(12,709)
Long Gilt Future 28/06/2017	(2)	(297,763)	Short	(4,588)
Total unrealised loss on futures contracts				(112,640)
Total net unrealised gain on futures contracts				**317,602**
Margin amount of EUR 842,038 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Targeted Returns Fund		**EUR**		**EUR**
Swiss Market Index Future 17/03/2017	5,385	426,619,731	Long	9,500,868
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	2,873	437,548,592	Long	4,556,665
Nikkei 225 Future 09/03/2017	(506)	(40,650,649)	Short	634,435
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2017	15	2,143,843	Long	19,566
Total unrealised gain on futures contracts				14,711,534
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	(7,884)	(669,737,751)	Short	(34,265,638)
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	(10,275)	(340,153,875)	Short	(12,803,170)
Euro Stoxx Bank 17/03/2017	31,645	180,139,163	Long	(6,491,486)
Russell UK Mid 150 Index Future 17/03/2017	(2,846)	(115,542,449)	Short	(5,219,734)
CAC40 10 Euro Future 17/03/2017	8,438	408,884,385	Long	(3,902,931)
MSCI AC Asia ex Japan Future 17/03/2017	(1,437)	(52,943,839)	Short	(3,667,664)
Russell 2000 Mini Future 17/03/2017	(4,303)	(284,919,211)	Short	(3,476,653)
Dax Index Future 17/03/2017	(790)	(233,138,875)	Short	(2,698,054)
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	(549)	(61,311,978)	Short	(2,554,648)
FTSE MIB Index Future 17/03/2017	(1,846)	(175,023,875)	Short	(2,474,300)
H-Shares Index Future 30/03/2017	1,394	87,389,545	Long	(1,105,268)
MSCI Taiwan Index Future 30/03/2017	3,016	102,091,244	Long	(893,652)
SPI 200 Future 16/03/2017	(167)	(17,159,810)	Short	(510,465)
Euro-Bund Future 08/03/2017	(99)	(16,415,685)	Short	(308,331)
S&P/TSX 60 Index Future 16/03/2017	(149)	(19,475,597)	Short	(308,311)
Long Gilt Future 28/06/2017	(46)	(6,848,548)	Short	(71,439)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(309)	(36,304,693)	Short	(26,022)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(131)	(26,746,299)	Short	(20,273)
Total unrealised loss on futures contracts				(80,798,039)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(66,086,505)**
Margin amount of EUR 188,891,025 is held by counterparty Merrill Lynch.				
Invesco Global Targeted Returns Select Fund		**EUR**		**EUR**
Swiss Market Index Future 17/03/2017	435	34,462,318	Long	740,275
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2017	228	34,723,661	Long	361,599
Nikkei 225 Future 09/03/2017	(41)	(3,293,827)	Short	51,953
Total unrealised gain on futures contracts				1,153,827

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)		**EUR**		**EUR**
FTSE 100 Index Future 17/03/2017	(643)	(54,622,194)	Short	(2,681,622)
Euro Stoxx 50 Future 17/03/2017	(815)	(26,980,575)	Short	(997,607)
Euro Stoxx Bank 17/03/2017	2,481	14,123,093	Long	(515,744)
Russell UK Mid 150 Index Future 17/03/2017	(230)	(9,337,584)	Short	(398,170)
CAC40 10 Euro Future 17/03/2017	657	31,836,578	Long	(304,025)
MSCI AC Asia ex Japan Future 17/03/2017	(114)	(4,200,138)	Short	(294,616)
Russell 2000 Mini Future 17/03/2017	(344)	(22,777,646)	Short	(279,916)
S&P 500 Emini Future 17/03/2017	(49)	(5,472,290)	Short	(227,687)
Dax Index Future 17/03/2017	(61)	(18,001,863)	Short	(208,067)
FTSE MIB Index Future 17/03/2017	(144)	(13,653,000)	Short	(192,957)
H-Shares Index Future 30/03/2017	116	7,272,014	Long	(92,023)
MSCI Taiwan Index Future 30/03/2017	239	8,090,122	Long	(70,817)
Euro-Bund Future 08/03/2017	(15)	(2,487,225)	Short	(49,280)
SPI 200 Future 16/03/2017	(14)	(1,438,547)	Short	(39,945)
S&P/TSX 60 Index Future 16/03/2017	(12)	(1,568,504)	Short	(23,907)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2017	(26)	(3,054,764)	Short	(2,189)
Long Gilt Future 28/06/2017	(1)	(148,881)	Short	(1,426)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2017	(9)	(1,837,532)	Short	(1,393)
Total unrealised loss on futures contracts				(6,381,391)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(5,227,564)**

Margin amount of EUR 15,095,752 is held by counterparty Merrill Lynch.

10. Credit Default Swaps

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund					**EUR**
Markit HY CDSI S27 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2021	USD(183,150)	13,264
Total unrealised gain on credit default swap					13,264
Markit HY CDSI S27 5Y PRC	Citigroup	5.00%	20/12/2021	USD594,000	(43,019)
Markit HY CDSI S27 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2021	USD544,500	(39,435)
Markit HY CDSI S26 5Y PRC	Barclays	5.00%	20/06/2021	USD297,000	(23,202)
Markit HY CDSI S27 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2021	USD297,000	(21,510)
Markit CDSI S26 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/06/2021	USD123,750	(9,668)
Total unrealised loss on credit default swaps					(136,834)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**(123,570)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund					**USD**
Brazil Federative (Republic of)	Barclays	1.00%	20/12/2021	USD5,000,000	264,016
Markit EM CDSI S26 5Y PRC	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2021	USD2,000,000	100,355
SOAF	Barclays	1.00%	20/06/2021	USD1,000,000	29,289
Total unrealised gain on credit default swaps					393,660
Total unrealised gain on credit default swaps					**393,660**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund					**EUR**
iTraxx Crossover CDSI S26 10Y	JP Morgan	5.00%	20/12/2021	EUR40,000,000	(3,580,650)
iTraxx EUR SUB FIN CDSI S25 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2021	EUR(25,000,000)	(1,296,800)
iTraxx EUR CDSI S26 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2021	EUR25,000,000	(312,436)
Total unrealised loss on credit default swaps					(5,189,886)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(5,189,886)**

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Euro Corporate Bond Fund					
Telecom Italia Spa	Credit Suisse	1.00%	20/06/2017	EUR(10,000,000)	20,403
Total unrealised gain on credit default swap					20,403
French Republic	JP Morgan	0.25%	20/12/2017	USD150,000,000	(186,816)
Total unrealised loss on credit default swap					(186,816)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**(166,413)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund					
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2021	EUR(24,500,000)	324,596
Total unrealised gain on credit default swap					324,596
SUBFIN CDSIS26 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2021	EUR(10,000,000)	(549,907)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Morgan Stanley	1.00%	20/12/2021	EUR10,500,000	(139,112)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2021	EUR10,000,000	(132,488)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	JP Morgan	1.00%	20/12/2026	EUR(6,000,000)	(93,210)
Total unrealised loss on credit default swaps					(914,717)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**(590,121)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund					
Telecom Italia Spa	Deutsche Bank	1.00%	20/03/2018	EUR(2,000,000)	6,460
Telecom Italia Spa	Credit Suisse	1.00%	20/06/2017	EUR(500,000)	1,020
Total unrealised gain on credit default swaps					7,480
iTraxx Crossover CDSIS26 10Y	Citigroup	5.00%	20/12/2021	EUR20,000,000	(1,790,325)
Total unrealised loss on credit default swap					(1,790,325)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**(1,782,845)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Pan European High Income Fund					
iTraxx Crossover CDSIS26 10Y	JP Morgan	5.00%	20/12/2021	EUR125,000,000	(11,189,530)
iTraxx Crossover CDSIS26 10Y	Citigroup	5.00%	20/12/2021	EUR125,000,000	(11,189,529)
Total unrealised loss on credit default swaps					(22,379,059)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(22,379,059)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund					
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(609,560,000)	(8,932,440)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR609,560,000	(7,617,932)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR296,389,000	(3,704,101)
iTraxx Crossover CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2021	EUR12,500,000	(1,118,953)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(61,537,000)	(901,758)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR62,358,000	(779,315)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR49,922,000	(623,897)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR41,292,000	(516,044)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(32,450,000)	(475,520)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR34,424,000	(430,212)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR31,930,000	(399,043)

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)					
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(22,376,000)	(327,896)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR24,868,000	(310,786)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(20,754,000)	(304,127)
Total unrealised loss on credit default swaps					(26,442,024)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(26,442,024)**

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund					
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR52,560,000	(656,864)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(39,420,000)	(577,659)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR25,550,000	(319,309)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(13,140,000)	(192,552)
iTraxx EUR CDSIS26	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR7,947,000	(99,317)
iTraxx Crossover CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2021	EUR1,000,000	(89,516)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(4,876,000)	(71,453)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR3,231,000	(40,379)
iTraxx EUR CDSIS26 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2021	EUR3,140,000	(39,242)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(1,458,000)	(21,365)
iTraxx EUR CDSIS26 10Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(634,000)	(9,291)
Total unrealised loss on credit default swaps					(2,116,947)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(2,116,947)**

11. Equity Variance Swaps

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
S&P 500 Index	Morgan Stanley	18/12/2017	USD261,314	2,000,185
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD6,014,906	1,837,646
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD359,753	1,711,671
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD359,753	1,609,490
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD4,487,497	1,450,174
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2017	USD269,815	1,283,754
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD277,139	1,169,667
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD277,139	1,127,078
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD205,472	1,105,028
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD205,472	1,105,028
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD217,484	1,023,424
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD217,484	969,180
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD3,007,454	964,971
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD3,007,454	918,823
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD207,854	877,249
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD263,884	843,178
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD263,884	843,178
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2017	USD154,104	818,226
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD236,195	785,307
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD236,195	785,307
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2017	USD158,185	730,799
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD163,113	726,885
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD158,185	725,171
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD192,054	723,791
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD192,054	694,954
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD142,044	689,043
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD142,044	671,991
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD197,913	632,384
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD177,146	588,979
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD213,030	568,625
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD213,030	568,625

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD157,050	568,509
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD157,050	562,579
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD123,729	558,555
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD129,317	555,655
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD129,317	555,655
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD118,639	543,879
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD144,041	521,217
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD98,578	509,232
S&P 500 Index	JP Morgan	16/12/2017	USD107,945	506,577
S&P 500 Index	JP Morgan	16/12/2017	USD107,945	506,577
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD106,533	503,993
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD98,578	499,718
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD159,773	426,470
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD117,788	426,383
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD96,987	416,738
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD73,933	381,921
S&P 500 Index	JP Morgan	16/12/2017	USD80,959	379,934
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD64,857	329,280
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD64,857	329,280
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD155,107	317,932
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD155,107	311,520
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD137,987	285,530
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD68,789	255,414
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD68,789	255,414
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD48,643	246,961
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD116,331	233,642
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD107,323	222,079
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD91,991	205,486
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD51,592	191,561
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD160,633	162,327
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD124,937	126,255
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD84,160	124,692
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD107,089	108,219
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD65,458	96,983
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD56,107	83,129
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	15/12/2017	KRW251,412,206	18,109
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD137,142	5,580
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD91,428	3,720
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW63,215,687	2,540
Total unrealised gain on equity variance swaps				42,889,056
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,940,471	(2,529,783)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW314,972,928	(2,486,636)
Hang Seng Index	HSBC	29/12/2017	HKD880,958	(1,570,875)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,996,510	(1,503,654)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD942,741	(1,469,058)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,731,046	(1,269,494)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW296,855,939	(1,259,553)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,972,494	(1,234,972)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,795,506	(1,185,364)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD1,354,276	(1,127,791)
Hang Seng Index	Morgan Stanley	29/12/2017	HKD761,464	(1,104,985)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,586,603	(1,092,699)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,269,230	(1,026,484)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,410,755	(997,333)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD2,019,086	(981,703)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD979,609	(975,355)
Hang Seng Index	BNP Paribas	29/12/2017	HKD1,466,617	(972,332)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	15/12/2017	KRW302,832,330	(972,037)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW236,115,513	(963,653)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,101,679	(953,575)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,180,258	(947,837)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD654,914	(936,726)

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,332,888	(916,295)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD820,133	(893,327)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD809,359	(889,515)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW250,433,457	(873,839)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD648,763	(845,789)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW418,929,687	(834,330)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,028,406	(832,934)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD668,565	(822,747)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,050,031	(815,974)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW238,418,512	(810,355)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,038,506	(804,191)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,514,315	(799,962)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,098,275	(797,132)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW174,191,960	(787,389)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW275,258,304	(785,787)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD708,989	(782,355)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD879,208	(775,428)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,249,138	(772,439)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW310,968,508	(754,525)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD815,875	(747,407)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,218,054	(745,634)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD887,392	(739,927)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,061,768	(714,043)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD887,069	(694,786)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD838,224	(683,543)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,155,983	(673,625)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD839,998	(670,109)
Hang Seng Index	Morgan Stanley	29/12/2017	HKD529,358	(656,016)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD801,804	(652,447)
KOSPI 200 Index	Goldman Sachs	15/12/2017	KRW152,146,576	(650,625)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD754,401	(649,587)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD803,451	(639,991)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD707,716	(633,989)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD704,112	(626,555)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD837,123	(615,448)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW142,614,192	(604,425)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD931,408	(600,900)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD720,255	(600,759)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW134,291,431	(596,936)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW153,756,533	(583,427)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW127,046,746	(568,176)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD752,534	(558,684)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD474,004	(556,078)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD866,988	(547,097)
KOSPI 200 Index	Goldman Sachs	15/12/2017	KRW150,469,754	(543,844)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD1,664,948	(528,654)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD575,930	(517,047)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW132,503,802	(511,876)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD627,842	(498,242)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW156,887,477	(483,283)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW147,250,148	(482,398)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD437,725	(472,887)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD570,147	(472,579)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD717,782	(462,049)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD402,536	(461,278)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,111,278	(454,837)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD620,021	(448,054)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW120,919,744	(440,529)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,284,388	(424,130)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD501,690	(396,359)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD306,588	(361,016)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW95,720,643	(359,782)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD438,905	(337,767)

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD764,004	(336,413)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW208,473,363	(299,421)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD337,658	(274,760)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW128,837,157	(240,027)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD943,249	(212,048)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD1,100,457	(199,499)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	15/12/2017	KRW100,889,851	(146,575)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD735,392	(107,883)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD673,314	(93,739)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD186,611	(87,983)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW64,571,271	(85,990)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD145,142	(68,431)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD124,408	(58,655)
Hang Seng Index	BNP Paribas	29/12/2017	HKD708,876	(20,325)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD371,320	(18,399)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD106,666	(10,669)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD129,393	(9,873)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD827,022	(1,162)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(70,094,889)
Total net unrealised loss on equity variance swaps				**(27,205,833)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD31,129	148,109
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD81,352	144,419
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD468,118	143,017
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD31,129	139,267
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD81,352	132,717
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD354,093	114,428
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2017	USD23,347	111,083
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD22,219	93,775
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD19,856	93,437
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD22,219	90,361
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD19,856	88,485
S&P 500 Index	Morgan Stanley	18/12/2017	USD10,418	79,743
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD234,059	75,100
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD234,059	71,509
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD13,977	70,908
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD13,977	70,908
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD16,664	70,330
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD22,385	68,056
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD22,385	68,056
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD14,892	66,364
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2017	USD13,944	64,420
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD13,944	63,924
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD11,963	61,282
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD11,963	61,282
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD17,665	58,733
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD17,665	58,733
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD10,482	53,177
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD16,789	51,042
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD10,434	50,614
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD15,717	50,220
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD15,717	50,220
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD9,583	49,504
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD10,434	49,362
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD9,583	48,579
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD13,376	48,420
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD10,458	47,943
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD13,376	47,915

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD10,542	47,590
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD8,972	45,960
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD13,249	44,051
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD9,902	42,547
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD9,902	42,547
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD26,759	39,940
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD11,788	37,666
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD7,187	37,126
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD7,825	37,019
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD7,227	36,692
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD7,227	36,692
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD10,032	36,315
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD9,023	34,005
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD9,023	32,650
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD7,427	31,913
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD14,164	29,033
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD14,164	28,447
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD5,420	27,517
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD6,767	24,487
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD10,623	21,335
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD7,520	15,561
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD12,696	12,830
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD5,849	12,103
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD7,661	11,351
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD5,013	11,198
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD9,874	9,978
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD5,959	8,829
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD8,464	8,553
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD5,108	7,568
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD1,852	4,943
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD1,852	4,943
S&P 500 Index	Societe Generale	18/12/2017	USD1,389	3,708
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	15/12/2017	KRW20,028,279	1,443
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW9,933,843	399
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD8,740	356
S&P 500 Index	BNP Paribas	18/12/2017	USD5,827	237
Total unrealised gain on equity variance swaps				3,682,974
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD433,051	(531,044)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD248,498	(405,398)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD165,500	(212,222)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD263,305	(155,640)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD172,601	(129,993)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD111,916	(111,430)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW26,231,617	(111,300)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW12,557,409	(99,138)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD118,756	(98,896)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD121,373	(89,011)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD77,805	(84,749)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD122,943	(84,671)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD103,456	(83,669)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD112,194	(81,431)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD98,073	(79,975)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD101,809	(78,838)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD109,171	(75,050)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD91,029	(73,103)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD114,397	(71,624)
Hang Seng Index	BNP Paribas	29/12/2017	HKD83,946	(71,084)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW17,343,636	(70,784)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD87,216	(68,864)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD107,420	(68,664)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD79,974	(66,684)

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD84,145	(65,906)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW18,542,996	(64,702)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW18,961,882	(64,449)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD103,742	(63,506)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD73,555	(63,335)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW14,898,248	(63,141)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD80,513	(62,566)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW23,016,725	(61,993)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD71,019	(61,716)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW30,513,483	(60,770)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD74,783	(59,569)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW14,246,081	(59,508)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW20,837,248	(59,485)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD65,230	(58,435)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD70,311	(58,279)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD46,197	(56,851)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW14,875,124	(56,443)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	15/12/2017	KRW17,557,875	(56,358)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD69,062	(56,197)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW12,343,486	(54,868)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW13,997,296	(54,073)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW12,083,265	(54,039)
KOSPI 200 Index	Goldman Sachs	15/12/2017	KRW14,864,948	(53,726)
Hang Seng Index	BNP Paribas	29/12/2017	HKD80,751	(53,536)
Hang Seng Index	Morgan Stanley	29/12/2017	HKD58,634	(52,993)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD77,076	(51,834)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD58,573	(51,576)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD61,395	(51,209)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD82,214	(50,839)
KOSPI 200 Index	Goldman Sachs	15/12/2017	KRW11,749,085	(50,243)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD117,265	(47,996)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD52,572	(47,197)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD57,885	(47,102)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD54,290	(46,992)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW10,964,454	(46,094)
Hang Seng Index	Goldman Sachs	29/12/2017	HKD56,439	(45,024)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD34,199	(44,585)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD51,936	(41,883)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD57,915	(41,852)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW13,510,665	(41,619)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD62,245	(40,068)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD116,654	(37,040)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD71,806	(34,913)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD28,980	(33,998)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD76,955	(33,885)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD30,533	(32,986)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD40,735	(31,348)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD24,821	(30,524)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD53,855	(28,450)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD83,324	(27,515)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW11,059,232	(26,834)
KOSPI 200 Index	Societe Generale	15/12/2017	KRW17,518,352	(25,161)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD31,432	(24,833)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD37,977	(24,651)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD27,940	(20,743)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD79,263	(17,819)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD92,473	(16,764)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW8,776,206	(16,350)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW3,998,103	(15,027)
KOSPI 200 Index	BNP Paribas	15/12/2017	KRW10,265,957	(14,915)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD14,693	(9,700)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD18,912	(8,917)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD10,814	(7,645)

Notes to the Financial Statements (continued)

11. Equity Variance Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD50,644	(7,429)
Hang Seng Index	Societe Generale	29/12/2017	HKD11,305	(7,293)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD50,087	(6,973)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD14,709	(6,935)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD12,608	(5,944)
KOSPI 200 Index	JP Morgan	15/12/2017	KRW4,013,499	(5,345)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD36,733	(2,803)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD51,251	(2,539)
Hang Seng Index	BNP Paribas	29/12/2017	HKD56,471	(1,619)
S&P 500 Index	JP Morgan	18/12/2017	USD6,798	(680)
Hang Seng Index	JP Morgan	29/12/2017	HKD65,883	(93)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(5,793,490)
Total net unrealised loss on equity variance swaps				**(2,110,516)**

12. Volatility Swaps

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD1,004,391	1,359,052
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD478,471	1,194,315
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD2,446,285	1,163,366
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD345,000	861,157
AUD/JPY	Goldman Sachs	16/06/2017	AUD546,703	827,666
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD305,000	818,742
USD/JPY	Deutsche Bank	06/04/2017	USD262,500	584,091
USD/JPY	UBS	06/04/2017	USD210,000	583,452
USD/JPY	Goldman Sachs	06/04/2017	USD210,000	533,965
AUD/JPY	Goldman Sachs	28/07/2017	AUD489,509	494,302
AUD/JPY	Goldman Sachs	03/03/2017	AUD358,022	454,628
AUD/JPY	Deutsche Bank	21/04/2017	AUD316,893	438,025
USD/JPY	Royal Bank of Scotland	06/04/2017	USD130,565	356,601
USD/JPY	Barclays	06/04/2017	USD219,000	339,657
AUD/JPY	Deutsche Bank	06/04/2017	AUD301,882	318,637
AUD/JPY	Deutsche Bank	18/05/2017	AUD197,161	308,221
USD/JPY	Barclays	06/04/2017	USD105,000	296,675
AUD/JPY	Goldman Sachs	02/06/2017	AUD216,101	291,723
AUD/JPY	Deutsche Bank	10/05/2017	AUD197,161	281,215
USD/JPY	Deutsche Bank	09/03/2017	USD278,141	269,053
AUD/JPY	Goldman Sachs	28/04/2017	AUD199,613	266,405
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD509,089	253,536
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD1,153,000	220,490
USD/JPY	Goldman Sachs	09/03/2017	USD340,859	217,204
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD365,156	213,332
AUD/JPY	Deutsche Bank	29/03/2017	AUD155,372	186,087
AUD/JPY	Goldman Sachs	09/03/2017	AUD500,000	163,599
USD/JPY	Deutsche Bank	09/03/2017	USD210,000	162,340
AUD/JPY	Deutsche Bank	17/03/2017	AUD150,481	143,914
USD/GBP	UBS	01/06/2017	USD181,178	132,164
USD/JPY	Barclays	06/04/2017	USD42,000	118,670
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD161,136	117,544
USD/JPY	Goldman Sachs	09/03/2017	USD144,100	111,396
USD/JPY	Goldman Sachs	09/03/2017	USD341,000	107,861
AUD/JPY	Goldman Sachs	09/03/2017	AUD489,839	102,937
USD/JPY	Deutsche Bank	09/03/2017	USD114,000	101,668
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD161,136	38,333
AUD/JPY	Deutsche Bank	09/03/2017	AUD300,000	32,148
USD/JPY	Goldman Sachs	02/06/2017	USD165,020	19,816
USD/JPY	Deutsche Bank	17/03/2017	USD34,521	18,706
AUD/JPY	Goldman Sachs	09/03/2017	AUD127,400	13,652
USD/JPY	Goldman Sachs	03/03/2017	USD113,552	13,027
Total unrealised gain on volatility swaps				14,529,372

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Volatility Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD2,473,623	(2,033,044)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD1,299,000	(1,562,111)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD457,500	(1,130,881)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD457,500	(1,078,157)
USD/GBP	Deutsche Bank	01/06/2017	USD427,000	(1,016,330)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD457,500	(1,007,717)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD230,772	(711,678)
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD245,167	(609,264)
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD213,500	(518,224)
USD/GBP	Deutsche Bank	01/06/2017	USD213,500	(502,619)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD842,829	(493,101)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD390,624	(487,099)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD457,500	(460,117)
USD/JPY	Goldman Sachs	16/06/2017	USD424,343	(452,235)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD457,500	(401,295)
USD/EUR	Deutsche Bank	01/06/2017	USD427,000	(380,941)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD457,500	(365,079)
AUD/JPY	UBS	06/04/2017	AUD294,000	(340,167)
AUD/JPY	Deutsche Bank	06/04/2017	AUD367,500	(337,065)
USD/JPY	Deutsche Bank	21/04/2017	USD246,231	(285,423)
AUD/JPY	Goldman Sachs	06/04/2017	AUD294,000	(276,409)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD266,114	(242,583)
USD/EUR	Deutsche Bank	01/06/2017	USD213,500	(217,421)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD213,500	(201,201)
USD/JPY	Deutsche Bank	18/05/2017	USD157,697	(187,329)
USD/JPY	Deutsche Bank	10/05/2017	USD157,697	(177,659)
AUD/JPY	Barclays	06/04/2017	AUD307,000	(172,707)
AUD/JPY	Barclays	06/04/2017	AUD148,050	(165,947)
USD/JPY	Deutsche Bank	28/07/2017	USD119,383	(165,744)
USD/JPY	Goldman Sachs	28/04/2017	USD156,010	(133,151)
AUD/JPY	Royal Bank of Scotland	06/04/2017	AUD127,330	(128,916)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD251,752	(105,451)
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD346,593	(89,097)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD365,156	(80,820)
AUD/JPY	Barclays	06/04/2017	AUD59,850	(71,412)
USD/EUR	UBS	01/06/2017	USD140,760	(62,270)
AUD/JPY	Deutsche Bank	09/03/2017	AUD382,161	(57,986)
USD/JPY	Deutsche Bank	29/03/2017	USD122,459	(44,676)
EUR/JPY	UBS	01/06/2017	EUR42,703	(34,952)
AUD/JPY	Deutsche Bank	09/03/2017	AUD166,000	(23,778)
USD/JPY	Deutsche Bank	31/03/2017	USD229,838	(4,182)
Total unrealised loss on volatility swaps				(16,816,238)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(2,286,866)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD216,755	103,081
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD71,491	96,735
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD32,967	82,289
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD30,000	74,883
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD27,000	72,479
EUR/JPY	Deutsche Bank	01/06/2017	EUR19,809	36,362
EUR/JPY	Deutsche Bank	01/06/2017	EUR22,433	30,963
EUR/JPY	Goldman Sachs	01/06/2017	EUR29,058	23,410
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD44,442	22,133
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD32,534	19,007
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD96,000	18,358

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Volatility Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
EUR/USD	Deutsche Bank	01/06/2017	EUR29,058	13,890
USD/GBP	UBS	01/06/2017	USD16,521	12,052
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD14,694	10,719
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD14,694	3,496
Total unrealised gain on volatility swaps				619,857
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD206,880	(170,032)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD115,000	(138,293)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD71,973	(89,749)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD28,913	(86,933)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD30,000	(74,156)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD30,000	(70,699)
USD/GBP	Deutsche Bank	01/06/2017	USD28,000	(66,644)
USD/GBP	Deutsche Bank	01/06/2017	USD25,500	(66,636)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD30,000	(66,080)
USD/GBP	Deutsche Bank	01/06/2017	USD22,218	(56,465)
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD17,723	(44,043)
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD14,000	(33,982)
USD/GBP	Deutsche Bank	01/06/2017	USD14,000	(32,959)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD52,171	(30,523)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD30,000	(30,172)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD30,000	(26,314)
USD/EUR	Deutsche Bank	01/06/2017	USD28,000	(24,980)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD30,000	(23,940)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD19,172	(17,477)
USD/EUR	Deutsche Bank	01/06/2017	USD14,000	(14,257)
USD/GBP	Societe Generale	01/06/2017	USD51,383	(13,209)
USD/EUR	Societe Generale	01/06/2017	USD14,000	(13,193)
USD/EUR	BNP Paribas	01/06/2017	USD28,913	(12,111)
USD/GBP	BNP Paribas	01/06/2017	USD32,534	(7,201)
USD/EUR	UBS	01/06/2017	USD15,329	(6,781)
EUR/JPY	UBS	01/06/2017	EUR3,123	(2,556)
Total unrealised loss on volatility swaps				(1,219,385)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(599,528)**

13. Inflation linked swaps

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed 1.955%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD32,162,000	987,065
Pay Fixed 1.96%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD32,162,000	972,636
Pay Fixed 1.995%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/10/2026	USD32,162,000	876,846
Pay Fixed 1.995%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD32,162,000	872,547
Pay Fixed 1.9925%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD31,498,000	863,242
Pay Fixed 2.0%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD31,498,000	840,357
Pay Fixed 2.01%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD32,162,000	830,768
Pay Fixed 2.01%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2026	USD32,162,000	829,935
Pay Fixed 2.04%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD32,322,000	756,975
Pay Fixed 2.0475%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD31,721,000	721,413
Receive Fixed 3.633%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP35,990,582	550,490
Receive Fixed 3.635%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP26,216,209	408,676
Receive Fixed 3.63%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP26,216,209	389,456
Pay Fixed 2.22%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2026	USD62,806,000	383,963
Pay Fixed 2.2175%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD44,614,000	314,086
Pay Fixed 2.225%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD46,231,000	293,705
Pay Fixed 2.2545%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD47,276,000	171,679
Pay Fixed 2.255%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD47,276,000	169,507
Pay Fixed 2.249%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD37,825,000	157,020
Pay Fixed 2.259%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD32,330,000	104,505

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation linked swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 2.284%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD70,310,000	65,527
Total unrealised gain on inflation linked swaps				11,560,398
Receive Fixed 2.94565%/Pay UKRPI	Citigroup	15/03/2026	GBP169,668,000	(11,994,298)
Receive Fixed 2.88%/Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	26/02/2025	GBP92,270,816	(3,827,240)
Receive Fixed 2.98%/Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/04/2026	GBP53,445,000	(3,608,297)
Receive Fixed 3.0425%/Pay UKRPI	Citigroup	15/08/2026	GBP49,252,000	(3,277,800)
Receive Fixed 2.801%/Pay UKRPI	Citigroup	15/05/2026	GBP30,172,000	(2,796,891)
Receive Fixed 2.9425%/Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/01/2026	GBP27,107,000	(1,758,426)
Receive Fixed 2.962%/Pay UKRPI	Royal Bank of Canada	13/10/2025	GBP28,029,000	(1,406,932)
Receive Fixed 2.84%/Pay UKRPI	Nomura	15/02/2026	GBP13,894,000	(1,112,930)
Receive Fixed 2.78%/Pay UKRPI	Royal Bank of Canada	30/01/2025	GBP15,702,000	(819,788)
Receive Fixed 2.9575%/Pay UKRPI	Citigroup	03/03/2025	GBP18,226,250	(686,728)
Receive Fixed 2.954%/Pay UKRPI	Royal Bank of Canada	29/09/2025	GBP12,346,000	(648,929)
Receive Fixed 3.0625%/Pay UKRPI	Citigroup	15/11/2025	GBP13,996,605	(617,447)
Receive Fixed 3.52%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2026	GBP36,749,000	(92,338)
Pay Fixed 2.30375%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD40,300,500	(59,252)
Pay Fixed 2.3%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD40,300,500	(45,368)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(32,752,664)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(21,192,266)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Pay Fixed 1.955%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD2,670,000	81,971
Pay Fixed 1.96%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2026	USD2,670,000	80,774
Pay Fixed 1.995%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/10/2026	USD2,670,000	72,793
Pay Fixed 1.995%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD2,670,000	72,436
Pay Fixed 1.9925%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD2,614,000	71,640
Pay Fixed 2.0%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/10/2026	USD2,614,000	69,741
Pay Fixed 2.01%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/10/2026	USD2,670,000	68,968
Pay Fixed 2.01%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2026	USD2,670,000	68,899
Pay Fixed 2.04%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD2,682,000	62,812
Pay Fixed 2.0475%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/11/2026	USD2,631,000	59,835
Receive Fixed 3.633%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP2,295,227	35,106
Receive Fixed 3.635%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP1,671,886	26,063
Pay Fixed 2.2175%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD3,666,000	25,809
Receive Fixed 3.63%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP1,671,887	24,837
Pay Fixed 2.225%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD3,799,000	24,135
Pay Fixed 2.2545%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD3,882,000	14,097
Pay Fixed 2.255%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	17/11/2026	USD3,885,000	13,930
Pay Fixed 2.249%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD3,109,000	12,906
Pay Fixed 2.259%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD2,656,000	8,585
Pay Fixed 2.284%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2026	USD5,777,000	5,384
Total unrealised gain on inflation linked swaps				900,721
Receive Fixed 2.84%/Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/03/2026	GBP20,959,000	(1,790,275)
Receive Fixed 2.9225%/Pay UKRPI	Morgan Stanley	01/08/2026	GBP4,644,000	(387,117)
Receive Fixed 3.106%/Pay UKRPI	Barclays	15/06/2026	GBP5,885,000	(346,461)
Receive Fixed 3.0425%/Pay UKRPI	Citigroup	15/08/2026	GBP4,660,000	(310,131)
Receive Fixed 2.801%/Pay UKRPI	Citigroup	15/05/2026	GBP2,139,000	(198,281)
Receive Fixed 2.985%/Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	15/04/2026	GBP2,888,000	(192,956)
Receive Fixed 2.895%/Pay UKRPI	Citigroup	15/04/2026	GBP1,136,997	(90,264)
Receive Fixed 3.521%/Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2026	GBP3,333,000	(7,890)
Pay Fixed 2.30375%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD3,277,000	(4,818)
Pay Fixed 2.3025%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/01/2027	USD2,462,000	(4,175)
Pay Fixed 2.3%/Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2027	USD3,277,000	(3,689)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(3,336,057)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(2,435,336)**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
Pay Fixed 2.0875%/Receive US0003M Float US 21/11/2026	Morgan Stanley	21/11/2026	USD800,000	15,440
Receive Fixed 7.71%/Pay MXIBTIIE Float MX 21/01/2022	Goldman Sachs	21/01/2022	MXN25,000,000	10,743
Receive Fixed 7.51%/Pay MXIBTIIE Float MX 28/01/2022	Barclays	28/01/2022	MXN25,000,000	791
Pay Fixed 1.2375%/Receive US0003M Float US 25/01/2018	Barclays	25/01/2018	USD1,000,000	486
Total unrealised gain on interest rate swaps				27,460
Pay Fixed 2.64188%/Receive US0003M Float US 09/02/2047	Morgan Stanley	09/02/2047	USD1,400,000	(14,788)
Pay Fixed 2.428%/Receive US0003M Float US 17/02/2027	Goldman Sachs	17/02/2027	USD990,000	(8,100)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(22,888)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**4,572**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund				
Receive Fixed 7.71%/Pay MXIBTIIE Float MX 21/01/2022	Goldman Sachs	21/01/2022	MXN250,000,000	113,885
Receive Fixed 7.51%/Pay MXIBTIIE Float MX 28/01/2022	Barclays	28/01/2022	MXN250,000,000	8,387
Total unrealised gain on interest rate swaps				122,272
Pay Fixed 2.643%/Receive US0003M Float US 09/02/2047	Morgan Stanley	09/02/2047	USD8,600,000	(98,332)
Total unrealised loss on interest rate swap				(98,332)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**23,940**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 2.643%/Receive US0003M Float US 09/02/2047	Morgan Stanley	09/02/2047	USD1,200,000	(13,721)
Total unrealised loss on interest rate swap				(13,721)
Total unrealised loss on interest rate swap				**(13,721)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Euro Bond Fund				
Receive Fixed 1.66%/Pay NIBOR006M Float NO 02/02/2022	Morgan Stanley	02/02/2022	NOK310,000,000	192,392
Total unrealised gain on interest rate swap				192,392
Pay Fixed 0.4575%/Receive STIB3M Float SE 02/02/2022	Morgan Stanley	02/02/2022	SEK300,000,000	(354,542)
Total unrealised loss on interest rate swap				(354,542)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(162,150)**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Global Bond Fund				
Pay Fixed 2.247%/Receive US0003M Float US 15/02/2046	Barclays	15/02/2046	USD2,800,000	195,881
Receive Fixed 2.1825%/Pay ADBB0003M Float AU 23/01/2020	Bank of America Merrill Lynch	23/01/2020	AUD4,000,000	10,015
Total unrealised gain on interest rate swaps				205,896
Pay Fixed 1.755%/Receive US0003M Float US 24/01/2020	Bank of America Merrill Lynch	24/01/2020	USD3,000,000	(1,777)
Total unrealised loss on interest rate swap				(1,777)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**204,119**

Margin amount of USD 34,988 is held by counterparty Merrill Lynch.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
Receive Fixed 2.1825%/Pay ADBB0003M Float AU 23/01/2020	Bank of America Merrill Lynch	23/01/2020	AUD16,000,000	37,787
Total unrealised gain on interest rate swap				37,787
Pay Fixed 1.755%/Receive US0003M Float US 24/01/2020	Bank of America Merrill Lynch	24/01/2020	USD12,000,000	(6,705)
Total unrealised loss on interest rate swap				(6,705)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**31,082**

Margin amount of EUR 132,017 is held by counterparty Merrill Lynch.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Strategic Income Fund				
Pay Fixed 1.723%/Receive US0003M Float US 02/06/2026	Deutsche Bank	02/06/2026	USD1,150,000	55,612
Pay Fixed 1.304%/Receive US0003M Float US 08/07/2026	Goldman Sachs	08/07/2026	USD540,000	45,682
Pay Fixed 1.648%/Receive US0003M Float US 06/04/2026	Goldman Sachs	06/04/2026	USD200,000	10,629
Pay Fixed 1.355%/Receive US0003M Float US 03/06/2021	Goldman Sachs	03/06/2021	USD350,000	7,969
Receive Fixed 7.285%/Pay MXIBTIIE Float MX 05/02/2019	Goldman Sachs	05/02/2019	MXN24,000,000	187
Total unrealised gain on interest rate swaps				120,079
Receive Fixed 2.081%/Pay US0003M Float US 02/06/2036	Deutsche Bank	02/06/2036	USD1,400,000	(101,296)
Receive Fixed 2.029%/Pay US0003M Float US 06/04/2036	Goldman Sachs	06/04/2036	USD265,000	(21,086)
Receive Fixed 0.871%/Pay US0003M Float US 06/04/2018	Goldman Sachs	06/04/2018	USD1,700,000	(8,815)
Pay Fixed 7.92%/Receive MXIBTIIE Float MX 26/01/2027	Goldman Sachs	26/01/2027	MXN6,200,000	(2,687)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(133,884)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(13,805)**

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Unconstrained Bond Fund				
Pay Fixed 1.698%/Receive US0003M Float US 02/06/2026	Goldman Sachs	02/06/2026	USD380,000	19,173
Receive Fixed 7.285%/Pay MXIBTIIE Float MX 05/02/2019	Goldman Sachs	05/02/2019	MXN24,000,000	187
Total unrealised gain on interest rate swaps				19,360
Receive Fixed 2.0575%/Pay US0003M Float US 02/06/2036	Goldman Sachs	02/06/2036	USD515,000	(39,121)
Receive Fixed 1.32%/Pay US0003M Float US 27/04/2021	Deutsche Bank	27/04/2021	USD800,000	(18,510)
Pay Fixed 7.92%/Receive MXIBTIIE Float MX 26/01/2027	Goldman Sachs	26/01/2027	MXN6,200,000	(2,687)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(60,318)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(40,958)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Global Moderate Allocation Fund				
Receive Fixed 7.55%/Pay MXIBTIIE Float MX 01/02/2022	Citigroup	01/02/2022	MXN9,600,000	1,153
Receive Fixed 1.58%/Pay NIBOR006M Float NO 27/01/2022	JP Morgan	27/01/2022	NOK4,300,000	877
Total unrealised gain on interest rate swaps				2,030
Pay Fixed 0.3875%/Receive STIB3M Float SE 27/01/2022	JP Morgan	27/01/2022	SEK4,430,000	(3,933)
Total unrealised loss on interest rate swap				(3,933)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(1,903)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Receive Fixed 1.0793%/Pay EUR006M Float EU 16/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR1,279,105,200	10,201,265
Receive Fixed 1.128%/Pay EUR006M Float EU 16/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR852,736,800	8,906,051
Pay Fixed 1.288%/Receive EUR006M Float EU 09/03/2050	Citigroup	09/03/2050	EUR87,911,000	4,712,581
Pay Fixed 0.88%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR24,943,000	4,091,522
Receive Fixed 2.5359%/Pay STIB3M Float SE 17/12/2025	Citigroup	17/12/2025	SEK874,958,000	3,987,072
Pay Fixed 0.92%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR25,886,000	3,981,635
Receive Fixed 2.1075%/Pay STIB3M Float SE 08/03/2026	Royal Bank of Scotland	08/03/2026	SEK1,671,976,000	3,422,362
Pay Fixed 2.4584%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD120,115,089	2,926,313
Pay Fixed 2.42545%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD83,245,061	2,528,668
Pay Fixed 0.275%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY2,785,298,000	2,473,656
Pay Fixed 2.45665%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD99,449,174	2,454,601
Pay Fixed 0.6365%/Receive JY0006M Float JP 08/05/2038	Citigroup	08/05/2038	JPY10,811,750,000	2,341,450
Pay Fixed 0.852%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR13,605,000	2,329,031

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 0.94%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP13,401,000	1,883,842
Pay Fixed 0.59%/Receive JY0006M Float JP 10/05/2038	Citigroup	10/05/2038	JPY6,191,822,000	1,847,308
Pay Fixed 0.889%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR10,839,000	1,753,048
Pay Fixed 0.1625%/Receive JY0006M Float JP 20/06/2038	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2038	JPY1,469,724,000	1,557,458
Pay Fixed 1.115%/Receive BP006M Float GB 21/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2046	GBP17,438,000	1,548,128
Receive Fixed 2.4758%/Pay STIB3M Float SE 16/07/2025	Citigroup	16/07/2025	SEK295,874,931	1,474,993
Receive Fixed 2.395%/Pay STIB3M Float SE 17/07/2025	Citigroup	17/07/2025	SEK300,220,000	1,372,178
Receive Fixed 2.305%/Pay STIB3M Float SE 21/07/2025	Citigroup	21/07/2025	SEK333,267,069	1,364,548
Pay Fixed 1.239%/Receive EUR006M Float EU 23/03/2050	Citigroup	23/03/2050	EUR19,681,000	1,312,212
Pay Fixed 0.874%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2050	EUR7,796,000	1,271,072
Pay Fixed 1.222%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP21,061,000	1,214,241
Pay Fixed 2.29%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD33,167,000	1,191,415
Pay Fixed 0.4525%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY2,027,433,000	1,169,642
Pay Fixed 2.5071%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD75,409,000	1,166,914
Pay Fixed 1.2775%/Receive EUR006M Float EU 21/04/2050	Citigroup	21/04/2050	EUR19,921,000	1,150,261
Pay Fixed 1.145%/Receive BP006M Float GB 21/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2046	GBP13,428,000	1,074,470
Pay Fixed 2.4508%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD41,584,276	1,070,780
Receive Fixed 3.135%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD90,548,795	1,000,724
Pay Fixed 0.624%/Receive JY0006M Float JP 09/05/2038	Citigroup	09/05/2038	JPY3,941,200,000	940,456
Pay Fixed 0.59%/Receive JY0006M Float JP 10/05/2038	Citigroup	10/05/2038	JPY3,118,150,000	930,289
Pay Fixed 1.1605%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR9,932,000	917,345
Pay Fixed 1.3615%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR20,877,000	856,037
Pay Fixed 0.5475%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY2,059,475,000	845,102
Receive Fixed 2.37%/Pay STIB3M Float SE 06/11/2025	Barclays	06/11/2025	SEK203,262,000	794,414
Pay Fixed 2.2935%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD22,111,000	788,085
Pay Fixed 0.485%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY1,513,983,000	787,161
Pay Fixed 2.302%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD22,111,000	773,077
Pay Fixed 0.6025%/Receive JY0006M Float JP 09/05/2038	Citigroup	09/05/2038	JPY2,455,875,000	678,608
Receive Fixed 2.375%/Pay STIB3M Float SE 21/01/2026	Goldman Sachs	21/01/2026	SEK186,096,000	667,895
Receive Fixed 2.055%/Pay STIB3M Float SE 22/03/2026	Royal Bank of Scotland	22/03/2026	SEK362,865,000	625,976
Pay Fixed 2.27%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD16,583,000	622,174
Pay Fixed 2.2775%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD16,583,000	612,242

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 2.2225%/Pay STIB3M Float SE 01/10/2025	Citigroup	01/10/2025	SEK181,308,000	603,648
Pay Fixed 1.34%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2050	EUR13,520,000	589,124
Pay Fixed 1.25208%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Goldman Sachs	17/06/2050	EUR8,757,000	578,961
Pay Fixed 0.02%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK799,078,000	532,215
Pay Fixed 0.00%/Receive STIB3M Float SE 21/12/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK502,904,000	528,467
Receive Fixed 3.0485%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD87,112,700	497,666
Pay Fixed 0.69%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY3,081,593,000	494,621
Pay Fixed 1.517%/Receive EUR006M Float EU 17/03/2051	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2051	EUR71,612,000	493,651
Receive Fixed 2.3575%/Pay STIB3M Float SE 27/11/2025	Royal Bank of Scotland	27/11/2025	SEK124,847,000	468,020
Pay Fixed 0.02%/Receive STIB3M Float SE 21/12/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK484,736,000	460,247
Pay Fixed 1.453%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR24,332,000	428,830
Receive Fixed 2.293%/Pay STIB3M Float SE 15/10/2025	Goldman Sachs	15/10/2025	SEK117,190,000	424,411
Receive Fixed 2.105%/Pay STIB3M Float SE 18/08/2025	Citigroup	18/08/2025	SEK137,142,000	403,821
Receive Fixed 2.0525%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK293,552,000	401,294
Receive Fixed 2.5475%/Pay STIB3M Float SE 10/12/2025	Royal Bank of Scotland	10/12/2025	SEK84,801,000	394,114
Receive Fixed 1.995%/Pay STIB3M Float SE 12/04/2026	Royal Bank of Scotland	12/04/2026	SEK292,868,000	391,897
Receive Fixed 1.018%/Pay EUR006M Float EU 16/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR77,420,000	376,866
Receive Fixed 1.07066%/Pay EUR006M Float EU 17/03/2026	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR418,308,000	371,821
Pay Fixed 1.305%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP11,104,000	369,182
Receive Fixed 2.0325%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Goldman Sachs	16/06/2026	SEK284,287,000	360,264
Pay Fixed -0.05%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK351,781,000	352,694
Pay Fixed -0.036%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK351,737,000	328,974
Pay Fixed 2.292%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD122,811,500	324,887
Pay Fixed -0.065%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK291,310,000	313,075
Receive Fixed 2.245%/Pay STIB3M Float SE 17/09/2025	Goldman Sachs	17/09/2025	SEK87,199,000	306,230
Pay Fixed 0.70875%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY2,377,293,000	303,425
Pay Fixed 0.58%/Receive JY0006M Float JP 20/06/2038	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2038	JPY920,820,000	301,710
Receive Fixed 2.05%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK291,659,000	294,592
Receive Fixed 3.0875%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD35,211,187	285,915
Pay Fixed 2.2835%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD59,234,988	285,125
Receive Fixed 2.0165%/Pay STIB3M Float SE 19/04/2026	Citigroup	19/04/2026	SEK193,974,000	274,899
Pay Fixed 2.272%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD47,456,136	274,563

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 2.243%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD32,582,603	268,388
Receive Fixed 2.0725%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK235,616,000	264,295
Receive Fixed 3.075%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD28,555,000	209,836
Pay Fixed 2.289%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD47,456,136	206,364
Pay Fixed 2.29%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD47,456,137	202,352
Receive Fixed 2.823%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD27,558,000	183,004
Receive Fixed 1.9325%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK366,657,000	156,531
Receive Fixed 0.45%/Pay JY0006M Float JP 20/03/2029	Bank of America Merrill Lynch	20/03/2029	JPY2,608,616,000	123,279
Pay Fixed 0.59%/Receive JY0006M Float JP 10/05/2038	Citigroup	10/05/2038	JPY390,048,000	116,369
Pay Fixed 1.51%/Receive EUR006M Float EU 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	EUR6,000,000	99,539
Receive Fixed 0.385%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY3,640,603,000	92,272
Receive Fixed 2.8055%/Pay US0003M Float US 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	USD14,681,000	85,963
Pay Fixed 0.763%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY1,806,615,000	58,752
Pay Fixed 1.395%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP8,159,000	55,346
Receive Fixed 2.965%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD87,112,699	48,712
Pay Fixed 1.554%/Receive EUR006M Float EU 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	EUR5,271,000	47,965
Receive Fixed 2.97%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD46,435,277	40,296
Pay Fixed 0.1875%/Receive STIB3M Float SE 21/12/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK366,657,000	36,909
Receive Fixed 2.014%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,127	20,789
Pay Fixed 1.4275%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,566	6,855
Receive Fixed 2.006%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,127	2,723
Receive Fixed 2.006%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD11,548,000	625
Total unrealised gain on interest rate swaps				104,760,675
Pay Fixed 1.88%/Receive EUR006M Float EU 15/07/2049	Morgan Stanley	15/07/2049	EUR83,428,000	(9,043,897)
Pay Fixed 0.3817%/Receive STIB3M Float SE 02/05/2021	Citigroup	02/05/2021	SEK3,620,865,548	(4,784,043)
Receive Fixed 2.44822%/Pay US0003M Float US 24/03/2046	Morgan Stanley	24/03/2046	USD190,097,930	(4,615,547)
Pay Fixed 2.03%/Receive BP006M Float GB 01/12/2045	UBS	01/12/2045	GBP22,806,000	(3,957,053)
Pay Fixed 2.03%/Receive BP006M Float GB 01/12/2045	UBS	01/12/2045	GBP22,629,000	(3,926,342)
Pay Fixed 1.825%/Receive EUR006M Float EU 17/12/2049	Royal Bank of Scotland	17/12/2049	EUR44,001,000	(3,862,467)
Pay Fixed 2.038%/Receive BP006M Float GB 03/12/2045	UBS	03/12/2045	GBP17,700,000	(3,112,467)
Pay Fixed 0.3872%/Receive STIB3M Float SE 29/04/2021	Citigroup	29/04/2021	SEK1,897,602,452	(2,573,917)
Pay Fixed 1.978%/Receive BP006M Float GB 03/12/2045	UBS	03/12/2045	GBP14,021,325	(2,225,246)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 1.6147%/Receive BP006M Float GB 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP118,356,859	(2,094,036)
Receive Fixed 2.47638%/Pay US0003M Float US 21/03/2046	Morgan Stanley	21/03/2046	USD89,888,660	(1,978,845)
Pay Fixed 2.1088%/Receive BP006M Float GB 15/12/2045	Royal Bank of Scotland	15/12/2045	GBP10,069,000	(1,976,281)
Receive Fixed 2.4545%/Pay US0003M Float US 24/03/2046	Morgan Stanley	24/03/2046	USD82,897,410	(1,970,604)
Pay Fixed 2.1052%/Receive BP006M Float GB 15/12/2045	Royal Bank of Scotland	15/12/2045	GBP9,989,000	(1,950,297)
Pay Fixed 1.975%/Receive BP006M Float GB 02/12/2045	Royal Bank of Scotland	02/12/2045	GBP11,930,056	(1,883,169)
Receive Fixed 1.993%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD28,767,000	(1,715,619)
Receive Fixed 2.021%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD28,157,000	(1,616,283)
Pay Fixed 1.51575%/Receive BP006M Float GB 15/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2047	GBP55,484,274	(1,598,512)
Receive Fixed 2.43221%/Pay US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD52,895,000	(1,541,490)
Receive Fixed 0.05%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY5,573,954,000	(1,502,302)
Receive Fixed 1.4825%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK785,664,000	(1,419,219)
Pay Fixed 1.552%/Receive BP006M Float GB 15/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2047	GBP33,239,726	(1,313,566)
Pay Fixed 2.0468%/Receive BP006M Float GB 06/01/2046	Royal Bank of Scotland	06/01/2046	GBP6,635,000	(1,187,458)
Receive Fixed 1.371%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK502,904,000	(1,186,732)
Receive Fixed 1.99125%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD18,753,000	(1,121,020)
Receive Fixed 1.862%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD14,927,000	(1,046,373)
Pay Fixed 1.69269%/Receive BP006M Float GB 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP32,965,141	(924,127)
Pay Fixed 1.602%/Receive BP006M Float GB 04/03/2046	UBS	04/03/2046	GBP17,500,000	(910,289)
Pay Fixed 1.602%/Receive BP006M Float GB 04/03/2046	UBS	04/03/2046	GBP17,334,000	(901,654)
Receive Fixed 1.335%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK351,781,000	(892,969)
Receive Fixed 1.3265%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK395,705,000	(892,206)
Receive Fixed 0.00%/Pay JY0006M Float JP 20/06/2028	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2028	JPY2,961,717,000	(877,207)
Receive Fixed 2.30375%/Pay US0003M Float US 18/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2046	USD23,968,000	(848,697)
Pay Fixed 1.7365%/Receive EUR006M Float EU 21/01/2050	UBS	21/01/2050	EUR11,376,000	(723,290)
Receive Fixed 1.355%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK291,310,000	(710,553)
Pay Fixed 1.64%/Receive BP006M Float GB 18/03/2046	Royal Bank of Scotland	18/03/2046	GBP11,189,000	(705,491)
Receive Fixed 0.165%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY4,078,353,000	(686,382)
Pay Fixed 1.7395%/Receive EUR006M Float EU 15/10/2049	Goldman Sachs	15/10/2049	EUR9,900,000	(675,107)
Receive Fixed 2.108%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD12,860,000	(648,854)
Pay Fixed 2.7397%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD23,989,000	(647,146)
Receive Fixed 0.265%/Pay JY0006M Float JP 10/05/2028	Citigroup	10/05/2028	JPY11,473,948,000	(639,481)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 1.6125%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK484,736,000	(562,883)
Pay Fixed 1.58%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP11,264,000	(536,338)
Receive Fixed 0.168%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY3,050,906,000	(505,407)
Pay Fixed 1.98%/Receive BP006M Float GB 19/01/2046	Royal Bank of Scotland	19/01/2046	GBP2,884,000	(461,537)
Pay Fixed 1.7735%/Receive EUR006M Float EU 10/12/2049	Citigroup	10/12/2049	EUR5,742,000	(429,320)
Receive Fixed 2.4725%/Pay US0003M Float US 04/04/2046	Goldman Sachs	04/04/2046	USD18,714,000	(416,290)
Receive Fixed 0.2425%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY4,150,155,000	(415,361)
Pay Fixed 1.63%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP6,038,000	(376,274)
Pay Fixed 1.63%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP5,973,000	(372,223)
Receive Fixed 2.905%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD83,157,153	(353,224)
Receive Fixed 0.265%/Pay JY0006M Float JP 10/05/2028	Citigroup	10/05/2028	JPY6,115,350,000	(340,829)
Pay Fixed 1.675%/Receive BP006M Float GB 14/04/2046	Barclays	14/04/2046	GBP4,476,000	(328,161)
Pay Fixed 1.71511%/Receive EUR006M Float EU 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	EUR35,496,886	(285,248)
Receive Fixed 2.467%/Pay US0003M Float US 18/06/2046	Morgan Stanley	18/06/2046	USD12,464,000	(277,768)
Pay Fixed 0.304%/Receive STIB3M Float SE 15/06/2021	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2021	SEK293,552,000	(262,716)
Receive Fixed 2.9125%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD66,624,939	(251,704)
Receive Fixed 2.91375%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD66,624,940	(246,488)
Receive Fixed 2.3725%/Pay US0003M Float US 12/04/2046	Goldman Sachs	12/04/2046	USD8,130,000	(246,048)
Receive Fixed 2.8885%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD45,747,028	(241,594)
Pay Fixed 1.59%/Receive BP006M Float GB 08/04/2046	Barclays	08/04/2046	GBP4,867,000	(237,315)
Pay Fixed 1.59%/Receive BP006M Float GB 08/04/2046	Barclays	08/04/2046	GBP4,819,000	(234,975)
Receive Fixed 2.9175%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD66,624,940	(230,840)
Receive Fixed 2.582%/Pay US0003M Float US 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	USD19,090,000	(224,388)
Pay Fixed 1.525%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,566	(216,542)
Pay Fixed 1.5225%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,566	(210,814)
Receive Fixed 1.9135%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,127	(206,162)
Pay Fixed 1.517%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,565	(198,212)
Receive Fixed 0.32%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY6,209,878,000	(197,894)
Receive Fixed 1.918%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,127	(196,000)
Receive Fixed 1.917%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD49,550,985	(195,236)
Pay Fixed 0.282%/Receive STIB3M Float SE 15/06/2021	Citigroup	15/06/2021	SEK243,674,000	(193,792)
Receive Fixed 2.5845%/Pay US0003M Float US 28/04/2046	Goldman Sachs	28/04/2046	USD14,155,000	(185,121)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Receive Fixed 1.927%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,127	(175,676)
Receive Fixed 0.3025%/Pay JY0006M Float JP 09/05/2028	Citigroup	09/05/2028	JPY7,708,350,000	(174,389)
Receive Fixed 0.31625%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY4,790,606,000	(168,478)
Receive Fixed 1.932%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,127	(164,385)
Pay Fixed 0.878%/Receive JY0006M Float JP 20/03/2039	Bank of America Merrill Lynch	20/03/2039	JPY1,294,501,000	(152,904)
Receive Fixed 1.9375%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,127	(151,965)
Pay Fixed 2.337%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD122,811,500	(135,166)
Pay Fixed 1.65595%/Receive EUR006M Float EU 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	EUR129,721,114	(121,039)
Receive Fixed 2.93875%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD109,124,643	(115,780)
Pay Fixed 2.34875%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD55,694,466	(115,773)
Pay Fixed 1.6065%/Receive BP006M Float GB 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP6,647,000	(110,375)
Pay Fixed 1.68698%/Receive BP006M Float GB 20/04/2046	UBS	20/04/2046	GBP1,408,000	(108,150)
Pay Fixed 1.68799%/Receive BP006M Float GB 20/04/2046	UBS	20/04/2046	GBP1,395,000	(107,558)
Receive Fixed 0.31%/Pay JY0006M Float JP 09/05/2028	Citigroup	09/05/2028	JPY6,138,950,000	(98,429)
Pay Fixed 3.04%/Receive ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD22,905,000	(96,376)
Receive Fixed 0.265%/Pay JY0006M Float JP 10/05/2028	Citigroup	10/05/2028	JPY1,547,224,000	(86,232)
Receive Fixed 0.2825%/Pay JY0006M Float JP 20/06/2028	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2028	JPY1,795,600,000	(85,867)
Pay Fixed 2.355%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD30,941,333	(80,417)
Pay Fixed 2.6342%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD9,940,000	(76,759)
Pay Fixed 1.634%/Receive BP006M Float GB 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP3,362,000	(75,434)
Pay Fixed 1.538%/Receive BP006M Float GB 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP7,523,000	(73,695)
Pay Fixed 1.4625%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,565	(73,339)
Receive Fixed 2.9425%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD87,112,699	(72,263)
Pay Fixed 1.462%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD64,895,474	(70,906)
Pay Fixed 1.46%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,566	(67,611)
Pay Fixed 2.352%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD27,073,750	(63,603)
Pay Fixed 1.4575%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,566	(61,883)
Receive Fixed 0.325%/Pay JY0006M Float JP 08/05/2028	Citigroup	08/05/2028	JPY21,346,200,000	(57,099)
Pay Fixed 0.255%/Receive STIB3M Float SE 21/12/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK235,616,000	(56,877)
Pay Fixed 2.3445%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD27,460,744	(47,368)
Pay Fixed 1.4425%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD66,073,566	(27,514)
Pay Fixed 1.7455%/Receive EUR006M Float EU 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	EUR1,779,000	(24,405)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
Pay Fixed 2.343%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD13,536,707	(21,660)
Pay Fixed 0.219%/Receive STIB3M Float SE 21/12/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK291,659,000	(17,197)
Pay Fixed 1.4675%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD12,114,000	(15,546)
Receive Fixed 2%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD50,318,126	(10,826)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(89,685,886)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**15,074,789**

Margin amount of EUR 164,164,705 is held by counterparty Merrill Lynch.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Receive Fixed 1.0793%/Pay EUR006M Float EU 16/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR98,901,000	788,766
Receive Fixed 1.128%/Pay EUR006M Float EU 16/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR65,934,000	688,620
Pay Fixed 1.28%/Receive EUR006M Float EU 11/02/2050	Royal Bank of Scotland	11/02/2050	EUR6,000,000	328,740
Receive Fixed 2.025%/Pay STIB3M Float SE 03/03/2026	Goldman Sachs	03/03/2026	SEK190,428,000	314,987
Pay Fixed 0.834%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,767,000	310,619
Pay Fixed 2.4584%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD9,525,011	232,054
Pay Fixed 0.852%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,337,000	228,880
Receive Fixed 2.0625%/Pay STIB3M Float SE 11/02/2026	Citigroup	11/02/2026	SEK113,143,000	218,011
Pay Fixed 0.92%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,355,000	208,418
Pay Fixed 2.42545%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD6,601,254	200,521
Pay Fixed 2.45665%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD7,886,224	194,647
Pay Fixed 1.015%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,292,000	167,366
Pay Fixed 1.17%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2050	EUR1,884,000	164,203
Pay Fixed 0.6365%/Receive JY0006M Float JP 08/05/2038	Citigroup	08/05/2038	JPY733,000,000	158,742
Pay Fixed 0.889%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR935,000	151,222
Pay Fixed 0.3565%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY192,460,000	143,425
Pay Fixed 0.1625%/Receive JY0006M Float JP 20/06/2038	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2038	JPY134,046,000	142,048
Pay Fixed 0.275%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY141,195,000	125,397
Pay Fixed 0.59%/Receive JY0006M Float JP 10/05/2038	Citigroup	10/05/2038	JPY419,975,000	125,298
Receive Fixed 2.5359%/Pay STIB3M Float SE 17/12/2025	Citigroup	17/12/2025	SEK25,901,000	118,028
Pay Fixed 1.051%/Receive BP006M Float GB 21/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2046	GBP1,053,000	113,167
Pay Fixed 0.498%/Receive JY0006M Float JP 20/06/2038	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2038	JPY233,665,000	110,157
Pay Fixed 1.145%/Receive BP006M Float GB 21/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2046	GBP1,351,000	108,103

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 0.874%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2050	EUR646,000	105,325
Pay Fixed 2.29%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD2,932,000	105,322
Pay Fixed 1.28%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2050	EUR1,781,100	105,007
Pay Fixed 1.115%/Receive BP006M Float GB 21/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2046	GBP1,131,000	100,409
Pay Fixed 0.3925%/Receive JY0006M Float JP 20/06/2038	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2038	JPY150,851,000	99,021
Pay Fixed 1.406%/Receive EUR006M Float EU 16/09/2050	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR3,179,000	94,204
Pay Fixed 2.5071%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD5,985,000	92,615
Pay Fixed 2.4508%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD3,297,593	84,912
Pay Fixed 0.545%/Receive JY0006M Float JP 20/06/2038	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2038	JPY215,936,000	84,004
Pay Fixed 1.3195%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2050	EUR1,630,000	79,593
Receive Fixed 3.135%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD7,001,347	77,377
Pay Fixed 0.5475%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY177,751,000	72,940
Pay Fixed 1.222%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP1,210,000	69,761
Pay Fixed 2.2935%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,954,000	69,645
Pay Fixed 2.302%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,954,000	68,319
Pay Fixed 0.624%/Receive JY0006M Float JP 09/05/2038	Citigroup	09/05/2038	JPY267,200,000	63,760
Pay Fixed 1.2775%/Receive EUR006M Float EU 21/04/2050	Citigroup	21/04/2050	EUR1,104,000	63,746
Pay Fixed 0.59%/Receive JY0006M Float JP 10/05/2038	Citigroup	10/05/2038	JPY211,400,000	63,070
Pay Fixed 1.324%/Receive EUR006M Float EU 06/05/2050	Goldman Sachs	06/05/2050	EUR1,354,000	62,685
Pay Fixed 1.25208%/Receive EUR006M Float EU 17/06/2050	Goldman Sachs	17/06/2050	EUR931,000	61,552
Pay Fixed 2.27%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,466,000	55,003
Pay Fixed 2.2775%/Receive US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,466,000	54,125
Pay Fixed 1.085%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP521,000	51,026
Pay Fixed 1.085%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP514,000	50,340
Pay Fixed 0.49875%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY92,257,000	45,743
Receive Fixed 2.045%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK33,499,000	44,541
Pay Fixed -0.036%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK43,746,000	40,915
Pay Fixed 0.485%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY78,299,000	40,710
Pay Fixed -0.061%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK37,498,000	39,578
Receive Fixed 3.0485%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD6,735,663	38,480
Receive Fixed 2.183%/Pay STIB3M Float SE 28/04/2026	Barclays	28/04/2026	SEK16,070,000	35,580
Receive Fixed 1.1682%/Pay EUR006M Float EU 17/03/2026	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR5,947,000	34,597

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Receive Fixed 2.0325%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Goldman Sachs	16/06/2026	SEK25,918,000	32,845
Pay Fixed 1.517%/Receive EUR006M Float EU 17/03/2051	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2051	EUR4,642,000	31,999
Pay Fixed 1.305%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP929,000	30,887
Receive Fixed 2.11%/Pay STIB3M Float SE 10/05/2026	Goldman Sachs	10/05/2026	SEK16,657,000	29,982
Receive Fixed 1.97%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK30,992,000	29,612
Pay Fixed 0.02%/Receive STIB3M Float SE 21/12/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK29,171,000	27,697
Pay Fixed -0.05%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK26,816,000	26,886
Pay Fixed 0.02%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK39,720,000	26,455
Pay Fixed -0.065%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK24,468,000	26,296
Pay Fixed 2.292%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD9,496,000	25,121
Receive Fixed 1.07066%/Pay EUR006M Float EU 17/03/2026	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR27,850,000	24,755
Pay Fixed 1.47%/Receive EUR006M Float EU 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	EUR1,066,000	22,804
Pay Fixed 0.59%/Receive JY0006M Float JP 10/05/2038	Citigroup	10/05/2038	JPY75,554,000	22,541
Receive Fixed 0.954%/Pay EUR006M Float EU 16/09/2025	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR13,752,000	22,325
Receive Fixed 3.0875%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD2,722,573	22,107
Pay Fixed 2.2835%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD4,421,390	21,282
Pay Fixed 2.272%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD3,542,198	20,494
Pay Fixed 2.243%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD2,432,015	20,033
Pay Fixed 0.70875%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY150,393,000	19,195
Pay Fixed 0.0375%/Receive STIB3M Float SE 21/12/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2021	SEK20,980,000	18,060
Receive Fixed 3.029%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,654,000	16,376
Receive Fixed 1.93%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK39,246,000	16,268
Pay Fixed 2.289%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD3,542,199	15,403
Pay Fixed 2.29%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD3,542,198	15,104
Receive Fixed 2.1325%/Pay STIB3M Float SE 16/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2027	SEK16,529,000	13,030
Pay Fixed 0.69%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY64,299,000	10,321
Pay Fixed 0.767%/Receive JY0006M Float JP 19/09/2038	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2038	JPY275,959,000	7,039
Receive Fixed 2.8055%/Pay US0003M Float US 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	USD1,163,000	6,810
Receive Fixed 0.45%/Pay JY0006M Float JP 20/03/2029	Bank of America Merrill Lynch	20/03/2029	JPY140,971,000	6,662
Pay Fixed 0.02%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK6,791,000	4,523
Receive Fixed 2.965%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD6,735,664	3,766
Pay Fixed 1.46125%/Receive BP006M Float GB 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP1,229,000	3,261

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Receive Fixed 2.97%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD3,590,434	3,116
Pay Fixed 1.395%/Receive BP006M Float GB 21/12/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2046	GBP450,000	3,053
Receive Fixed 2.75625%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,306,000	1,711
Receive Fixed 2.014%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,392	1,640
Pay Fixed 1.4275%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,662	541
Receive Fixed 1.782%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK20,544,000	362
Receive Fixed 2.006%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,392	215
Receive Fixed 2.006%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD915,000	50
Total unrealised gain on interest rate swaps				8,125,951
Pay Fixed 1.7755%/Receive EUR006M Float EU 03/12/2049	Citigroup	03/12/2049	EUR9,606,000	(725,847)
Receive Fixed 2.44822%/Pay US0003M Float US 24/03/2046	Morgan Stanley	24/03/2046	USD13,654,232	(331,523)
Pay Fixed 0.3817%/Receive STIB3M Float SE 02/05/2021	Citigroup	02/05/2021	SEK245,497,693	(324,362)
Pay Fixed 1.665%/Receive BP006M Float GB 09/02/2046	Citigroup	09/02/2046	GBP2,395,000	(167,437)
Pay Fixed 2.03%/Receive BP006M Float GB 01/12/2045	UBS	01/12/2045	GBP959,000	(166,395)
Pay Fixed 2.03%/Receive BP006M Float GB 01/12/2045	UBS	01/12/2045	GBP951,000	(165,007)
Pay Fixed 1.6147%/Receive BP006M Float GB 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP9,151,183	(161,908)
Pay Fixed 1.825%/Receive EUR006M Float EU 17/12/2049	Royal Bank of Scotland	17/12/2049	EUR1,830,000	(160,640)
Pay Fixed 1.547%/Receive BP006M Float GB 01/03/2046	Royal Bank of Scotland	01/03/2046	GBP4,318,000	(156,190)
Receive Fixed 2%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD2,410,000	(142,382)
Receive Fixed 2.47638%/Pay US0003M Float US 21/03/2046	Morgan Stanley	21/03/2046	USD6,456,465	(142,135)
Receive Fixed 2.4545%/Pay US0003M Float US 24/03/2046	Morgan Stanley	24/03/2046	USD5,954,303	(141,543)
Pay Fixed 0.3872%/Receive STIB3M Float SE 29/04/2021	Citigroup	29/04/2021	SEK102,774,307	(139,404)
Receive Fixed 0.95517%/Pay EUR006M Float EU 17/06/2050	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2050	EUR917,000	(130,427)
Pay Fixed 2.038%/Receive BP006M Float GB 03/12/2045	UBS	03/12/2045	GBP730,000	(128,367)
Receive Fixed 2.021%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD2,199,000	(126,228)
Pay Fixed 1.51575%/Receive BP006M Float GB 15/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2047	GBP4,268,694	(122,982)
Receive Fixed 2.43221%/Pay US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD4,081,000	(118,930)
Receive Fixed 1.862%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,638,000	(114,823)
Receive Fixed 1.99125%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,892,000	(113,100)
Pay Fixed 1.552%/Receive BP006M Float GB 15/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2047	GBP2,557,306	(101,060)
Receive Fixed 1.3265%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK43,746,000	(98,635)
Pay Fixed 1.978%/Receive BP006M Float GB 03/12/2045	UBS	03/12/2045	GBP588,371	(93,377)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Receive Fixed 1.365%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK37,498,000	(89,603)
Receive Fixed 0.00%/Pay JY0006M Float JP 20/06/2028	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2028	JPY270,123,000	(80,006)
Pay Fixed 1.975%/Receive BP006M Float GB 02/12/2045	Royal Bank of Scotland	02/12/2045	GBP500,616	(79,023)
Pay Fixed 2.1088%/Receive BP006M Float GB 15/12/2045	Royal Bank of Scotland	15/12/2045	GBP399,000	(78,313)
Pay Fixed 2.1052%/Receive BP006M Float GB 15/12/2045	Royal Bank of Scotland	15/12/2045	GBP395,000	(77,122)
Receive Fixed 0.05%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY280,882,000	(75,704)
Receive Fixed 0.135%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY387,836,000	(75,514)
Receive Fixed 2.0745%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD1,359,000	(72,204)
Receive Fixed 1.4825%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK39,720,000	(71,750)
Pay Fixed 1.69269%/Receive BP006M Float GB 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	GBP2,548,817	(71,452)
Receive Fixed 2.30375%/Pay US0003M Float US 18/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2046	USD1,938,000	(68,624)
Receive Fixed 1.335%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK26,816,000	(68,070)
Receive Fixed 1.355%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK24,403,000	(59,523)
Receive Fixed 2.315%/Pay US0003M Float US 18/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2046	USD1,531,000	(52,827)
Receive Fixed 0.14%/Pay JY0006M Float JP 20/06/2028	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2028	JPY294,159,000	(50,919)
Pay Fixed 1.726%/Receive BP006M Float GB 04/05/2046	UBS	04/05/2046	GBP556,000	(49,028)
Receive Fixed 0.22%/Pay JY0006M Float JP 20/06/2028	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2028	JPY455,647,000	(46,826)
Receive Fixed 2.3945%/Pay US0003M Float US 18/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2046	USD1,581,000	(44,448)
Receive Fixed 0.265%/Pay JY0006M Float JP 10/05/2028	Citigroup	10/05/2028	JPY778,266,000	(43,375)
Receive Fixed 1.46%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK20,980,000	(40,241)
Pay Fixed 1.6682%/Receive EUR006M Float EU 17/03/2051	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2051	EUR1,205,000	(37,935)
Receive Fixed 0.2425%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY358,196,000	(35,849)
Pay Fixed 2.0468%/Receive BP006M Float GB 06/01/2046	Royal Bank of Scotland	06/01/2046	GBP191,000	(34,183)
Receive Fixed 1.6125%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK29,171,000	(33,874)
Receive Fixed 2.108%/Pay US0003M Float US 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	USD665,000	(33,553)
Pay Fixed 1.61%/Receive BP006M Float GB 15/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2046	GBP541,000	(29,734)
Pay Fixed 1.61%/Receive BP006M Float GB 15/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2046	GBP535,000	(29,404)
Receive Fixed 0.19%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY185,911,000	(27,198)
Receive Fixed 0.265%/Pay JY0006M Float JP 20/06/2028	Bank of America Merrill Lynch	20/06/2028	JPY421,076,000	(26,614)
Receive Fixed 2.905%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD6,207,087	(26,366)
Pay Fixed 1.72026%/Receive BP006M Float GB 19/04/2046	Barclays	19/04/2046	GBP305,000	(26,353)
Receive Fixed 0.168%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY157,785,000	(26,138)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 1.72025%/Receive BP006M Float GB 19/04/2046	Barclays	19/04/2046	GBP301,000	(26,006)
Pay Fixed 0.2725%/Receive STIB3M Float SE 15/06/2021	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2021	SEK33,499,000	(25,200)
Pay Fixed 1.71511%/Receive EUR006M Float EU 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	EUR2,744,693	(22,056)
Receive Fixed 2.45%/Pay US0003M Float US 18/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	18/06/2046	USD913,000	(21,595)
Receive Fixed 2.487%/Pay US0003M Float US 21/04/2046	Goldman Sachs	21/04/2046	USD1,027,000	(21,552)
Receive Fixed 2.52%/Pay US0003M Float US 06/05/2046	Deutsche Bank	06/05/2046	USD1,159,000	(21,155)
Receive Fixed 2.467%/Pay US0003M Float US 18/06/2046	Morgan Stanley	18/06/2046	USD884,000	(19,700)
Pay Fixed 0.24%/Receive STIB3M Float SE 15/06/2021	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2021	SEK31,120,000	(18,828)
Receive Fixed 2.9125%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,973,075	(18,788)
Receive Fixed 2.91375%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,973,075	(18,399)
Pay Fixed 0.282%/Receive STIB3M Float SE 15/06/2021	Citigroup	15/06/2021	SEK23,038,000	(18,322)
Pay Fixed 1.54%/Receive BP006M Float GB 15/06/2046	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2046	GBP525,000	(18,200)
Receive Fixed 2.8885%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD3,414,688	(18,033)
Receive Fixed 0.265%/Pay JY0006M Float JP 10/05/2028	Citigroup	10/05/2028	JPY318,296,000	(17,740)
Pay Fixed 0.32%/Receive STIB3M Float SE 09/05/2021	Goldman Sachs	09/05/2021	SEK16,657,000	(17,257)
Receive Fixed 2.9175%/Pay ADBB006M Float AU 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	AUD4,973,075	(17,231)
Pay Fixed 1.525%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,662	(17,087)
Pay Fixed 1.5225%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,662	(16,635)
Receive Fixed 1.9135%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,392	(16,267)
Pay Fixed 0.337%/Receive STIB3M Float SE 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	SEK39,246,000	(15,945)
Pay Fixed 1.517%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,663	(15,640)
Receive Fixed 1.918%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,393	(15,466)
Pay Fixed 2.6445%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD1,609,000	(15,450)
Receive Fixed 1.917%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,909,861	(15,405)
Receive Fixed 1.927%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,393	(13,862)
Receive Fixed 1.932%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,392	(12,971)
Receive Fixed 1.9375%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,392	(11,991)
Receive Fixed 0.3025%/Pay JY0006M Float JP 09/05/2028	Citigroup	09/05/2028	JPY522,600,000	(11,823)
Pay Fixed 1.55%/Receive BP006M Float GB 21/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2046	GBP302,000	(11,557)
Pay Fixed 1.55%/Receive BP006M Float GB 21/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2046	GBP299,000	(11,442)
Receive Fixed 0.31625%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY303,064,000	(10,658)
Pay Fixed 0.38%/Receive STIB3M Float SE 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	SEK16,529,000	(10,453)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 2.337%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD9,496,000	(10,451)
Receive Fixed 0.336%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY556,099,000	(9,890)
Receive Fixed 1.5575%/Pay STIB3M Float SE 15/09/2026	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2026	SEK6,791,000	(9,739)
Pay Fixed 2.41%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD1,632,000	(9,597)
Pay Fixed 1.65595%/Receive EUR006M Float EU 17/09/2046	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2046	EUR10,030,307	(9,359)
Receive Fixed 2.93875%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD8,437,655	(8,952)
Pay Fixed 2.34875%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD4,295,516	(8,929)
Receive Fixed 2.582%/Pay US0003M Float US 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	USD755,000	(8,874)
Pay Fixed 0.878%/Receive JY0006M Float JP 20/03/2039	Bank of America Merrill Lynch	20/03/2039	JPY69,956,000	(8,263)
Pay Fixed 2.6342%/Receive US0003M Float US 15/11/2043	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2043	USD1,008,000	(7,784)
Pay Fixed 0.213%/Receive STIB3M Float SE 21/09/2021	Bank of America Merrill Lynch	21/09/2021	SEK27,247,000	(7,136)
Receive Fixed 0.31%/Pay JY0006M Float JP 09/05/2028	Citigroup	09/05/2028	JPY416,200,000	(6,673)
Pay Fixed 2.355%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD2,386,395	(6,202)
Pay Fixed 1.44%/Receive BP006M Float GB 15/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2047	GBP946,000	(6,087)
Pay Fixed 1.634%/Receive BP006M Float GB 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP266,000	(5,968)
Pay Fixed 1.4625%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,662	(5,787)
Pay Fixed 1.462%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,120,703	(5,595)
Receive Fixed 2.9425%/Pay ADBB006M Float AU 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	AUD6,735,664	(5,587)
Pay Fixed 2.397%/Receive US0003M Float US 15/03/2027	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	USD1,130,000	(5,403)
Receive Fixed 2.5845%/Pay US0003M Float US 28/04/2046	Goldman Sachs	28/04/2046	USD411,000	(5,375)
Pay Fixed 1.46%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,662	(5,335)
Pay Fixed 2.352%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD2,088,102	(4,906)
Pay Fixed 1.4575%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,662	(4,883)
Pay Fixed 0.154%/Receive STIB3M Float SE 15/06/2021	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2021	SEK21,207,000	(4,568)
Receive Fixed 0.32%/Pay JY0006M Float JP 19/09/2028	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2028	JPY129,572,000	(4,129)
Receive Fixed 0.325%/Pay JY0006M Float JP 08/05/2028	Citigroup	08/05/2028	JPY1,447,200,000	(3,871)
Pay Fixed 1.7455%/Receive EUR006M Float EU 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	EUR282,000	(3,869)
Pay Fixed 2.3445%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD2,117,949	(3,653)
Pay Fixed 1.4425%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD5,213,662	(2,171)
Receive Fixed 1.765%/Pay STIB3M Float SE 16/06/2026	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	SEK27,935,000	(1,877)
Pay Fixed 2.343%/Receive US0003M Float US 21/12/2026	Bank of America Merrill Lynch	21/12/2026	USD1,044,038	(1,671)
Pay Fixed 1.538%/Receive BP006M Float GB 17/03/2047	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2047	GBP132,000	(1,293)

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 1.4675%/Receive CDOR006M Float CA 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	CAD960,000	(1,232)
Receive Fixed 2%/Pay US0003M Float US 15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2022	USD3,970,393	(854)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(6,473,152)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**1,652,799**

Margin amount of EUR 11,741,147 is held by counterparty Merrill Lynch.

15. Equity Swaps

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund				
adidas AG	1,247	EUR197,369	0.43%	15,743
Advance Auto Parts Inc	(1,117)	USD(175,319)	(0.36%)	7,676
Allison Transmission Holdings Inc	11,000	USD402,655	0.82%	16,861
Alstom SA	(9,555)	EUR(241,813)	(0.52%)	9,006
AltaGas Ltd	(11,425)	CAD(353,433)	(0.55%)	123
Amgen Inc	1,687	USD297,140	0.61%	30,959
Antofagasta Plc	(68,069)	GBP(549,317)	(1.40%)	22,365
Apple Inc	4,557	USD624,081	1.26%	67,058
Asahi Glass Co Ltd	30,000	JPY27,509,999	0.50%	19,415
Asics Corp	(16,200)	JPY(32,100,299)	(0.59%)	29,886
Ball Corp	(8,043)	USD(591,000)	(1.21%)	21,091
Banco BPM SpA	(157,768)	EUR(373,279)	(0.81%)	23,432
Banco BPM SpA RTS	(149,396)	EUR-	0.00%	-
Bank of Queensland Ltd	(21,982)	AUD(260,377)	(0.41%)	1,990
Barrick Gold Corp	21,350	CAD529,907	0.82%	12,840
Bayerische Motoren Werke AG	(3,776)	EUR(317,618)	(0.69%)	208
Berendsen Plc	44,634	GBP408,290	1.04%	43,079
Best Buy Co Inc	13,075	USD603,346	1.23%	20,042
BlueScope Steel Ltd	104,121	AUD1,271,838	2.00%	75,767
Boeing Co	3,315	USD594,827	1.22%	50,079
Cabot Corp	26,681	USD1,554,569	3.18%	72,861
Canadian Tire Corp Ltd	5,576	CAD867,905	1.35%	68,907
CBOE Holdings Inc	(2,503)	USD(197,599)	(0.40%)	1,594
Celesio AG	(5,863)	EUR(150,313)	(0.33%)	484
CF Industries Holdings Inc	(18,906)	USD(595,255)	(1.22%)	67,858
Cineplex Inc	(4,319)	CAD(216,900)	(0.34%)	6,710
Cisco Systems Inc	45,828	USD1,570,297	3.21%	153,247
Citigroup Inc	13,477	USD808,957	1.66%	53,330
Citrix Systems Inc	6,373	USD510,892	1.05%	45,396
CLP Holdings Ltd	29,000	HKD2,291,000	0.60%	11,102
Cochlear Ltd	1,538	AUD200,886	0.32%	6,064
Commerzbank AG	(23,964)	EUR(172,613)	(0.37%)	19,411
Compass Group Plc	9,489	GBP141,623	0.36%	8,964
Covestro AG	10,344	EUR734,217	1.59%	15,413
Dai Nippon Printing Co Ltd	47,000	JPY57,410,499	1.05%	28,639
Daiichikosho Co Ltd	8,300	JPY38,678,000	0.71%	12,208
Daimler AG	(18,099)	EUR(1,235,528)	(2.68%)	19,637
Daiwa House Industry Co Ltd	7,000	JPY21,577,500	0.39%	1,088
Darden Restaurants Inc	4,528	USD337,404	0.69%	5,275
Delta Air Lines Inc	3,332	USD168,049	0.34%	10,042
Denka Co Ltd	50,000	JPY29,250,000	0.53%	12,187
Dfds A/S	7,624	DKK2,910,462	0.85%	46,310
Dixons Carphone Plc	(190,642)	GBP(575,453)	(1.47%)	31,431
Dollarama Inc	12,083	CAD1,249,020	1.94%	41,699
Domino's Pizza Group Plc	58,995	GBP227,750	0.58%	16,442
eBay Inc	12,762	USD437,418	0.90%	29,433
Endesa SA	31,857	EUR634,990	1.38%	28,273
Entergy Corp	2,000	USD150,950	0.31%	7,235
Exxon Mobil Corp	(16,813)	USD(1,371,184)	(2.81%)	37,032
Fast Retailing Co Ltd	(1,200)	JPY(42,569,999)	(0.78%)	1,059
Fiat Investments NV	56,315	EUR591,026	1.28%	22,244
Fifth Third Bancorp	27,841	USD767,716	1.57%	38,737
FireEye Inc	(13,183)	USD(151,539)	(0.31%)	25,555

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (continued)				
Forbo Holding AG	291	CHF400,853	0.82%	4,235
Gamesa Corp Tecnologica SA	21,162	EUR441,968	0.96%	30,791
Garmin Ltd	2,948	USD155,109	0.32%	12,027
Georg Fischer AG	225	CHF195,919	0.40%	12,306
Gildan Activewear Inc	(52,803)	CAD(1,746,460)	(2.71%)	36,483
GlaxoSmithKline Plc	31,809	GBP522,542	1.33%	42,832
Groupe Eurotunnel SE	(16,318)	EUR(144,798)	(0.31%)	1,169
Halliburton Co	(6,110)	USD(325,083)	(0.67%)	19,394
Heiwa Corp	9,400	JPY28,575,999	0.52%	24,965
Hino Motors Ltd	24,300	JPY31,699,350	0.58%	22,363
HOCHTIEF AG	4,435	EUR629,548	1.37%	46,567
Hologic Inc	16,568	USD674,401	1.36%	2,735
HP Inc	86,621	USD1,529,294	3.13%	212,851
Huntington Ingalls Industries Inc	2,829	USD617,005	1.26%	64,419
Ibiden Co Ltd	74,600	JPY135,548,198	2.47%	129,785
IMAX Corp	(7,800)	USD(252,135)	(0.52%)	2,023
Indivior Plc	39,141	GBP136,896	0.35%	24,917
Intrum Justitia AB	28,554	SEK9,275,767	2.10%	80,341
JTEKT Corp	43,200	JPY82,382,398	1.50%	17,065
Juniper Networks Inc	9,700	USD274,753	0.56%	14,137
Kansai Paint Co Ltd	(54,700)	JPY(119,300,698)	(2.18%)	18,301
Keihan Holdings Co Ltd	(122,000)	JPY(86,680,999)	(1.58%)	43,578
Keyence Corp	(3,800)	JPY(164,995,998)	(3.01%)	14,372
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	(133,000)	JPY(55,460,999)	(1.01%)	19,003
Kobe Steel Ltd	(78,200)	JPY(85,316,199)	(1.56%)	6,572
Koito Manufacturing Co Ltd	(3,100)	JPY(17,948,999)	(0.33%)	4,950
Komatsu Ltd	11,500	JPY31,173,624	0.57%	1,619
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8,907	EUR179,276	0.39%	3,852
Lear Corp	8,115	USD1,165,882	2.39%	12,095
Logitech International SA	5,514	CHF160,595	0.33%	4,530
Lonza Group AG	2,480	CHF451,732	0.92%	2,911
M3 Inc	(10,300)	JPY(29,349,849)	(0.54%)	15,625
MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	(4,501)	CAD(292,970)	(0.46%)	22,494
Maruichi Steel Tube Ltd	(4,600)	JPY(16,341,500)	(0.30%)	9,182
Mazda Motor Corp	19,800	JPY31,204,799	0.57%	6,970
Mediclinic International Plc	(36,373)	GBP(269,888)	(0.69%)	18,353
Melrose Industries Plc	133,059	GBP283,915	0.72%	28,300
Micron Technology Inc	(31,891)	USD(757,571)	(1.55%)	10,679
MISUMI Group Inc	(80,800)	JPY(158,529,598)	(2.89%)	60,214
Mitsui & Co Ltd	28,400	JPY48,812,499	0.89%	14,858
Navient Corp	35,062	USD546,091	1.12%	17,694
NetApp Inc	6,400	USD264,096	0.54%	17,779
Nexity SA	6,739	EUR306,439	0.66%	84
Nidec Corp	(7,000)	JPY(73,412,499)	(1.34%)	7,207
Nippon Electric Glass Co Ltd	26,000	JPY18,147,999	0.33%	10,270
Noble Corp plc	76,821	USD538,131	1.10%	18,478
NWS Holdings Ltd	165,000	HKD2,334,750	0.62%	3,409
OMV AG	12,401	EUR448,265	0.97%	45,848
Park24 Co Ltd	16,000	JPY50,519,999	0.92%	5,715
Peugeot SA	74,177	EUR1,334,444	2.90%	58,600
Pilgrim's Pride Corp	12,927	USD265,973	0.54%	17,498
QinetiQ Group Plc	429,690	GBP1,200,554	3.06%	79,162
QUALCOMM Inc	22,660	USD1,285,729	2.63%	75,790
RELX Plc	28,497	GBP428,167	1.09%	26,585
SBM Offshore NV	(48,779)	EUR(704,613)	(1.53%)	29,023
Schibsted ASA	(6,733)	NOK(1,361,749)	(0.33%)	2,469
Shimadzu Corp	(18,000)	JPY(32,949,000)	(0.60%)	11,876
Shimano Inc	(5,400)	JPY(89,612,999)	(1.63%)	55,142
Silver Wheaton Corp	(26,471)	CAD(682,820)	(1.06%)	56,384
Software AG	16,240	EUR567,629	1.23%	26,268
Subsea 7 SA	13,276	NOK1,548,645	0.38%	6,816
Sumco Corp	(9,800)	JPY(16,194,500)	(0.30%)	16,204
Tableau Software Inc	(2,862)	USD(153,332)	(0.31%)	2,596
Teleperformance	3,671	EUR384,354	0.83%	20,521
Teradata Corp	16,236	USD509,242	1.04%	30,707
Teradyne Inc	40,859	USD1,178,987	2.41%	16,396
Tokyo Gas Co Ltd	139,000	JPY70,820,500	1.29%	11,332
Toppan Printing Co Ltd	52,000	JPY58,811,999	1.07%	9,615
Torex Gold Resources Inc	(22,892)	CAD(563,258)	(0.87%)	94,707
Tractor Supply Co	(2,806)	USD(200,138)	(0.41%)	6,207
Treasury Wine Estates Ltd	66,045	AUD786,926	1.24%	13,629

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (continued)				
UPM-Kymmene OYJ	13,975	EUR313,948	0.68%	20,473
Valero Energy Corp	19,288	USD1,297,022	2.65%	27,018
Venture Corp Ltd	22,100	SGD237,354	0.35%	8,194
Verizon Communications Inc	16,043	USD800,947	1.64%	13,847
Vestas Wind Systems A/S	14,402	DKK7,377,425	2.15%	59,387
VMware Inc	2,628	USD237,979	0.49%	7,474
Voya Financial Inc	21,905	USD908,729	1.86%	26,138
Wal-Mart Stores Inc	4,350	USD312,047	0.64%	20,496
West Japan Railway Co	4,400	JPY32,711,799	0.60%	2,755
Westshore Terminals Investment Corp	25,697	CAD694,462	1.08%	27,874
WH Smith Plc	16,804	GBP284,828	0.73%	12,817
Whitbread Plc	(7,441)	GBP(284,916)	(0.73%)	8,382
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	1,557,000	SGD1,436,332	2.10%	123,326
Yoox Net-A-Porter Group SpA	(11,586)	EUR(265,030)	(0.58%)	2,954
Zayo Group Holdings Inc	(9,391)	USD(295,864)	(0.61%)	4,031
Total unrealised gain on equity swaps				3,692,527
Acadia Healthcare Co Inc	(15,856)	USD(710,032)	(1.45%)	(95,873)
Acerinox SA	(46,073)	EUR(615,305)	(1.33%)	(30,408)
Airbus SE	(2,282)	EUR(157,036)	(0.34%)	(14,107)
Alnylam Pharmaceuticals Inc	(7,389)	USD(379,093)	(0.78%)	(78,865)
Alphabet Inc	(1,795)	USD(1,488,396)	(3.05%)	(54,860)
Amec Foster Wheeler Plc	(50,806)	GBP(225,426)	(0.57%)	(1,073)
American Airlines Group Inc	(13,593)	USD(629,696)	(1.29%)	(26,606)
ams AG	(11,495)	CHF(533,368)	(1.09%)	(89,891)
Apache Corp	4,042	USD213,984	0.44%	(26,232)
ARC Resources Ltd	56,133	CAD1,122,660	1.74%	(10,048)
AT&T Inc	14,281	USD597,017	1.22%	(4,782)
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	(22,473)	AUD(694,640)	(1.09%)	(26,360)
Balfour Beatty Plc	(141,195)	GBP(392,240)	(1.00%)	(31,977)
BBA Aviation Plc	(264,973)	GBP(811,612)	(2.07%)	(83,330)
Bollore SA	(178,567)	EUR(653,466)	(1.42%)	(16,826)
BTG Plc	(40,644)	GBP(233,906)	(0.60%)	(19,554)
Capital & Counties Properties Plc	(238,528)	GBP(703,300)	(1.79%)	(63,957)
Cavium Inc	(21,645)	USD(1,443,397)	(2.95%)	(9,698)
Cellnex Telecom SA	(22,243)	EUR(315,239)	(0.68%)	(22,521)
Centene Corp	(2,842)	USD(201,967)	(0.41%)	(20,897)
Charter Communications Inc	(680)	USD(222,163)	(0.45%)	(1,770)
Cheniere Energy Inc	(12,970)	USD(633,260)	(1.30%)	(14,376)
Chevron Corp	(12,567)	USD(1,404,551)	(2.87%)	(4,920)
Chipotle Mexican Grill Inc	(900)	USD(379,472)	(0.78%)	(166)
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	(78)	CHF(442,650)	(0.90%)	(14,281)
City Developments Ltd	(145,600)	SGD(1,378,104)	(2.02%)	(23,065)
Comcast Corp	8,312	USD311,991	0.64%	(1,372)
CONSOL Energy Inc	14,073	USD221,157	0.45%	(16,262)
Credit Suisse Group AG	(36,094)	CHF(553,502)	(1.13%)	(11,692)
Crescent Point Energy Corp	21,736	CAD325,497	0.51%	(3,035)
Daifuku Co Ltd	(8,600)	JPY(22,570,700)	(0.41%)	(9,143)
Daito Trust Construction Co Ltd	3,600	JPY56,591,999	1.03%	(1,552)
Dean Foods Co	7,643	USD136,389	0.28%	(14,527)
Denbury Resources Inc	99,832	USD270,046	0.55%	(60,740)
DENTSPLY SIRONA Inc	(2,560)	USD(159,245)	(0.33%)	(13,294)
Diebold Nixdorf Inc	(11,716)	USD(364,075)	(0.75%)	(42,825)
Dollar Tree Inc	(3,620)	USD(288,025)	(0.59%)	(8,110)
Dominion Resources Inc	(19,154)	USD(1,471,889)	(3.01%)	(10,208)
E*TRADE Financial Corp	21,706	USD807,355	1.65%	(5,221)
EDP Renovaveis SA	(41,764)	EUR(254,385)	(0.55%)	(6,181)
Endo International Plc	(32,636)	USD(433,896)	(0.89%)	(32,478)
Enerplus Corp	68,257	CAD789,734	1.23%	(1,466)
Ensco Plc	60,479	USD623,841	1.28%	(34,515)
Esprit Holdings Ltd	(345,900)	HKD(2,537,176)	(0.67%)	(53,178)
Essentra Plc	(56,924)	GBP(310,093)	(0.79%)	(82,868)
Fastenal Co	(23,718)	USD(1,193,964)	(2.44%)	(14,766)
Fastighets AB Balder	(37,588)	SEK(7,369,127)	(1.67%)	(1,677)
First Solar Inc	(17,178)	USD(649,930)	(1.33%)	(107,674)
Fletcher Building Ltd	98,057	NZD948,211	1.40%	(55,283)
Fortune Brands Home & Security Inc	(12,279)	USD(714,822)	(1.46%)	(35,732)
Fresnillo Plc	(31,955)	GBP(467,821)	(1.19%)	(4,125)
Fuji Heavy Industries Ltd	6,800	JPY28,614,400	0.52%	(7,643)
Fujitsu Ltd	113,000	JPY73,704,248	1.34%	(6,031)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (continued)				
General Motors Co	(11,984)	USD(446,704)	(0.91%)	(7,517)
Genmab A/S	(3,369)	DKK(4,647,536)	(1.36%)	(23,342)
Gerresheimer AG	2,201	EUR163,259	0.35%	(2,300)
Gilead Sciences Inc	18,561	USD1,308,736	2.68%	(33,966)
Go-Ahead Group Plc	14,436	GBP291,607	0.74%	(37,776)
Hamamatsu Photonics KK	(49,900)	JPY(165,293,748)	(3.01%)	(19,921)
Hess Corp	14,300	USD753,753	1.54%	(19,829)
Hexcel Corp	(11,349)	USD(625,387)	(1.28%)	(40,199)
Howard Hughes Corp	(8,477)	USD(1,002,787)	(2.05%)	(93,436)
Hudbay Minerals Inc	(23,320)	CAD(240,662)	(0.37%)	(2,171)
Iida Group Holdings Co Ltd	66,700	JPY126,729,998	2.31%	(120,526)
Inmobiliaria Colonial SA	(103,143)	EUR(710,655)	(1.54%)	(9,695)
Intel Corp	32,316	USD1,179,696	2.41%	(9,602)
InterDigital Inc	1,843	USD159,281	0.33%	(12,126)
JGC Corp	(81,900)	JPY(165,151,348)	(3.01%)	(44,760)
Johnson Controls International plc	(5,415)	USD(228,648)	(0.47%)	(5,816)
K+S AG	1,270	EUR27,699	0.06%	(2,070)
Kennedy-Wilson Holdings Inc	(55,888)	USD(1,256,083)	(2.57%)	(106,755)
Kinross Gold Corp	48,916	CAD229,905	0.36%	(12,958)
Konica Minolta Inc	26,800	JPY29,037,800	0.53%	(19,934)
Kraft Heinz Co	(5,000)	USD(453,025)	(0.93%)	(6,202)
Kuraray Co Ltd	37,700	JPY64,259,650	1.17%	(27,725)
LafargeHolcim Ltd	(8,800)	CHF(501,380)	(1.02%)	(33,671)
Leopalace21 Corp	49,200	JPY29,052,599	0.53%	(23,777)
LyondellBasell Industries NV	1,740	USD158,923	0.33%	(3,176)
Markel Corp	(551)	USD(536,655)	(1.10%)	(31,147)
MAXIMUS Inc	(2,832)	USD(171,619)	(0.35%)	(14,586)
Mediaset Espana Comunicacion SA	15,108	EUR168,114	0.36%	(2,757)
Minerals Technologies Inc	5,100	USD401,498	0.82%	(6,855)
Mitsubishi Corp	30,500	JPY77,302,249	1.41%	(3,845)
Mitsubishi Electric Corp	15,000	JPY24,697,500	0.45%	(9,455)
Mixi Inc	35,500	JPY172,973,748	3.15%	(6,713)
Moneysupermarket.com Group Plc	127,468	GBP419,625	1.07%	(449)
MorphoSys AG	(25,822)	EUR(1,388,320)	(3.01%)	(150,155)
National Instruments Corp	(47,102)	USD(1,530,580)	(3.13%)	(48,658)
NetScout Systems Inc	(21,926)	USD(840,314)	(1.72%)	(103,930)
Newmont Mining Corp	24,328	USD826,666	1.69%	(52,781)
Nexans SA	2,803	EUR136,646	0.30%	(13,903)
Nippon Paint Holdings Co Ltd	(30,200)	JPY(109,474,999)	(2.00%)	(82,491)
Nippon Telegraph & Telephone Corp	9,600	JPY45,614,400	0.83%	(18,356)
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	(17,884)	USD(907,792)	(1.86%)	(63,430)
NVIDIA Corp	4,839	USD505,216	1.03%	(21,796)
PacWest Bancorp	(5,400)	USD(303,831)	(0.62%)	(4,406)
Pandora Media Inc	(43,052)	USD(567,210)	(1.16%)	(7,107)
Paysafe Group Plc	(88,836)	GBP(374,621)	(0.95%)	(41,489)
Penta-Ocean Construction Co Ltd	153,400	JPY81,455,399	1.49%	(27,075)
Platform Specialty Products Corp	(31,095)	USD(413,408)	(0.85%)	(33,878)
PrairieSky Royalty Ltd	(40,638)	CAD(1,241,491)	(1.93%)	(1,455)
Prosegur Cia de Seguridad SA	43,756	EUR236,501	0.51%	(18,159)
ProSiebenSat.1 Media SE	15,695	EUR590,485	1.26%	(26,014)
Prysmian SpA	12,873	EUR309,081	0.67%	(644)
QEP Resources Inc	24,157	USD337,111	0.69%	(79,413)
Qorvo Inc	(3,230)	USD(218,429)	(0.45%)	(10,405)
Rightmove Plc	4,962	GBP196,594	0.50%	(3,377)
Rogers Communications Inc	(4,399)	CAD(249,423)	(0.39%)	(787)
Royal Caribbean Cruises Ltd	(5,326)	USD(515,051)	(1.05%)	(15,449)
Salmar ASA	21,853	NOK4,635,021	1.13%	(52,276)
Sands China Ltd	97,200	HKD3,146,850	0.83%	(25,103)
SATS Ltd	150,900	SGD753,745	1.10%	(28,991)
Schibsted ASA	(21,057)	NOK(4,668,337)	(1.14%)	(8,554)
Sembcorp Industries Ltd	(676,700)	SGD(2,162,056)	(3.16%)	(20,528)
SFR Group SA	(5,550)	EUR(152,570)	(0.33%)	(9,533)
Snam SpA	(68,772)	EUR(260,715)	(0.57%)	(18,637)
StellaJones Inc	(26,482)	CAD(1,088,808)	(1.69%)	(21,141)
TDK Corp	4,400	JPY33,615,999	0.61%	(18,120)
Teck Resources Ltd	52,078	CAD1,370,693	2.13%	(207,687)
Tenet Healthcare Corp	(13,353)	USD(302,646)	(0.62%)	(63,923)
Topcon Corp	(29,000)	JPY(57,100,999)	(1.04%)	(56,790)
United Bankshares Inc	(29,543)	USD(1,337,560)	(2.74%)	(13,237)
ViaSat Inc	(19,082)	USD(1,328,394)	(2.72%)	(84,689)
Vocus Group Ltd	(55,837)	AUD(244,845)	(0.38%)	(13,948)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (continued)				
Vonovia SE	(11,945)	EUR(392,423)	(0.85%)	(30,848)
Waste Connections Inc	(3,535)	USD(308,464)	(0.63%)	(23,208)
WEC Energy Group Inc	(16,152)	USD(961,609)	(1.97%)	(7,389)
Welcia Holdings Co Ltd	(32,000)	JPY(100,479,999)	(1.83%)	(9,413)
WellCare Health Plans Inc	9,546	USD1,351,189	2.77%	(35,974)
Yamaha Motor Co Ltd	(49,000)	JPY(127,326,498)	(2.32%)	(100,691)
Zodiac Aerospace	(439)	EUR(12,130)	(0.03%)	(3,341)
Total unrealised loss on equity swaps				(3,902,277)
Total net unrealised loss on equity swaps				**(209,750)**

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund				
Adecco Group AG	1,770	CHF126,688	1.25%	450
Antofagasta Plc	(10,814)	GBP(87,269)	(1.08%)	3,553
Atlas Copco AB	4,904	SEK1,444,473	1.59%	7,307
Banco BPM SpA	(34,081)	EUR(80,636)	(0.85%)	9,571
Bayerische Motoren Werke AG	(1,117)	EUR(93,956)	(0.99%)	61
Boliden AB	5,575	SEK1,535,076	1.69%	11,804
Bollore SA	(24,079)	EUR(88,117)	(0.93%)	951
Cembra Money Bank AG	1,876	CHF155,051	1.53%	14,268
Cobham Plc	(40,993)	GBP(49,622)	(0.61%)	6,396
Commerzbank AG	(11,031)	EUR(79,456)	(0.84%)	8,935
Daimler AG	(1,341)	EUR(91,543)	(0.96%)	1,522
easyJet Plc	(8,023)	GBP(75,717)	(0.93%)	588
Endesa SA	7,349	EUR146,484	1.54%	4,930
Forbo Holding AG	54	CHF74,385	0.73%	786
GEA Group AG	(2,608)	EUR(96,235)	(1.01%)	3,495
Georg Fischer AG	177	CHF154,123	1.52%	9,681
Greene King Plc	(11,786)	GBP(79,762)	(0.98%)	588
Intrum Justitia AB	4,372	SEK1,420,244	1.56%	13,702
Just Eat Plc	(13,998)	GBP(70,165)	(0.87%)	6,283
Logitech International SA	5,220	CHF152,033	1.50%	4,289
Lonza Group AG	848	CHF154,463	1.53%	995
Lundin Petroleum AB	(4,218)	SEK(774,636)	(0.85%)	2,183
Mediclinic International Plc	(9,458)	GBP(70,178)	(0.87%)	4,772
OMV AG	451	EUR16,303	0.17%	1,411
Saipem SpA	(194,394)	EUR(82,802)	(0.87%)	8,941
Sandvik AB	11,301	SEK1,386,068	1.52%	5,495
Schibsted ASA	(4,116)	NOK(832,461)	(0.99%)	1,509
Sika AG	2	CHF11,275	0.11%	850
Skanska AB	5,082	SEK1,092,376	1.20%	505
STADA Arzneimittel AG	251	EUR14,448	0.15%	2,420
STMicroelectronics NV	11,227	EUR160,855	1.69%	21,315
Swedbank AB	6,290	SEK1,396,694	1.54%	625
Veolia Environnement SA	(3,470)	EUR(53,256)	(0.56%)	1,379
Whitbread Plc	(1,887)	GBP(72,253)	(0.89%)	2,126
Yoox Net-A-Porter Group SpA	(3,986)	EUR(91,180)	(0.96%)	1,117
Total unrealised gain on equity swaps				164,803
Acerinox SA	(7,655)	EUR(102,233)	(1.08%)	(5,052)
Aeroports de Paris	(909)	EUR(97,013)	(1.02%)	(3,659)
Airbus SE	(1,568)	EUR(107,902)	(1.14%)	(9,494)
ams AG	(2,919)	CHF(135,442)	(1.34%)	(34,123)
Berkeley Group Holdings Plc	(644)	GBP(18,892)	(0.23%)	(1,009)
BillerudKorsnas AB	9,009	SEK1,285,134	1.41%	(2,873)
BNP Paribas SA	210	EUR11,609	0.12%	(954)
Brenntag AG	(1,901)	EUR(103,101)	(1.08%)	(941)
BT Group Plc	(16,601)	GBP(54,617)	(0.67%)	(3,334)
Capita Plc	(5,707)	GBP(31,588)	(0.39%)	(3,625)
Capital & Counties Properties Plc	(27,623)	GBP(81,446)	(1.01%)	(7,407)
Cellnex Telecom SA	(6,950)	EUR(98,499)	(1.04%)	(7,037)
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	(1)	CHF(64,858)	(0.64%)	(660)
Crest Nicholson Holdings plc	(11,539)	GBP(62,974)	(0.78%)	(5,382)
EDP Renovaveis SA	(15,595)	EUR(94,989)	(1.00%)	(2,308)
Essentra Plc	(19,686)	GBP(107,239)	(1.32%)	(31,241)
Fastighets AB Balder	(4,948)	SEK(970,055)	(1.07%)	(8,769)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund (continued)				
Ferrovial SA	(5,592)	EUR(100,390)	(1.06%)	(6,724)
Fresnillo Plc	(5,514)	GBP(80,725)	(1.00%)	(712)
Grand City Properties SA	(5,053)	EUR(90,120)	(0.95%)	(4,901)
Groupe Eurotunnel SE	(10,990)	EUR(97,520)	(1.03%)	(2,929)
Hexpol AB	(9,918)	SEK(892,124)	(0.98%)	(5,445)
ING Groep NV	2,212	EUR28,574	0.30%	(1,057)
Inmobiliaria Colonial SA	(15,173)	EUR(104,542)	(1.10%)	(1,426)
ITV Plc	(36,200)	GBP(73,576)	(0.91%)	(21)
Kerry Group Plc	(1,437)	EUR(104,154)	(1.10%)	(10,605)
MorphoSys AG	(1,928)	EUR(103,659)	(1.09%)	(11,238)
Nokia OYJ	(18,933)	EUR(91,427)	(0.96%)	(12,856)
Novozymes A/S	(2,536)	DKK(683,072)	(0.97%)	(358)
Paysafe Group Plc	(22,261)	GBP(93,875)	(1.16%)	(10,397)
Randgold Resources Ltd	(1,141)	GBP(84,862)	(1.05%)	(9,138)
Royal Bank of Scotland Group Plc	(37,624)	GBP(89,508)	(1.11%)	(7,108)
Securitas AB	8,735	SEK1,184,903	1.30%	(3,242)
Snam SpA	(25,525)	EUR(96,765)	(1.02%)	(6,917)
Stora Enso OYJ	3,985	EUR40,348	0.42%	(1,741)
Symrise AG	(1,703)	EUR(99,838)	(1.05%)	(5,066)
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	(18,380)	SEK(1,074,770)	(1.18%)	(13,117)
thyssenkrupp AG	(3,095)	EUR(72,748)	(0.77%)	(480)
u-blox Holding AG	(541)	CHF(107,957)	(1.07%)	(10,845)
Vonovia SE	(3,178)	EUR(104,405)	(1.10%)	(8,207)
Vontobel Holding AG	1,109	CHF60,745	0.60%	(599)
Wartsila OYJ Abp	(2,029)	EUR(98,579)	(1.04%)	(4,332)
Zodiac Aerospace	(35)	EUR(967)	(0.01%)	(266)
Total unrealised loss on equity swaps				(267,595)
Total net unrealised loss on equity swaps				**(102,792)**

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Absolute Return Fund				
Acerinox SA	(46,395)	EUR(619,605)	(0.53%)	10,439
adidas AG	1,505	EUR238,204	0.20%	13,131
Advance Auto Parts Inc	(1,237)	USD(194,153)	(0.16%)	8,080
Alstom SA	(19,129)	EUR(484,107)	(0.41%)	25,394
AltaGas Ltd	(13,245)	CAD(409,734)	(0.25%)	3,272
Amec Foster Wheeler Plc	(56,811)	GBP(252,070)	(0.25%)	19,666
American Airlines Group Inc	(15,200)	USD(704,140)	(0.56%)	17,421
Amgen Inc	2,090	USD368,122	0.30%	8,566
Antofagasta Plc	(76,115)	GBP(614,248)	(0.61%)	52,697
Apple Inc	5,721	USD783,491	0.63%	7,771
AT&T Inc	15,062	USD629,667	0.50%	9,732
Balfour Beatty Plc	(163,484)	GBP(454,159)	(0.45%)	959
Banco BPM SpA	(182,898)	EUR(432,737)	(0.37%)	31,824
Banco BPM SpA RTS	(182,898)	EUR-	0.00%	18
Bayerische Motoren Werke AG	(4,223)	EUR(355,218)	(0.30%)	8,721
BBA Aviation Plc	(307,179)	GBP(940,889)	(0.94%)	7,930
Berendsen Plc	55,308	GBP505,930	0.50%	5,030
Best Buy Co Inc	17,500	USD807,538	0.65%	3,714
Boeing Co	3,300	USD592,136	0.47%	31,549
Bollore SA	(207,010)	EUR(757,553)	(0.64%)	13,145
Canadian Tire Corp Ltd	7,000	CAD1,089,550	0.66%	55,531
CBOE Holdings Inc	(2,903)	USD(229,177)	(0.18%)	3,327
Celesio AG	(6,798)	EUR(174,284)	(0.15%)	1,785
Centene Corp	(2,957)	USD(210,139)	(0.17%)	1,074
CF Industries Holdings Inc	(21,140)	USD(665,593)	(0.53%)	59,923
Chevron Corp	(15,057)	USD(1,682,846)	(1.35%)	11,434
Chipotle Mexican Grill Inc	(800)	USD(337,308)	(0.27%)	1,287
Cineplex Inc	(5,001)	CAD(251,150)	(0.15%)	3,867
Cisco Systems Inc	59,502	USD2,038,836	1.63%	81,104
Citrix Systems Inc	8,000	USD641,320	0.51%	38
CLP Holdings Ltd	29,500	HKD2,330,500	0.24%	3,406
Cochlear Ltd	1,633	AUD213,294	0.13%	1,673
Commerzbank AG	(24,131)	EUR(173,816)	(0.15%)	11,631
Compass Group Plc	10,009	GBP149,384	0.15%	7,106
Credit Suisse Group AG	(41,850)	CHF(641,770)	(0.51%)	3,340
Dai Nippon Printing Co Ltd	60,000	JPY73,289,999	0.52%	4,791

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				
Daifuku Co Ltd	(8,700)	JPY(22,833,150)	(0.16%)	4,278
Dixons Carphone Plc	(213,177)	GBP(643,475)	(0.64%)	7,380
Dollarama Inc	15,000	CAD1,550,551	0.94%	8,162
Domino's Pizza Group Plc	51,003	GBP196,897	0.20%	5,357
eBay Inc	15,500	USD531,263	0.43%	3,875
EDP Renovaveis SA	(46,701)	EUR(284,456)	(0.24%)	8,827
Endesa SA	43,807	EUR873,183	0.74%	6,023
Endo International Plc	(36,494)	USD(485,188)	(0.39%)	12,221
Entergy Corp	2,000	USD150,950	0.12%	8,876
Exxon Mobil Corp	(20,408)	USD(1,664,375)	(1.33%)	30,897
Fast Retailing Co Ltd	(1,400)	JPY(49,665,000)	(0.35%)	18,532
Fastenal Co	(27,500)	USD(1,384,350)	(1.11%)	3,113
Fifth Third Bancorp	34,498	USD951,282	0.76%	488
FireEye Inc	(13,716)	USD(157,665)	(0.13%)	3,040
Fresnillo Plc	(35,732)	GBP(523,116)	(0.52%)	20,126
Fujitsu Ltd	141,000	JPY91,967,248	0.66%	1,600
Gamesa Corp Tecnologica SA	21,065	EUR439,943	0.37%	8,321
Garmin Ltd	3,757	USD197,675	0.16%	6,361
Genmab A/S	(3,767)	DKK(5,196,577)	(0.59%)	25,593
Georg Fischer AG	230	CHF200,273	0.16%	4,265
Gerresheimer AG	2,728	EUR202,349	0.17%	3,205
Gilead Sciences Inc	23,148	USD1,632,166	1.31%	15,503
GlaxoSmithKline Plc	38,634	GBP634,660	0.63%	21,874
Groupe Eurotunnel SE	(18,918)	EUR(167,869)	(0.14%)	4,020
Halliburton Co	(7,084)	USD(376,904)	(0.30%)	17,140
Hamamatsu Photonics KK	(57,900)	JPY(191,793,747)	(1.37%)	49,879
Heiwa Corp	10,800	JPY32,831,999	0.23%	14,160
Hologic Inc	20,800	USD846,664	0.68%	25,605
HP Inc	107,335	USD1,895,000	1.52%	169,590
Hudbay Minerals Inc	(23,483)	CAD(242,345)	(0.15%)	22,530
Huntington Ingalls Industries Inc	2,984	USD650,810	0.52%	34,903
Iida Group Holdings Co Ltd	82,700	JPY157,129,997	1.12%	40,313
IMAX Corp	(6,700)	USD(216,578)	(0.17%)	4,266
Inmobiliaria Colonial SA	(115,954)	EUR(798,923)	(0.68%)	22,843
Intel Corp	40,044	USD1,461,806	1.17%	17,187
Intrum Justitia AB	34,453	SEK11,192,057	0.99%	35,124
JGC Corp	(94,900)	JPY(191,365,847)	(1.37%)	8,375
JTEKT Corp	54,200	JPY103,359,399	0.74%	10,933
Juniper Networks Inc	8,400	USD237,930	0.19%	2,892
Kansai Paint Co Ltd	(63,400)	JPY(138,275,399)	(0.99%)	40,497
Keihan Holdings Co Ltd	(136,000)	JPY(96,627,999)	(0.69%)	21,146
Keyence Corp	(4,500)	JPY(195,389,997)	(1.40%)	34,795
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	(149,000)	JPY(62,132,999)	(0.44%)	6,261
Kobe Steel Ltd	(89,000)	JPY(97,098,998)	(0.69%)	14,212
Koito Manufacturing Co Ltd	(3,400)	JPY(19,685,999)	(0.14%)	1,715
Kraft Heinz Co	(5,000)	USD(453,025)	(0.36%)	2,311
Lear Corp	10,056	USD1,444,746	1.16%	569
Lonza Group AG	3,160	CHF575,594	0.46%	12,313
M3 Inc	(10,300)	JPY(29,349,849)	(0.21%)	2,640
MacDonald Dettwiler & Associates Ltd	(4,200)	CAD(273,378)	(0.17%)	24,688
Maruichi Steel Tube Ltd	(5,200)	JPY(18,473,000)	(0.13%)	2,732
Mediclinic International Plc	(42,173)	GBP(312,924)	(0.31%)	40,828
MISUMI Group Inc	(96,400)	JPY(189,136,798)	(1.35%)	121,530
Mitsui & Co Ltd	29,100	JPY50,015,624	0.36%	2,629
Mixi Inc	39,900	JPY194,412,748	1.39%	47,786
NetApp Inc	6,600	USD272,349	0.22%	14,537
Nidec Corp	(7,800)	JPY(81,802,499)	(0.58%)	12,620
OMV AG	14,963	EUR540,875	0.46%	39,016
PacWest Bancorp	(4,600)	USD(258,819)	(0.21%)	1,410
Pandora Media Inc	(47,695)	USD(628,382)	(0.50%)	12,372
Park24 Co Ltd	15,900	JPY50,204,249	0.36%	10,357
Penta-Ocean Construction Co Ltd	189,200	JPY100,465,199	0.72%	12,721
Public Storage	3,163	USD720,959	0.58%	32,387
QinetiQ Group Plc	508,309	GBP1,420,215	1.42%	14,912
QUALCOMM Inc	27,341	USD1,551,329	1.24%	6,448
RELX Plc	28,368	GBP426,229	0.43%	11,485
Royal Caribbean Cruises Ltd	(5,542)	USD(535,939)	(0.43%)	235
SBM Offshore NV	(62,019)	EUR(895,864)	(0.76%)	11,474
Shimadzu Corp	(16,000)	JPY(29,287,999)	(0.21%)	9,749
Shimano Inc	(6,000)	JPY(99,569,998)	(0.71%)	13,363
Silver Wheaton Corp	(29,600)	CAD(763,532)	(0.46%)	68,347

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				
Software AG	20,387	EUR712,577	0.61%	6,167
Sumco Corp	(11,400)	JPY(18,838,499)	(0.13%)	7,425
Tableau Software Inc	(3,318)	USD(177,762)	(0.14%)	4,491
Topcon Corp	(30,200)	JPY(59,463,800)	(0.42%)	19,544
Torex Gold Resources Inc	(26,538)	CAD(652,968)	(0.40%)	125,309
Tractor Supply Co	(2,618)	USD(186,729)	(0.15%)	3,470
Treasury Wine Estates Ltd	65,744	AUD783,339	0.48%	8,330
Venture Corp Ltd	27,300	SGD293,202	0.17%	8,834
Verizon Communications Inc	19,917	USD994,356	0.80%	34,663
Vonovia SE	(13,357)	EUR(438,811)	(0.37%)	100
Wal-Mart Stores Inc	4,618	USD331,272	0.27%	13,264
West Japan Railway Co	4,400	JPY32,711,799	0.23%	3,827
Westshore Terminals Investment Corp	27,103	CAD732,459	0.45%	28,234
WH Smith Plc	20,823	GBP352,950	0.35%	19,059
Whitbread Plc	(8,321)	GBP(318,611)	(0.32%)	12,694
Yamaha Motor Co Ltd	(56,800)	JPY(147,594,798)	(1.05%)	1,671
Yoox Net-A-Porter Group SpA	(14,184)	EUR(324,459)	(0.28%)	12,978
Total unrealised gain on equity swaps				2,196,198
Acadia Healthcare Co Inc	(20,436)	USD(915,124)	(0.73%)	(58,217)
Airbus SE	(2,645)	EUR(182,016)	(0.15%)	(6,599)
Allison Transmission Holdings Inc	11,300	USD413,637	0.33%	(14,763)
Alnylam Pharmaceuticals Inc	(8,186)	USD(419,983)	(0.34%)	(32,547)
Alphabet Inc	(2,160)	USD(1,791,051)	(1.44%)	(20,803)
ams AG	(13,327)	CHF(618,373)	(0.49%)	(26,904)
Apache Corp	4,023	USD212,978	0.17%	(10,056)
ARC Resources Ltd	76,162	CAD1,523,241	0.93%	(64,346)
Asahi Glass Co Ltd	38,000	JPY34,846,000	0.25%	(2,874)
Asics Corp	(18,800)	JPY(37,252,199)	(0.27%)	(3,713)
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	(26,056)	AUD(805,391)	(0.50%)	(17,545)
Ball Corp	(9,326)	USD(685,275)	(0.55%)	(3,167)
Bank of Queensland Ltd	(22,871)	AUD(270,907)	(0.17%)	(7,204)
Barrick Gold Corp	27,209	CAD675,328	0.41%	(8,961)
BlueScope Steel Ltd	109,821	AUD1,341,463	0.83%	(9,144)
BTG Plc	(40,017)	GBP(230,298)	(0.23%)	(9,861)
Cabot Corp	30,631	USD1,784,715	1.43%	(13,436)
Capital & Counties Properties Plc	(298,777)	GBP(880,944)	(0.88%)	(11,745)
Cavium Inc	(25,097)	USD(1,673,594)	(1.34%)	(28,053)
Cellnex Telecom SA	(27,232)	EUR(385,946)	(0.33%)	(6,195)
Charter Communications Inc	(708)	USD(231,311)	(0.19%)	(1,022)
Cheniere Energy Inc	(14,400)	USD(703,080)	(0.56%)	(15,417)
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	(87)	CHF(493,725)	(0.39%)	(15,112)
Citigroup Inc	16,700	USD1,002,418	0.80%	(7,483)
City Developments Ltd	(171,200)	SGD(1,620,408)	(0.93%)	(14,426)
Comcast Corp	10,028	USD376,401	0.30%	(7,213)
CONSOL Energy Inc	17,667	USD277,637	0.22%	(22,581)
Covestro AG	12,817	EUR909,751	0.77%	(13,971)
Crescent Point Energy Corp	26,400	CAD395,340	0.24%	(2,741)
Daiichikosho Co Ltd	8,500	JPY39,609,999	0.26%	(5,001)
Daimler AG	(22,727)	EUR(1,551,459)	(1.32%)	(4,659)
Daito Trust Construction Co Ltd	4,400	JPY69,167,999	0.49%	(9,615)
Daiwa House Industry Co Ltd	7,400	JPY22,810,499	0.16%	(3,079)
Darden Restaurants Inc	5,500	USD409,833	0.33%	(6,355)
Dean Foods Co	9,397	USD167,689	0.13%	(23,091)
Delta Air Lines Inc	3,515	USD177,279	0.14%	(2,437)
Denbury Resources Inc	99,378	USD268,818	0.22%	(61,401)
Denka Co Ltd	57,000	JPY33,345,000	0.24%	(14,372)
DENTSPLY SIRONA Inc	(2,837)	USD(176,476)	(0.14%)	(4,897)
Dfds A/S	8,042	DKK3,070,034	0.35%	(1,028)
Diebold Nixdorf Inc	(13,100)	USD(407,083)	(0.33%)	(13,902)
Dollar Tree Inc	(4,432)	USD(352,632)	(0.28%)	(3,449)
Dominion Resources Inc	(23,000)	USD(1,767,435)	(1.42%)	(96,871)
E*TRADE Financial Corp	29,820	USD1,109,155	0.89%	(8,861)
Education Realty Trust Inc	(4,499)	USD(190,353)	(0.15%)	(6,451)
Enerplus Corp	72,476	CAD838,548	0.51%	(45,145)
Ensco Plc	75,927	USD783,187	0.63%	(34,020)
Esprit Holdings Ltd	(400,500)	HKD(2,937,668)	(0.30%)	(64,980)
Essentra Plc	(65,992)	GBP(359,491)	(0.36%)	(93,197)
Fastighets AB Balder	(43,575)	SEK(8,542,878)	(0.76%)	(2,050)
Fiat Investments NV	69,782	EUR732,362	0.62%	(22,679)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				
First Solar Inc	(19,030)	USD(720,000)	(0.58%)	(55,737)
Fletcher Building Ltd	120,565	NZD1,165,863	0.67%	(58,964)
Forbo Holding AG	298	CHF410,495	0.33%	(8,254)
Fortune Brands Home & Security Inc	(13,603)	USD(791,899)	(0.63%)	(10,586)
Fuji Heavy Industries Ltd	8,100	JPY34,084,800	0.24%	(11,913)
General Motors Co	(13,400)	USD(499,485)	(0.40%)	(2,465)
Gildan Activewear Inc	(61,223)	CAD(2,024,951)	(1.23%)	(14,246)
Go-Ahead Group Plc	14,370	GBP290,274	0.29%	(47,889)
Hexcel Corp	(12,600)	USD(694,323)	(0.56%)	(24,068)
Hino Motors Ltd	21,000	JPY27,394,499	0.20%	(8,031)
HOCHTIEF AG	4,461	EUR633,239	0.54%	(1,784)
Howard Hughes Corp	(9,973)	USD(1,179,756)	(0.95%)	(21,590)
Ibiden Co Ltd	90,100	JPY163,711,698	1.17%	(94,657)
Indivior Plc	41,284	GBP144,391	0.14%	(7,194)
InterDigital Inc	2,266	USD195,839	0.16%	(30,085)
Johnson Controls International plc	(6,278)	USD(265,089)	(0.21%)	(3,583)
Kennedy-Wilson Holdings Inc	(64,800)	USD(1,456,380)	(1.17%)	(96,272)
Kinross Gold Corp	49,200	CAD231,240	0.14%	(16,204)
Komatsu Ltd	13,200	JPY35,781,899	0.26%	(15,892)
Konica Minolta Inc	28,200	JPY30,554,700	0.22%	(8,414)
Koninklijke Ahold Delhaize NV	11,036	EUR222,127	0.19%	(2,511)
Kuraray Co Ltd	37,600	JPY64,089,200	0.46%	(3,950)
LafargeHolcim Ltd	(10,189)	CHF(580,518)	(0.46%)	(1,196)
Leopalace21 Corp	60,500	JPY35,725,249	0.26%	(11,949)
Life Storage Inc	(2,102)	USD(186,363)	(0.15%)	(14,217)
Logitech International SA	6,780	CHF197,468	0.16%	(4,297)
LyondellBasell Industries NV	2,157	USD197,010	0.16%	(3,571)
Markel Corp	(638)	USD(621,390)	(0.50%)	(10,902)
Mastercard Inc	(9,426)	USD(1,042,327)	(0.84%)	(8,180)
MAXIMUS Inc	(3,284)	USD(199,010)	(0.16%)	(3,903)
Mazda Motor Corp	23,900	JPY37,666,400	0.27%	(6,930)
Mediaset Espana Comunicacion SA	28,040	EUR312,015	0.27%	(1,612)
Melrose Industries Plc	163,602	GBP349,086	0.35%	(4,559)
Micron Technology Inc	(36,976)	USD(878,365)	(0.70%)	(25,636)
Minerals Technologies Inc	5,200	USD409,370	0.33%	(2,575)
Mitsubishi Corp	38,300	JPY97,071,349	0.69%	(37,501)
Mitsubishi Electric Corp	15,000	JPY24,697,500	0.18%	(7,627)
Moneysupermarket.com Group Plc	162,445	GBP534,769	0.53%	(21,731)
MorphoSys AG	(29,939)	EUR(1,609,670)	(1.37%)	(134,875)
National Instruments Corp	(55,588)	USD(1,806,332)	(1.45%)	(33,297)
Navient Corp	44,682	USD695,922	0.56%	(4,847)
NetScout Systems Inc	(25,387)	USD(972,957)	(0.78%)	(17,362)
Newmont Mining Corp	30,200	USD1,026,196	0.82%	(86,886)
Nexans SA	2,977	EUR145,129	0.12%	(9,675)
Nexity SA	6,778	EUR308,213	0.26%	(9,676)
Nippon Electric Glass Co Ltd	32,000	JPY22,335,999	0.16%	(2,152)
Nippon Paint Holdings Co Ltd	(34,500)	JPY(125,062,498)	(0.89%)	(20,297)
Nippon Telegraph & Telephone Corp	11,900	JPY56,542,850	0.40%	(1,550)
Noble Corp plc	95,191	USD666,813	0.53%	(28,285)
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	(21,037)	USD(1,067,838)	(0.86%)	(56,357)
NVIDIA Corp	5,996	USD626,012	0.50%	(25,989)
NWS Holdings Ltd	166,000	HKD2,348,900	0.24%	(11,903)
Paysafe Group Plc	(99,337)	GBP(418,904)	(0.42%)	(9,792)
Peugeot SA	98,271	EUR1,767,895	1.50%	(54,049)
Pilgrim's Pride Corp	15,700	USD323,028	0.26%	(222)
Platform Specialty Products Corp	(30,267)	USD(402,400)	(0.32%)	(8,137)
PrairieSky Royalty Ltd	(47,805)	CAD(1,460,443)	(0.89%)	(42,100)
Prosegur Cia de Seguridad SA	55,762	EUR301,394	0.26%	(27,602)
ProSiebenSat.1 Media SE	16,798	EUR631,983	0.54%	(20,536)
Prysmian SpA	13,201	EUR316,956	0.27%	(8,845)
QEP Resources Inc	24,047	USD335,576	0.27%	(71,339)
Qorvo Inc	(3,144)	USD(212,613)	(0.17%)	(1,349)
Rightmove Plc	6,229	GBP246,793	0.25%	(20,539)
Rogers Communications Inc	(5,100)	CAD(289,170)	(0.18%)	(621)
Salmar ASA	23,311	NOK4,944,263	0.47%	(28,671)
Sands China Ltd	120,400	HKD3,897,950	0.40%	(7,682)
SATS Ltd	172,700	SGD862,636	0.49%	(582)
Schibsted ASA	(5,807)	NOK(1,174,466)	(0.11%)	(819)
Schibsted ASA	(23,673)	NOK(5,248,304)	(0.50%)	(2,404)
Sembcorp Industries Ltd	(797,100)	SGD(2,546,734)	(1.46%)	(34,926)
SFR Group SA	(6,434)	EUR(176,871)	(0.15%)	(6,048)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Equity Swaps (continued)

Underlying Equities	Quantity of underlying shares	Commitment in Local Ccy	Commitment as % of NAV of the sub-fund	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Absolute Return Fund (continued)				
Snam SpA	(79,738)	EUR(302,287)	(0.26%)	(877)
Spirit Realty Capital Inc	(23,973)	USD(265,261)	(0.21%)	(8,706)
StellaJones Inc	(30,705)	CAD(1,262,437)	(0.77%)	(330)
Subsea 7 SA	16,919	NOK1,973,601	0.19%	(3,341)
TDK Corp	5,400	JPY41,256,000	0.29%	(10,438)
Teck Resources Ltd	64,531	CAD1,698,457	1.03%	(138,608)
Teleperformance	4,458	EUR466,753	0.40%	(446)
Tenet Healthcare Corp	(14,793)	USD(335,283)	(0.27%)	(39,141)
Teradata Corp	20,691	USD648,973	0.52%	(4,391)
Teradyne Inc	49,300	USD1,422,552	1.14%	(4,418)
Tokyo Gas Co Ltd	197,000	JPY100,371,499	0.72%	(14,570)
Toppan Printing Co Ltd	67,000	JPY75,776,999	0.54%	(3,379)
United Bankshares Inc	(34,253)	USD(1,550,805)	(1.24%)	(10,501)
UPM-Kymmene OYJ	17,317	EUR389,026	0.33%	(1,645)
Valero Energy Corp	23,900	USD1,607,156	1.29%	(11,610)
Vestas Wind Systems A/S	17,879	DKK9,158,518	1.05%	(16,236)
ViaSat Inc	(22,125)	USD(1,540,232)	(1.23%)	(45,184)
Visa Inc	(15,274)	USD(1,344,494)	(1.08%)	(6,988)
VMware Inc	3,231	USD292,583	0.23%	(625)
Vocus Group Ltd	(104,011)	AUD(456,088)	(0.28%)	(6,401)
Voya Financial Inc	28,000	USD1,161,580	0.93%	(36,845)
Waste Connections Inc	(4,328)	USD(377,661)	(0.30%)	(18,943)
WEC Energy Group Inc	(19,000)	USD(1,131,165)	(0.91%)	(44,896)
Welcia Holdings Co Ltd	(37,600)	JPY(118,063,999)	(0.84%)	(30,021)
WellCare Health Plans Inc	11,829	USD1,674,336	1.34%	(56)
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd	1,920,100	SGD1,771,292	1.01%	(9,708)
Zayo Group Holdings Inc	(11,496)	USD(362,182)	(0.29%)	(922)
Total unrealised loss on equity swaps				(2,952,954)
Total net unrealised loss on equity swaps				**(756,756)**

16. Commodity Swaps

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 Energy Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced Energy Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD692,192,128	9,047,220
Receive Fixed 8.00%/Pay US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Grains	Morgan Stanley	20/12/2017	USD273,738,911	2,275,817
Receive Fixed 8.00%/Pay US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Softs	Morgan Stanley	20/12/2017	USD252,095,978	2,109,424
Total unrealised gain on commodity swaps				13,432,461
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Natural Gas Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Natural Gas Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD117,801,918	(2,938,153)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD139,548,202	(2,559,224)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Gas Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Rbob Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD245,627,009	(2,186,618)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Brent Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD185,432,016	(1,748,227)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD138,212,698	(1,404,121)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD141,858,441	(1,384,469)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Crude Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD134,178,907	(1,266,780)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD151,810,338	(1,036,051)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Heating Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD85,619,123	(896,437)

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Gas Oil Float US 18/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gasoil Dynamic Index	Morgan Stanley	18/07/2017	USD109,142,114	(890,768)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD50,466,899	(624,164)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Grains Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD37,975,092	(577,801)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Softs Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD33,297,514	(563,103)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Oil Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD38,532,415	(506,965)
Pay Fixed 8.00%/Receive US0003M Livestock Float US 20/12/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	20/12/2017	USD6,045,920	(94,280)
Total unrealised loss on commodity swaps				(18,677,161)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(5,244,700)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Markets Strategy Fund				
Receive Fixed 6.00%/Pay US0003M Energy Float US 05/04/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F3 Ex Energy ER	Morgan Stanley	05/04/2017	USD21,335,590	245,106
Receive Fixed 6.00%/Pay US0003M Precious Metals Float US 30/10/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F3 Ex Precious Metals ER	Morgan Stanley	30/10/2017	USD8,446,106	125,311
Receive Fixed 6.00%/Pay US0003M Industrial Metal Float US 05/04/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F3 Ex Industrial Metals	Morgan Stanley	05/04/2017	USD9,089,317	104,854
Total unrealised gain on commodity swaps				475,271
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Natural Gas Float US 05/10/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Natural Gas ER	Morgan Stanley	05/10/2017	USD5,824,462	(151,741)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Copper Float US 05/04/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Copper	Morgan Stanley	05/04/2017	USD5,945,899	(66,181)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Aluminium Float US 04/05/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Aluminium	Morgan Stanley	04/05/2017	USD6,172,747	(50,876)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Gold Float US 30/10/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Gold ER	Morgan Stanley	30/10/2017	USD5,637,583	(44,216)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Silver Float US 05/04/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Silver	Morgan Stanley	05/04/2017	USD5,673,967	(42,777)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Gasoline Float US 05/04/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Unld Gasoline ER	Morgan Stanley	05/04/2017	USD4,979,977	(41,406)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Oil Float US 06/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Heating Oil ER	Morgan Stanley	06/07/2017	USD4,562,324	(37,998)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Gas Oil Float US 06/07/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Gasoil ER	Morgan Stanley	06/07/2017	USD6,048,147	(37,212)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Oil Float US 05/04/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Brent ER	Morgan Stanley	05/04/2017	USD4,359,472	(30,577)
Pay Fixed 6.00%/Receive US0003M Oil Float US 05/04/2017 Underlying Index: Morgan Stanley Disco F3 Wti ER	Morgan Stanley	05/04/2017	USD2,574,852	(18,146)
Total unrealised loss on commodity swaps				(521,130)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(45,859)**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Receive Fixed 15.00%/Pay US0003M Macquarie Commodity Index Float US 22/02/2018	Macquarie	22/02/2018	USD123,214,045	494,359
Total unrealised gain on commodity swap				494,359
Pay Fixed 28.00%/Receive US0003M Macquarie Commodity Index Float US 22/02/2018	Macquarie	22/02/2018	USD923,366,368	(208,895)
Total unrealised loss on commodity swap				(208,895)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**285,464**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Receive Fixed 15.00%/Pay US0003M Macquarie Commodity Index Float US 22/02/2018	Macquarie	22/02/2018	USD9,681,039	38,842
Total unrealised gain on commodity swap				38,842
Pay Fixed 28.00%/Receive US0003M Macquarie Commodity Index Float US 22/02/2018	Macquarie	22/02/2018	USD73,231,585	(16,567)
Total unrealised loss on commodity swap				(16,567)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**22,275**

17. Total Return Swaps

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Unrealised EUR
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
Fund receives Interest 1.0 x IBXXLLTR + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Goldman Sachs	20/03/2017	USD750,000	19,843
Fund receives Interest 1.0 x IBXXLLTR + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Morgan Stanley	20/03/2017	USD550,000	13,703
Total unrealised gain on total return swaps				33,546
Total unrealised gain on total return swaps				**33,546**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in sub-fund Base Unrealised USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Fund pays Interest 1.0 x IBOXHY + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 0.0bps	Merrill Lynch	21/03/2017	USD1,250,000	(46,313)
Total unrealised loss on total return swap				(46,313)
Total unrealised loss on total return swap				**(46,313)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Unrealised EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Fund receives Interest 1.0 x HSI21N + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x HDDRC + 0.32bps	JP Morgan	29/12/2017	HKD913,247,552	6,557,833
Total unrealised gain on total return swap				6,557,833
Total unrealised gain on total return swap				**6,557,833**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Unrealised EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Fund receives Interest 1.0 x HSI21N + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x HDDRC + 0.32bps	JP Morgan	29/12/2017	HKD72,288,634	519,089
Total unrealised gain on total return swap				519,089
Total unrealised gain on total return swap				**519,089**

18. Options

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options			
16/06/2017	400	DAX Index Put Option	-	EUR 10,500	270,400
		Total Purchased Put Options			**270,400**
		Net Total Options			**270,400**

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Written Call Options			
21/03/2017	(1,000,000)	European PLN Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 4.4	(746)
		Total Written Call Options			**(746)**
		Purchased Call Options			
21/03/2017	1,000,000	European PLN Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 4.35	2,349
		Total Purchased Call Options			**2,349**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
17/05/2017	200,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.67%/Receive US300 18/05/2047	Goldman Sachs	USD	49
16/03/2017	500,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	165
17/05/2017	200,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 2.67%/Receive US300 18/05/2047	Goldman Sachs	USD	4,342
16/03/2017	(500,000)	Sell European Receiver Swaption - Receive Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	(37)
16/03/2017	(500,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	(25)
		Total Swaption			**4,494**
		Net Total Options			**6,097**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options			
21/03/2017	10,300,000	European PLN Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 4.35	25,649
14/06/2017	7,000,000	European CAD Put/USD Call Option	Barclays	USD 1.3675	42,979
		Total Purchased Call Options			**68,628**
		Written Call Options			
21/03/2017	(10,300,000)	European PLN Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 4.4	(8,150)
		Total Written Call Options			**(8,150)**
		Net Total Options			**60,478**

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options			
21/03/2017	720,000	European PLN Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 4.35	1,793
14/06/2017	500,000	European CAD Put/USD Call Option	Barclays	USD 1.3675	3,070
		Total Purchased Call Options			**4,863**
		Written Call Options			
21/03/2017	(720,000)	European PLN Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 4.4	(570)
		Total Written Call Options			**(570)**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
16/03/2017	400,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	Morgan Stanley	EUR	140
16/03/2017	(400,000)	Sell European Receiver Swaption - Receive Fixed 1.00% 20/12/2021	Morgan Stanley	EUR	(31)
16/03/2017	(400,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	Morgan Stanley	EUR	(21)
		Total Swaption			**88**
		Net Total Options			**4,381**

Invesco Euro Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
16/03/2017	40,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	13,163
16/03/2017	(40,000,000)	Sell European Receiver Swaption - Receive Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	(2,924)
16/03/2017	(40,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	(1,997)
		Total Swaption			**8,242**
		Net Total Options			**8,242**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Bond Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options			
24/10/2017	2,000,000	European JPY Put/USD Call Option	Citigroup	USD 114.4	42,659
22/08/2017	5,000,000	European JPY Put/GBP Call Option	JP Morgan	GBP 142.8	149,097
23/11/2017	10,000,000	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 1.015	164,214
		Total Purchased Call Options			**355,970**
		Written Put Options			
22/08/2017	(5,000,000)	European GBP Put/JPY Call Option	JP Morgan	GBP 114.69	(21,281)
08/03/2017	(11,000,000)	European NZD Put/SEK Call Option	JP Morgan	NZD 5.75	-
		Total Written Put Options			**(21,281)**
		Purchased Put Options			
08/03/2017	11,000,000	European NZD Put/SEK Call Option	JP Morgan	NZD 6	-
03/04/2017	10,000,000	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.055	49,876
		Total Purchased Put Options			**49,876**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options			
23/11/2017	(10,000,000)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 0.95	(71,788)
		Total Written Call Options			**(71,788)**
		Net Total Options			**312,777**

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
		Buy European Payer Swaption - Pay			
16/03/2017	14,000,000	Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	4,884
		Sell European Receiver Swaption - Receive			
16/03/2017	(14,000,000)	Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	(1,085)
		Sell European Payer Swaption - Pay			
16/03/2017	(14,000,000)	Fixed 1.00% 20/12/2021	JP Morgan	EUR	(741)
		Total Swaption			**3,058**
		Net Total Options			**3,058**

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options			
08/03/2017	20,000,000	European NZD Put/SEK Call Option	JP Morgan	NZD 6	1
03/04/2017	20,000,000	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.055	94,095
		Total Purchased Put Options			**94,096**
		Written Put Options			
08/03/2017	(20,000,000)	European NZD Put/SEK Call Option	JP Morgan	NZD 5.75	-
		Total Written Put Options			**-**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options			
24/10/2017	6,000,000	European JPY Put/USD Call Option	Citigroup	USD 114.4	120,719
23/11/2017	20,000,000	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 1.015	309,802
		Total Purchased Call Options			**430,521**
		Written Call Options			
23/11/2017	(20,000,000)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 0.95	(135,433)
		Total Written Call Options			**(135,433)**
		Net Total Options			**389,184**

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy GBP
		Purchased Call Options			
24/10/2017	87,500	European JPY Put/USD Call Option	Citigroup	USD 114.4	1,500
23/11/2017	250,000	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 1.015	3,300
22/08/2017	250,000	European JPY Put/GBP Call Option	JP Morgan	GBP 142.8	5,993
		Total Purchased Call Options			**10,793**
		Written Put Options			
22/08/2017	(250,000)	European GBP Put/JPY Call Option	JP Morgan	GBP 114.69	(855)
08/03/2017	(350,000)	European NZD Put/SEK Call Option	Goldman Sachs	NZD 5.75	-
		Total Written Put Options			**(855)**
		Purchased Put Options			
08/03/2017	350,000	European NZD Put/SEK Call Option	Goldman Sachs	NZD 6	-
03/04/2017	275,000	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.055	1,103
		Total Purchased Put Options			**1,103**
		Written Call Options			
23/11/2017	(250,000)	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 0.95	(1,443)
		Total Written Call Options			**(1,443)**
		Net Total Options			**9,598**

Invesco Strategic Income Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Put Options			
03/04/2017	400,000	European USD Put/JPY Call Option	Barclays	USD 111	3,210
		Total Purchased Put Options			**3,210**
		Purchased Call Options			
12/05/2017	535,000	European EUR Put/USD Call Option	BNP Paribas	USD 1.07	10,850
		Total Purchased Call Options			**10,850**
		Written Call Options			
12/05/2017	(513,750)	European EUR Put/USD Call Option	BNP Paribas	USD 1.0275	(3,707)
		Total Written Call Options			**(3,707)**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Strategic Income Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
16/03/2017	6,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	Morgan Stanley	USD	750
16/03/2017	(6,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	Morgan Stanley	USD	(190)
		Total Swaption			**560**
		Net Total Options			**10,913**

Invesco Unconstrained Bond Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Put Options			
03/04/2017	400,000	European USD Put/JPY Call Option	Barclays	USD 111	3,210
		Total Purchased Put Options			**3,210**
		Purchased Call Options			
12/05/2017	535,000	European EUR Put/USD Call Option	BNP Paribas	USD 1.07	10,850
		Total Purchased Call Options			**10,850**
		Written Call Options			
12/05/2017	(513,750)	European EUR Put/USD Call Option	BNP Paribas	USD 1.0275	(3,707)
		Total Written Call Options			**(3,707)**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
		Swaption			
16/03/2017	6,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	Morgan Stanley	USD	750
16/03/2017	(6,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.00% 20/12/2021	Morgan Stanley	USD	(190)
		Total Swaption			**560**
		Net Total Options			**10,913**

Invesco Pan European High Income Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options			
17/03/2017	3,800	DAX Index Put Option	-	EUR 9,500	4,750
		Total Purchased Put Options			**4,750**
		Net Total Options			**4,750**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options			
23/03/2017	141,700	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 13	111,016
20/04/2017	141,700	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 14	152,438
18/05/2017	141,700	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 15	248,621
20/03/2017	15,130	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,150	296,929
26/08/2020	3,675,080	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1865	351,660
20/03/2017	14,870	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,250	385,657
15/01/2020	2,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.269	422,293
18/12/2017	34,150	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	423,447
22/01/2020	3,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2475	434,372
06/04/2020	5,600,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.17	492,676
18/12/2017	33,450	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 115	502,579
27/03/2020	4,960,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.203	527,694
18/12/2017	30,300	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	545,149
18/03/2020	6,400,000	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.1655	549,041
31/01/2020	4,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.216	551,937
22/04/2020	6,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.165	580,662
29/12/2017	13,100	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	588,959
26/08/2020	6,825,369	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.175	612,385
29/04/2020	6,400,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1875	622,866
26/08/2020	7,184,921	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1695	624,745
26/08/2020	5,760,000	European EUR Put/USD Call Option	Deutsche Bank	EUR 1.2124	633,416
26/08/2020	6,495,242	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.1905	635,349
17/08/2020	5,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2145	645,202
28/01/2020	5,600,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.223	669,448
17/12/2019	3,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.346	672,794
03/06/2020	6,720,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.194	676,026
07/02/2020	5,600,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.226	678,556
10/08/2020	7,120,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.192	702,910
29/12/2017	11,900	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	706,812
29/12/2017	17,000	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 9,000	764,298
07/01/2020	4,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.29	798,066
18/12/2017	3,130	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 7,700	798,849
08/05/2020	6,240,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.24	802,620
16/06/2017	17,136	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 80	813,960
29/12/2017	10,900	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	853,663
26/08/2020	7,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2275	855,447
04/03/2020	7,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.228	879,114
26/08/2020	7,468,000	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.23	898,488
17/02/2020	6,800,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.249	925,417
29/12/2017	15,850	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 9,400	941,426
25/02/2020	7,200,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.242	945,529
23/03/2017	1,274,500	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 13	1,004,256
18/12/2017	4,400	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 7,700	1,122,983
18/12/2017	2,700	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	1,129,710
16/06/2017	16,003	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 85	1,140,214
18/06/2021	11,918,502	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.208	1,240,915
18/12/2017	2,680	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,400	1,353,597
20/04/2017	1,274,500	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 14	1,371,079
15/12/2017	928	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,200	1,381,515
18/06/2021	15,326,207	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.1894	1,453,142
15/12/2017	865	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,400	1,596,765
16/06/2017	15,501	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 90	1,666,357
18/12/2017	4,080	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,200	1,707,117
18/06/2021	19,820,169	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.175	1,743,782
29/12/2017	39,050	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	1,755,126
29/12/2017	39,050	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	1,755,638
26/08/2020	15,263,186	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.2233	1,775,337
18/06/2021	15,306,453	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.233	1,797,608
18/06/2021	21,300,186	European EUR Put/USD Call Option	JP Morgan	EUR 1.168	1,805,738
26/08/2020	15,744,754	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.225	1,847,211

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)			
18/06/2021	16,325,486	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.227	1,863,706
26/08/2020	16,111,575	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	1,909,436
15/12/2017	805	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,700	2,045,338
18/12/2017	4,130	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,400	2,085,954
16/06/2017	5,123	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,200	2,094,855
19/06/2017	218,700	European Put Option	Morgan Stanley	USD 1,200	2,178,330
29/12/2017	37,500	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	2,227,350
29/12/2017	37,500	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	2,227,350
18/05/2017	1,276,800	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 15	2,240,220
16/06/2017	15,732	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 95	2,399,130
16/06/2017	4,840	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,400	2,856,223
29/12/2017	36,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	2,881,753
29/12/2017	36,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	2,882,092
26/08/2020	26,347,883	European EUR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	2,967,373
18/06/2021	27,607,813	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.231	3,211,932
18/12/2017	8,090	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	3,384,946
29/12/2017	78,050	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	3,508,004
18/06/2021	33,415,003	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.213	3,565,624
16/06/2017	16,779	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 100	3,586,511
26/08/2020	37,400,955	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	3,914,108
18/12/2017	8,280	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,400	4,182,009
19/06/2017	197,800	Russell 2000 Index Put Option	JP Morgan	USD 1,300	4,329,818
29/12/2017	75,050	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	4,457,669
16/06/2017	8,709	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 115	4,572,225
16/06/2017	4,583	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,700	4,585,057
18/12/2017	12,140	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	5,079,511
29/12/2017	73,600	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	5,764,183
18/06/2021	65,644,774	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.184	6,053,333
18/12/2017	12,430	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,400	6,274,920
18/12/2017	469,200	Euro Stoxx Banks Put Option	Citigroup	EUR 115	7,049,632
26/08/2020	71,284,342	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.194	7,107,345
16/06/2017	18,919	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 110	7,520,302
13/12/2019	38,111,350	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.35	8,136,509
18/12/2017	460,900	Euro Stoxx Banks Put Option	Citigroup	EUR 120	8,289,746
18/01/2018	355,921,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 107.7	10,029,607
18/01/2018	234,308,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 113.5	12,364,106
18/01/2018	176,424,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 119	15,182,125
		Total Purchased Put Options			**228,978,938**
		Purchased Call Options			
13/03/2017	33,000	Nikkei 225 Call Option	Citigroup	JPY 20,500	127
13/03/2017	63,000	Nikkei 225 Call Option	JP Morgan	JPY 20,500	243
13/03/2017	30,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	1,918
13/03/2017	64,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	4,091
13/03/2017	64,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	4,091
17/04/2017	33,000	Nikkei 225 Call Option	Citigroup	JPY 20,500	13,917
17/04/2017	63,000	Nikkei 225 Call Option	JP Morgan	JPY 20,500	26,569
17/04/2017	30,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	31,633
15/05/2017	33,000	Nikkei 225 Call Option	Citigroup	JPY 20,500	32,725
30/03/2017	60,241,906	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.1	37,588
15/05/2017	30,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	56,626
15/05/2017	63,000	Nikkei 225 Call Option	JP Morgan	JPY 20,500	62,475
17/04/2017	64,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	67,483
17/04/2017	64,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	67,483
20/07/2017	44,600	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	99,918
16/06/2017	2,186	S&P 500 Index Call Option	-	USD 2,700	118,567
15/05/2017	64,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	120,802
15/05/2017	64,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	120,802
20/03/2017	227,000	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,450	168,799
22/06/2017	118,500	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	228,613

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options (continued)			
22/06/2017	141,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	273,371
20/07/2017	141,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	317,453
30/03/2017	540,826,856	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1	337,449
17/08/2017	141,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 17	426,536
22/06/2017	329,300	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	635,294
22/06/2017	411,200	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	793,297
22/06/2017	414,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	800,049
20/07/2017	1,229,100	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	2,753,573
20/03/2017	232,800	S&P 500 Index Call Option	Morgan Stanley	USD 2,375	3,521,655
17/08/2017	1,276,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 17	3,843,343
		Total Purchased Call Options			**14,966,490**
		Written Put Options			
18/01/2018	(180,418,000)	European USD Put/KRW Call Option	Goldman Sachs	USD 1,250	(22,075,531)
18/01/2018	(236,478,000)	European USD Put/KRW Call Option	Goldman Sachs	USD 1,190	(19,005,038)
18/01/2018	(365,729,000)	European USD Put/KRW Call Option	Goldman Sachs	USD 1,130	(16,404,507)
19/06/2017	(309,500)	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	(2,463,046)
19/06/2017	(77,300)	Russell 2000 Index Put Option	Morgan Stanley	USD 1,300	(1,692,088)
19/06/2017	(380,150)	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 100	(1,635,339)
19/06/2017	(86,800)	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD 2,150	(1,612,562)
19/06/2017	(127,500)	European Put Option	Morgan Stanley	USD 2,075	(1,602,029)
20/03/2017	(14,870)	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,650	(1,304,023)
22/05/2017	(68,046,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.051	(977,502)
22/05/2017	(68,046,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.046	(872,054)
20/03/2017	(15,130)	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,500	(829,658)
22/05/2017	(68,046,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.04	(759,252)
21/04/2017	(67,307,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.053	(658,582)
21/04/2017	(67,307,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.048	(553,439)
19/05/2017	(123,670,500)	European GBP Put/USD Call Option	Morgan Stanley	GBP 1.18	(530,466)
19/05/2017	(88,443,000)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan	GBP 1.19	(488,795)
21/04/2017	(67,307,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.042	(447,076)
19/06/2017	(21,300)	S&P 500 Index Put Option	Morgan Stanley	USD 2,150	(394,622)
15/05/2017	(63,000)	Nikkei 225 Put Option	JP Morgan	JPY 18,500	(234,572)
19/04/2017	(123,670,500)	European GBP Put/USD Call Option	Morgan Stanley	GBP 1.18	(215,310)
15/05/2017	(64,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(161,768)
15/05/2017	(64,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(161,768)
17/04/2017	(63,000)	Nikkei 225 Put Option	JP Morgan	JPY 18,500	(146,939)
15/05/2017	(33,000)	Nikkei 225 Put Option	Citigroup	JPY 18,500	(122,871)
17/04/2017	(64,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(86,991)
17/04/2017	(64,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(86,991)
17/04/2017	(33,000)	Nikkei 225 Put Option	Citigroup	JPY 18,500	(76,348)
15/05/2017	(30,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(75,829)
21/04/2017	(10,040,318)	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.042	(66,691)
19/04/2017	(81,244,000)	European GBP Put/USD Call Option	Goldman Sachs	GBP 1.15	(48,247)
17/03/2017	(55,928,000)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.033	(41,946)
17/04/2017	(30,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(40,777)
17/03/2017	(55,928,000)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.028	(27,382)
13/03/2017	(63,000)	Nikkei 225 Put Option	JP Morgan	JPY 18,500	(21,201)
17/03/2017	(55,928,000)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.022	(16,437)
13/03/2017	(33,000)	Nikkei 225 Put Option	Citigroup	JPY 18,500	(11,105)
17/03/2017	(21,881,591)	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.028	(10,713)
17/03/2017	(10,040,318)	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.028	(4,916)
13/03/2017	(64,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(4,413)
13/03/2017	(64,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(4,413)
13/03/2017	(30,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(2,069)
20/03/2017	(81,244,000)	European GBP Put/USD Call Option	Goldman Sachs	GBP 1.15	(1,651)
27/04/2017	(71,295)	European USD Put/JPY Call Option	Deutsche Bank	USD 109	(506)
		Total Written Put Options			**(75,977,463)**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Written Call Options			
18/06/2021	(65,644,774)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.184	(5,658,073)
26/08/2020	(71,284,342)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.194	(4,454,737)
18/06/2021	(33,415,003)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.213	(2,510,062)
26/08/2020	(37,400,955)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	(2,220,700)
18/06/2021	(21,300,186)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.168	(1,977,959)
18/06/2021	(27,607,813)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.231	(1,901,681)
18/06/2021	(19,820,169)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.175	(1,781,714)
26/08/2020	(26,347,883)	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	(1,443,849)
18/06/2021	(15,326,207)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.1894	(1,287,892)
18/06/2021	(16,325,486)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.227	(1,146,482)
18/06/2021	(15,306,453)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.233	(1,044,182)
18/06/2021	(11,918,502)	European USD Put/EUR Call Option	JP Morgan	EUR 1.208	(916,957)
26/08/2020	(16,111,575)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	(833,424)
26/08/2020	(15,744,754)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.225	(823,917)
26/08/2020	(15,263,186)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.2233	(806,595)
13/12/2019	(38,111,350)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.35	(568,282)
10/05/2017	(51,272,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.324	(557,376)
26/08/2020	(7,184,921)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1695	(515,134)
10/05/2017	(51,272,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.33	(474,825)
26/08/2020	(6,825,369)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.175	(474,618)
10/08/2020	(7,120,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.192	(441,980)
22/04/2020	(6,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.165	(439,394)
26/08/2020	(6,495,242)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.1905	(414,023)
18/03/2020	(6,400,000)	European USD Put/EUR Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.1655	(396,094)
10/05/2017	(51,272,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.337	(392,190)
03/06/2020	(6,720,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.194	(382,521)
26/08/2020	(7,468,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.23	(379,660)
26/08/2020	(7,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2275	(371,368)
29/04/2020	(6,400,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1875	(363,476)
06/04/2020	(5,600,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.17	(344,214)
26/08/2020	(5,760,000)	European USD Put/EUR Call Option	Deutsche Bank	EUR 1.2124	(324,098)
17/08/2020	(5,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2145	(318,757)
04/03/2020	(7,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.228	(292,407)
25/02/2020	(7,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.242	(263,082)
08/05/2020	(6,240,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.24	(258,284)
27/03/2020	(4,960,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.203	(245,323)
26/08/2020	(3,675,080)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1865	(239,605)
17/02/2020	(6,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.249	(233,474)
28/01/2020	(5,600,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.223	(222,583)
07/02/2020	(5,600,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.226	(221,769)
31/01/2020	(4,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.216	(201,235)
13/04/2017	(50,076,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.343	(192,266)
13/04/2017	(50,076,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.35	(146,203)
07/01/2020	(4,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.29	(115,408)
13/04/2017	(50,076,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.357	(110,899)
22/01/2020	(3,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2475	(106,453)
15/01/2020	(2,800,000)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.269	(79,218)
17/12/2019	(3,200,000)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.346	(49,493)
16/03/2017	(47,986,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.342	(48,142)
16/03/2017	(47,986,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.348	(30,210)
13/04/2017	(8,468,600)	European CAD Put/USD Call Option	Barclays	USD 1.35	(24,725)
16/03/2017	(47,986,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.355	(17,472)
16/03/2017	(8,468,600)	European CAD Put/USD Call Option	Barclays	USD 1.348	(5,332)
		Total Written Call Options			**(39,069,817)**

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
14/04/2017	(127,253,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 2.75%/Receive USD003M 19/04/2047	Barclays	USD	(1,119,767)
		Total Swaption			**(1,119,767)**
		Net Total Options			**127,778,381**

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options			
27/04/2017	479,699	European USD Put/JPY Call Option	Deutsche Bank	USD 109	3,403
16/06/2017	4	Russell 2000 Index Put Option	-	USD 1,200	3,981
23/03/2017	11,300	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 13	8,904
20/04/2017	11,300	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 14	12,156
18/05/2017	11,300	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 15	19,827
20/03/2017	1,205	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,150	23,648
20/03/2017	1,160	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,250	30,085
18/12/2017	3,300	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	40,919
29/12/2017	1,050	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 9,000	47,193
18/12/2017	3,200	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 115	48,079
18/12/2017	2,900	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 120	52,176
29/12/2017	1,000	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	Societe Generale	HKD 9,400	59,396
29/12/2017	1,400	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	62,924
18/12/2017	260	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 7,700	66,358
16/06/2017	1,401	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 80	66,548
29/12/2017	1,300	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	77,215
15/12/2017	52	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,200	77,413
23/03/2017	101,500	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 13	79,978
15/12/2017	47	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,400	86,761
29/12/2017	1,150	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	90,065
16/06/2017	1,312	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 85	93,480
18/12/2017	230	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,200	96,178
18/06/2021	930,857	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.211	98,360
18/12/2017	390	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 7,700	99,537
20/04/2017	101,500	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 14	109,191
18/12/2017	220	Swiss Market Index Put Option	Goldman Sachs	CHF 8,400	111,061
15/12/2017	45	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,700	114,336
18/06/2021	1,125,125	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.233	132,136
26/08/2020	1,148,578	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	136,122
16/06/2017	1,273	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 90	136,848
29/12/2017	3,050	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	137,124
29/12/2017	3,050	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	137,124
18/12/2017	360	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,200	150,628
26/08/2020	1,463,874	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	153,198
18/06/2021	1,498,312	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.213	159,881
16/06/2017	419	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,200	171,334
29/12/2017	2,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	175,218
29/12/2017	2,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	175,218
18/06/2021	1,550,717	European EUR Put/USD Call option	Citigroup	EUR 1.225	175,350
18/05/2017	101,700	CBOE SPX Volatility Index Put Option	Morgan Stanley	USD 15	178,439
18/06/2021	1,507,156	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2375	180,763
19/06/2017	18,200	European Put Option	Morgan Stanley	USD 1,200	181,278
18/12/2017	360	Swiss Market Index Put Option	JP Morgan	CHF 8,400	181,826
18/06/2021	1,603,911	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.227	183,101
16/06/2017	1,293	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 95	197,183
26/08/2020	2,061,511	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.2075	220,950

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)			
29/12/2017	2,900	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	227,121
29/12/2017	2,900	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	227,121
16/06/2017	398	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,400	234,871
18/06/2021	2,120,562	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.223	237,504
29/12/2017	6,200	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,000	278,744
18/12/2017	690	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	288,704
16/06/2017	1,382	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 100	295,403
19/06/2017	14,800	Russell 2000 Index Put Option	JP Morgan	USD 1,300	323,970
18/06/2021	3,814,749	European EUR Put/USD Call option	Goldman Sachs	EUR 1.1703	327,382
29/12/2017	5,950	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,400	353,406
16/06/2017	674	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 115	353,850
18/12/2017	710	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,400	358,602
16/06/2017	379	Swiss Market Index Put Option	-	CHF 7,700	379,170
26/08/2020	3,378,297	European EUR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	380,473
18/06/2021	4,238,017	European EUR Put/USD Call option	Citigroup	EUR 1.184	390,802
18/12/2017	1,040	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,200	435,148
16/06/2017	1,128	Euro Stoxx Banks Put Option	-	EUR 110	448,380
29/12/2017	5,800	Hang Seng China Enterprise Index Put Option	JP Morgan	HKD 9,800	454,243
26/08/2020	4,656,000	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2045	491,165
18/12/2017	1,060	Swiss Market Index Put Option	Citigroup	CHF 8,400	535,110
18/12/2017	38,650	Euro Stoxx Banks Put Option	Citigroup	EUR 115	580,487
26/08/2020	7,684,526	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.161	636,121
18/12/2017	37,950	Euro Stoxx Banks Put Option	Citigroup	EUR 120	682,785
26/08/2020	8,314,989	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.18	767,363
18/01/2018	28,113,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 107.7	792,205
18/01/2018	18,507,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 113.5	976,589
18/01/2018	13,935,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 119	1,199,173
		Total Purchased Put Options			**17,498,785**
		Purchased Call Options			
13/03/2017	3,000	Nikkei 225 Call Option	Citigroup	JPY 20,500	12
13/03/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	JP Morgan	JPY 20,500	19
13/03/2017	2,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	128
13/03/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	320
13/03/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	320
17/04/2017	3,000	Nikkei 225 Call Option	Citigroup	JPY 20,500	1,265
17/04/2017	2,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	2,109
17/04/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	JP Morgan	JPY 20,500	2,109
30/03/2017	3,428,988	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1	2,140
15/05/2017	3,000	Nikkei 225 Call Option	Citigroup	JPY 20,500	2,975
15/05/2017	2,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	3,775
30/03/2017	6,683,368	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.1	4,170
15/05/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	JP Morgan	JPY 20,500	4,905
17/04/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	5,272
17/04/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	5,272
16/06/2017	172	S&P 500 Index Call Option	-	USD 2,700	9,329
15/05/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	9,438
15/05/2017	5,000	Nikkei 225 Call Option	Goldman Sachs	JPY 20,000	9,438
22/06/2017	6,300	CBOE SPX Volatility Index Call Option	JP Morgan	USD 19	12,138
20/07/2017	5,600	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	12,534
20/03/2017	18,100	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 2,450	13,459
22/06/2017	8,300	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	16,013
22/06/2017	11,300	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	21,800
30/03/2017	37,722,776	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1	23,537
20/07/2017	11,300	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	25,291
17/08/2017	11,300	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 17	34,015
22/06/2017	26,200	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	50,546
22/06/2017	29,400	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	56,719
22/06/2017	31,100	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	59,999
20/07/2017	95,800	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 19	214,622

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options (continued)			
20/03/2017	18,100	S&P 500 Index Call Option	Morgan Stanley	USD 2,375	272,000
17/08/2017	101,700	CBOE SPX Volatility Index Call Option	Morgan Stanley	USD 17	306,131
		Total Purchased Call Options			**1,181,800**
		Written Put Options			
18/01/2018	(14,251,000)	European USD Put/KRW Call Option	Goldman Sachs	USD 1,250	(1,743,720)
18/01/2018	(18,679,000)	European USD Put/KRW Call Option	Goldman Sachs	USD 1,190	(1,501,176)
18/01/2018	(28,888,000)	European USD Put/KRW Call Option	Goldman Sachs	USD 1,130	(1,295,750)
19/06/2017	(20,550)	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 110	(163,319)
19/06/2017	(6,300)	Russell 2000 Index Put Option	Morgan Stanley	USD 1,300	(137,906)
19/06/2017	(10,600)	European Put Option	Morgan Stanley	USD 2,075	(133,188)
19/06/2017	(6,100)	S&P 500 Index Put Option	JP Morgan	USD 2,150	(113,325)
19/06/2017	(25,250)	Euro Stoxx Banks Put Option	Goldman Sachs	EUR 100	(108,393)
20/03/2017	(1,160)	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,650	(100,726)
22/05/2017	(5,388,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.051	(77,400)
22/05/2017	(5,388,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.046	(69,051)
20/03/2017	(1,205)	DAX Index Put Option	JP Morgan	EUR 11,500	(66,077)
22/05/2017	(5,388,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.04	(60,119)
21/04/2017	(5,230,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.053	(51,174)
21/04/2017	(5,230,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.048	(43,004)
19/05/2017	(10,003,500)	European GBP Put/USD Call Option	Morgan Stanley	GBP 1.18	(42,909)
19/05/2017	(7,070,000)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan	GBP 1.19	(39,074)
21/04/2017	(5,230,000)	European EUR Put/USD Call Option	Barclays	EUR 1.042	(34,739)
19/06/2017	(1,700)	S&P 500 Index Put Option	Morgan Stanley	USD 2,150	(31,582)
15/05/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	JP Morgan	JPY 18,500	(18,568)
19/04/2017	(10,003,500)	European GBP Put/USD Call Option	Morgan Stanley	GBP 1.18	(17,416)
15/05/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(12,594)
15/05/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(12,594)
17/04/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	JP Morgan	JPY 18,500	(11,662)
15/05/2017	(3,000)	Nikkei 225 Put Option	Citigroup	JPY 18,500	(11,170)
17/04/2017	(3,000)	Nikkei 225 Put Option	Citigroup	JPY 18,500	(6,941)
17/04/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(6,796)
17/04/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(6,796)
21/04/2017	(795,639)	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.042	(5,285)
15/05/2017	(2,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(5,055)
19/04/2017	(6,309,000)	European GBP Put/USD Call Option	Goldman Sachs	GBP 1.15	(3,747)
17/03/2017	(4,188,000)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.033	(3,141)
17/04/2017	(2,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(2,718)
16/06/2017	(2)	S&P 500 Index Put Option	-	USD 2,075	(2,509)
17/03/2017	(4,188,000)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.028	(2,050)
13/03/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	JP Morgan	JPY 18,500	(1,683)
17/03/2017	(4,188,000)	European EUR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	EUR 1.022	(1,231)
13/03/2017	(3,000)	Nikkei 225 Put Option	Citigroup	JPY 18,500	(982)
17/03/2017	(1,412,672)	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.028	(692)
17/03/2017	(1,017,981)	European EUR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.028	(498)
17/03/2017	(795,639)	European EUR Put/USD Call Option	Citigroup	EUR 1.028	(390)
13/03/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(345)
13/03/2017	(5,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(345)
13/03/2017	(2,000)	Nikkei 225 Put Option	Goldman Sachs	JPY 18,000	(138)
20/03/2017	(6,309,000)	European GBP Put/USD Call Option	Goldman Sachs	GBP 1.15	(128)
		Total Written Put Options			**(5,948,106)**
		Written Call Options			
26/08/2020	(7,684,526)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.161	(577,425)
26/08/2020	(8,314,989)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.18	(562,271)
18/06/2021	(4,238,017)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.184	(365,284)
18/06/2021	(3,814,749)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.1703	(350,490)
26/08/2020	(4,656,000)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2045	(274,096)
26/08/2020	(3,378,297)	European USD Put/EUR Call Option	Merrill Lynch	EUR 1.217	(185,129)
18/06/2021	(2,120,562)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.223	(151,821)

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Options (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2017

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Written Call Options (continued)			
26/08/2020	(2,061,511)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.2075	(119,297)
18/06/2021	(1,603,911)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.227	(112,637)
18/06/2021	(1,498,312)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.213	(112,550)
18/06/2021	(1,550,717)	European USD Put/EUR Call Option	Citigroup	EUR 1.225	(109,958)
18/06/2021	(1,507,156)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.2375	(100,597)
26/08/2020	(1,463,874)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.203	(86,918)
18/06/2021	(1,125,125)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.233	(76,754)
18/06/2021	(930,857)	European USD Put/EUR Call Option	Barclays	EUR 1.211	(70,597)
26/08/2020	(1,148,578)	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.227	(59,414)
10/05/2017	(4,067,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.324	(44,212)
10/05/2017	(4,067,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.33	(37,664)
10/05/2017	(4,067,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.337	(31,109)
13/04/2017	(3,955,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.343	(15,185)
13/04/2017	(3,955,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.35	(11,547)
13/04/2017	(3,955,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.357	(8,759)
16/03/2017	(3,700,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.342	(3,712)
16/03/2017	(3,700,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.348	(2,329)
16/03/2017	(3,700,000)	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.355	(1,347)
13/04/2017	(427,100)	European CAD Put/USD Call Option	Barclays	USD 1.35	(1,247)
16/03/2017	(489,700)	European CAD Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 1.348	(308)
16/03/2017	(427,100)	European CAD Put/USD Call Option	Barclays	USD 1.348	(269)
		Total Written Call Options			**(3,472,926)**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
		Sell European Payer Swaption - Pay			
14/04/2017	(10,016,000)	Fixed 2.75%/Receive USD003M 19/04/2047	Barclays	USD	(88,136)
		Total Swaption			**(88,136)**
		Net Total Options			**9,171,417**

19. Swing Pricing Policy

Securities are valued as outlined in note 2(b). However, in order to mitigate the effects of dilution, the Fund has implemented a policy of "Swing Pricing" as from December 18, 2007.

In the best interest of Shareholders, the Directors may allow for the Net Asset Value to be adjusted, using bid or ask market quotation rather than mid, depending on the net share activity arising from subscriptions, redemptions or switching in a sub-fund for a given business day.

The sub-funds operate partial swing only. That is, the sub-funds will not swing to either a bid or ask price basis daily, but only when a pre-determined level of shareholder activity is exceeded. 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.

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Swing Pricing Policy (continued)

The reconciliation on 28 February 2017 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Euro Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.80	-	10.83
A-Acc	EUR	117.54	-	117.81
A-Acc CHF Hgd	CHF	10.67	-	10.69
A-Acc GBP Hgd	GBP	12.44	-	12.47
A-Acc USD Hgd	USD	12.65	-	12.68
C-AD Gross Income	EUR	10.84	-	10.86
C-Acc	EUR	25.23	-	25.29
C-Acc CHF Hgd	CHF	12.49	-	12.52
C-Acc GBP Hgd	GBP	12.52	-	12.55
C-Acc USD Hgd	USD	12.73	-	12.75
E-Acc	EUR	65.21	-	65.36
R-Acc	EUR	10.71	-	10.73
S-Acc	EUR	10.94	-	10.96
Z-Acc	EUR	10.92	-	10.94
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund (EUR)				
A-AD	USD	24.14	24.03	-
A-Acc	EUR	23.03	22.92	-
A-Acc USD Hgd	USD	13.03	12.97	-
B-Acc	EUR	19.30	19.21	-
C-Acc	EUR	25.29	25.17	-
C-Acc USD Hgd	USD	13.21	13.15	-
E-Acc	EUR	20.32	20.22	-
R-Acc	EUR	9.85	9.80	-
Invesco Asia Infrastructure Fund (USD)				
A-MD-1	USD	9.76	9.72	-
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	9.60	9.57	-
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	9.62	9.58	-
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	9.60	9.56	-
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	9.75	9.71	-
A-SD	USD	12.87	12.82	-
A-Acc	USD	14.03	13.98	-
A-Acc CHF Hgd	CHF	9.79	9.75	-
A-Acc EUR Hgd	EUR	9.67	9.63	-
C-Acc	USD	14.98	14.92	-
C-Acc EUR Hgd	EUR	10.53	10.49	-
E-Acc	EUR	12.23	12.18	-
R-Acc	USD	8.28	8.25	-
Z-Acc	USD	10.98	10.94	-
Z-Acc EUR	EUR	13.86	13.81	-
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.23	-	10.26
A-QD	EUR	9.99	-	10.02
A-Acc	EUR	3.09	-	3.10
A-Acc USD Hgd	USD	9.98	-	10.01
C-QD USD Hgd	USD	10.89	-	10.92
C-Acc	EUR	3.27	-	3.28
C-Acc JPY Hgd	JPY	1,079.25	-	1,082.77
C-Acc RMB	CNY	101.70	-	102.03
C-Acc USD Hgd	USD	11.02	-	11.06
E-QD	EUR	9.98	-	10.02
E-Acc	EUR	2.99	-	3.00
I-Acc	EUR	3.39	-	3.41
R-Acc	EUR	10.42	-	10.45
S-AD	EUR	10.15	-	10.18

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)				
A-AD	USD	12.32	-	12.35
A-AD EUR	EUR	13.58	-	13.62
A-AD EUR Hgd	EUR	10.42	-	10.45
A-MD	USD	11.99	-	12.03
A-MD Gross Income	USD	10.12	-	10.15
A-Acc	USD	10.75	-	10.78
A-Acc EUR Hgd	EUR	10.27	-	10.30
C-AD	USD	12.36	-	12.40
C-AD Gross Income GBP Hgd	GBP	10.78	-	10.81
C-QD	USD	9.86	-	9.89
C-Acc	USD	10.78	-	10.81
C-Acc EUR Hgd	EUR	10.55	-	10.58
C-Acc GBP Hgd	GBP	10.03	-	10.06
C-Acc RMB	CNY	116.91	-	117.24
E-MD EUR Hgd	EUR	10.11	-	10.14
E-Acc EUR	EUR	13.94	-	13.98
E-Acc EUR Hgd	EUR	10.01	-	10.04
R-Acc	USD	10.71	-	10.74
S-AD EUR Hgd	EUR	10.32	-	10.35
S-Acc	USD	10.01	-	10.04
Z-AD Gross Income EUR	EUR	10.95	-	10.98
Z-QD Gross Income GBP Hgd	GBP	10.16	-	10.19
Z-Acc EUR Hgd	EUR	10.02	-	10.04
Invesco Global Income Fund (EUR)				
A-AD Gross Income	EUR	10.79	-	10.82
A-QD Gross Income	EUR	10.41	-	10.44
A-QD Gross Income USD Hgd	USD	10.57	-	10.59
A-Acc	EUR	11.39	-	11.42
A-Acc USD Hgd	USD	11.54	-	11.57
C-QD USD Hgd	USD	10.73	-	10.76
C-Acc	EUR	11.51	-	11.54
C-Acc USD Hgd	USD	11.67	-	11.70
E-QD Gross Income	EUR	10.29	-	10.32
E-Acc	EUR	11.26	-	11.29
R-QD Gross Income	EUR	10.25	-	10.27
Z-AD Gross Income	EUR	10.95	-	10.98
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)				
A-AD	EUR	13.92	-	13.96
A-MD-1	EUR	9.96	-	9.99
A-MD-1 AUD Hgd	AUD	9.99	-	10.02
A-MD-1 CAD Hgd	CAD	9.97	-	10.00
A-MD-1 NZD Hgd	NZD	9.98	-	10.01
A-MD-1 RMB Hgd	CNY	102.29	-	102.58
A-MD-1 SGD Hgd	SGD	10.09	-	10.12
A-MD-1 USD Hgd	USD	10.10	-	10.13
A-QD	EUR	14.31	-	14.35
A-QD Gross Income	EUR	10.11	-	10.14
A-Acc	EUR	21.04	-	21.10
A-Acc CHF Hgd	CHF	10.94	-	10.97
A-Acc USD Hgd	USD	11.24	-	11.27
B-Acc	EUR	10.81	-	10.84
C-AD Gross Income CHF Hgd	CHF	10.39	-	10.42
C-AD Gross Income USD Hgd	USD	10.64	-	10.67
C-QD Gross Income	EUR	9.76	-	9.79
C-Acc	EUR	21.98	-	22.05
C-Acc CHF Hgd	CHF	10.52	-	10.55
C-Acc USD Hgd	USD	10.77	-	10.80
E-Acc	EUR	19.89	-	19.94
R-Acc	EUR	14.81	-	14.85
Z-AD	EUR	11.93	-	11.96
Z-AD GBP Hgd	GBP	11.45	-	11.48
Z-Acc USD Hgd	USD	10.77	-	10.80

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)				
A-AD	EUR	11.11	-	11.17
A-Acc	EUR	11.13	-	11.19
A-Acc CHF Hgd	CHF	10.89	-	10.95
A-Acc GBP Hgd	GBP	10.78	-	10.84
A-Acc SGD Hgd	SGD	10.37	-	10.43
A-Acc USD Hgd	USD	11.30	-	11.36
B-Acc	EUR	10.37	-	10.42
C-AD	EUR	10.16	-	10.21
C-AD AUD Hgd	AUD	10.55	-	10.60
C-Acc	EUR	11.28	-	11.34
C-Acc AUD Hgd	AUD	10.57	-	10.62
C-Acc CHF Hgd	CHF	9.99	-	10.04
C-Acc GBP Hgd	GBP	10.90	-	10.96
C-Acc RMB	CNY	109.20	-	109.79
C-Acc USD Hgd	USD	10.89	-	10.95
E-Acc	EUR	10.95	-	11.01
I-AD Gross Income AUD Hgd	AUD	9.93	-	9.98
I-AD CAD Hgd	CAD	10.32	-	10.38
I-Acc AUD Hgd	AUD	11.69	-	11.75
R-Acc	EUR	10.92	-	10.98
S-Acc	EUR	10.18	-	10.23
S-Acc CHF Hgd	CHF	10.19	-	10.24
S-Acc GBP Hgd	GBP	10.05	-	10.10
S-Acc SEK Hgd	SEK	99.25	-	99.78
S-Acc SGD	SGD	9.87	-	9.93
S-Acc SGD Hgd	SGD	9.92	-	9.98
S-Acc USD Hgd	USD	10.33	-	10.39
Z-Acc	EUR	11.32	-	11.38
Z-Acc CHF Hgd	CHF	9.97	-	10.02
Z-Acc GBP Hgd	GBP	10.28	-	10.33
Z-Acc USD Hgd	USD	10.31	-	10.37
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.10	-	10.15
A-AD USD Hgd	USD	10.09	-	10.15
A-Acc	EUR	10.06	-	10.11
C-Acc	EUR	10.12	-	10.17
C-Acc JPY Hgd	JPY	10,150.40	-	10,204.52
E-Acc	EUR	9.91	-	9.96
I-Acc	EUR	10.25	-	10.31
I-Acc JPY Hgd	JPY	10,257.58	-	10,312.28
R-Acc	EUR	9.90	-	9.95
S-AD	EUR	10.13	-	10.19
S-Acc	EUR	10.15	-	10.21
S-Acc JPY Hgd	JPY	9,926.61	-	9,979.54
Z-Acc	EUR	10.14	-	10.20

20. Changes in Investments

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

21. Stock Lending

The Fund entered into a stock lending agreement with State Street in December 2007.

As at 28 February 2017 there were no securities on loan with State Street or cash and securities held as collateral in respect of securities on loan for any of the sub-funds.

For the year ended 28 February 2017 the securities lending income generated by funds is as follows:

Sub-funds	Total gross amount of securities lending income USD	Direct and indirect costs and fees deducted from gross securities lending income USD	Total net amount of securities lending income USD
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	116,275	17,441	98,834
Invesco Global Leisure Fund	50,516	7,577	42,939

Security lending income is recorded under "Other Income" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. 15% of the Securities Lending income is retained by State Street for Securities Lending Administration services.

Notes to the Financial Statements (continued)

22. 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.

23. 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 2017, 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	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Global Equity Market Neutral Fund				
	Merrill Lynch	Equity Swaps	Cash Collateral received	(50,000)

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund				
	Merrill Lynch	Equity Swaps	Cash Collateral pledged	60,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
	Goldman Sachs	Credit Default Swaps, Interest Rate Swaps, Swaptions, FX Options	Cash Collateral pledged	60,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	USD
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
	Barclays Capital	Credit Default Swaps	Cash Collateral received	(360,000)

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Euro Bond Fund	Merrill Lynch	Credit Default Swaps, Swaptions	Cash Collateral pledged	5,380,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Euro Corporate Bond Fund				
	JP Morgan	Credit Default Swaps	Cash Collateral pledged	260,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	USD
Invesco Global Bond Fund	Barclays Capital	Interest Rate Swaps	Cash Collateral received	(260,000)
	JP Morgan	FX Options	Cash Collateral received	(300,000)

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	USD
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
	JP Morgan	Credit Default Swaps	Cash Collateral pledged	810,000
	Morgan Stanley	Credit Default Swaps	Cash Collateral received	(240,000)

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
	Citigroup	Credit Default Swaps, FX Options	Cash Collateral pledged	1,780,000
	JP Morgan	FX Options	Cash Collateral received	(270,000)

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Collateral (continued)

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Pan European High Income Fund				
	Citigroup	Credit Default Swaps, Swaptions	Cash Collateral pledged	12,150,000
	JP Morgan	Credit Default Swaps	Cash Collateral pledged	12,360,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
	Morgan Stanley	Commodity Swaps	Cash Collateral pledged	3,860,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Global Markets Strategy Fund				
	Morgan Stanley	Equity Variance Swaps	Cash Collateral pledged	140,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
	Barclays Capital	Equity Variance Swaps, Interest Rate Swaps, Swaptions, FX Options	Cash Collateral received	(4,430,001)
	BNP Paribas	Equity Variance Swaps	Cash Collateral pledged	6,610,000
	Citigroup	Interest Rate Swaps, Equity Options, FX Options	Cash Collateral received	(30,430,000)
	Deutsche Bank	Equity Options, Swaptions, Volatility Swaps	Cash Collateral received	(250,000)
	Goldman Sachs	Equity Variance Swaps	Cash Collateral pledged	6,300,000
	HSBC	Equity Variance Swaps	Cash Collateral pledged	1,430,000
	JP Morgan	Equity Variance Swaps, Equity Options, FX Options	Cash Collateral received	(35,250,000)
	Macquarie	Commodity Swaps	Cash Collateral pledged	730,000
	Merrill Lynch	Credit Default Swaps	Cash Collateral received	(1,410,000)
	Morgan Stanley	Equity Variance Swaps, Interest Rate Swaps, Equity Options, FX Options	Cash Collateral pledged	2,270,000
	Nomura	Inerest Rate Swaps	Cash Collateral pledged	1,030,000
	Royal Bank of Canada	Inerest Rate Swaps	Cash Collateral pledged	2,550,000
	Royal Bank of Scotland	Equity Variance Swaps, Interest Rate Swaps	Cash Collateral pledged	15,340,000
	Societe Generale	Equity Variance Swaps, Equity Options	Cash Collateral pledged	18,410,000
	UBS	Interest Rate Swaps, Volatility Swaps	Cash Collateral pledged	16,220,000

Sub-fund	Counterparty	Type of derivative	Type of collateral	EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
	Barclays Capital	Interest Rate Swaps, Swaptions, FX Options	Cash Collateral pledged	340,000
	BNP Paribas	Equity Variance Swaps	Cash Collateral pledged	520,000
	Citigroup	Interest Rate Swaps, Equity Options, FX Options	Cash Collateral received	(1,830,000)
	Deutsche Bank	Interest Rate Swaps, FX Options, Volatility Swaps	Cash Collateral pledged	250,000
	Goldman Sachs	Equity Variance Swaps, Interest Rate Swaps, Equity Options, FX Options	Cash Collateral pledged	890,000
	JP Morgan	Equity Variance Swaps, Equity Options, FX Options	Cash Collateral received	(2,760,000)
	Merrill Lynch	Credit Default Swaps	Cash Collateral received	(250,000)
	Morgan Stanley	Equity Variance Swaps, Interest Rate Swaps, Equity Options, FX Options	Cash Collateral pledged	30,000
	Royal Bank of Scotland	Inerest Rate Swaps	Cash Collateral pledged	1,930,000
	Societe Generale	Equity Variance Swaps, Equity Options	Cash Collateral pledged	1,440,000
	UBS	Interest Rate Swaps, Volatility Swaps	Cash Collateral pledged	620,000

Notes to the Financial Statements (continued)

24. 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 custodian fees and commission/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 2016 until 28 February 2017, these transactions costs amount to:

Sub-fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Emerging Market Quantitative Equity Fund	USD	31,408
Invesco Global Equity Income Fund	USD	588,371
Invesco Global Opportunities Fund	USD	8,544
Invesco Global Smaller Companies Equity Fund	USD	525,465
Invesco Global Structured Equity Fund	USD	182,435
Invesco Latin American Equity Fund	USD	21,937
Invesco US Equity Fund	USD	10,298
Invesco US Structured Equity Fund	USD	254,839
Invesco US Value Equity Fund	USD	29,835
Invesco Emerging Europe Equity Fund	USD	49,378
Invesco Euro Equity Fund	EUR	787,412
Invesco European Growth Equity Fund	EUR	26,318
Invesco Euro Structured Equity Fund	EUR	61,540
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	4,576,492
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	257,429
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	112,821
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	233,764
Invesco Pan European Structured Equity Fund	EUR	1,262,588
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	25,923,767
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	JPY	394,395
Invesco Japanese Value Equity Fund	JPY	9,559,625
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	33,080,003
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	517,141
Invesco Asia Infrastructure Fund	USD	1,686,942
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	215,520
Invesco Asian Focus Equity Fund	USD	14,467
Invesco China Focus Equity Fund	USD	84,480
Invesco Greater China Equity Fund	USD	1,940,295
Invesco India All-Cap Equity Fund	USD	24,719
Invesco India Equity Fund	USD	884,868
Invesco Energy Fund	USD	118,123
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	35,386
Invesco Global Leisure Fund	USD	106,872
Invesco Gold & Precious Metals Fund	USD	173,225
Invesco Global Equity Market Neutral Fund	EUR	1,538
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund	EUR	2,544
Invesco Euro Reserve Fund	EUR	1,892
Invesco USD Reserve Fund	USD	1,160
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	EUR	6,271
Invesco Asian Bond Fund	USD	1,967
Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund	USD	4,949
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	15,480
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	1,671
Invesco Euro Bond Fund	EUR	25,854
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	78,389
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	16,327
Invesco Global Bond Fund	USD	11,008
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	14,402
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	47,539
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	GBP	2,055
Invesco India Bond Fund	USD	13,912
Invesco Euro Inflation-Linked Bond Fund	EUR	358
Invesco Renminbi Fixed Income Fund	USD	1,201
Invesco Strategic Income Fund	USD	3,338
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	2,209
Invesco Unconstrained Bond Fund	USD	3,346
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	3,744
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	836
Invesco Asia Balanced Fund	USD	963,592
Invesco Global Income Fund	EUR	19,291
Invesco Global Moderate Allocation Fund	USD	2,245
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	1,439,284

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Transaction Costs (continued)

Sub-fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	992,837
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	46,263
Invesco Global Absolute Return Fund	EUR	21,889
Invesco Global Conservative Fund	EUR	41,499
Invesco Global Markets Strategy Fund	EUR	3,752
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	3,732,630
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	380,149
Invesco UK Equity Income Fund	GBP	-

For the year end 28 February 2017, 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.

2【外国投資法人の現況】

【純資産計算書】

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

（2018年９月末日現在）

		ユーロ（ｄ.およびｅ.を除く。）	千円（ｄ.およびｅ.を除く。）
ａ．資産総額		3,273,405,282.28	432,547,774
ｂ．負債総額		10,698,965.49	1,413,761
ｃ．純資産総額（ａ.－ｂ.）		3,262,706,316.79	431,134,013
ｄ．発行済投資証券総数	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	3,740,424.170口	
ｅ．１口当たりの純資産価格	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	23.27米ドル	2,643円

第６【販売及び買戻しの実績】

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
2011年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	15,822.090 (0)	3,674.000 (0)	12,148.090 (0)
2012年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	2,659,634.640 (0)	140,558.280 (0)	2,531,224.450 (0)
2013年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	3,957,297.560 (0)	240,491.560 (0)	6,248,030.450 (0)
2014年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	2,810,406.700 (0)	1,803,783.150 (0)	7,254,654.000 (0)
2015年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	2,854,238.080 (0)	2,826,977.930 (0)	7,281,914.150 (0)
2016年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	1,079,821.890 (0)	2,549,169.480 (0)	5,812,566.560 (0)
2017年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	619,480.710 (0)	1,469,307.090 (0)	4,962,740.180 (0)
2018年２月末日に終了する会計年度末	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	334,348.670 (0)	1,281,111.340 (0)	4,015,977.510 (0)

（注１）（　）内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数である。
（注２）インベスコ・ファンズ－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドのクラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券は2010年４月29日に運用を開始した。

第四部【特別情報】

第１【投資法人制度の概要】

投資信託制度の概要

（2018年11月23日付）

定　義

2002年法	投資信託に関する2002年12月20日法（随時改正および補足済）
2010年法	投資信託に関する2010年12月17日法（随時改正および補足済）
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）
2013年法	オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2013年７月12日法
AIF	指令2011／61／EU第４条第１項（ａ号）に記載される投資信託（その投資コンパートメントを含む。）であり、以下に該当する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本を調達し、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本を投資することを目的とする。 （ｂ）指令2009／65／EC第５条に基づく許認可を要しない。 ルクセンブルクにおいて、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者をいう。
CSSF	ルクセンブルク監督当局である金融監督委員会
EC	欧州共同体
EEC	欧州経済共同体（現在はECが継承）
ESMA	欧州証券市場監督局
EU	欧州連合（特に、ECにより構成）
FCP	契約型投資信託
加盟国	EU加盟国または欧州経済地域を形成する契約の当事者であるその他の国
パートⅠファンド	2010年法パートⅠに基づく譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（通達2009／65／ECをルクセンブルク法に導入）。かかるファンドは、一般に「UCITS」と称する。
パートⅡファンド	2010年法パートⅡに基づく投資信託
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
2007年法	専門投資信託に関する2007年２月13日法（随時改正および補足済）
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

Ⅰ．ルクセンブルクにおける投資信託制度の概要

ルクセンブルクにおいて契約型の投資信託は1959年に初めて設定され、2016年12月末日現在でファンド数は1,588、その純資産総額は8,371億0,500万ユーロ（113兆0,008億円）に達している。

投資法人型のファンドは1959年から1960年にかけてはじめて設定され、このタイプの代表的なファンドとして、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）があげられる。オープン・エンドの仕組みを有する投資法人型のファンドは1967年から1968年にかけて初めて設立された。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）である。2016年12月末日現在で、ルクセンブルクにおける投資法人の数は1,982、その純資産総額は、２兆9,042億5,000万ユーロ（392兆0,447億円）に達している。

ルクセンブルクの監督当局が発表した統計によるとルクセンブルクにおける投資信託の純資産総額の推移は、以下のようになっている。

	契約型投資信託		投資法人		合計	
	2000年までは億ルクセンブルク・フランで2001年以降は億ユーロ	億円	2000年までは億ルクセンブルク・フランで2001年以降は億ユーロ	億円	2000年までは億ルクセンブルク・フランで2001年以降は億ユーロ	億円
1981年末	1,126	3,018	557	1,493	1,684	4,513
1982	1,249	3,347	644	1,726	1,893	5,073
1983	1,769	4,741	1,264	3,388	3,033	8,128
1984	2,467	6,612	1,511	4,049	3,978	10,661
1985	3,592	9,627	2,720	7,290	6,312	16,916
1986	5,375	14,405	4,686	12,558	10,062	26,966
1987	5,309	14,228	6,036	16,176	11,345	30,405
1988	10,484	28,097	10,898	29,207	21,382	57,304
1989	13,865	37,158	15,778	42,285	29,644	79,446
1990	13,917	37,298	14,248	38,185	28,165	75,482
1991	22,202	59,501	19,368	51,906	41,570	111,408
1992	42,486	113,862	25,060	67,161	67,546	181,023
1993	61,061	163,643	38,610	103,475	99,671	267,118
1994	62,182	166,648	37,659	100,926	99,841	267,574
1995	66,428	178,027	37,991	101,816	104,419	279,843
1996	75,607	202,627	47,549	127,431	123,156	330,058
1997	90,752	243,215	67,286	180,326	158,038	423,542
1998	109,263	292,825	87,129	233,506	196,392	526,331
1999	155,628	417,083	140,676	377,012	296,304	794,095
2000	186,689	500,327	166,118	445,196	352,807	945,523
2001	4,821	650,787	4,463	602,460	9,284	1,253,247
2002	4,358	588,286	4,087	551,704	8,445	1,139,991
2003	4,662	629,323	4,871	657,536	9,533	1,286,860
2004	5,040	680,350	6,023	813,045	11,062	1,493,259

2005	6,243	842,743	9,009	1,216,125	15,252	2,058,867
2006	6,813	919,687	11,635	1,570,609	18,449	2,490,431
2007	7,487	1,010,670	13,107	1,769,314	20,594	2,779,984
2008	5,672	765,663	9,925	1,339,776	15,597	2,105,439
2009	6,018	812,370	12,391	1,672,661	18,410	2,485,166
2010	6,522	880,405	15,468	2,088,025	21,990	2,968,430
2011	6,096	822,899	14,869	2,007,166	20,965	2,830,065
2012	6,691	903,218	17,147	2,314,674	23,832	3,217,082
2013	6,922	934,401	19,180	2,589,108	26,238	3,541,868
2014	7,627	1,029,569	23,153	3,125,423	31,277	4,222,082
2015	8,299	1,120,282	27,137	3,663,224	35,436	4,783,506
2016	8,371	1,130,001	29,043	3,920,515	37,413	5,050,381

（注）2001年１月１日まで、すなわちユーロ導入以前の期間の数値についてのルクセンブルク・フランの円貨換算は、2002年１月１日から2002年６月30日までの間において適用される日本銀行の裁定外国為替相場（１ルクセンブルク・フラン＝2.68円）により、ユーロの円貨換算は、平成29年12月29日における株式会社三井住友銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝134.99円）による。

ルクセンブルク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ク金融庁（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ク中央銀行（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金融監督委員会（以下「CSSF」という。）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投資信託に関する監督、ならびに証券取引所理事長に付託されていた、ルクセンブルク証券取引所および証券の公募ならびにルクセンブルク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。

Ⅱ．ルクセンブルクの投資信託の形態

1．前書き

1.1　一般

1988年４月１日までは、ルクセンブルクのすべての形態のファンドは、投資信託に関する1983年８月25日法、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）（以下「1915年法」という。）ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って設定されていた。

1.2　UCITS／UCI

1983年８月25日法は廃止され、これに代わり投資信託に関する1988年３月30日法（改正済）（以下「1988年３月30日法」という。）が制定された。1988年３月30日法は、通達85／611／EEC（以下「UCITS通達」という。）の規定をルクセンブルク国内法として制定し、また、ルクセンブルクの投資信託制度についてのその他の改正を盛り込んだものである。

投資信託に関する2002年12月20日法（以下「2002年法」という。）により、ルクセンブルクは、UCITS通達を改正する通達2001／107／ECおよび通達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日から施行された。

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。

投資信託に関する2010年12月17日法（以下「2010年法」という。）により、ルクセンブルクは、2009年７月13日付指令2009／65／EC（以下「UCITS Ⅳ指令」といい、預託機能、報酬方針および制裁に関する2014年７月23日付指令2014／91／EU（以下「UCITS Ⅴ指令」という）により改正された。）を実施した。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年法を完全に置き換えた。2010年法は、UCITS Ⅴ指令を施行する2016年５月10日法により改正された。

1.3　専門投資信託

その証券が一般に募集されることを予定しない投資信託に関する1991年７月19日法（以下「1991年法」という。）は、ルクセンブルクの成文法に基づく、機関投資家に限定される規制UCIを導入した。

専門投資信託に関する2007年２月13日法は、2007年２月13日より1991年法を廃止し、これに取って代わった（以下、併せて「2007年法」という。）。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投資信託に代わり、専門投資信託（以下「SIF」という。）が導入された。

2007年法は、直近ではオルタナティブ投資ファンド運用者に関する2013年７月12日法（以下「2013年法」という。）により改正された。

SIFは、かかるビークルへの投資に係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。

２．　投資信託に関する2010年12月17日法

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「譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託」（以下「UCITS」という。）とパートⅡが適用される「その他の投資信託」（以下「UCI」という。）を区分して取り扱っている。

2.1.2.　欧州連合（以下「EU」という。）のいずれか一つの加盟国内に登録され、2010年法パートⅠに基づき譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「パートⅠファンド」という。）としての適格性を有しているすべてのファンドは、他のEU加盟国において、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）, common fund）

２）投資法人（investment companies）、これは

－ 変動資本を有する投資法人（以下「SICAV」という。）である場合と、

－ 固定資本を有する投資法人（以下「SICAF」という。）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。

監督は現在CSSFによりなされている。

2.2. それぞれの型の投資信託の主要な特性の概要

2010年法第９条、第11条、第23条、第41条、第42条、第44条、第91条および第174条は、特定の要件を規定し、または、大公規則もしくはCSSF規則によって特定の追加要件を設定しうる旨規定している。

（注）2018年１月25日現在、かかる規制は制定されていない。ただし、2010年法第174条（かつての2002年12月20日法第129条）にいう年次税の適用条件および基準を定める2003年４月14日大公規則を除く。

2.2.1. 契約型投資信託

契約型の投資信託は、FCPそれ自体、管理会社および保管受託銀行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。申込者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

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、保管受託銀行の監督のもとで、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。これは特に約款の修正の場合に生じる。

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６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章の適用を受ける管理会社によって管理され、パートⅡが適用される「その他の投資信託」は2010年法第16章の適用を受ける管理会社によって管理される。

－ 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「その他の投資信託」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、欧州委員会は、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「その他の投資信託」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、管理会社および保管受託銀行の名称

（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

A）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。

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の約款または設立文書に規定されていなければならない。

（２）UCITSは、通達2009／65／ECに従い認可されたUCITSまたは同通達第１条第２項第１号および／または第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EU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通達2009／65／EC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。

（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EU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）から（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、2007年８月２日付CSSF通達07／308を発布し、同通達は財務上のリスク、すなわち全体的エクスポージャー、カウンターパーティー・リスクおよび集中によるリスクについてのリスク管理要件を列挙している。さらに、通達では、洗練されたUCITSと洗練されていないUCITSを区別しデリバティブ商品の各々の利用の違いを規定している。通達は、これに関連し、CSSFに提供すべき最低限の情報についても概説している。

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を発布した。通達は、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22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。

（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）EC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EC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、通達78／660／EEC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、流動資産を保有することもできる。

（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。UCITSの取引の相手方に対するOTCデリバティブ取引におけるリスクのエクスポージャーは、取引の相手方が上記（３）に記載する与信機関の場合はその資産の10%、その他の場合は５%を超えてならない。

（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てはならない。

－　譲渡性のある証券もしくは短期金融商品

－　預金および／または

－　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文に記載される制限は、EU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文に記載される制限は、その登録事務所がEU加盟国内にある信用機関により発行され、法律により、その債券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、これらの債券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。

通達83／349／EEC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、EU加盟国、その地方自治体、EU非加盟国または一もしくは複数のEU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%を超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。

（ｉ）同一発行体の議決権のない株式の10%

（ii）同一発行体の債務証券の10%

（iii）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%

（iv）一発行体の短期金融商品の10%

上記（ii）ないし（iv）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）EU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）EU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EU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）EU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、EU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保管受託銀行は、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。

（ｂ）（ａ）にかかわらず、

１）UCITSは、借入れが一時的な場合は、その資産の10%まで借入れをすることができる。

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%まで借入れをすることができる。この場合、この借入れと１）による借入れの合計は、UCITSの資産の15%を超過してはならない。

(18)（ａ）上記（１）ないし（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保管受託銀行は、貸付けを行うか、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、管理会社または保管受託銀行が、（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) 投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは保管受託銀行は、（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いて、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・ファンドとなったりまたはフィーダー・ファンドの受益証券を保有したりしてはならない。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・ファンドの譲渡性のある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。

2010年法に加えて、以下の法的文書もまた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UCITS通達および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通達2007／16／CE（以下「2007／16通達」という。）を、ルクセンブルクにおいて実施する、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「大公規則」という。）
- 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日に示達されたCSSF通達08／339（以下「通達」という。）。

通達は、2002年法の関連規定の意味の範囲内で、かつ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。

- 特定の証券貸借取引においてUCIが利用することのできる技法と商品の詳細について示した、2008年６月４日に示達されたCSSF通達08／356

通達は、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。通達は、UCITSのカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどう保管すべきか定めている。通達は、証券貸借取引によってUCITS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日に、CSSFは、CSSF通達08／380（以下「通達08／380」という。）を発行し、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、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。

  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。通達08／380は、譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技術および手段には、金融担保取決めに関する指令2002／47／ECの規定に基づく担保、レポ、受領した保証および証券貸付が含まれるが、これらに限定されないことを示している。UCITS指令第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意味する。

- CSSF通達08／356は、効率的なポートフォリオ管理手法の利用に関する追加的なガイドラインを提供するESMAガイドライン2012／832と併せて読まれるべきである。
- 2010年12月22日に、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CSSF規則No.10－04が発行された。
- CSSF規則No.10－04に加えて、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関する一定の規定に関するUCITS指令を施行する2010年７月１日付指令2010／44／EUを置き換える、CSSF規則No.10－05（以下「CSSF規則No.10－05」という。）が採択された。
- CSSF規則No.10－04の発行後、CSSFはまた、2011年５月30日付でCSSF通達11／512を発行し、リスク管理に関する主な規制上の変更を示し、また、UCITSのグローバル・エクスポージャーおよび取引相手方リスクのリスク計測と計算に関するESMAガイドライン10－788を提示した。この通達は、リスク管理規則を明確にし、CSSFに伝達するリスク管理プロセスの内容と形式を規定することを目的とする。
- 2011年１月10日に、CSSF規則No.10－04、CSSF規則No.10－05および2010年法に関する実施措置を定めるCSSF回通達11／498が採択された。本通達の目的は、（ｉ）2010年法の仕組み、（ii）指令2009／65／ECおよび2010年法によって導入された原理上の革新、および（iii）2010年法の経過規定を要約することである。
- 2011年４月15日に、ルクセンブルク法に準拠するUCITSが他の加盟国でその受益証券を販売することを希望し、またルクセンブルクでその受益証券を販売することを希望する他の加盟国のUCITSが従うべき新しい通知手続に関してCSSF通達11／509が発行された。
- 2013年２月18日、CSSFは、ETFおよびその他のUCITSに関するESMAガイドライン2012／832のルクセンブルク法への施行に関するCSSF通達13／559を発布した。ESMAは、2012年12月18日に、EUの公用語の翻訳版と併せて、自己の最終かつ統合版のETFおよびその他のUCITSに関するESMAガイドライン一式を公表した。同ガイドラインは、その公表から２か月後の2013年２月18日に発効した。

  CSSF通達13／559により、ESMAガイドライン2012／832のルクセンブルク規制への施行がなされている。同通達において、CSSFはまた、ESMAガイドラインの原則規定の概要を提示されている。
- 2014年６月27日に、法廷外での苦情の解決に関する2013年10月15日付CSSF規則N°13－02に関する詳細を規定したCSSF通達14／589が発行された。
- 2014年７月22日に、オープンエンド型投資信託に重大な変動が生じた場合の投資家の保護に関してCSSF通達14／591が発行された。
- 2014年12月２日に、欧州短期金融市場ファンドの共通定義に関するCESRガイドライン（CESR／10－049）の見直しに関するESMAの見解に関して、CSSF通達14／598が発行された。
- 2015年３月27日に、税務情報の自動交換および税務問題におけるマネーロンダリング防止の進展に関するCSSF通達15／609が発行された。
- 2015年４月16日に、マネジメント・ボード／戦略文書の編集、配布およびコンサルティングを認めるシステムの外部委託に関連するリスクの管理に関するCSSF通達15／611が発行された。
- 2015年12月３日に、CSSF－U1.1に対する新しい月次報告に関してCSSF通達15／627が発行された。

－ 2015年12月28日に、休眠口座または非活動口座に関してCSSF通達15／631が発行された。

－ 2015年12月29日に、投資ファンドのマネージャーおよびその支店が四半期ごとに提供する財務情報に関してCSSF通達15／633が発行された。

－ 2016年10月11日に、投資信託およびすべてのUCITSまたは該当する場合はその管理会社について2010年法パートⅠに基づきUCITSの預託機関として活動する信用機関に適用される処分に関してCSSF通達16／644が発行された。

B）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。当該CSSF規則は、特に、以下の事項を決定することができる。

ａ）契約型投資信託の受益証券の発行価額および償還価額の決定のための最低期間

ｂ）契約型投資信託の資産のうち流動資産でなければならないものの最低比率

ｃ）証券取引所に上場されていないか、類似のセーフガードを提供する組織化された市場で取引されていない譲渡性のある証券に投資することができる契約型投資信託の資産の最大比率

ｄ）契約型投資信託が保有することのできる同一発行体が発行する同種証券の最大比率

ｅ）同一発行体が発行する証券に投資することができる契約型投資信託の資産の最大割合。ただし、設立されて間もない契約型投資信託は、リスク分散の原則の遵守を確保しつつ、その認可の日から６か月間、この（ｅ）の規定を逸脱することができる。

ｆ）契約型投資信託が他のUCIの証券に投資することができる条件およびその場合の最大比率

ｇ）契約型投資信託が借入れを承認された場合の総資産に対する最大比率および当該借入れの条件

（注）かかるCSSF規則は未だ出されていない。

2.2.1.2. 管理会社

パートⅡファンドのみを管理するすべての管理会社には、2010年法第16章が適用される。

パートⅠファンドを管理する管理会社には、2010年法第15章が適用される（以下を参照のこと。）。

2010年法第15章または第16章に規定される条件のいずれかに従う管理会社は、パートⅡのUCIを管理することができる。

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によってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、CSSFは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にCSSFに対しなされなければならない。管理会社の設立は、CSSFによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、ルクセンブルクの官報（以下「メモリアル」という。）において公告される。

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）指令2011／61／EU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）指令2011／61／EU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。

－自らが管理するAIFについてCSSFに確認すること

－自らが管理する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。指令2011／61／EU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ク法に準拠する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、ルクセンブルク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）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、保管受託銀行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。かかる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。

（注）：現在はかかる規則は存在しない。

ｂ）第129条第５項に該当する、管理会社の取締役は、良好な評価を十分に充たし、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有していなければならない。

ｃ）管理会社の株主またはパートナーの身元情報が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。

ｄ）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、一または複数の外部の監査人に委ねることが条件とされる。外部監査人の変更は事前にCSSFの承認を得なければならない。

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。

（２）2010年法第125－2条に服する管理会社

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、承認された一または複数の外部の監査人に委ねることが条件とされる。承認された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、指令2011／61／EUに規定する一または複数のAIFを管理し、第16章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。

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。2010年法に基づき管理会社に付与される認可はすべての加盟国において有効である。

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。

認可を受けた管理会社は、CSSFによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味し、CSSFは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にCSSFに対しなされなければならない。管理会社の設立は、CSSFによる認可の通知後にのみ実行可能である。かかるリストおよびこれに加えられる修正は、メモリアルにおいて公告される。

（２）管理会社は、通達2009／65／EC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、通達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、通達2009／65／ECの下でその他の加盟国において販売することはできない。

UCITSの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４月５日法（改正済）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４月５日法（改正済）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

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、指令2011／61／EUに規定するAIFのAIFMとして任命され、ルクセンブルク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）金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）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、欧州議会および2006年６月14日会議の通達2006／49／ECを実施するルクセンブルク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）（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、通達2006／49／EC第21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、EU加盟国またはCSSFがEC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。

（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す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た活動計画を添付しなければならない。

（ｅ）中央管理機構と登録事務所はルクセンブルクに所在しなければならない。

（ｆ）管理会社の業務を遂行する者は、当該UCITSまたはUCIの種類に関して、2010年法第129条第５項の規定する意味において、十分な経験を有する者でなければならない。

（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、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。

（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、通達2006／49／ECの施行の結果である金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）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、上記金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）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外部の監査人に委ねることが条件とされる。

(15) 承認された監査人の変更は、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。

(17) CSSFは、承認された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。承認された監査人は、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、監査人は直ちにCSSFに報告する義務を負う。

承認された監査人は、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、承認された監査人の権限付与および管理会社の年次会計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。

CSSFは、承認された監査人に対し、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．ルクセンブルク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（７）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（６）（ａ）に特定されるレベルを下回ってはならない。それにもかかわらず、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、金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）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４月５日法第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、通達2009／65／EC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）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、金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）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。

第15章において参照される管理会社は、健全で効率的なリスク管理に合致し、またこれを促進し、かつ、管理会社が運営するUCITSのリスク・プロファイル、ファンドの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せず、あた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、適用するものとする。

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。

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。

管理会社および保管受託銀行の責任は、管理会社が第三者に機能を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、自らが郵便受けとなるような形の機能委託をしてはならない。

（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。

（６）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。

（７）管理会社は、金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）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、金融

セクターに関する1993年４月５日法（改正済）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条における「投資会社」の文言は、「管理会社」として読まれるものとする。

C．設立の権利および業務提供の自由

（１）通達2009／65／ECに従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店を設置しまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルクで、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ク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、ルクセンブルクにおいて設定されたUCITSは、指令2009／65／EC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EU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、2018年８月23日付CSSF通達18／698（以下「通達」という。）によりさらに処理される。かかる通達は、2010年法第15章に従う、ルクセンブルク法に基づく全ルクセンブルク籍管理会社ならびに2010年法第27条および2010年７月１日付欧州委員会指令2010／43／EUを置換するCSSF規制10－4に規定する管理会社を指定していない全投資法人に適用ある、CSSF通達12／546に取って代わることをその目的とする。同通達は、管理会社および自己管理投資法人（以下「SIAG」という。）の認可の取得ならびに維持に係る条件が単一の文書に集約されることを目的として、CSSF通達11／508を組み入れている。さらに、当該通達は、認可に係る特定条件（特に、自己の資金の再利用、経営体、中央管理事務に関する取決めおよび委任規則に関するものを含む。）に関して追加的な説明を提示している。

また通達の規定により、業務プログラムをCSSFに提出することが必要であり、同通達は、業務プログラムに含まれるべき情報の種類を一般的に規定している。

通達はさらに、人的資源について、管理会社は原則として職務を達成し、委託した業務を監督するために必要な技能、知識および専門性を有するルクセンブルクの職員を雇用しなければならないと明記している。ただし、通達の規定により、特例として、職員は他の機関から派遣または提供されることが可能である。

管理会社の業務を遂行する者について、通達では、少なくとも業務を遂行する者を２名とし、かかる２名はルクセンブルクを本拠としなければならないと規定している。また、かかる２名のいずれも、管理会社が管理会社を務めるUCITSの保管受託銀行の従業員であってはならないと規定されている。２名は、業務契約により管理会社の従業員になるかまたは管理会社と関連性を有することができる。業務を遂行する者は、管理されるUCITSまたはUCIに必要な高い評価および専門的な実績において条件を満たさなければならない。また、通達は業務を遂行する者が管理委員会を構成することを規定している。

管理会社は、配分された責務を果たすために必要な技能、知識および専門性を有する人材を雇用し、特定の配置のもとに、第三者により実施される活動を効果的に監視するために必要な資質および専門性を維持しなければならない。

管理会社の職員は、原則として同社により雇用されるが、CSSFは、管理会社と同じグループに属する企業または第三者企業によりメンバーが派遣されまたは対応可能であることに同意する

ことができる。管理会社は、多くの職務の遂行責任者である職員が、常に特定の職務を着実に、誠実に、専門的に遂行する立場にあることを保証する。

さらに、通達では、管理会社がその機能の一部の委任を認められるため充足するべき条件を詳細に記載している。その中心となるのは、管理会社の職員および特に業務遂行の責任を負う者が、管理会社から機能を委任された者を監視することができるように用意されるべきシステムおよび取決めである。これについて、通達はまた、かかる業務を遂行する者が、機能の委任先が実行する業務を監督するため受領するべき報告書の種類を指示している。さらに、管理会社の業務を遂行する者は常にUCITSに関する会計書類をリアルタイムでまたは簡易な請求手続で入手できなければならないとも規定している。

通達では、投資運用機能を保管受託銀行に委託することができないと規定している。通達は、法律と同様に、EU非加盟国の企業が当該EU非加盟国において慎重な監督に服している場合にのみ、投資運用機能をかかる企業に委託することができると重ねて規定している。

最後に、この通達には、四半期ごとにCSSFに提出する必要のある６つの明細表の附属書が含まれている。提供されるべき情報は、管理会社の財務状況および活動に関するものである。

CSSFは2018年８月23日、2010年法第15章に服するルクセンブルクの管理会社の認可と組織に関する新しいCSSF18／698（以下「通達18／698」という。）を公表した。本通達18／698の適用範囲は、海外に設立された支店および駐在員事務所に及ぶ。

この新通達18／698は、ルクセンブルクの管理会社に適用されるCSSF通達12／546を置き換えるものである。

下記に示すように、通達12／546は、CSSFの規制実務に影響を及ぼす様々な変更を実施するとともに、一連のトピックに関する追加的な説明を提供している。

（１）取締役会

取締役会の構成に関して、通達12／546は、銀行が管理会社の株主であり、この銀行が管理会社が管理する１つまたは複数のファンドについて保管受託銀行の機能を担う場合、管理会社の取締役会が主として「保管受託銀行」の業務ラインの代表者によって構成されていないことを確保しなければならないと規定する。

また、SICAVが管理会社を任命した場合、両社の取締役会は主に同一人物で構成されないことが推奨される。

さらに、通達は、管理会社の取締役会のすべての構成員が、自らの職務に必要な時間と注意を払うことを要求している。したがって、取締役会の各構成員は、自らの職務を適切に遂行するために必要なその他の専門的職務（例えば、他の会社におけるその他の任務）の数を制限することを確保しなければならない。

（２）業務遂行者／運営委員会

２名の業務遂行者の任命に関する要件は、大部分が変更されないままである。当該業務遂行者は、原則としてルクセンブルクに永住しなければならない（ルクセンブルクに原則として毎日通勤する場合を含む。）。実際、業務遂行者はCSSFに対する窓口であり、CSSFは直接これらの者に連絡できる可能性を持たなければならない一方、業務遂行者はCSSFに必要なすべての情報をCSSFに提供できるのでなければならない。

CSSFは、管理会社の活動の性質、規模、および複雑さを考慮した上で、あらかじめ正当に裏付けられた免除要請を通じて、管理会社の業務遂行者のうち１人のみがルクセンブルクに永住することに同意することができる。

CSSFは引き続き、異なる責任領域（例えば、リスク管理、ポートフォリオ管理、中央管理およびカストディアン、コンプライアンス、内部監査）を、委任された機能に責任を有する異なる業務遂行者に割り当てることを要求している。それにもかかわらず、CSSFは、異なる機能を割り当てる際に、潜在的な利益相反を回避すべきであると明記してい

る（例えば、リスク引受け（ポートフォリオ管理）の機能と、これらと同じリスクの独立した管理は、同一の業務遂行者に割り当ててはならない）。

内部組織について、業務遂行者は運営委員会を設置するものとする。運営委員会は、日常の業務に関する限り、管理会社の目的を達成する責任を負う。

通達12／546は、さらに、運営委員会が負う責任に関するガイドラインを規定する。

CSSFは、業務遂行者が管理会社の活動を単独で行うことを期待しているのではないが、そのような業務遂行者がルクセンブルクで働く十分な適格なスタッフによって補佐されることを要求する。

（３）株主

特定の要件は、管理会社の適格な保有を有する１名の株主または構成員が、管理会社が管理する投資ファンドのうちの１つの保管受託銀行である場合に生じうる。

通達12／546は、管理会社は、この保有から生じる可能性のあるすべての利益相反を特定しなければならず、管理会社の利益相反管理方針に定められた手続きに従って、それらを回避するよう努めなければならないと規定する。

また、上記のとおり、管理会社の取締役会は、主として「保管受託銀行」の業務ラインの代表者によって構成されてはならない。

通達12／546はまた、CSSFは現在、その発行者において、管理会社として認可される事業体が健全性要件、特に自己資金に関する要件を遵守することを保証する旨の書簡を（認可を受ける事業体の適格な保有を有する主要株主または構成員から）を要求することができると規定する。

（４）自己資金

CSSFは、最低限の自己資金が管理会社の永久的な処分に充てられ、必要に応じて利用可能であることを要求する。

通達は現在、投機的なポジションを含まない範囲において、自己資金を流動性資産または流動性短期資産に容易に転換できる資産に投資できることを明確にしている。

（５）中央管理と内部統制

すべての管理会社は、ルクセンブルクに「意思決定センター」と「管理センター」からなる本社を置かなければならない。このことは、管理会社がルクセンブルクに自らの事務所を置かなければならないことを意味している。

（６）手続および方針

CSSFは、いつでも、一定の手続およびその他の方針（例えば、個人取引に関する手続、利益相反管理方針、議決権行使戦略、行為規則に関する手続、取り決めおよび方針など）の写しを要求する権利を留保する。

通達12／546は、健全かつ効率的な運用を促進するために、すべての管理会社がCSSF通達10／437に準拠した報酬方針を実施しなければならないことを改めて求めている。

（７）委任

通達12／546は、管理会社が一定の条件の下で、第三者（以下「委任先」という。）に一つまたは複数の任務を委任することを明確に許可する。

管理会社は、CSSF規則10－04に定める組織、利益相反および行動規範の各分野における要件を遵守するために、委任先が適切な措置を講じていることを確認し、モニタリングしなければならない。管理会社は、委任先によるこれらの要求事項の遵守を効果的に監視しなければならない。特に、受益者名簿の維持を含め、ポートフォリオ管理および／または管理代行事務を第三者に委託する場合、運用会社は、規則10－04第８条、第９条、第15条および第16条の要件を満たすために、すべての委託先が適切な電子システムを有していることを、関係の開始時から継続的に監視しなければならない。特に、業務

遂行者およびスタッフが、委任先によって実施された活動を文書化したデータを支配しアクセスすることを可能にする取り決めが実施されなければならない。

しかしながら、通達12／546は、管理会社が委任できない特定のタスクの非網羅的なリストを提供している。

（８）通達12／546は、恒久的リスク管理機能、恒久的コンプライアンス機能および内部監査の実施に関するさらなる指針を提供する。

（９）比例の原則

通達12／546は、管理会社がCSSF規則10－04に定める一定の要件の適用において比例の原則を援用することができることを改めて規定している。

（10）経過措置

通達12／546の発効時に存在するすべての管理会社は、2013年６月30日までに、自己資金の使用、管理体、中央管理に関する規定および委任先に関する規則を遵守しなければならない。

通達12／546は、投資ファンドのマネージャーおよびその支店が四半期毎に提供する財務情報に関するCSSF15／633により、2015年12月29日に修正された。

（11）設立権および役務提供の自由

第15章に基づき認可された管理会社が、支店を設立することなく、UCITSのホーム加盟国以外の加盟国において2010年法の附属書Ⅱに定めるとおりに管理するUCITSの受益証券のみを販売することを提案する場合、当該販売は、2010年法第６章の要件にのみ従うものとする。

UCITS指令に従って認可された管理会社は、支店の設立または役務提供の自由のいずれかにより、ルクセンブルクにおいてその認可を受けた活動を行うことができる。2010年法は、ルクセンブルクにおいてそのような活動を実施するための手続と条件を定めている。

2010年法第15章に基づき認可された管理会社は、支店の設置または役務提供の自由のいずれかにより、他の加盟国の領域内で事業を行うことができる。2010年法は、他の加盟国においてそのような活動を実施するための手続と条件を定めている。

2.2.1.3. 保管受託銀行

CSSFにより承認された約款に定められる保管受託銀行は、約款および管理会社との間で締結する保管受託契約に従い、保管受託銀行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。保管受託銀行は、FCPの資産の日々の管理に関するすべての業務を行う。

保管受託銀行は、以下の業務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（パートⅠファンドのみ）。
－ 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。

UCITS Ⅴ指令（以下に定義される。）に基づき、預託機関は、預託機関または保管中の金融商品の保管を委任した第三者により生じた損失について、ファンドおよび受益者に対して責任を負う。保管中の金融商品に損失が生じたときは、預託機関は、ファンドまたはファンドを代理する管理会社に対し、不当な遅滞なく、同一または相当する種類の金融商品を返還しなければならない。預託機関は、損失がその合理的な支配を超える外部事象の結果として生じ、それに反するす

べての合理的な努力にもかかわらず結果として避けられなかったであろうことを証明することができる場合には、責任を負わない。
保管受託銀行は、ルクセンブルク法に従い、管理会社および受益者に対し、その義務の正当と認められない不履行または不適切な履行の結果被った損失につき責任を負う。
保管受託銀行の受益者に対する責任は、管理会社を通じて直接または間接的に追求される。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。
保管受託銀行の責任は、保管にかかる資産の全部または一部を副保管受託銀行に委託したことにより影響を受けない。
保管受託銀行は、ルクセンブルクに登録事務所を有するか、外国会社のルクセンブルク支店でなければならない。パートⅠファンドの保管受託銀行は、その登録事務所は他のEU加盟国に所在するものでなければならない。保管受託銀行は、金融セクターに関する1993年４月５日ルクセンブルク法（改正済）に定める金融機関でなければならない。
保管受託銀行の取締役および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継者の身元情報はCSSFに直ちに報告されなければならない。
「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得たもので、FCPが2010年法を遵守しているかをCSSFが監視するために必要であるすべての情報を、CSSFに対し提供するよう求められる。
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指令2009／65／EC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ク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。）。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、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クの信用機関は、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。
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UCITS Ⅴ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、ルクセンブルク議会は、法律（以下「UCITS Ⅴ法」という。）をルクセンブルクの法律として通過させた。
UCITS Ⅴ法は、UCITS Ⅴ指令の施行を超える一つの修正を提案する。これは、ルクセンブルクで設立され、2010年法パートⅡに準拠し、かつ、2013年法の預託制度またはCSSF通達91／75に服するUCIが、その運用資産が2013年法に規定される基準を上回るか下回るかに応じて、（管理下にある資産とは無関係に）UCITSのための新しくより厳格な預託制度に今後服するべきものであることを示唆している。
また、UCITS Ⅴ法は、2013年法の一部改正を提案している。とりわけ、オルタナティブ投資ファンドの運用者に要件として、その会計書類を会計監査人に監査させる義務や、非中核的サービスの条項に関する明確化が含まれる。

2016年７月29日、ルクセンブルク議会に法案が提出された。このいわゆる「オムニバス」法に従って、ルクセンブルクの一般投資家に販売される2010年法パートⅡの制度に基づくUCIは、UCITSの預託機関の制度の適用対象となるべきものとされる。

2016年10月11日、CSSFは、UCITSの保管受託銀行として活動するルクセンブルクの信用機関ならびにすべてのルクセンブルクのUCITSおよびUCITSのために活動する管理会社に宛てて通達16／644を公表した。新通達は、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。

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（21）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、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人の者が保有しう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８月10日法は、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年法に従い変動資本を有する投資法人（société d'investissement à capital variable。以下「SICAV」という。）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、株主の利益をはかるため証券にその資産を分散投資することを固有の目的とし、株式を公募または私募によって一般に募集し、その資本金が常に会社の純資産に等しいことを規定した定款を有する公開有限責任会社（société anonyme）として定義されている。
SICAVは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって廃止されない限度で適用される。
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。
SICAVは、1915年８月10日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。
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（ルクセンブルク時間）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は30万ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定したSICAVを含めすべてのSICAVの資本金は、認可後６か月以内に1,250,000ユーロに達しなければならない。CSSF規則によりかかる最低資本金は、60万ユーロおよび250万ユーロにそれぞれ引き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。
- 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。

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、ルクセンブルク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クの公証人の面前で陳述され、さらに１か月以内にRESA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.　保管受託銀行

会社型投資法人の資産の保管は、保管受託銀行に委託されなければならない。預託機関の責任は、預託機関がその保管する資産の全部または一部を第三者に委託したことによって影響を受けない。預託機関は、ルクセンブルク法に従い、会社型投資信託および株主に対し、その不当な債務の不履行または不適切な履行の結果として被った損失につき責任を負うものとする。

保管受託銀行の業務は以下のとおりである。

－　ファンドによりまたはファンドのために行われる株式の販売、発行、買戻しおよび消却が法律およびファンドの定款に従って執行されるようにすること。
－　ファンド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。
－　ファンドの収益が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、CSSFの要請に基づき、預託機関が職務の遂行において入手した、CSSFがSICAVによる2010年法の遵守を監視するために必要なすべての情報を提供することが要求される。
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、通達2009／65／ECに従い認可された管理会社を指定しない場合

- 認可の申請は、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す少なくとも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、通達2009／65／ECに従い認可された管理会社を指定していないSICAVに適用される。ただし、「管理会社」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）通達2009／65／ECに従い認可された管理会社を指定していないSICAVは、上記で記載したCSSF通達18／698に基づいて、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. ルクセンブルクにおける投資信託に関する追加の法規定

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条の１）

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30,986.7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条の15）

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）現金払込み以外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条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。

（ｉ）設立定款案を公正証書の形式で作成し、これをメモリアルに公告すること

（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条の19および第420条の23）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または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被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

2010年法は2012年７月１日に2002年12月20日法を完全に書き換えた。

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ク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. ルクセンブルク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、ルクセンブルク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クのCSSFから正式な認可を受けることを要する。

－ ルクセンブルクの投資信託は、設立または設定の日から１か月以内に認可を受けること。

－ EU加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託、および他のEU加盟国で設立・設定された投資信託ではあるが譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「UCITS」という。）でないものについては、その証券がルクセンブルク大公国内またはルクセンブルク大公国から外国に向けて募集または販売される場合には、当該募集または販売を行う以前に認可を受けること。

（ii）認可を受けたUCIは、CSSFによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味する。上記2.1.3および2.1.4に記載される投資ファンドは、設立から１か月以内にかかるリストへの記入を申請しなければならない。

（iii）ルクセンブルク法、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、ルクセンブルクの地方裁判所は、検察官またはCSSFの要請に基づき、該当するルクセンブルクの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ク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、金融監督委員会（以下「CSSF」という。）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（ルクセンブルク語、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。

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。

－ 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。

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ク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が設立文書および保管銀行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、2010年法パートⅡに服するUCI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年法パートⅡに服する、同法第88－２条第２項ｂ）に規定する内部的に管理されるUCI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クの目論見書は、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、ルクセンブルク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、ルクセンブルク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メモリアル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、監査人（réviseur d'entreprises agréé）に対し、各UCIについて毎年、前会計年度中のUCIの業務に関するいわゆる「長文報告書」を作成するよう求めている。CSSF通達02／81により、監査人はかかる長文報告書において、UCIの運用（その中央管理事務および保管者を含む。）および（資金洗浄防止規則、評価規則、リスク管理およびその他特別の管理について）監督手続が整っているかどうかの評価を行わなければならない。報告書はまた、UCIの受益証券がインターネットにより販売されるか否かを明記し、また関係する期間における投資家からの苦情も記載しなければならない。通達では、かかる報告書の目的はUCIの状況を全体的にみることであると述べている。

（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）に基づき、2002年法（現在の2010年法）に基づきルクセンブルクで登録されているすべての投資信託は2008年12月31日からの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（詳細版報告書およびマネジメントレターの電子的提出に関する2009年12月２日通達09／423および2010年５月10日付通達10／457）。さらに、2015年12月３日、CSSFは、CSSF－U1.1報告に対する新たな月次報告に関する通達15／627を発行した。

（viii）違反に対する罰則規定

ルクセンブルクの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５万ユーロ以下の罰金刑に処される。

2.4. 合併

2010年法によれば、ルクセンブルクで設立された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）がルクセンブルクで設立された場合、合併はCSSFから事前の承認を受ける。

吸収する側のUCITSがルクセンブルクで設立された場合、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がルクセンブルクにある場合、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、通達2009／65／EC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、通達2009／65／EC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、通達2009／65／EC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がルクセンブルクにある場合、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がルクセンブルクで設立された場合、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、ルクセンブルク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。ルクセンブルクで設立された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。

消滅する吸収される側の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が消滅する契約型投資信託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、ルクセンブルク法の下で設立・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。以下の特別な場合には法の規定が適用される。

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．管理会社または保管受託銀行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. ルクセンブルク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）。

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、ルクセンブルクの国立機関である“Caisse de Consignation”にエスクロー預託され、ルクセンブルク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。

2016年８月10日、1915年法第1100条の１が改正され、簡易な清算手続が導入された。当該手続きは、その受益証券のすべてを単一の受益者が保有する会社のみ利用することができる。この手続きは、会社が行う手続きについて形式的な要件を緩和するが、通常の清算と同様、清算は依然としてCSSFの監督下にある。

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ク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

出資税に関する会社に適用ある規則を改定する2008年12月19日法に従い、設立に際しては、ルクセンブルクの全会社に対して、75ユーロの固定登録税が課税される。

2.6.1.2. 年次税

2010年法第174条第１項に従い、ルクセンブルク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、以下の投資信託については、年率0.01%に軽減されている。

－ 短期金融商品への集団的投資および信用機関への預金を唯一の目的とするルクセンブルクの投資信託

－ 金融機関への預金を唯一の目的とするルクセンブルクの投資信託

－ 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。

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、1996年12月24日付大公規則において、譲渡性のある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175条はまた、ルクセンブルクの投資信託の資産のうち他のルクセンブルクの投資信託に投資された部分についておよび以下のタイプの投資信託の個々のコンパートメントについて免責を規定している。

－　その受益証券が機関投資家の保有と限定される場合
－　その専属的目的が短期金融商品への集合的投資および信用機関への預金である場合
－　その投資対象の満期までの加重残余期間が90日を超えない場合
－　公認の格付機関から最高の格付を受け得ると認められた場合

最後に、2010年法第175条により、その受益証券が以下に該当するUCIについても、かかる免税が同様に適用される。（ｉ）従業員のため同一グループの主導により創設された専門年金機関または同様の投資ビークル、（ii）従業員に年金給付を提供するため自らが保有するファンドに投資するグループ会社、（iii）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、ならびに（iv）（ａ）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いるか、または（ｂ）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に対して限定されるUCIである。

2.6.2.　日本の受益者への課税関係

現在のルクセンブルク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株主もしくは受益者が、当該ファンドの株式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、当該株主または受益者がルクセンブルク大公国に住所、居所また恒久的施設を有している場合およびかつてルクセンブルクの居住者であった特定の者については、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。

2.6.3.　付加価値税

現行のルクセンブルク付加価値税（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、ルクセンブルク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、ルクセンブルクの投資信託／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、ルクセンブルク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。

ルクセンブルクでは、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、ルクセンブルクの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、ルクセンブルクの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。

2.6.4. 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。

2014年12月９日、欧州理事会は、EU加盟国間の金融口座情報の自動交換を規定している課税分野における行政協力に関する2011年２月15日付指令2011／16／EUを改正する指令2014／107／EUを採択した（以下「DAC指令」という。）。上記の指令の適用は、OECDのCRSを実行し、2016年１月１日付でEU内での自動的な情報交換を一般化するものである。

さらに、ルクセンブルクは、CRSの下で自動的に情報を交換するため、OECDの多国間の権限ある当局間の契約（以下「多国間契約」という。）に署名した。この多国間協定に基づき、ルクセンブルクは2016年１月１日付で他の参加国・地域と金融口座情報を自動的に交換している。CRS法は、ルクセンブルク法におけるCRSを導入するDAC指令と共同で、この多国間協定を実施する。

CRS法の条件に基づき、ファンドは毎年、LTA、名称、住所、居住加盟国、TIN、ならびに（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および（ii）CRS法の意味における受動的非金融機関事業体の場合、報告対象者である各支配対象者の生年月日および出生地に報告することを要求されることがある。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、CRS法によって課される税金または罰金を回避するため、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法の結果として課税または罰金の対象となった場合、投資家が保有する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罰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。

2.6.5. FATCA

FATCAの実施プロセスの一環として、ルクセンブルクは、2015年７月24日付のルクセンブルク法により実施されたモデルⅠ政府間協定（「IGA」）を締結した。この協定は、ルクセンブルクに所在するIGAの意味における金融機関が、必要に応じて、IGAの意味における特定米国人およびFATCAを遵守していないおよび非米国金融機関が保有する金融口座に関する情報を報告することを義務付けている。

ファンドは、IGAおよびルクセンブルク法に基づく外国金融機関（以下「FFI」という。）である。この地位には、ファンドがすべての投資家に関する情報を定期的に入手し、検証する義務が含まれる。ファンドの要請に応じて、各投資家は、IGAの意味における金融機関以外の外国事業体（以下「NFFE」という。）の場合、当該NFFEの所有権について一定の閾値を超えた直接的または間接的所有者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および実施されたIGAは、IGAの条件に基づいて、ファンドが投資家の名前、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に開示する義務を負う可能性がある。当該情報は、LTAにより米国内国歳入庁に報告される。

さらに、ファンドは個人データの処理に責任を負い、各受益者は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、個人データの処理に関する個人保護に関するルクセンブルクの2002年８月２日法（改正済）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の対象となった場合、投資家が保有する持分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ならびに米国の源泉金利および配当を生じさせる可能性のある財産またはその他の資産の売却収入に対して、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．ルクセンブルクの専門投資信託（以下「SIF」という。）

2007年２月13日、ルクセンブルク議会は、専門投資信託に関する2007年２月13日法を採択した。

専門投資信託に関する2007年２月13日法の目的は、その証券が公衆に販売されない投資信託に関する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。

既存の機関投資信託は、自動的に2007年２月13日付で、専門投資信託に関する2007年２月13日法に準拠するSIFになった。

2007年法は、直近では2013年法により改正された。

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、特に通達2003／71／EC等の各種欧州通達（いわゆる「目論見書通達」。）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、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、125,000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通達2006／48／ECに定める金融機関、金融商品市場に関する通達2004／39／EC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通達2001／107／EC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、ルクセンブルク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、契約型投資信託（以下「FCP」という。）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、ルクセンブルクの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12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、通達CSSF 07／309を、専門投資信託におけるリスク分散に関して発行し、そこで専門投資信託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を引き受け、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　慎重な制度

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／マネジャー、中央管理事務代行会社、保管受託銀行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。

3.4.2　保管受託銀行

2010年法の対象となるUCIと同様、SIFは資産の保管を信用機関である預金機関または、金融セクターに関する1993年４月５日法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、金融セクターに関する1993年４月５日法修正第26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、ルクセンブルク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、保管受託銀行に対し、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。こうした保管受託銀行の職務の軽減は、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。

下記3.4.4に詳述されるとおり、2007年法に基づき、投資運用の中核的機能に関する権限は預託機関に付与することができない。

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ク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、2013年６月30日までに、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。

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、ルクセンブルク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。

募集書類および最新の年次報告書は、請求があれば、申込者に無償で提供される。年次報告書は、請求があれば、投資家に無償で提供される。

3.5　SIFの税制の特徴

以下は現在ルクセンブルク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。

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、当該税金を課される他のルクセンブルクUCIに投資された資産部分、一定の機関のキャッシュ・ファンドおよび年金プール・ファンドに対し年次税を免除している。後者に関しては、2013年法は（2010年法とは異なり）年金制度に留保されるクラスであっても免除を認めることにより革新をもたらした。マイクロ・ファイナンス機関への投資を主たる目的とする複数のコンパートメントを有する専門投資ファンドの個別のコンパートメントおよび個別の専門投資ファンドについても、年次税が免除される。

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。

会社型SIFは、設立時に75ユーロの登録税を支払われなければならない。

４．リザーブド・オルタナティブ投資ファンド

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年法の両方を改正し、新たな形態のAIFであるリザーブド・オルタナティブ投資ファンド（以下「RAIF」という。）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（直接的な）健全性監督も受けない。

RAIFレジームの重要な特徴は、以下のように要約することができる。

法的構造の柔軟性　ルクセンブルクのすべての法人、パートナーシップおよび契約上の法的形態が利用可能である。RAIFは可変資本構成を選択することもできる。さらに、RAIFは、アンブレラ構造を組織することもできる（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、十分な情報を得た投資家が利用できる。このカテゴリーには、機関投資家、プロフェッショナル投資家、一定の最低金額（125,000ユーロ）を投資する投資家または十分な情報を得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クの商業・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こと　RAIFは自動的にAIFの資格を取得し、ルクセンブルク、他のEU加盟国または（AIFMD運用パスポートが第三国の運用者に利用可能になった場合における）第三国に設立された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。

第２【外国投資証券の様式】

投資証券の券面は発行されない。

第３【その他】

（１）目論見書の表紙に図案を採用する。

（２）交付目論見書の概要として、別紙Ｉを使用する。

別紙Ｉ

交付目論見書の概要

インベスコ・ファンズ
－インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド

本概要は、交付目論見書本文の証券情報、ファンドの状況等を要約したもので、交付目論見書の一部です。

詳細につきましては、交付目論見書本文の該当ページをご覧下さい。

形　態	ルクセンブルグ籍オープン・エンド会社型外国投資証券
投資方針 投資目的	ファンドは、伝統的な金融市場の指標との相関性を低い程度から中程度に保ちながら、市場サイクルを通してプラスのトータル・リターンを達成することを目指します。
リスク要因	償還リスク／保管リスク／流動性リスク／通貨交換リスク／FATCAリスク／市場およびファンドの停止リスク／決済リスク／ボラティリティ・リスク／株式リスク／信用リスク／取引相手方リスク／金利リスク／効率的なポートフォリオ運用目的およびヘッジ目的のための金融デリバティブ商品への投資リスク／投資目的のための金融デリバティブ商品への投資リスク／トータル・リターン・スワップ・リスク／動的資産配分リスク／コモディティ・リスク／ヘッジ付投資証券クラスに関するリスク
お申込単位	当初申込みの最低当初申込額は1,500米ドルです。その後は、投資者は１口以上１口単位で申込みを行うことできます。日本における販売会社もまた最低申込額を定めます。詳細については日本における販売会社にご照会ください。
お申込受付日	原則として、営業日でかつ日本における販売会社、販売取扱会社および日本の銀行の営業日に申込みの取扱いが行われます。原則として、日本における申込受付時間は午後４時（日本時間）までとします。ただし、日本における販売会社の休業日が連続することから（日本のゴールデンウィーク、年末年始等）、払込期日までに、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社への払込みができない場合等、日本における販売会社において申込みを受け付けられない場合があります。
お申込価格	投資証券１口当たり純資産価格
お申込手数料	日本国内における申込手数料は、申込価額の5.40%（税抜き5.00%）を上限とします。 税率が変更された場合には、当該税率が適用されます。
お買戻価格	投資証券１口当たり純資産価格
受渡し	約定日から起算して日本における４営業日目
存続期間	無制限

報酬	インベスコ・ファンズインベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド－クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券に適用されるファンドの関係会社の主な報酬のファンドの純資産価額に対する料率は下記のとおりです。 管理報酬：1.25%（年率） サービス代行報酬：上限0.35%（年率） 保管報酬：上限0.0075%（年率）および0.001%から0.45%（年率）の変動料率
その他の費用・手数料	設立費用、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、保険料および担保費用、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のほか、すべての格付機関の書面、通知、会計記録、英文目論見書、KIID（入手可能な範囲で）、報告書等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、印刷および配布に係る費用、ならびに弁護士費用、規制費用、現地サービス提供者への報酬および格付費用を含むがこれらに限らない、サブ・ファンドの事務にかかった一定のその他の費用をご負担いただきます。
課税関係	ファンドの投資証券への投資に対する課税については、他の上場外国株式において受領する所得に対するものと同じ取扱いとなります。
日本における販売会社	ＵＢＳ証券株式会社

・ＵＢＳ証券は、スイスのユービーエス・エイ・ジーとの間の2016年３月24日付提携契約に沿って管理会社とＵＢＳ証券との間で別途書面により合意される副販売会社報酬の支払いを受け、また、管理会社とＵＢＳ証券との間で別途書面により合意される代行協会員報酬の支払いを受けます。
・上記の費用および手数料の合計額およびその上限額ならびにこれらの計算方法については、ファンドの運用状況や投資証券の保有期間等に応じて異なりますので、表示することができません。

投資主の皆様におかれましては、本交付目論見書をよくお読みいただき、商品の内容およびリスクを十分ご理解のうえ、お申込みくださいますようお願い申し上げます。

別紙II

定義

「1933年法」	**1933年米国証券法（改正済み）。**
「1940年法」	**1940年米国投資会社法（改正済み）。**
「2010年法」	**集団投資事業に関する2010年12月17日付ルクセンブルグ法（随時改正または補足済み）。**
「資産担保証券（ABS）」	**保有者に、特定の金融資産プールから生じるキャッシュフローに主に依拠する支払金を受領する権利を付与する証券である、アセットバック証券をいう。疑義を避けるために付言すると、モーゲージ担保証券、ローン担保証券および債務担保証券は、ABSとみなされる。原資産は、組立住宅ABS、自動車ローン、クレジットカード・ローンおよび学生ローンを含むが、これらに限らない。**
「AML／CTF法令」	**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される2004年11月12日付ルクセンブルグ法およびこれに基づき策定されるすべての施行に関する施策、規制、通達もしくは見解（特に、CSSFによって発行される。）（随時修正もしくは補足される場合がある。）ならびに／または2010年アイルランド刑事裁判（マネー・ロンダリングおよびテロリスト資金調達）法、2005年刑事裁判（テロリスト犯罪）法およびこれらに基づき策定されるすべての施行に関する施策および規制（随時修正もしくは補足される場合がある。）（かかる法律／規制が適用される場合）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（適用がある場合）。**
「申込書」	**本投資法人および／または登録・名義書換事務代行会社および／またはデータ処理事務代行会社により要求される申込書。「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等（ｉ）海外における申込手続等　申込み　申込書」を参照のこと。**
「定款」	**本投資法人の定款（随時改正済み）。**
「監査人」	**プライスウォーターハウスクーパースその他本投資法人の監査人として随時任命される公認会計士の事務所。**
「営業日」	**ルクセンブルグの銀行営業日。ただし、毎年12月25日／26日および／または１月１日の後の振替休日によりデータ処理事務代行会社が休業日となるルクセンブルグの銀行営業日はこの限りではない。 疑義を避けるために付言すると、別途取締役会による決定のない限り、聖金曜日および毎年12月24日または取締役会が決定し、投資主に通知するその他の日は、営業日ではない。**

「関係人」	（ａ）管理会社の株式の20%以上を直接的もしくは間接的に実質所有するか、または、管理会社の総議決権の20%以上を直接的もしくは間接的に行使することができる一切の者または会社、 （ｂ）（ａ）の記述の一方または両方を満たす者により支配される者または会社、 （ｃ）当該会社が一部を構成するグループの構成員、または （ｄ）当該会社の取締役もしくは役員または（ａ）、（ｂ）もしくは（ｃ）に定義される当該会社の関係人の取締役もしくは役員。
「CSSF」	ルクセンブルグの監督当局であるCommission de Surveillance du Secteur Financier。
「対象国補遺文書」	特定の法域で配布されることがある、当該法域におけるサブ・ファンドの募集に関する重要な情報を記載する現地の法律で義務付けられる文書。
「データ処理事務代行会社」	インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（アイルランド）リミテッド。
「取引締切時点」	各営業日のアイルランド時間午後12時または取締役会が決定し、投資主に事前に通知するその他の時間（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。）。
「取締役会」	本投資法人の取締役会。取締役会の各構成員を「取締役」という。
「主販売会社」	本投資法人の総販売会社としての資格における、本投資法人の管理会社であるインベスコ・マネジメント・エス・エー。
「日本における販売会社」	ＵＢＳ証券株式会社。
「EU」	欧州連合。
「ユーロ」	欧州通貨統合参加国の法定通貨。
「サブ・ファンド」	文脈により、インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンドまたは本投資法人のいずれかのサブ・ファンド。
「サブ・ファンド識別子」	SEDOL、ISIN、CUSIPまたはサブ・ファンドに関する同等のコードもしくは識別子をいう。これはサブ・ファンドのファクト・シートに含まれ、またその他の関連するサブ・ファンドのマーケティング文書に記載されることがある。
「ドイツ投資税法」	ドイツおよび外国の投資信託に投資するドイツの投資家に関する特別なドイツの税制（随時改正済み）。
「インベスコ・グループ」	インベスコ・リミテッドならびにその完全所有子会社および関連法人。
「インベスコインターネットサイト」	www.invesco.com。
「インベスコ現地ウェブサイト」	別紙Ⅲに記載される、特定の国、法域または地域に関する関連するインベスコ現地ウェブサイト。
「インベスコ副販売会社」	主販売会社により、特定の関連する法域または地域の現地販売会社および／または代表事務所として任命された、インベスコ・グループ内のそれぞれの関連する事業体。

	香港のインベスコ副販売会社が受領した、投資証券の申込み、乗換、譲渡または買戻しの一切の申請は、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社（またはその代理人もしくは代行者）に送付される。
「投資運用会社」	文脈により、インベスコ・アドバイザーズ・インクまたは管理会社のウェブサイトに記載されるそれぞれの投資運用会社。
「日本円」	日本円、日本の法定通貨。
「現地副販売会社」	一または複数の法域でサブ・ファンドの販売会社として任命された、インベスコ・グループ外の承認された仲介業者。
「管理会社」	インベスコ・マネジメント・エス・エー。
「重要な契約」	以下の契約をいう。 （ａ）本投資法人と管理会社との間の管理会社業務契約 （ｂ）本投資法人と保管受託銀行との間の保管契約 （ｃ）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 （ｄ）管理会社とインターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（ルクセンブルグ）エス・エーとの間の登録・名義書換事務代行契約 （ｅ）管理会社、本投資法人およびザ・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の間の所在地事務、管理事務および法人事務代行契約
「加盟国」	EUの加盟国。EUの加盟国以外の、欧州経済領域を構成する契約の契約当事者である国は、EU加盟国に相当すると考えられる。
「合併」	2010年法第１条（20）に定義される活動。
「最低投資証券保有額」	投資証券に適用はない。
「最低当初申込額」	投資証券については1,500米ドル。様々な取引通貨につき関連するサブ・ファンドの投資証券の特定のクラスの最低当初取引価格として指定される金額または本投資法人がその絶対的裁量により決定することができるその他の金額。さらに、本投資法人は、その絶対的裁量により、通常または特定の場合において最低当初申込額を放棄することができる。
「短期金融商品」	流動性を有し、いかなる時点においても正確に決定可能な価額を有する、短期金融市場で通常取引される商品。
「純資産価額」	英文目論見書に記載または言及されるとおり計算される、サブ・ファンドの純資産価額。
「OECD」	経済協力開発機構。
「その他のエクイティ・サブ・ファンド」	その他のエクイティ・サブ・ファンドとして分類されるサブ・ファンドは、その純資産価額のすべてまたは大部分を株式に配分する。かかる配分はロングおよびショートである可能性があり、金融デリバティブ商品を含むこともある。 投資者は、その他のエクイティ・サブ・ファンドの更なる詳細について、英文目論見書の別紙Ａにおいて開示される関連するサブ・ファンドの投資目的および投資方針を参照すべきである。

「保有禁止者」	「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　（ｉ）海外における申込手続等　申込み　投資証券の所有権に関する制限」に定める者。
「英文目論見書」	併せて読まれ、解釈されることが意図されている補遺、付属文書および／または別紙を含むルクセンブルグの英語で準備されたインベスコ・ファンズの目論見書。
「登録・名義書換事務代行会社」	インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（ルクセンブルグ）エス・エー。
「規制市場」	金融商品市場に関する2014年５月15日付欧州議会および理事会指令2014／65／EUおよび修正指令2002／92／ECおよび2011／61／EUの意味における市場ならびに規制され、定期的に営業し、認可され、公開されているいずれかの国のその他の市場。
「報告書等」	監査済年次報告書および計算書ならびに未監査半期報告書および計算書。
「リザーブ・ファンド」	英文目論見書の別紙Ａに記載されるリザーブ・ファンド（2018年12月５日まで）。
「証券金融取引」	SFTR（以下に定義する。）第３条に定義される以下のいずれかまたはすべて。 （ｉ）レポ／リバース・レポ取引 （ii）証券貸付けおよび証券借入れ （iii）買い現先取引または売り現先取引 （それぞれSFTRにおいて定義される。）
「サービス代行報酬」	管理事務および登録手数料に関して支払われる報酬。「第三部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　４　手数料等及び税金（３）管理報酬等」により詳細に記述される。
「決済日」	申込みの場合、決済日は、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が申請を受領した日から３営業日目の日とする。 買戻しの場合、決済日は、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社が必要な文書を受領してから３営業日目の日とする。 かかる３営業日目の日が決済通貨の国の銀行休業日である場合、決済日は、当該国の銀行が営業を行う翌営業日とする。
「SFC」	香港の証券先物委員会。
「SFTR」	証券金融取引および再使用の透明性に関する2015年11月25日付欧州議会および理事会規則（EU）2015／2365号ならびに修正規則（EU）648／2012号。
「投資主」	投資証券の保有者。
「投資主識別番号」	投資主識別番号は、本投資法人全体における取引を促すため、各投資主に、登録・名義書換事務代行会社またはデータ処理事務代行会社により（特に、申込書の記入および提出により）割り当てられる。疑義を避けるために付言すると、投資主識別番号は、銀行口座もしくは証券口座または投資主名簿の番号ではなく、銀行口座もしくは証券口座または投資主名簿の番号として解釈されないものとする。

「投資証券」	本投資法人の投資証券。
「本投資法人」	ルクセンブルグの法律に基づき有限責任会社（société anonyme）として設立され、変動資本を有する投資法人（SICAV）として適格であるオープン・エンド型の投資会社であるインベスコ・ファンド。「インベスコ・ファンド」ともいう。
「副販売会社」	英文目論見書に定められるインベスコ副販売会社および現地副販売会社を含む。
「譲渡性のある証券」	かかる証券は、以下を含む。 －　株式および株式に相当するその他の有価証券 －　債券およびその他の形式の証券化された債務 －　申込みまたは交換によりかかる譲渡性のある証券を取得する権利が付帯するその他一切の流通証券（譲渡性のある証券および短期金融商品に関連する技法および商品を除く。）。
「UCI」	譲渡性のある証券およびその他の流動金融資産への、UCITS指令第１条（２）（ａ）および（ｂ）の意味における集団投資事業。リスク分散の原則に従い一般から調達した資本の集団投資を唯一の目的とするオープン・エンド型の事業である。
「UCITS」	UCITS指令の意味における譲渡性のある証券への集団投資事業。
「UCITS指令」	譲渡性のある証券への集団投資事業（UCITS）に関する法律、規制および行政上の規定の調整に関する2009年７月13日付欧州理事会指令2009／65／EC（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指令2014／91／EUにより修正済みであり、追加で修正、補足または統合される。）。
「米ドル」	米ドル、米国の法定通貨。
「米国人」	英文目論見書において（ただし、本投資法人が投資証券の申込人および譲受人に通知する適用法および変更に従い）、米国人は、1933年法（改正済み）に基づき公布されたレギュレーションＳに定める意味を有する。
「評価時点」	営業日のアイルランド時間午後12時または取締役会が決定し、投資主に通知するその他の時間。
「付加価値税」	異なる税率で物品またはサービスの供給に課される税金である付加価値税。
「管理会社のウェブサイト」	http://invescomanagementcompany.lu このウェブサイトは、SFCにより調査されておらず、SFCが承認していないサブ・ファンドの情報を含む場合がある。

別紙III

各国の主要な連絡先

オーストリア
インベスコ・アセット・マネジメント・オーストリア－インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェランド・ゲーエムベーハーの支店
オーストリア、ウィーン　A－1010、ローテントゥルム小路16－18
電話番号：＋ 43 1 316 20 00
ファックス：＋ 43 1 316 20 20
ウェブサイト：http://www.invesco.at

ベルギー、ノルウェー、デンマークおよびフィンランド
インベスコ・アセット・マネジメント・エス・エー　ベルギー支店
ベルギー、ブリュッセル　B－1050、ルイス通り 235
電話番号：＋322 641 0170
ファックス：＋322 641 0175
ウェブサイト：http://www.invesco.be

フランス
インベスコ・アセット・マネジメント・エス・エー
フランス、パリ 75009、ロンドン通り 18
電話番号：＋33 1 56 62 43 00
ファックス：＋33 1 56 62 43 83／43 20
ウェブサイト：http://www.invesco.fr

スペイン、ポルトガルおよび中米
インベスコ・アセット・マネジメント・エス・エー　スペイン支店
スペイン、マドリード 28001、ゴヴァ通り６、３階
電話番号：＋00 34 91 781 3020
ファックス：＋00 34 91 576 0520
ウェブサイト：http://www.invesco.es

ドイツ
ドイツ情報代理店
インベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェランド・ゲーエムベーハー
ドイツ、フランクフルト・アム・マイン
電話番号：＋49 69 29807 0
ファックス：＋49 69 29807 159
ウェブサイト：http://www.de.invesco.com

香港およびマカオ
インベスコ・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド

セントラル・香港、スリー・ガーデン通り、チャンピオン・タワー41階
電話番号：＋852 3128 6000
ファックス：＋852 3128 6001
ウェブサイト：http://www.invesco.com.hk

イタリアおよびギリシャ
インベスコ・アセット・マネジメント・エス・エー支店
イタリア、ミラノ 20123、ボスケッタ通り ６
電話番号：＋39 02 88074 1
ファックス：＋39 02 88074 391
ウェブサイト：http://www.invesco.it

アイルランド
インベスコ・グローバル・アセット・マネジメント・ディーエーシー
アイルランド、ダブリン ２、サー・ジョン・ロジャーソンズ・キー、セントラル・キー、リバーサイド
電話番号：＋353 1 439 8000
ファックス：＋353 1 439 8400
ウェブサイト：http://www.invesco.com

顧客からの問い合わせの連絡先住所インターナショナル・フィナンシャル・データ・サービシーズ（アイルランド）リミテッド
アイルランド、ダブリン ２、レドモンズ・ヒル、ビショップス・スクエア

オランダ
インベスコ・アセット・マネジメント・エス・エー　オランダ支店
オランダ、アムステルダム中央1082、クロード・ドュビッシー 26，ヴィノリー・ビルディング
電話番号：＋31 208 00 61 82
ファックス：＋31 208 00 61 77
ウェブサイト：http://www.invesco.nl

スウェーデン
インベスコ・アセット・マネジメント・エス・エー（フランス）スウェーデン支店
スウェーデン、ストックホルム11435、ストゥーレプラン ４ｃ　４階
電話番号：＋46 8 463 11 06
ファックス：＋32 2 641 01 75

スイス
インベスコ・アセット・マネジメント（スイス）エルティーディースイス、チューリッヒ 8001、タラッカー34
電話番号：+41 44 287 90 00
ファックス：+41 44 287 90 10
ウェブサイト：http://www.invesco.ch

イギリス
インベスコ・ファンド・マネジメント・リミテッド
登録事務所
イギリス、オックスフォードシャーRG9 1HH、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
電話番号：+44 (0) 1491 417 000
ファックス：+44 (0) 1491 416 000
ウェブサイト：http://www.invesco.co.uk

詳細についてはインベスコインターネットサイトを参照のこと。
ヨーロッパ在住の投資主は、www.invescoeurope.com **も参照のこと。**

監査報告書

インベスコ・ファンズの投資主各位

監査意見
我々の意見では、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上の要件に準拠して、インベスコ・ファンズ（以下、「本投資法人」という。）および各サブ・ファンドの2018年２月28日現在の財務状態、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について真実かつ公正に表示しているものと認める。

我々が行った監査
ファンドの財務書類は、以下により構成される。
- **2018年２月28日現在の純資産計算書**
- **2018年２月28日現在の投資有価証券明細表**
- **同日に終了した年度の運用計算書および純資産変動計算書**
- **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
我々は、ルクセンブルクの「金融監督委員会」（以下「ＣＳＳＦ」という。）が採用した監査人に関する2016年７月23日の法律（以下「2016年７月23日法」という。）および国際監査基準（以下「ＩＳＡｓ」という。）に準拠して監査を行った。これらの法律および基準の下での我々の責任については、「財務書類の監査に関する法定監査人の責任」の項において詳述されている。
我々は、我々が入手した監査証拠が監査意見表明のための基礎を得るのに十分かつ適切であると判断している。
我々は、財務書類に対する我々の監査に関する倫理上の要件に従いつつ、ルクセンブルグのＣＳＳＦが採用した国際会計士倫理基準審議会の職業会計士の倫理規程（以下「ＩＥＳＢＡ規程」という。）に従ってファンドから独立した立場にある。我々は、これらの倫理上の要件の下で他の倫理的な義務も果たしている。

その他の情報
ファンドの取締役会は、年次報告書を構成するその他の情報（財務書類およびそれに対する我々の監査報告書は含まれない。）に関して責任を負う。
財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。
財務書類の監査に関する我々の責任は、上記のその他の情報を精読し、当該情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に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準拠して、当財務書類の作成および公正表示、ならびに不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、重要な虚偽表示が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関して責任を負う。

財務書類の作成において、ファンドの取締役会は、ファンドが継続企業として存続する能力を評価し、それが適用される場合には、ファンドの取締役会がファンドの清算または運用の中止を意図している、もしくは現実的にそれ以外の選択肢がない場合を除き、継続企業の前提に関する事象を適宜開示し、継続企業の会計基準を使用する責任を負う。

財務書類の監査に関する「法定監査人」の責任

我々の監査の目的は、不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類に全体として重要な虚偽表示がないかどうかにつき合理的な保証を得ること、および監査意見を含む報告書を発行することである。合理的な保証は高度な水準の保証ではあるが、2016年７月23日法およびルクセンブルクのＣＳＳＦが採用したＩＳＡｓに準拠して行われる監査が、重要な虚偽表示を常に発見することを保証するものではない。虚偽表示は不正または誤謬により生じることがあり、重要とみなされるのは、単独でまたは全体として、当該財務書類に基づく利用者の経済的意思決定に影響を及ぼすことが合理的に予想される場合である。
2016年７月23日法およびルクセンブルクのＣＳＳＦが採用したＩＳＡｓに準拠した監査の一環として、監査中、我々は専門的判断を下し、職業的懐疑心を保っている。また、以下も実行する。

- **不正または誤謬のいずれに起因するかを問わず、財務書類の重要な虚偽表示のリスクを認識および評価し、それらのリスクに対応する監査手続を策定および実行し、我々の監査意見表明のための基礎として十分かつ適切な監査証拠を得る。不正による重要な虚偽表示は共謀、偽造、意図的な削除、不正表示または内部統制の無効化によることがあるため、誤謬による重要な虚偽表示に比べて、見逃すリスクはより高い。**
- **ファンドの内部統制の有効性についての意見を表明するためではなく、状況に適した監査手続を策定するために、監査に関する内部統制についての知識を得る。**
- **使用される会計方針の適切性ならびにファンドの取締役会が行った会計上の見積りおよび関連する開示の合理性を評価する。**
- **ファンドの取締役会が継続企業の前提の会計基準を採用した適切性および、入手した監査証拠に基づき、ファンドが継続企業として存続する能力に重大な疑義を生じさせる可能性のある事象または状況に関連する重要な不確実性の有無について結論を下す。重要な不確実性が存在するという結論に達した場合、我々は、当報告書において、財務書類における関連する開示に対して注意喚起し、当該開示が不十分であった場合は、監査意見を修正する義務がある。我々の結論は、当報告書の日付までに入手した監査証拠に基づく。しかし、将来の事象または状況が、ファンドが継続企業として存続しなくなる原因となることがある。**
- **開示を含む財務書類の全体的な表示、構成および内容について、また、財務書類が、公正表示を実現する方法で対象となる取引および事象を表しているかについて評価する。**

我々は統治責任者に、特に、計画した監査の範囲および実施時期、ならびに我々が監査中に特定した内部統制における重大な不備を含む重大な監査所見に関して報告する。

プライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブ
代表

ルクセンブルグ、2018年６月21日

[署名]
アン・ローレン

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 and of each of its sub-funds（the “Fund”）as at 28 February 2018, 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 2018;
- the Statement of Investments as at 28 February 2018;
- 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 those Law and standards 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 Ethics Standards Board for Accountants’ Code of Ethics for Professional 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 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 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 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 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, 21 June 2018
Represented by

Anne Laurent

（※）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。

監査報告書

インベスコ・ファンズの投資主各位

我々は、2017年２月28日現在の純資産計算書ならびに投資有価証券明細表、同日に終了した年度の運用計算書および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の概要およびその他の注記で構成される、インベスコ・ファンズおよび各サブ・ファンドの、財務書類を監査した。

財務書類に関するＳＩＣＡＶの取締役会の責任

ＳＩＣＡＶの取締役会は、財務書類の作成に関するルクセンブルグの法律および規則の要求に従って、本財務書類を作成し適正に表示すること、および、不正によるか誤謬によるかを問わず、重要な虚偽記載のない財務書類の作成に必要であるとＳＩＣＡＶの取締役会が判断する内部統制について責任を負う。

「法定監査人」の責任

我々の責任は、我々の監査に基づいて、これらの財務書類に対し意見を表明することにある。我々は、ルクセンブルグの金融監査委員会によって採用された国際監査基準に従って監査を行った。当該基準は、我々が倫理義務を遵守し、財務書類に重大な虚偽記載がないか否かについての合理的な確証を得るための監査を計画し実施することを我々に要求する。

監査には、財務書類の金額および開示に関する監査証拠を収集するための手続の実行が含まれる。選択されるこの手続は、不正によるか誤謬によるかを問わず、財務書類上の重要な虚偽表示リスクの評価を含む法定監査人の判断に依拠している。かかるリスク評価において、法定監査人は、状況に適合する監査手続を立案するため、事業体の財務書類の作成および適正表示に関する内部統制について考慮するが、これは事業体の内部統制の有効性について意見を表明するために行うものではない。監査はまた、ＳＩＣＡＶの取締役会が採用する会計方針および行った会計上の見積りの合理性についての評価とともに、財務書類の全体的な表示に関する評価も含む。

我々は、我々が収集した監査証拠が我々の監査意見の基礎となるに十分かつ適切であると確信している。

意見

我々は、当財務書類は、財務書類の作成に関するルクセンブルグの法令上の要件に準拠して、インベスコ・ファンズおよび各サブ・ファンドの2017年２月28日現在の財務状態、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について真実かつ公正に表示しているものと認める。

その他の情報

ＳＩＣＡＶの取締役会は、年次報告書を構成するその他の情報（財務書類およびそれに対する我々の監査報告書は含まれない。）に関して責任を負う。

財務書類に対する我々の意見は、その他の情報を対象としておらず、我々は、その他の情報に対していかなる形式の結論の保証も表明しない。

財務書類の監査に関する我々の責任は、その他の情報を精読し、当該情報が、財務書類または我々が監査で入手した知識と著しく矛盾していないか、もしくは重要な虚偽表示があると思われるかについて検討することである。我々が実施した調査に基づき、当該情報に重要な虚偽表示があるという結論に達した場合、我々はその事実を報告する義務がある。この点に関し、我々に報告すべき事項はない。

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

ルクセンブルグ、2017年６月27日

代表

[署名]
アン・ローレン

Audit Report

To the Shareholders of

Invesco Funds

We have audited the accompanying financial statements of Invesco Funds and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the statement of investments as at 28 February 2017 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory notes to the financial statements.

Responsibility of the Board of Directors of the SICAV for the financial statements

The Board of Directors of the SICAV is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements and for such internal control as the Board of Directors of the SICAV determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Responsibility of the "Réviseur d'entreprises agréé"

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier". Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the judgment of the "Réviseur d' entreprises agréé", including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the "Réviseur d' entreprises agréé" considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements 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 entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by the Board of Directors of the SICAV, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Invesco Funds and of each of its sub-funds as of 28 February 2017, 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 of the financial statements.

Other information

The Board of Directors of the SICAV is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on financial statements does not cover the other information and 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 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 apprears 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 this fact. We have nothing to report in this regard.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative　　Luxembourg, 27 June 2017

Represented by

Anne Laurent

（※）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。