【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】　令和４年８月31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　ベルンハルト・ランゲル
（Director　Bernhard Langer）
取締役　ルネ・マーストン
（Director　Rene Marston）
【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
【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２億6,580万米ドル（約363億2,954万円）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、2022年６月30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＝136.68円および１ユーロ＝142.67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2022年６月末日現在の１口当たり純資産価格（26.58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：２億6,580万米ドル（約363億2,954万円）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2022年６月末日現在の１口当たり純資産価格（26.58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5.50%（税抜き5.00%）

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ができる。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】

2022年９月１日（木曜日）から2023年８月31日（木曜日）まで

原則として、取引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）、下記「（11）払込期日」までに、登録・名義書換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）取引日とは、後記「取引情報の概要」に定めがある場合を除き、および後記「純資産価額の決定の一時的停止」に従い、取締役会がサブ・ファンドについて非取引日として決定した日以外の営業日をいう。

（注２）営業日とは、ルクセンブルグの銀行営業日をいう。ただし、ある年の12月25日および／もしくは26日ならびに／または１月１日が週末に当たる場合、かかる週末の直後に到来する１または２営業日は、営業日とはみなされない。

（注３）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 SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

東京都千代田区丸の内一丁目４番１号

丸の内永楽ビルディング

電話番号　03－5293－3100

ホームページ・アドレス　https://www.ubs-sumitrust.com/

（以下「UBS SuMi TRUST」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 SuMi TRUST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が申込みを受理した日から３営業日以内に、UBS SuMi TRUSTによって、登録・名義書換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 SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目４番１号
丸の内永楽ビルディング

（13）【引受け等の概要】

① UBS SuMi TRUST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契約に基づき投資証券の募集を行う（注）。

（注）同契約は、当初、ＵＢＳ証券と管理会社との間で2018年11月28日付で締結され、その後、同契約上のＵＢＳ証券の地位は、ＵＢＳ証券、投資運用会社およびUBS SuMi TRUSTとの間の2020年11月27日付承継契約に基づきUBS SuMi TRUSTに移転した。

② UBS SuMi TRUST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 SuMi TRUST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・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）

	2018年２月末日に終了する会計年度末	2019年２月末日に終了する会計年度末	2020年２月末日に終了する会計年度末	2021年２月末日に終了する会計年度末	2022年２月末日に終了する会計年度末
（ａ）営業収益	-56,057,477	-61,416,974	－50,122,116	－38,769,635	-36,937,121
（ｂ）経常利益金額または経常損失金額（１）（２）	689,094,407	-241,242,930	－271,033,656	－1,023,463,775	105,306,476
（ｃ）当期純利益金額または当期純損失金額（１）（２）	689,094,407	-241,242,930	－271,033,656	－1,023,463,775	105,306,476
（ｄ）出資総額（３）	3,272,172,876	3,030,929,946	2,759,896,290	1,736,432,515	1,841,738,991
（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）	4,015,977.510口	3,317,105.030口	2,781,506.683口	2,304,437.176口	4,019,522.629口
（ｆ）純資産額	3,272,172,876	3,030,929,946	2,759,896,290	1,736,432,515	1,841,738,991
（ｇ）資産総額	3,481,809,420	3,106,210,873	2,982,361,603	1,857,641,575	1,937,192,438
（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）	23.21米ドル	23.38米ドル	24.02米ドル	27.72米ドル	28.73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	93.98%	97.58%	92.54%	93.48%	95.07%
（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）	4.83%	0.73%	2.74%	15.40%	3.64%

（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期限とする。

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。

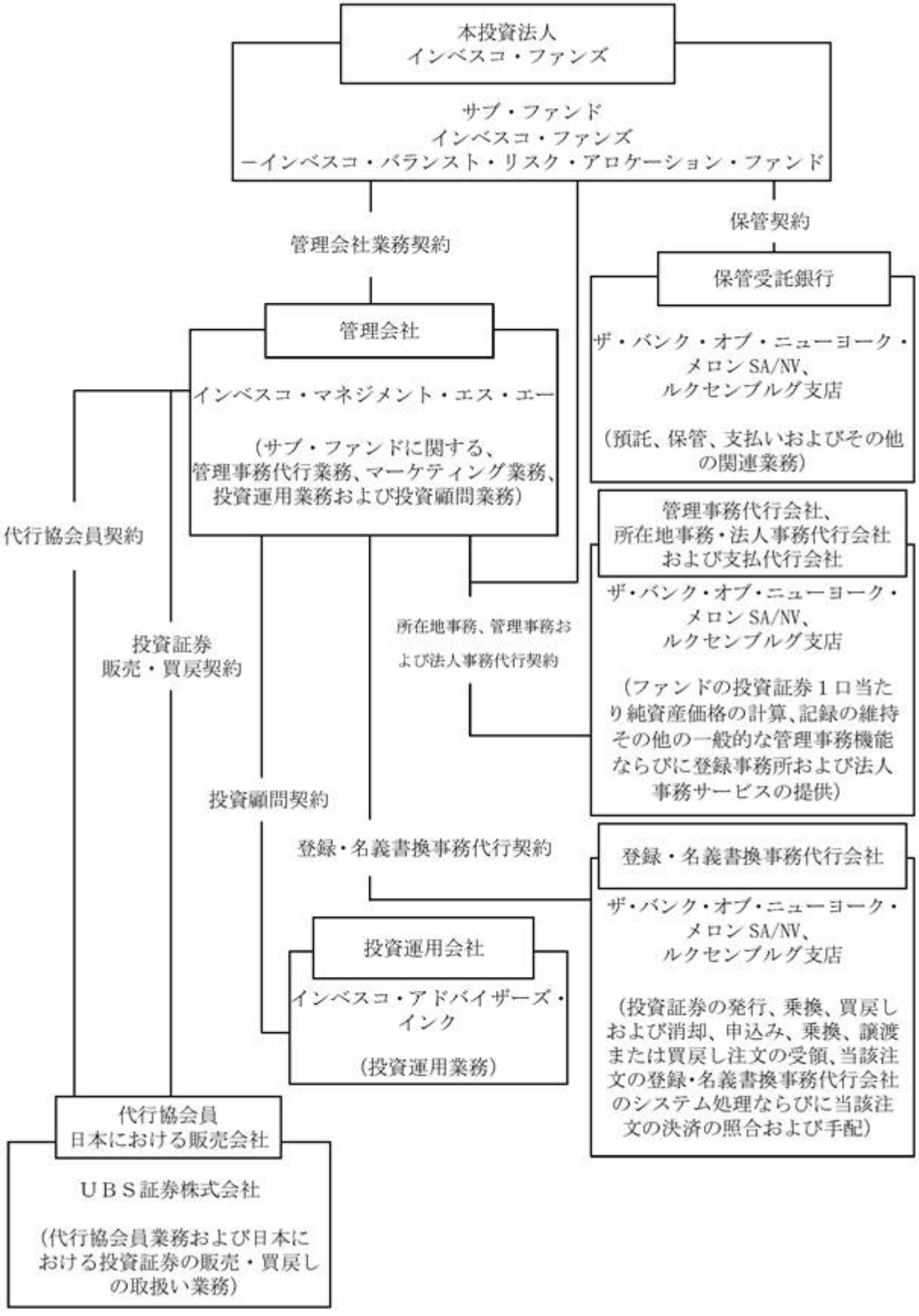
ｂ．外国投資法人の特色

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SA/NV、ルクセンブルグ支店 （The Bank of New York Mellon SA/NV, 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（2019年３月18日付で更改済。）（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SA/NV、ルクセンブルグ支店 （The Bank of New York Mellon SA/NV, 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（2019年３月18日付で更改済。）（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。
ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店 （The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch）	登録・名義書換事務代行会社	2021年３月17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 SuMi TRUST ウェルス・マネジメント株式会社	代行協会員 日本における販売会社	当初、2018年11月28日付でＵＢＳ証券と管理会社との間で代行協会員契約（注６）が締結され、その後、同契約上のＵＢＳ証券の地位は、ＵＢＳ証券、管理会社およびUBS SuMi TRUSTとの間の2020年11月27日付承継契約に基づきUBS SuMi TRUSTに移転した。日本における代行協会員業務について規定している。 当初、2018年11月28日付でＵＢＳ証券と管理会社との間で投資証券販売・買戻契約（注７）が締結され、その後、同契約上のＵＢＳ証券の地位は、ＵＢＳ証券、管理会社およびUBS SuMi TRUSTとの間の2020年11月27日付承継契約に基づきUBS SuMi TRUSTに移転した。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・法人事務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・法人事務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2022年６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。なお、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

（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）	
2018年２月末日に終了する会計年度末	3,272,172,875.83	466,841	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	4,015,977.510
2019年２月末日に終了する会計年度末	3,030,929,946.20	432,423	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	3,317,105.030
2020年２月末日に終了する会計年度末	2,759,896,289.59	393,754	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	2,781,506.683
2021年２月末日に終了する会計年度末	1,736,432,515.15	247,737	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	2,304,437.176
2022年２月末日に終了する会計年度末	1,841,738,991.39	262,761	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	4,019,522.629
2022年６月末日	1,762,682,201.15	251,482	クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	2,233,155.156

（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。

（注３）ファンドはその純資産価額の20%を上限として、かかる投資が当該ファンドの投資方針と合致している限り、ABS／モーゲージ担保証券に投資することができる。

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。

証券貸付取引

ファンドは、証券貸付を行うが、貸付割合（貸付時点を問わない。）は、動向（貸付ファンドに対する合理的なリターン率の確保および市場の借入需要を含むが、これらに限らない。）に依拠する。かかる要件の結果として、特定の時期に証券貸付が行われないことが起こりうる。証券貸付の対象となるファンドの純資産価額の想定割合は、20%である。通常の状況において、証券貸付の対象となるファンドの純資産価額の最大割合は、50%である。

ESG統合プロセス

投資運用会社は、サステナビリティ（持続可能性）・リスクを多段階のプロセスを通じて投資判断に統合する。第一に、サステナビリティ・リスクは、マクロ経済分析の一環として考慮される。第二に、サステナビリティ・リスクに関連するシナリオがリスク分析に含まれる。第三に、投資アイデアの実施手法を選択する際にサステナビリティ・リスクが考慮される。

ベンチマーク

ベンチマーク名：FTSEドイツ国債10年＋インデックス（トータル・リターン）が50%、MSCIワールド・インデックス・ユーロヘッジ（ネット・トータル・リターン）が25%、およびS&Pゴールドマン・サックス・コモディティ・インデックス・ユーロヘッジ（トータル・リターン）が25%

ベンチマークの利用：ファンドはアクティブ運用型であり、そのベンチマークは比較目的で利用され、ファンドはその制約を受けない。ベンチマークは、投資ファンドのリスク特性の測定には適しているが、投資戦略を反映してはいないため、合致は最低限度で行われる。

いくつかの投資証券クラスについては、ベンチマークが当該クラスを反映しておらず、別の形のベンチマークが利用されるか、または比較に適したベンチマークが存在しない場合はベンチマークが一切利用されない場合がある。これらの詳細は関連する投資証券クラスのKIIDに記載されている。

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

レバレッジの水準は、ファンドの純資産価額の300%と見込まれている。当該水準は、一時的に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、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）またはコミットメント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）またはコミットメントの結果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】

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。

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。

（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価額の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、純資産価額の20%を上限として付随的に流動資産を保有することができる。

Ⅲ．ａ）

（ｉ）サブ・ファンドは、その純資産価額の10%を超えて同一機関（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価額の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・ファンドの純資産価額の40%を超過してはならない。

本制限は、慎重な監督に服する金融機関への預金および当該金融機関を相手方とする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。

（注）本項の最終段落に従い、かかる投資が当該サブ・ファンドの投資方針と合致している限り、サブ・ファンドは、いずれかの加盟国、OECDまたはG20の加盟国、シンガポールおよび香港が発行および／または保証する債務証券に、その純資産価額の35%以上を投資することができると予想される。

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投資証券に関しては、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・スワップの対象となる純資産価額の予想比率が０％であるサブ・ファンドに関して、トータル・リターン・スワップは、サブ・ファンドが自ら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、一時的に使用されるものと予想される。当該エクスポージャーは、コスト、効率性および複製の容易性を含む、取引実行時の市場ダイナミクスを含むが、これに限らない事情において考慮されることがある。

トータル・リターン・スワップの対象となる純資産価額の予想比率が０％未満であるサブ・ファンドに関して、トータル・リターン・スワップは、継続的に使用されるものと予想される。当該サブ・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。これは、特に、当該資産クラスへの市場アクセスがサブ・ファンドの投資戦略にとって体系的なものであり、トータル・リターン・スワップが、当該資産クラスのエクスポージャーに関して最善のアクセス経路を提供するシナリオについて言及するものである。

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

別紙Ａに記載される場合に限り、本投資法人の各サブ・ファンドは、2010年法、ルクセンブルグの現在または将来の関連法、施行規則（SFTR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貸付を行うことができる。

疑義を避けるため付言すると、本投資法人またはそのサブ・ファンドは、レポ取引／レバース・レポ取引を行わず、また、買い現先取引、売り現先取引またはマージン・レンディング取引を行わない。

証券貸付取引は、所定の将来の期日または貸主から要求された場合に同等の証券を返還することを借主が約束することを条件として、貸主が証券を譲渡する取引である。

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

本投資法人は、別紙Ａに記載される場合は各サブ・ファンドのために、追加的な収益を生み出すことを目的として、証券貸付取引を行う。

別紙Ａに記載される場合に限り、各サブ・ファンドは、証券貸付を継続的に利用するが、貸付割合は、動向（貸付サブ・ファンドに対する合理的なリターン率の確保および市場の借入需要を含むが、これらに限らない。）に依拠する。かかる要件の結果として、証券が特定の時期に貸付されない場合が起こりうる。

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する証券貸付代行会社を任命する。英文目論見書の日付時点で、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVが、証券貸付取引を行うすべてのサブ・ファンドの証券貸付代行会社として行為する。ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVが提供する証券貸付業務は、受領された担保物の保管の配分を含む。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。別紙Ａに別途記載される場合を除き、証券貸付から生じる総収益の90%は、ファンドに返還され、その残額（かかる残額は、総収益の10%であり、付随する証券貸付代行会社の直接的および間接的な営業費用および手数料に相当する。）は証券貸付代行会社により留保される。

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。

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。

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）、英国、スイス、カナダ、日本、アメリカ合衆国、ジャージー、ガーンジー、マン島、オーストラリアまたはニュージーランドの証券取引所で売買される株式証券

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

OTCデリバティブ取引の取引相手方および証券貸付取引の取引相手方は、資産クラス、取引相手方の信用の質、居住および規制上の登録に応じて、また過去の規制執行措置も考慮して選定される。一般に、当該取引相手方の法的形態は、当該選択プロセスにおける主要な要因ではない。本投資法人は、サブ・ファンドに代わって、CSSFの定義により適格であると判断され、かつ、スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズまたはフィッチによる投資適格以上の最低信用格付を有する機関とのみ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、スタンダード・アンド・プアーズ、ムーディーズまたはフィッチによる投資適格以上の信用格付を有しかつこれを維持する企業によって、サブ・ファンドが取引相手方の不履行の結果として被った損失が補償されるか、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、クラスター爆弾、劣化ウランを含む弾薬および武器、対人地雷ならびに生物化学兵器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る。これには、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、対人地雷ならびに生物化学兵器の製造、使用、修復、販売、展示、配布、輸入または輸出、貯蔵または輸送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に投資すると知りながら投資しないことを含む。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・ファンドは日本、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、「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・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・ファンドおよびインベスコ・リスポンシブル・グローバル・リアル・アセッツ・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50%を超えて継続的に株式（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・サステイナブル・アロケーション・ファンドもエクイティ・ファンド（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60%を超えて継続的に株式（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・アジア・アセット・アロケーション・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。

持分割当の計算は、GITAの第２条第9a項第２号および第３号に従い、当該サブ・ファンドの純資産価額に基づいて行われる。

（上記「（4）投資制限　VII.」に定義される）対象ファンドへの投資の場合、サブ・ファンドは、持分割当を計算するために、少なくとも週に１回評価が行われることを条件として、対象ファンドの各営業日に公表される対象ファンドの実際の持分割当を考慮する。

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（適用される規制で認められる限り英国も同様）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。

一般的リスク

一般的投資リスク

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。

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、自然災害、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。
- 投資主の表示通貨が、投資証券クラスの通貨、サブ・ファンドの基準通貨またはサブ・ファンドが投資を行う有価証券の通貨と異なる範囲において、投資主は、かかる通貨間の変動により影響を受ける場合がある。

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。

サイバーセキュリティ・リスク

インベスコ・グループは、情報資産および当該情報資産を処理するシステムのプライバシー、秘密性、完全性および利用可能性を守るため、業界のガイドラインに合致する方針を作成し、実施している。インベスコ・グループは、情報資産を不測のアクセス、違法アクセスまたは無許可のアクセスから守るため、また、当該情報資産の損害、破壊、無許可の開示、分配、損失、操作、変更および／または送信を防ぐため、管理上の保護、物理的な保護および技術的な保護を行っている。さらに、すべての委託先およびサービス提供者は、研修の時点でセキュリティに係るデューディリジェンスの確立された質問票を受領しており、継続的に調査を受ける。

ただし、かかる措置により完全なセキュリティが提供されることはない。データへの無許可のアクセス、サービスの無効化もしくは低下またはシステムの妨害に用いられる手法は頻繁に変わり、長期にわたり発見することが困難である場合がある。第三者から取得したハードウェアまたはソフトウェアは、予期せず情報セキュリティを危険にさらす可能性がある、設計もしくは製造上の欠陥またはその他の問題を有する場合がある。第三者が本投資法人の委託先に提供する、ネットワークに接続されたサービスは、危険にさらされやすく、本投資法人の委託先のネットワークの侵害に繋がる場合がある。本投資法人の委託先のシステムまたは設備は、従業員の過失もしくは不正行為、政府による監視またはその他のセキュリティ上の脅威にさらされる場合がある。本投資法人の委託先が投資主に提供するオンライン上のサービスもまた、危険にさらされる場合がある。本投資法人の委託先の情報システムの侵害により、本投資法人およびそのサブ・ファンドの取引に関連する情報ならびに投資主またはその他の者の個人を特定可能な情報が消失するか、または当該情報に不正にアクセスされるか、当該情報が利用されるか、もしくは開示される場合がある。本投資法人の委託先のサービス提供者は、本投資法人の委託先と同一の、電子情報のセキュリティ上の脅威にさらされる場合がある。サービス提供者が、適切なデータセキュリティポリシーを採択もしくは遵守しない場合またはサービス提供者のネットワークが侵害された場合、本投資法人、そのサブ・ファンドの取引に関連する情報および投資主またはその他の者の個人を特定可能な情報が消失するか、または当該情報に不正にアクセスされるか、当該情報が利用されるか、もしくは開示される場合がある。本投資法人の委託先の専有情報の消失、不正アクセス、利用または開示により、本投資法人およびそのサブ・ファンドが特に、財政上の損失、その事業の中断、第三者に対

する責任、規制上の介入または評判上の損害を被ることとなる場合がある。上記の事由は、サブ・ファンドおよび投資主のサブ・ファンドへの投資に重大な悪影響を及ぼす可能性がある。

欧州連合およびユーロ圏における分断のリスク

ギリシャ危機ならびにアイルランド、イタリア、ポルトガルおよびスペインに関する懸念、また、直近では英国の国民投票およびその結果として生じる「ブレクジット」により、ユーロ圏および欧州連合の安定性に関する多くの疑念が生じている。一または複数のユーロ圏の国がユーロ圏を離脱するリスクにより、特に、他の国々（おそらく世界的なレベル）およびかかる国々の金融市場に対する悪影響のリスクと共に複数の国のソブリン債の価値が下落することとなる可能性がある。また、かかる離脱リスクにより、全般的な銀行セクターの安定性の低下、一または複数のユーロ圏の国において自国通貨が再導入される可能性または、より深刻な状況においては、ユーロ圏全体が解体となる可能性がもたらされる可能性がある。かかる潜在的な展開または潜在的な展開に関する市場展望および潜在的な通貨およびソブリン債のボラティリティ等の関連する問題により、サブ・ファンドの投資対象の価格に悪影響が及ぶ可能性がある。投資主は、ユーロ圏および欧州連合の変化によりそのサブ・ファンドへの投資の価格にどのような影響が及ぶことがあるかを慎重に検討すべきである。

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買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。

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。）、債券またはその他の商品に関連して、取引相手方の信用リスクにさらされる。かかる商品については、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。

サステナビリティ・リスク

本投資法人は、サステナビリティ・リスクにさらされる可能性があり、かかるリスクは、ファンドが投資する投資対象の価値に悪影響を及ぼす可能性がある。本投資法人は、サステナビリティ・リスクが発生する可能性およびかかるリスクの発生時に想定される影響に基づき、かかるリスクを投資判断の際に考慮することにより、かかるリスクがファンドのリターンに及ぼす可能性のある影響を軽減するよう努める。本投資法人は、サステナビリティ・リスクを投資判断に統合するプロセスにより、かかるリスクがファンドの全般的な経済的リターンに及ぼす潜在的な経済的影響が限定されるものと考える。監視されるサステナビリティ・リスクは、投資運用会社の判断に基づき選択され、投資対象の価値に悪影響（重大な悪影響であるか否かを問わない。）を及ぼす可能性のある環境、社会またはガバナンスに関するすべてのリスクを網羅的に監視するものではない。サステナビリティ・リスクがファンドの経済的リターンに及ぼす可能性のある影響の評価もまた、投資運用会社の判断および信頼性のあるデータの利用可能性に依拠する。サステナビリティ・リスクがファンドのリターンに及ぼす実際の影響が正確に予測される保証はない。これは、サステナビリティ・リスクに対するエクスポージャーおよび重要性が、時の経過とともに変化し、予測、検知および定量化が困難となるためである。

金融デリバティブ商品リスク

サブ・ファンドは、効率的なポートフォリオ運用のため、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、利率、指数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。これは、標準的な契約が利用可能でない場合がある店頭取引金融デリバティブ商品の場合に特に当てはまる。さらに、特定の状況において、ポジションを清算することが困難または不可能である場合がある。
4．先物取引に固有のレバレッジの程度（すなわち、先物取引で通常要求される預託証拠金）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。高いレバレッジにより損失が増大する可能性がある同様の状況は、他の金融デリバティブ商品についても発生する可能性がある。
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。
6．ヘッジ目的の金融デリバティブ商品の利用により機会の損失が生じる場合があり、かかる機会の損失により、その後、ヘッジが行われなかった場合にその他獲得していた可能性があるパフォーマンスよりも低いパフォーマンスが生じる結果となる場合がある。
7．サブ・ファンドのリターンが、トータル・リターン・スワップに関して受領されたキャッシュフローにより部分的または独占的に提供された場合、（例えばサブ・ファンドまたは取引相手方による不履行に起因する）当該トータル・リターン・スワップの早期終了は、当該サブ・ファンドのパフォーマンスに悪影響を及ぼす場合がある。サブ・ファンドは、そのリターンが、その他の種類の

デリバティブ商品に関して受領されたキャッシュフローにより部分的または独占的に提供された場合、同様の悪影響を被る場合がある。

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。

LIBORリスク

LIBOR（ロンドン銀行間取引金利）は、銀行間貸付に用いられる金利であり、また、金融商品にも幅広く用いられる。LIBORを監督する規制当局（金融行為監督機構（FCA））は、2021年12月31日をもって、LIBORの算出を目的とした金利の提示を対象銀行に強制しないことを表明している。結果として、2022年以降、LIBORが利用不可能となる恐れがある。LIBORの廃止またはその他のLIBORの決定もしくは監督の変更もしくは改革により、かかるLIBOR金利に関連する金融商品または支払いの市場または価値に悪影響が及ぶ可能性がある。LIBORが金融商品に幅広く用いられていることを受け、代わりとなる新規の金利または代替参照金利（ARR）の特定に向けたさまざまな取り組みが行われている。いかなる新規の金利またはARRも、LIBORと一致し、もしくはLIBORに沿った経済効果を生み、または同水準の取引量もしくは基本的な流動性を有する保証はなく、一定の金融商品の価値、流動性またはリターンに悪影響が及び、ポジションの手仕舞いおよび新規取引の開始に関連して費用が発生する可能性がある。結果として、LIBORからの移行がファンドまたはファンドが投資する金融商品に及ぼす潜在的影響について、現時点で確実に判断することはできない。また、これらのリスクは、他の銀行間取引金利（Euribor等）に関連する変更にも適用される場合がある。

本サブ・ファンドに関連するリスク

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。

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。

投資目的のための金融デリバティブ商品リスク

上記に記載される金融デリバティブ商品の使用に関するリスクのほか、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。

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、英文目論見書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）またはコミットメント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）またはコミットメントの結果は、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、予想されるレバレッジはレベルは英文目論見書において開示される。当該水準は、一時的に超える可能性または将来変更される可能性がある。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。

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。

ESGリスク統合プロセス

本投資法人および管理会社は、堅牢なシステムおよびプロセスによって、その投資運用会社が、投資判断にあたり投資主の利益および当該領域における継続的な改善の追求を最も満たす形でサステナビリティ・リスクを考慮できるよう確保することを約束する。

投資判断プロセスにサステナビリティ・リスクの考慮を統合する本投資法人のアプローチの三本柱は、（ⅰ）経済的な重大リスクの重視、（ⅱ）リサーチによる裏付けおよび（ⅲ）体系的なアプローチである。

本投資法人は、サステナビリティ・リスクを多段階のプロセスを通じて投資判断に統合する。別紙Aに別途記載される場合を除き、当該プロセスは、関連する投資目標および方針に照らし、任意の発行体または産業にとって経済的に重要であるとみなされるサステナビリティ・リスクの指標を識別することから開始される。ファンドの投資対象は、戦略に基づき、インベスコの一または複数の専有手法を用いて評価され、および／または識別されたかかる指標によるスコアを割り当てられる。かかる評価は、投資判断およびエンゲージメント活動においても考慮される。

サステナビリティ・リスクの評価は、必ずしも投資運用会社が投資対象のポジションの取得または維持を控えることを意味しない。投資運用会社は、特定の被投資会社または発行体ならびにファンドの投資目的および方針に照らし、他の重要な要因と併せてかかる評価を検討する。

サステナビリティ・リスクの統合に関するインベスコの方針については、管理会社のウェブサイトを参照のこと。

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5.50%（5.00%（税抜き））

（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。

<u>管理報酬</u>

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投資証券に関しては、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 SuMi TRUST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 SuMi TRUST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 SuMi TRUST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。

<u>サービス代行会社への報酬</u>

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。一部のサブ・ファンドは、該当する投資運用会社に付与されるQFI資格を利用し、QFI制度を通じて中国本土に投資することができる。QFI制度による投資に関する税金費用は、該当するサブ・ファンドが負担する。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、それぞれの純資産価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「Ｉ」投資証券クラス、「PI」投資証券クラス、「Ｓ」投資証券クラスおよび「TI」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%の年次税を課され、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。

本投資法人は、投資主への分配に対し源泉徴収税を課税せず、また、ルクセンブルグのいかなる源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税も、投資主の投資証券の買戻しの際に投資主に対して行われる支払いに課せられない。

本投資法人がその投資対象に関して受領または実現する配当、利息またはキャピタル・ゲインは、投資対象の発行体が所在する国の税金（源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税を含む。）の対象となる場合がある。本投資法人はルクセンブルグの所得税を課税されず、かかる源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン税は、ルクセンブルグにおいて通常還付されない。

また、本投資法人は、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いて見込まれる源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン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、本投資法人は、特定の国で負担した源泉徴収税またはキャピタル・ゲイン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本投資法人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。

付加価値税

ルクセンブルグにおいて、本投資法人は、付加価値税（以下「付加価値税」という。）の目的で課税対象者としての地位を有する。本投資法人は、ルクセンブルグにおいて付加価値税について登録されている。その結果、本投資法人は、ルクセンブルグにおいて海外から購入した課税サービス（または一定の商品）に支払うべきと扱われる付加価値税を自己評価する義務を履行する立場に既にたっている。ルクセンブルグでは、ファンド・マネジメント・サービスとして適格なサービスに対して、付加価値税の免除が適用される。本投資法人に提供されるその他のサービスは、潜在的に付加価値税を引き起こす可能性がある。欧州連合域外に所在する投資対象の資金調達に直接関係する費用に発生した仕入付加価値税の還付を、サブ・ファンドが受けることは可能であると思われる。

ルクセンブルグでは、本投資法人の投資主に対する支払いに関して、そのような支払いがサブ・ファンドの投資証券の購入に関連するものであり、従って、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、原則として付加価値税債務は発生しない。

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）

米国とルクセンブルグとの間で締結された政府間協定に基づき、本投資法人は、2015年７月24日付ルクセンブルグ法（改正済）（以下「FATCA法」という。）を遵守する場合は、米国を源泉とする収益（米国証券の処分にかかる売却代金総額およびパススルー支払いも将来対象となる可能性がある。）に対するFATCA法に基づく30%の源泉徴収税の適用を受けない。

FATCA法の条項に基づき、本投資法人は報告モデル１外国金融機関（FFI）である。このステータスにおいては、本投資法人には、そのすべての投資主から、申込みの際または状況の変化を知るところになった場合にFATCA自己申告書を入手する義務が課される。本投資法人の要請に応じて、各投資主は、かかる書類（受動的な金融機関以外の外国事業体（以下「NFFE」という。）の場合、そのコントローリング・パーソンに関する書類を含む。）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、各投資主は、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日以内に本投資法人に積極的に提供することに同意するものとする。

FATCA法は、FATCA法の定める目的のために、本投資法人にその投資主の氏名、住所および納税者特定番号（入手可能な場合）（および受動NFFEとしての適格性を有する投資主の場合は、当該投資主の各コントローリング・パーソンのかかる情報）ならびに口座残高、収益および総収入（非網羅的リスト）などの情報をルクセンブルグ租税当局に開示することを要求する可能性がある。当該情報は、ルクセンブルグ租税当局により米国内国歳入庁に報告される。

受動NFFEとしての適格性を有する投資主は、該当する場合、そのコントローリング・パーソンに対し、本投資法人が彼らの情報を処理する旨を通知することを約束する。

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　（ｉ）海外における買戻し手続等　買戻し　強制的買戻し」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を含め、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（改正済）（以下「CRS法」という。）によって導入された。

CRS法の条項に基づいて、本投資法人は、ルクセンブルグの報告金融機関等として扱われることが予測される。このステータスにおいては、サブ・ファンドには、そのすべての投資主から、申込みの際または状況の変化を知るところになった場合にCRS自己申告書を入手する義務が課される。本投資法人の要請に応じて、各投資主は、かかる書類（受動的非金融機関事業体（以下「NFE」という。）の場合、そのコントローリング・パーソンに関する書類を含む。）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、各投資主は、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日以内に本投資法人に積極的に提供することに同意するものとする。

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（口座残高およびサブ・ファンドから投資主に対して支払われたまたは払い込まれた一切の金額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（およびコントローリング・パーソン）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。

受動NFEとしての適格性を有する投資主は、該当する場合、そのコントローリング・パーソンに対し、本投資法人が彼らの情報を処理する旨を通知することを約束する。

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　（ｉ）海外における買戻し手続等　買戻し　強制的買戻し」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。

報告対象となるクロスボーダー・アレンジメントに関する課税分野における自動的情報交換（通常「DAC６」と呼ばれる。）

2018年５月25日、欧州理事会は、指令2011／16／EUを改正する指令2018／822（以下「DAC６」という。）を採択した。DAC６は、濫用的租税回避にかかわるおそれのある（すなわち「ホールマーク」を引き起こす）EUクロスボーダー要素との取引（いわゆる「アレンジメント」。）に関与する当事者らに対して、報告義務を課す。

DAC６は、2020年３月25日にルクセンブルグ法に導入され（以下「DAC６法」という。）、2020年７月１日現在適用される。

ただし、最初の報告対象となる取引は、2018年６月25日から2020年７月１日までの期間に第一段階が実施された取引であり、当該取引のルクセンブルグ租税当局への報告の期限は2021年２月28日であった。

2020年７月１日以降に第一段階が実施されたか、または実施される報告対象となるアレンジメントのルクセンブルグ租税当局への初回報告期限は、2021年１月１日に開始され、報告対象となるアレンジメントは、当該時点から30日以内に報告されなければならない。

原則として、報告義務を負うのは、報告対象となるアレンジメントを促進した専門アドバイザーおよび関連するその他サービス提供者である。ただし、一定の場合には納税者自身が報告義務を負うことがある。投資主は、納税者として、対象アレンジメントを報告する二次的責任を負う可能性があ

る。したがって、本投資法人は、DAC６法の対象となるアレンジメントを特定した場合、かかる報告を行う必要がある可能性があり、したがって、投資主に関する一定の情報を収集し、処理する必要がある可能性がある。

かかる規則によって、本投資法人は、必要に応じて、投資主の個人情報および投資主による本投資法人への投資に関する情報ならびに一定の金融口座情報を収集し、関連租税当局に伝達する義務を負う可能性がある。

5【運用状況】

（1）【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

（2022年６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（%）
債券		ドイツ	625,416,100.00	35.10
		カナダ	205,899,796.36	11.56
		EU	201,000,000.00	11.28
		オランダ	170,961,508.00	9.59
		フィンランド	65,223,925.00	3.66
		小計	1,268,501,329.36	71.19
投資信託		アイルランド	129,263,350.89	7.25
		小計	129,263,350.89	7.25
その他の資産	オプション	インターナショナル	13,914,717.02	0.78
		EU	7,430,090.00	0.42
		米国	5,557,910.12	0.31
		日本	5,524,525.36	0.31
		英国	2,552,326.13	0.14
		小計	34,979,568.63	1.96
	担保金（注２）	小計	－14,310,000.00	－0.80
	クレジット・デフォルト・スワップ	英国	2,871,458.18	0.16
		日本	－292,749.01	－0.02
		EU	－1,456,280.56	－0.08
		米国	－2,791,136.71	－0.16
		小計	－1,668,708.10	－0.09
	担保金（注２）	小計	－40,829,545.82	－2.29
ポートフォリオ合計			1,375,935,994.96	77.22
現金・その他資産			405,879,248.00	22.78
資産総額			1,781,815,242.96	100.00
負債総額			19,133,041.81	1.07
合計（純資産総額）			1,762,682,201.15（約251,482百万円）	98.93

（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）先物および担保金については、合計値のみを表示している。

（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）

（2022年６月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	種類	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	SOCIETE GENER 0% 31/12/59	EU	債券	0	2059/12/31	201,000,000.000	1.00	201,000,000.00	1.00	201,000,000.00	11.28
2	BUNDES 0% 15/12/22	ドイツ	債券	0	2022/12/15	130,000,000.000	1.00	130,490,498.11	1.00	130,031,200.00	7.30
3	CANADIAN FRN 30/11/22	カナダ	債券	0	2022/11/30	97,000,000.000	0.96	93,255,058.24	1.19	114,997,857.42	6.45
4	GERMAN 0% 24/08/22	ドイツ	債券	0	2022/８/24	90,000,000.000	1.00	90,378,076.50	1.00	90,072,000.00	5.06
5	GERMAN 0% 23/11/22	ドイツ	債券	0	2022/11/23	85,000,000.000	1.00	85,286,305.93	1.00	85,048,875.00	4.77
6	GERMAN 0% 21/09/22	ドイツ	債券	0	2022/９/21	80,000,000.000	1.01	80,492,839.52	1.00	80,088,000.00	4.49
7	DUTCH 0% 29/09/22	オランダ	債券	0	2022/９/29	70,000,000.000	1.00	70,253,440.16	1.00	70,095,112.50	3.93
8	BUNDES 0% 07/10/22	ドイツ	債券	0	2022/10/７	70,000,000.000	1.00	70,112,000.00	1.00	70,057,400.00	3.93
9	INVES EUR LIQI PRTF-AGACC	アイルランド	投資信託	－	－	69,482,884.020	0.98	67,833,233.23	0.97	67,682,651.98	3.80
10	FINLAN 1.625% 15/09/22	フィンランド	債券	1.625	2022/９/15	65,000,000.000	1.01	65,604,486.92	1.00	65,223,925.00	3.66
11	INVESCO PHYSICAL GOLD ETC	アイルランド	投資信託	－	－	366,000.000	136.43	49,932,670.05	168.25	61,580,698.91	3.46
12	DUTCH 0% 30/08/22	オランダ	債券	0	2022/８/30	50,000,000.000	1.00	50,179,304.52	1.00	50,052,337.50	2.81
13	GERMAN 0% 19/10/22	ドイツ	債券	0	2022/10/19	50,000,000.000	1.00	50,229,671.30	1.00	50,049,000.00	2.81
14	GERMAN 0% 20/07/22	ドイツ	債券	0	2022/７/20	50,000,000.000	1.01	50,271,980.00	1.00	50,015,750.00	2.81
15	ROYAL BK 0% 30/11/22	カナダ	債券	0	2022/11/30	40,000,000.000	0.96	38,455,694.12	1.20	48,050,774.36	2.70
16	BUNDES 0% 16/09/22	ドイツ	債券	0	2022/９/16	45,000,000.000	1.01	45,289,350.00	1.00	45,042,750.00	2.53
17	DUTCH 0% 23/11/22	オランダ	債券	0	2022/11/23	30,000,000.000	1.00	30,089,789.70	1.00	30,029,058.00	1.69
18	ROYAL BK 0% 21/02/23	カナダ	債券	0	2023/２/21	32,700,000.000	0.96	31,437,529.94	0.84	27,485,832.43	1.54
19	GERMAN 0% 14/12/22	ドイツ	債券	0	2022/12/14	25,000,000.000	1.00	25,046,837.50	1.00	25,011,125.00	1.40
20	NETHER 7.5% 15/01/23	オランダ	債券	7.50	2023/１/15	20,000,000.000	1.05	20,922,000.00	1.04	20,785,000.00	1.17
21	ROYAL BK 0% 31/10/22	カナダ	債券	0	2022/10/31	12,300,000.000	0.96	11,825,125.94	1.25	15,365,332.15	0.86
22	TRS MSILLN 25/05/2023	米国	クレジット・デフォルト・スワップ	0.0800007	2023/５/25	86,412,517.100	0.00	0.00	0.05	4,660,295.21	0.26
23	MSCI EM P/O 15/07/22	米国	オプション	0	2022/７/15	67.000	11,316.55	758,208.90	28,779.28	1,928,211.77	0.11
24	COLLATERAL NPV MSCO	－	担保金	－	－	1,900,000.000	1.00	1,900,000.00	1.00	1,900,000.00	0.11
25	TRS MABKNY 06/02/2023	米国	クレジット・デフォルト・スワップ	0.0800007	2023/２/６	163,215,320.000	0.00	0.00	0.01	1,796,542.44	0.10
26	TRS MABKNY 23/03/2023	米国	クレジット・デフォルト・スワップ	0.0800007	2023/３/23	181,032,408.000	0.00	0.00	0.01	1,687,974.40	0.09
27	MSCI EM P/O 16/09/22	米国	オプション	0	2022/９/16	67.000	10,247.51	686,583.34	24,058.84	1,611,942.52	0.09
28	TRS MABKNY 06/02/2023	米国	クレジット・デフォルト・スワップ	0.0800007	2023/２/６	162,642,397.800	0.00	0.00	0.01	1,546,215.31	0.09
29	MSCI EM P/O 19/08/22	米国	オプション	0	2022/８/19	67.000	9,247.55	619,586.05	20,790.11	1,392,937.35	0.08
30	MSCI EM P/O 18/11/22	米国	オプション	0	2022/11/18	67.000	9,912.41	664,131.62	19,992.15	1,339,474.32	0.08

②【投資不動産物件】

該当事項なし（2022年６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（2022年６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
2013年２月末日に終了する会計年度末	3,468,604.17	494,866	3,211,858.48	458,236	19.15	2,617
2014年２月末日に終了する会計年度末	3,350,802.62	478,059	3,321,644.07	473,899	19.55	2,672
2015年２月末日に終了する会計年度末	3,628,590.04	517,691	3,486,356.44	497,398	20.88	2,854
2016年２月末日に終了する会計年度末	2,302,151.71	328,448	2,227,363.00	317,778	19.36	2,646
2017年２月末日に終了する会計年度末	2,625,023.82	374,512	2,583,078.47	368,528	22.14	3,026
2018年２月末日に終了する会計年度末	3,481,809.42	496,750	3,272,172.88	466,841	23.21	3,172
2019年２月末日に終了する会計年度末	3,106,210.87	443,163	3,030,929.95	432,423	23.38	3,196
2020年２月末日に終了する会計年度末	2,982,361.60	425,494	2,759,896.29	393,754	24.02	3,283
2021年２月末日に終了する会計年度末	1,857,641.58	265,030	1,736,432.52	247,737	27.72	3,789
2022年２月末日に終了する会計年度末	1,937,192.44	276,379	1,841,738.99	262,761	28.73	3,927
2021年７月末日	1,858,641.86	265,172	1,842,124.85	262,816	29.74	4,065
８月末日	1,890,649.78	269,739	1,860,778.07	265,477	29.83	4,077
９月末日	1,859,616.67	265,312	1,835,844.34	261,920	29.26	3,999
10月末日	1,870,770.05	266,903	1,846,710.05	263,470	29.51	4,033
11月末日	1,886,404.61	269,133	1,867,110.65	266,381	29.31	4,006
12月末日	1,897,783.45	270,757	1,874,080.34	267,375	29.77	4,069
2022年１月末日	1,812,913.10	258,648	1,801,806.47	257,064	28.59	3,908
２月末日	1,937,192.44	276,379	1,841,738.99	262,761	28.73	3,927
３月末日	1,965,713.68	280,448	1,883,695.18	268,747	29.49	4,031
４月末日	1,859,184.73	265,250	1,825,955.74	260,509	28.25	3,861
５月末日	1,871,771.43	267,046	1,825,732.38	260,477	28.17	3,850
６月末日	1,798,025.24	256,524	1,762,682.20	251,482	26.58	3,633

（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。以下同じ。

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】

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　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）
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
2019年２月末日に終了する会計年度末	0.73
2020年２月末日に終了する会計年度末	2.74
2021年２月末日に終了する会計年度末	15.40
2022年２月末日に終了する会計年度末	3.64

（注）収益率（%）＝100×（ａ－ｂ）／ｂ

ａ＝当該会計年度の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）

6【手続等の概要】

①　販売手続等

申込取扱場所／払込取扱場所

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社
東京都千代田区丸の内一丁目４番１号
丸の内永楽ビルディング

申込期間

2022年９月１日（木曜日）から2023年８月31日（木曜日）まで

原則として、取引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、約定日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 SuMi TRUST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5.50%（税抜き5.00%）

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。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、取引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、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、2022年６月30日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝142.67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）2022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
2022年２月28日現在

	ユーロ	千円
資産：		
投資有価証券、時価	1,496,297,453	213,476,758
ロシア／ウクライナ危機による時価調整	-	-
流動資産：		
ブローカーからの未収金	19,383,290	2,765,414
投資証券発行未収金	1,003,355	143,149
その他の未収金	(44,623)	(6,366)
銀行預金	270,935,233	38,654,330
証拠金取引口座	85,568,230	12,208,019
現金担保	23,570,000	3,362,732
為替先渡契約に係る未実現利益	11,737,795	1,674,631
先物契約に係る未実現利益	1,567,470	223,631
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	-	-
コモディティ・スワップに係る未実現利益	1,463,315	208,771
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	210,147	29,982
オプション／スワップション、時価	25,500,773	3,638,195
資産合計	1,937,192,438	276,379,245
流動負債：		
当座借越	25,882	3,693
証拠金取引口座	-	-
ブローカーへの未払金	16,712,547	2,384,379
投資証券買戻未払金	3,816,934	544,562
その他の未払金	1,068,919	152,503
現金担保	10,830,000	1,545,116
為替先渡契約に係る未実現損失	5,275,774	752,695
先物契約に係る未実現損失	45,337,230	6,468,263
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	-	-
コモディティ・スワップに係る未実現損失	**1,921,026**	**274,073**
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	**10,465,135**	**1,493,061**
オプション／スワップション、時価	-	-
負債合計	**95,453,447**	**13,618,343**
純資産額	**1,841,738,991**	**262,760,902**

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
2022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	738,209	105,320
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	(7,719,747)	(1,101,376)
銀行利息	-	-
スワップに係る受取純利息	300,046	42,808
証券貸付収益	7,543	1,076
その他収益	96,446	13,760
	(6,577,503)	(938,412)
費用：		
管理および投資運用報酬	20,037,460	2,858,744
サービス代行会社報酬	4,139,925	590,643
保管報酬	245,886	35,081
ルクセンブルグの税金	924,185	131,853
管理事務費用	151,381	21,598
当座借越利息	2,074,052	295,905
スワップに係る支払純利息	2,717,819	387,751
その他運営費用	70,258	10,024
放棄費用総額	(2,202)	(314)
その他支払利息	854	122
	30,359,618	4,331,407
当年度／当期純投資利益／（損失）	(36,937,121)	(5,269,819)
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（減少）／増加	-	-
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）	21,527,902	3,071,386
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）	130,716,576	18,649,334
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	9,673,503	1,380,119
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	(37,005,856)	(5,279,625)
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	-	-
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	(2,144,686)	(305,982)
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	(10,254,988)	(1,463,079)
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	25,500,773	3,638,195
投資有価証券に係る 未実現評価益／評価損の純変動	3,198,140	456,279
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	1,032,233	147,269
期首現在純資産額	1,736,432,515	247,736,827
期末現在純資産額	1,841,738,991	262,760,902

財務書類に対する注記

2022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。決算後に償還されたサブ・ファンドの財務書類は、非継続企業の前提で作成されている。

当財務書類は、当会計年度に決定された直近の純資産価額に基づいて作成されている。英文目論見書に従い、純資産価額は2022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2022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。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。

2022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	3.6731	HKD	7.8143	QAR	3.6410
ARS	107.4500	HUF	330.0326	RON	4.4185
AUD	1.3859	IDR	14,367.0004	RUB	100.8752
BRL	5.1517	ILS	3.2420	SAR	3.7517
CAD	1.2752	INR	75.3475	SEK	9.4852
CHF	0.9216	JPY	115.5450	SGD	1.3576
CLP	807.5500	KRW	1,202.3500	THB	32.6750
CNH	6.3139	KZT	489.6154	TRY	13.7720
CNY	6.3111	MXN	20.5115	TWD	28.0350
COP	3,913.5457	MYR	4.1985	ZAR	15.4413
CZK	22.3184	NGN	415.7500		
DKK	6.6440	NOK	8.8923		
EGP	15.7500	NZD	1.4853		
EUR	0.8929	PEN	3.7362		
GBP	0.7466	PHP	51.2700		

（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（もしあれば）は、最初の５年にわたり償却される。

（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。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。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。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。

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開示される。

（ｊ）先物契約

先物契約とは、特定の商品または金融商品を、将来の特定の時点であらかじめ決められた価格で売買する法律上の契約である。先物契約は、当初は取得原価で認識され、その後市場価値で再測定される。

市場価値は、値付された市場価格および為替レートにより取得される。先物契約はすべて、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。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。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。

（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。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。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。

（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。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。

（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。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。

（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。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。

（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。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。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。

（ｐ）コモディティ・スワップ

コモディティ・スワップは、固定－変動金利スワップに類似したものである。その違いは、金利スワップにおいては、変動部分はSOFR、SONIA、€STR等の標準的な金利に基づくが、コモディティ・スワップにおいては、変動部分は原商品指数の価格に基づく。いかなる商品も、取引期間中交換されない。コモディティ・スワップは、評価手段／方法を用いて値洗いされ、その公正価値は「コモデティ・スワップに係る未実現利益／損失」として純資産計算書に計上される。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。

（ｑ）トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップは、ある当事者が、変動利率のリターンの受取りと引換えに、特定の資産のトータル・リターンを別の相手方に支払うことを合意する金融契約をいう。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。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。

（ｒ）オプション

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

購入オプション－購入オプションのために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。オプションの時価は、純資産計算書に含まれる。

時価は、「オプション／スワッ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。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプション／スワッ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。

（ｓ）スワップション

スワップション（スワップ・オプション）は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行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。時価は、「オプション／スワッ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。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプション／スワッ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。

（ｔ）証拠金勘定

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

（ｕ）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。

（2022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。）

上記のサブ・ファンド間の相互投資保有および調整後のサブ・ファンド間の相互投資保有を考慮すると、年度末現在の連結純資産総額は、サブ・ファンド間の相互投資保有を消去した場合、48,073,696,589米ドルとなる。

（ｖ）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）

（ｗ）その他の未収金／その他の未払金

純資産計算書上のその他の未収金勘定には、前払雑費、未収収益および前払金が含まれる。

純資産計算書上のその他の未払金勘定には、未払分配金、未払管理報酬、未払費用、未払キャピタル・ゲイン税および未払雑費が含まれる。

（ｘ）発表予定証券

発表予定（以下「TBA」という。）証券は、米国の政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージローンをプールし、作成されたプールの持分を販売する。TBAは、これらの機関が将来の決済のために売買する、金利または満期日のいずれかがまだ確定していない将来のプールに関連している。特定のモーゲージ・プールは受渡日の直前に発表され、割り当てられる。特定のファンドは、通常の期限を超えた将来時点で固定単価で証券を購入するために、TBA購入契約を締結する。単価は設定されているが、元本価額は最終決定されていない。ファンドは、決済日まで、購入価格に充当するために十分な額の現金または高格付けの債券を保有維持するか、または保有する他の証券の先渡売却のために相殺契約を締結する。当該有価証券の収益は、決済日まで稼得されない。TBA購入契約は、それ自体が有価証券とみなされることがあり、決済日より前に有価証券評価額が下落した場合、ファンドの他の資産の価値が下落するリスクに加えて、損失リスクが伴う。未決済のTBA購入契約は、原証券の現在の市場価値で評価される。

（２）2021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
2021年２月28日現在

	ユーロ	千円
資産：		
投資有価証券、時価	1,316,527,352	187,828,957
流動資産：		
ブローカーからの未収金	52,964,807	7,556,489
投資証券発行未収金	1,581,154	225,583
その他の未収金	3,269,706	466,489
銀行預金	388,489,311	55,425,770
証拠金取引口座	42,601,795	6,077,998
現金担保	-	-
為替先渡契約に係る未実現利益	5,852,889	835,032
先物契約に係る未実現利益	27,879,470	3,977,564
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	18,475,091	2,635,841
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	1,857,641,575	265,029,724
流動負債：		
当座借越	1,600,518	228,346
証拠金取引口座	-	-
ブローカーへの未払金	34,472,689	4,918,219
投資証券買戻未払金	1,124,335	160,409
その他の未払金	875,657	124,930
現金担保	22,640,000	3,230,049
為替先渡契約に係る未実現損失	9,064,371	1,293,214
先物契約に係る未実現損失	34,643,374	4,942,570
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	**16,788,116**	**2,395,161**
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	**121,209,060**	**17,292,897**
純資産額	**1,736,432,515**	**247,736,827**

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
2021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	1,062,867	151,639
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	(1,587,706)	(226,518)
銀行利息	-	-
スワップに係る受取純利息	-	-
その他収益	31,234	4,456
	(493,605)	(70,423)
費用：		
管理および投資運用報酬	3,405,769	485,901
サービス代行会社報酬	811,649	115,798
保管報酬	44,827	6,395
ルクセンブルグの税金	367,607	52,446
管理事務費用	31,277	4,462
当座借越利息	225,715	32,203
スワップに係る支払純利息	-	-
その他運営費用	14,511	2,070
放棄費用総額	(69,135)	(9,863)
その他支払利息	-	-
	4,832,220	689,413
当年度／当期純投資利益／（損失）	(5,325,825)	(759,835)
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（減少）／増加	-	-
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）	3,940,907	562,249
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）	15,491,309	2,210,145
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	601,601	85,830
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	7,300,720	1,041,594
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	-	-
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	**11,315,774**	**1,614,421**
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	**561,174**	**80,063**
期首現在純資産額	**281,259,577**	**40,127,304**
期末現在純資産額	**315,145,237**	**44,961,771**

財務書類に対する注記

2021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2021年２月26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2021年２月26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（年度末にのみ開示される。）。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。

2021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	3.6731	HKD	7.7562	PKR	157.9250
ARS	89.7520	HUF	298.5874	PLN	3.7338
AUD	1.2904	IDR	1,4240.0057	QAR	3.6418
BRL	5.5392	ILS	3.3069	RON	4.0275
CAD	1.2662	INR	73.4850	RUB	74.7688
CHF	0.9061	JPY	106.3250	SAR	3.7505
CLP	722.2500	KRW	1,123.5000	SEK	8.3704
CNH	6.4795	KZT	417.7400	SGD	1.3298
CNY	6.4600	MXN	20.9948	THB	30.1350
COP	3,610.4504	MYR	4.0475	TRY	7.4275
CZK	21.6129	NGN	411.7501	TWD	27.8525
DKK	6.1428	NOK	8.6035	ZAR	15.0037
EGP	15.7000	NZD	1.3750		
EUR	0.8261	PEN	3.6485		
GBP	0.7181	PHP	48.5200		

（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（もしあれば）は、最初の５年にわたり償却される。

（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。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。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開示される。

（ｊ）先物契約

先物契約とは、特定の商品または金融商品を、将来の特定の時点であらかじめ決められた価格で売買する法律上の契約である。先物契約は、当初は取得原価で認識され、その後市場価値で再測定される。市場価値は、値付された市場価格および為替レートにより取得される。先物契約はすべて、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。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。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。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。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。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。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。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。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。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。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。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。）。2021年２月28日に終了した年度中には保有される株式スワップがあったが、2021年２月28日現在、保有されているものはなかった。

（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「コモデティ・スワップ

に係る未実現利益／損失」として純資産計算書に計上される。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。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。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。）。2021年２月28日に終了した年度中には保有される先物スワップがあったが、2021年２月28日現在、保有されているものはなかった。

（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。

未実現評価益／評価損は、「オプション／スワッ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。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプション／スワッ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／スワッ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。これによる実現利益／（損失）および未実現評価益／評価損の変動は、「投資有価証券、デリバティブおよび外国通貨その他に係る実現純利益／（損失）」および「オプション／スワッ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。

（2021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。）

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、58,301,014,617米ドルとなる。

（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）

（ｙ）その他の未収金／その他の未払金

純資産計算書上のその他の未収金勘定には、前払雑費、未収収益および前払金が含まれる。

純資産計算書上のその他の未払金勘定には、未払分配金、未払管理報酬、未払費用、未払キャピタル・ゲイン税および未払雑費が含まれる。

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－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－ポラリスのザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店である。

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）投資主に対する特典、譲渡制限等

投資主に対する特典はない。

特定の投資証券を除き、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、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。

（４）その他

該当事項なし。

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
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】

（2022年６月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券
ベルンハルト・ランゲル （Bernhard Langer）	会長	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
ルネ・マーストン （Rene Marston）	取締役	英国、インベスコ、EMEAの商品戦略開発部門責任者	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
アンドレア・モルナート （Andrea Mornato）	取締役	イタリア、インベスコ、EMEAの顧客関係管理責任者	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
ファーガル・デンプシー （Fergal Dempsey）	取締役	アイルランド、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】

取引情報の概要

申込み、乗換、譲渡または買戻しの申請は、取引日に、登録・名義書換事務代行会社または関係する香港のインベスコ副販売会社に対して行うことができる。香港のインベスコ副販売会社または現地副販売会社は、投資証券の申込み、乗換、譲渡または買戻しを行うため、すべての当該申請の詳細を登録・名義書換事務代行会社に転送する。

登録・名義書換事務代行会社が取引締切時点前に受領した申請は、受諾された場合、翌評価時点に計算された当該クラスの投資証券１口当たり純資産価格に基づき処理される。取引締切時点後に受領された申請は、受諾された場合、翌取引締切時点後の評価時点において処理される。

取引日ではない日に取引場所で行われた申請は、受諾された場合、翌取引日に処理される。

投資者が自己の保有を完全に償還する場合、かかる全額償還の12か月後、本投資法人は当該関係を終了する権利を留保する。これは、投資者が当該終了後に新規申込みを行う場合、新規に記入した申請書およびAML／CTF法令ならびに他の適用規制に基づき要求される関連文書を提出する必要がある場合があることを意味する。

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に提出して、登録・名義書換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／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）が申込者の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／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）の裁量による。

既存の投資主は、登録・名義書換事務代行会社（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／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）に提出しなければならない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／または本投資法人、登録・名義書換事務代行会社が任命する授権された代理人）は、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（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、取引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。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。詳細については日本における販売会社に照会のこと。

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 SuMi TRUST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、取引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、当該取引日にまたは当該取引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、特定の取引日に買い戻されなかった投資証券は、サブ・ファンドの翌取引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、各取引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、所定の取引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取引日、およびもし必要な場合、その後の取引日に関し、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、取引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、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・プラス・ファンド、フィックスト・マチュリティ・ファンド（満期日の４週間前を除く）、インベスコ・中国A投資証券クオリティー・コア・エクイティ・ファンド、インベスコ・中国A投資証券クォント・エクイティ・ファンドおよびインベスコ・中国ヘルスケア・エクイティ・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・プラス・ファンド､フィックスト・マチュリティ・ファンド（満期日の４週間前を除く）、インベスコ・中国A投資証券クオリティー・コア・エクイティ・ファンド、インベスコ・中国A投資証券クォント・エクイティ・ファンドおよびインベスコ・中国ヘルスケア・エクイティ・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・プラス・ファンド、インベスコ・中国A投資証券クオリティー・コア・エクイティ・ファンド、インベスコ・中国A投資証券クォント・エクイティ・ファンドおよびインベスコ・中国ヘルスケア・エクイティ・ファンド内の投資証券クラス間の乗換のみ要求することができる。）。

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。

スイング・プライス制度

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。取締役会は、内部の専門家委員会に、継続的なスイング・プライシング・プロセス（スイング・ファクターの適用を含む。）を委任した。当該委員会は、現行の取引およびその他費用の概算を反映させるために適用される価格調整の程度を定期的に再評価する。かかる委任にかかわらず、取締役会は、サブ・ファンドに適用されるスイング・ファクターにつき、引き続き最終的な責任を負う。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。通常の場合において、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。ただし、例外的な市況（高い市場ボラティリティ等）において、特定のサブ・ファンドに適用される調整額は、一時的に、取締役会の裁量において（投資者の最善の利益を考慮して）、また、管理会社のウェブサイトにおいて投資者に対する事前通知を行った場合、元の投資証券１口当たり純資産価格の２％を超過することができる。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。

このスイング・プライス制度は、サブ・ファンド毎の１日当たりの申込み／買戻しの限界値に基づく。ただし、傾向が特定または予想された場合、累積的な悪影響から既存の投資者を保護するために限界値に基づかないアプローチが利用されることがある。これにより、１日当たりの限界値を１日たりとも超過することができないにもかかわらず、一定期間にスイング・プライス制度が適用されることがある。

疑義を避けるために付言すると、スイング・プライス制度は、サブ・ファンドのレベルの資本活動に適用され、各個人投資者の取引の特定の状況に対処するものではない。

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、清算時に速やかに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。30年以内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、清算時に速やかにその資格を有する者に代わり供託公庫（Caisse de Consignation）のエスクローに預託される。30年以内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。

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。さらに、投資運用会社は随時関連ブローカーを利用して、サブ・ファンドのために取引をルーティングまたは執行することができる。ただし、投資運用会社は、適用される最良執行要件に従い、投資主の最善の利益のために行為するものとする。

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。

インベスコ・グループは、管理会社が採用した利益相反に関するポリシーを定め、実施している。取締役会は、第三者との取引に関連する利益相反の可能性が公正に、かつ、本投資法人の最善の利益において解決されることを確保する努力を行う。

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

2022年６月末日現在の株主資本総額は、7,845,684ユーロ（約11億円）

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2022年６月末日現在の株主資本総額は、15,345,000,000米ドル（約２兆974億円）

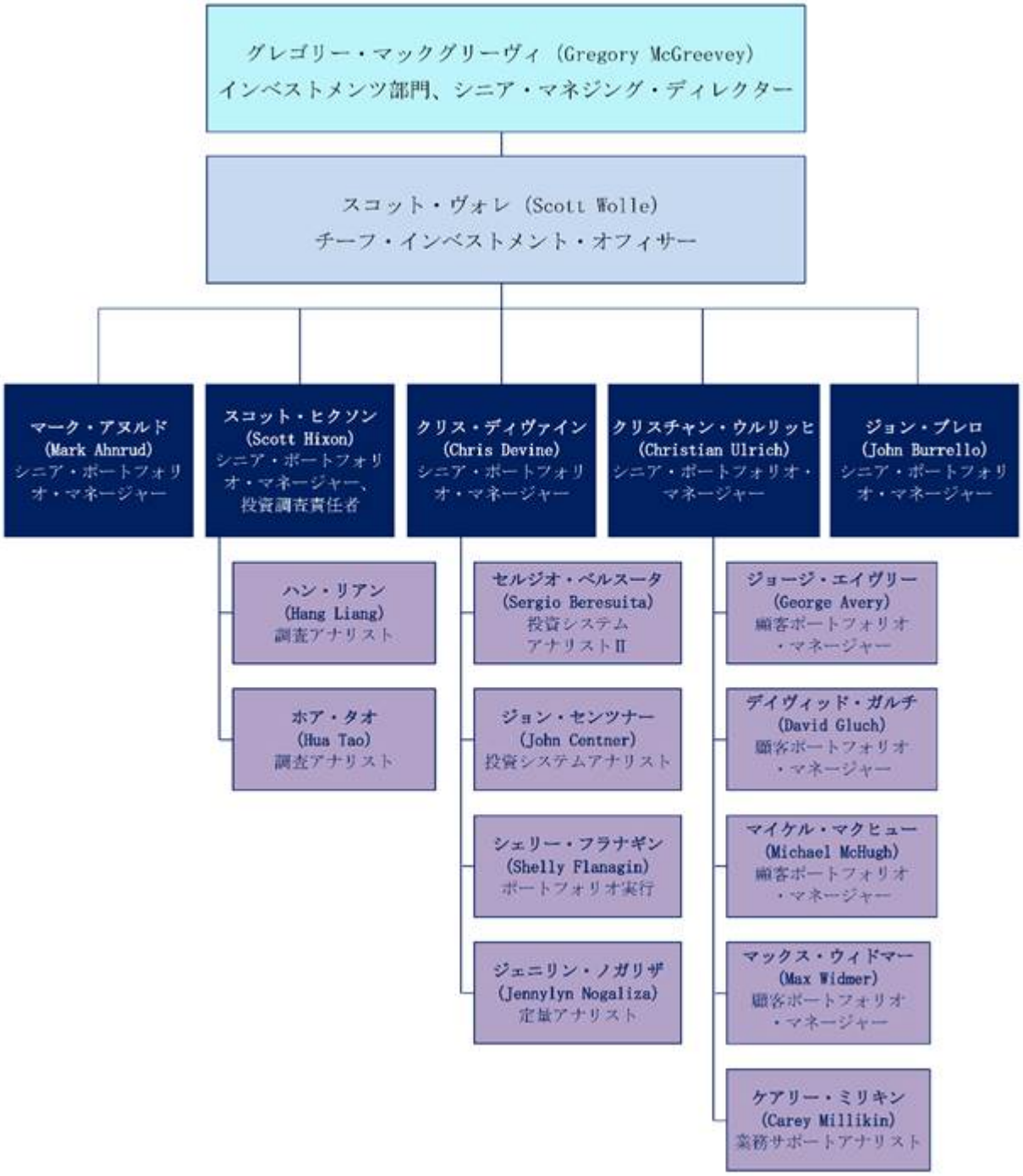
ｂ．事業の内容

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、パームハーバー、ソラナビーチ、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（IGAA）チームは、以下に示されるとおり、17名のチームメンバーを含み、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。



出所：インベスコ。
（注１）2022年３月31日現在。
（注２）上記の図は専ら例証のために作成されたものである。

ポートフォリオ運用チームは、その設立以来、ファンドにつき責任を負っており、このチームの中心メンバーは2001年から共に働いている。

IGAAチームメンバーは、以下のとおり定義される４つの主要な職務に参加する。

- **基本的調査**
  チームは戦略の定量的モデルを構築しており、これらのモデルは、チームが投資する各市場の基本的特性に対するチームの理解の定量的表現を反映する。
- **定量的調査**
  チームは、一貫性のある統率のとれたプロセスを確保するために定量的モデルを構築する。また、チームは、資産および資産クラス全体のリスクの調整に対するチームの見解に沿って、定量的モデル内の要素全体のリスクを調整する。
- **ポートフォリオ運用**
  チームのメンバーは、ポートフォリオ構築とリスク管理に同等の時間を費やすが、これは、これらの分野が、投資成果の創出において、市場調査および定量的モデルの構築と同様に重要であるためである。
- **顧客サービス**
  チームは、製品別のサポートを提供し、本会社の顧客サービスチームと緊密に連携する。

IGAA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。

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、多様性のある一連のマクロ経済的要因のエクスポージャー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エクスポージャーに重点を置くため、各マクロ経済的要因に対する正しいバランスを戦術的に変更する。

ファンドは、ロングオンリー戦略によって流動性の高い株式、債券およびコモディティ市場に投資する。投資チームは、適切な資産を選択することにより100%トップダウンのアプローチを採用し、独自のリスク管理およびポートフォリオ構築手法に基づいて当該資産を割り当てる。異なる市況において予期されるリターンをさらに向上するために、戦術的配分が用いられる。チームの投資プロセスの詳細な説明を以下に提供する。

IGAAチームは、３段階のプロセスに基づき戦略を運用するにあたり、トップダウンの完全に体系的なアプローチを用いている。ポートフォリオ構築は、３つの段階それぞれに組み込まれている。ステップ

１では、同チームは、個別の市場／資産を選択し、その後、資産クラスのポートフォリオを作成する。ステップ２では、３つの各マクロ経済的要因-成長、ディフェンシブおよび実質的リターン-を各要因から予測されるリスクのバランスを取る方法によって組み合わせる。ステップ３では、ステップ１およびステップ２において作成された戦略的ポートフォリオに戦術的構成要素を組み込む。

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。

実質的リターン

■予想外のインフレとの高い相関関係

エクスポージャー

■コモディティ
・農業
・エネルギー
・工業用金属
・貴金属

成長

■実質経済成長に対するプラスのベータ

エクスポージャー

■公の市場の株式
・先進国株式
・新興国株式

ディフェンシブ

■景気減速期および危機発生期間における有効な「緩衝材」

エクスポージャー

■長期国債（FXヘッジ付）
■株価指数オプション
■株価要因

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。

この戦略のための資産の選択は、経済サイクルを通した過去の実績に基づき、様々なエクスポージャーを３つの異なるマクロ経済的要因に分類することに焦点を当てている。
－　成長要因に割り当てられた資産は、実質経済成長に対するプラスのベータを示した。
－　ディフェンシブ要因に割り当てられた資産は、景気減速期および危機発生期間に対する防御力を示した。
－　実質的リターン要因に割り当てられた資産は、予想外のインフレに対するヘッジとして機能する能力を示した。

第一に、IGAA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、専用の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、マクロ経済的要因のエクスポージャー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、株式のリスク・プレミアムが広く受容されていることを考慮すると、成長については単純に適用することができるが、実質的リターン要因およびディフェンシブ要因については追加分析を要する。

実質的リターン要因の基礎となるエクスポージャーは、コモディティである。IGAA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。ディフェンシブ要因は、多様性のある一連のディフェンシブ資産に対するエクスポージャーを有している。債券は、これまで現金を超過するリターンを創出してきたが、この能力は、時間の経過とともに金利が低下する傾向にあったため、低下した。ディフェンシブ株の要因プレミアムおよび株式のプット・オプションに対するエクスポージャーは、ともに、ロング・プットが単独で創出したネガティブなリスク・プレミアムの相殺に役立つ可能性がある要因プレミアムとしてみなされるべきである。

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。IGAA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、IGAA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。

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、IGAAチームは、各マクロ経済的要因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。

かかる意図的なアプローチは、成長のマクロ経済的要因の基礎となるエクスポージャーである株式から開始される。IGAAチームのアプローチの体系は、MSCI ACWI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。さらに、この戦略では、可能な場合、株式市場全体に標準的なインデックス・エクスポージャーをとるよりも、モメンタム、質および最小ボラティリティの要因に対する均等加重型のエクスポージャーへの投資を行う。顕著な例外は、現在、これらのエクスポージャーが容易に適用可能な形式で存在していない米国小型株である。

マクロ経済的ディフェンシブ要因は、ポートフォリオ内で「安全な逃避先」[1]のエクスポージャーを創出するために、多様性のあるアプローチをとっている。国債は、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する。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、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、IGAAチームは、利回りが低い環境において、利回りが過去の利回りのボ

ラティリティの１標準偏差の価値を下回った場合に、債券市場から資産を回収する。かかる偏った調整は、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。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。IGAA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（「投資対象」を参照のこと。）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IGAA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、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IGAA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。ディフェンシブ株要因プレミアムは、とりわけ、現在の低い利回りの環境において保護を提供するために、債券のみに依存することを減らし、株式のベータおよび長期のプラスの超過リターンに対してマイナスの相関関係を示した。

国債およびディフェンシブ株要因プレミアムの双方は、長期間にわたって株式のベータに対するマイナスの相関関係を有することが示されているという点で、防御力の統計上の源泉となっている。チームは、この防御力をロング・プット・オプションの形式により、体系的な防御力の源泉に結びつける。プット・オプションにより、依拠可能な銘柄のディフェンシブ要素がマクロ経済的ディフェンシブ要因のエクスポージャー全体に提供される。

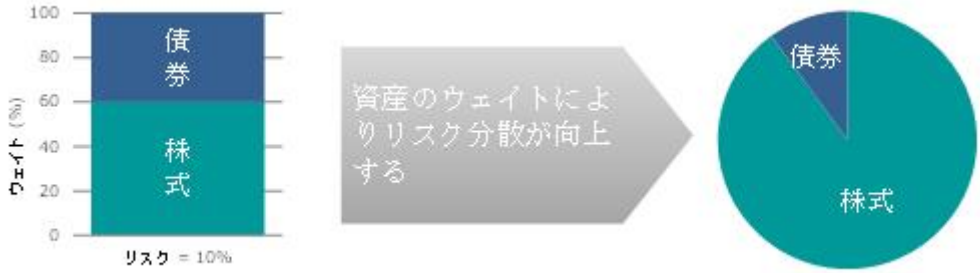
実質的リターンのマクロ経済的要因の基礎となるエクスポージャーは、コモディティである。戦略におけるコモディティに対するエクスポージャーは、ポートフォリオに関してインフレヘッジを提供する。コモディティは、複合商品内および複合商品間において時間の経過と共に低い相関性を示すため、固有の性質を有している。さらに、IGAAチームは、一部の資産においては、他の資産と比べて、時間の経過と共にリスク・プレミアムが生じる可能性がはるかに高いと判断する。かかる差異の大部分は、資産が希少であることまたは保管が困難であることおよび保管費用により説明される。個別のコモディティには、かかる固有の性質があるため、IGAAチームは、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。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。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、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、資産クラス内の固有のリターン機会の一部も利用する一方で、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、独特な性質を有する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、マクロ経済的要因全体が見渡され、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、各マクロ経済的要因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、IGAAチームは、各マクロ経済的要因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。

従来のバランス型ポートフォリオ（注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2021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米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、将来の結果を予測するものではない。**

（注２）図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３つのマクロ経済的要因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。注：成長は、時価総額加重型の株式のベータおよびロング・プット・オプションを表示し、ディフェンシブは、債券および株式要因プレミアムを表示し、実質的リターンは、コモディティを表示する。

＊リスク・ターゲット（毎月のリターンの標準偏差）

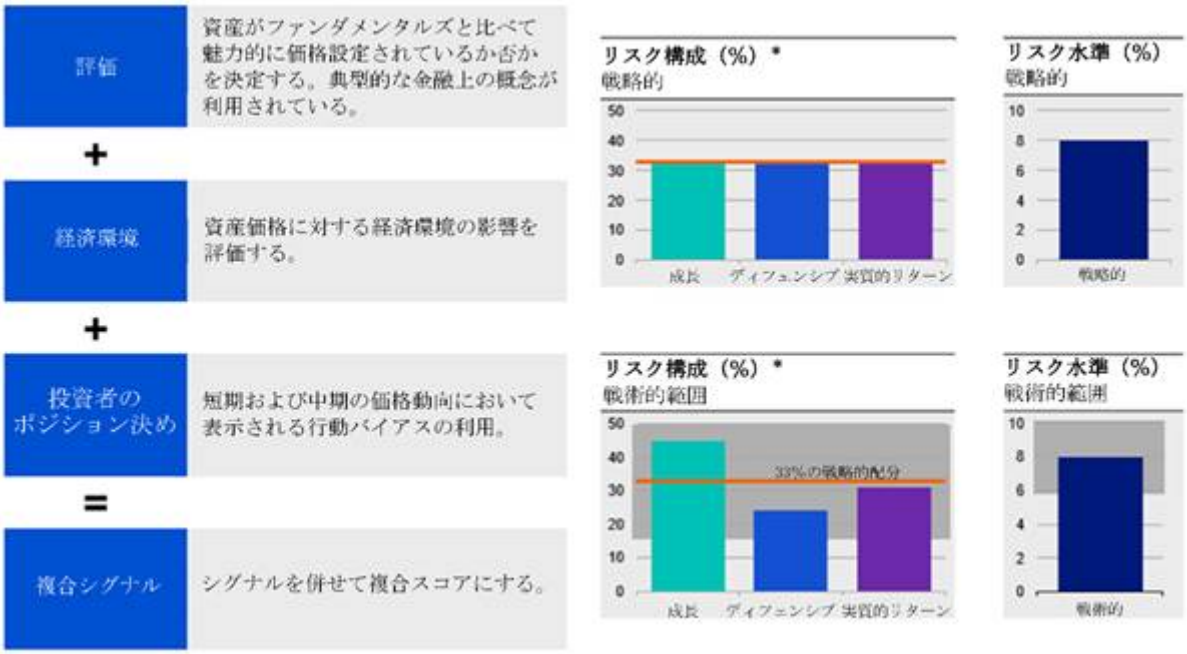
ステップ２における最適化は、長期の予想を反映している。マネジメントチームは、高期待リスク調整後リターンを提供するために構成され、（マイナスのリターンが生じる延長された期間において）大幅なドローダウンの頻度および規模を制限することを目指す最適化されたポートフォリオを作成するため、リスクおよび相関関係の独占推定値を利用する。同チームは、毎月または新しい資産が戦略に導入された場合に、各資産に起因するリスクを再評価し、ポートフォリオを再最適化する。

ステップ３戦術的配分

プロセスの最終段階は、戦術的配分である。戦術的配分のプロセスにより、資産のウェイトは、IGAA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。シグナルを組み合わせることにより、２%のボラティリティを目標とする戦術的ポートフォリオを構築することができる。

戦術的配分は、各資産がポートフォリオ全体に与えるリスク量を均衡化することを目的として、個別の資産レベルで用いられるものであるが、概して、マクロ経済的要因間のリスクに著しく大きな差異が生じる結果となる。以下の図に示されるとおり、戦術的プロセスは、配分と期待リスクの水準の両方に影響を及ぼすものである。下記左側上部のグラフは戦略的リスク配分の均衡化を示しており、左側下部のグラフは各マクロ経済的要因に対するリスクの許容範囲（16%～50%）を表している。同様に、右側のグラフは、目標リスクの戦略的水準（チームの主力戦略の場合は８%）を表しており、かかるリスク

は６％から10％の間で変動する可能性がある。さらに、IGAAチームが資産をネット・ショートすることはない。



出所：インベスコの分析。

（注）図は専ら例証のために作成されたものである。あらゆる努力を尽くすものの、記載した目標値の達成を保証することはできない。注：成長は、時価総額加重型の株式のベータおよびロング・プット・オプションを表示し、ディフェンシブは、債券および株式要因プレミアムを表示し、実質的リターンは、コモディティを表示する。

[1] 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。

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・チーム、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。

1,500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、150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

リスク管理は、インベスコの投資文化において必要不可欠な部分であり、これは、すべての者がリスク管理において何らかの役割を果たすことを認識することから始まる。多重の防御策から成る当社のリスク管理のアプローチは、インベスコのマネージャーがベストプラクティスを遵守することを保証することを目指している。ポートフォリオの最終目標は、期待どおりのパフォーマンスを行うことであり、顧客の最終目標は、自らの投資に自信を持つことができることである。

投資チーム

インベスコは、統率のとれた哲学およびプロセスの下で運用される、別々の投資の観点を有する世界中の卓越したチームを通じて、最善の成果に到達するものと考えている。各投資チーム特有のニーズをサポートするため、各チームでは、各チームの投資プロセス用に策定され、各チームのCIOによって保有されている、堅牢なリスク管理の枠組みを活用している。各チームは、各個別の証券のリスクおよびリターンの特性を徹底して評価するために各自の枠組みを使用し、これらの投資を組み合わせた場合のポートフォリオの全体のリスクレベルを慎重に測定する。

インベスコの社内の複数のグループ

プロセス中のすべてのステップにおいて、投資チームは、リスク管理のための取り組みを向上させる世界中の専門知識およびサポートの提供を受けている。以下のグループは、投資チームがベスト・プラクティスおよび掲げられた目標の範囲内で稼働することを確保するために、投資チームを監視する。

- 投資リスク管理チームは、各ポートフォリオが意図された方法（銘柄および発行体ごとの保有高の集中、取引相手方リスク、流動性リスク、パフォーマンス分散およびその他の要素を含む。）によって運用されていることを確保するために各ポートフォリオを監視するために、適切なリスクを特定する。
- グローバル・パフォーマンスチームは、事後的なパフォーマンスの成果が事前のリスク予測と合致しているかに係る投資リスク管理チームの評価を円滑にする、カスタマイズされたポートフォリオのパフォーマンスの分析および属性の報告を提供する。
- グローバル・コンプライアンスチームは、取引前および取引後の遵守状況を監視し、その他の受託者保証に係る職務を履行する。
- ベストプラクティスを保証するその他のガバナンス構造には、国際取引運用委員会、新商品委員会、価格設定委員会および投票委員会が含まれる。

シニア・リーダー、独立の取締役会および監査チーム

監督は不可欠なものである。以下のグループは、プロセス全体の高度なレビューを提供する。

- インベスコ・パフォーマンスおよびリスク委員会は、リスクおよびパフォーマンスに関する問題のレビューならびに強固な投資パフォーマンスを達成するためのファーム全体における戦略上の優先順位の進捗状況の監視を行うシニア・リーダーにより構成される。
- 内部監査チームは、管理上のギャップおよび実行上の課題を特定するために、プロセスの徹底したレビューを提供する。

投資リスク管理の重視

投資リスク管理チームの責任者であるジェリー・カビンは、インベスコ全体の投資リスクの監視に対する責任を負う。

投資リスク管理チームは、ファームの全社的なリスク管理体制において重要な役割を担っている。同チームの指針となる任務は、顧客の期待に応じたポートフォリオ運用を確保することである。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求するため、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。

リスク管理のプロセスは各投資戦略別に高度にカスタマイズされているが、リスク・エクスポージャーの特定、実現されたパフォーマンス、取引活動、テールリスク分析という基礎となる４つの重点分野が常に含まれる。

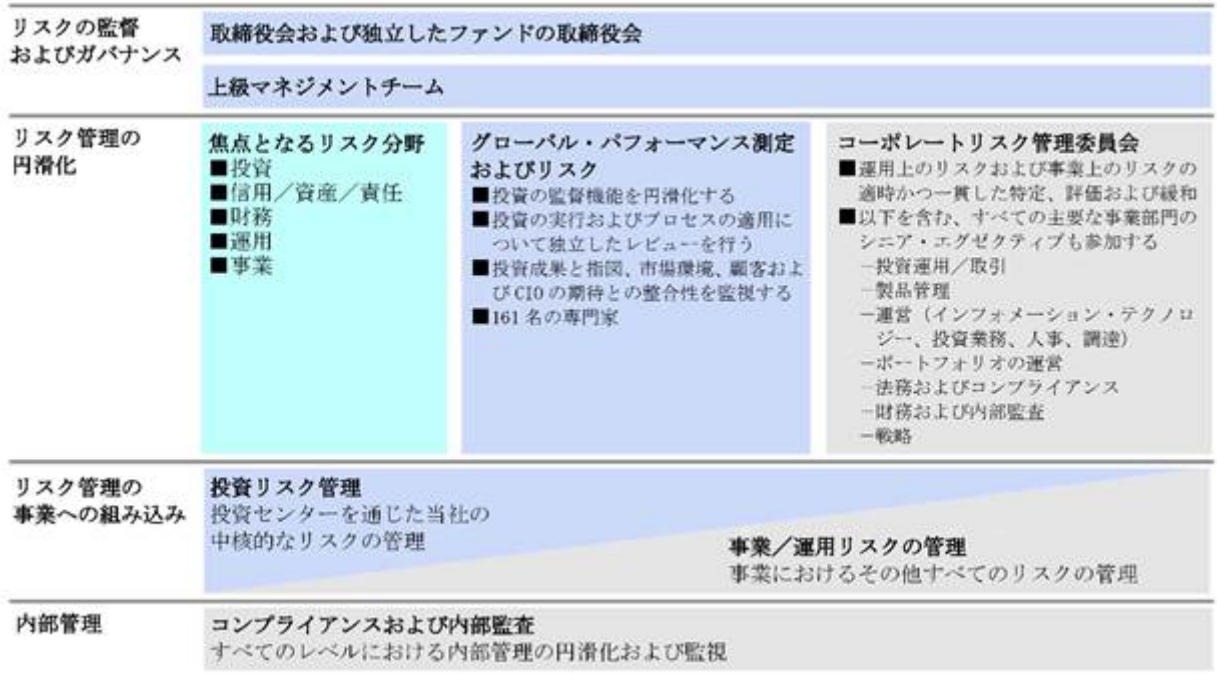
インベスコのリスク管理プロセスに欠かせないものとして、各ポートフォリオのリスク要素を分解し、そのリスク特性をベンチマークのリスク特性と比較するために利用する様々な分析ツールがある。かかるツールから出力された分析結果は、ポートフォリオの目的、リスク管理体制および意図された投資戦略との整合性を確保するために評価される。投資リスク管理チームとポートフォリオ運用チームが通常の精密なポートフォリオ・リスク分析を共同で行うことにより、両チームの見解が一致することを確保する。

また、投資リスク管理チームは、定性的要素と定量的要素の両方を用いて、各ポートフォリオのリスクの調査、分析手法の開発および報告を行う。すべてのポートフォリオにおいて、ベータ、トラッキングエラー、業界セクター・リスク、集中度および流動性などの要素を測定する。（米国のものではない）国際ポートフォリオの場合は地域、国、為替リスクが追加される。債券ポートフォリオでは、スプレッド、利回り、デュレーションおよびDTS（デュレーション×スプレッド）をさらに測定する。株式ポートフォリオでは、サイズ、モメンタムおよび株価純資産倍率などのスタイル・ファクターも監視されている。

同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、オペレーションおよびテクノロジーなど）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。投資リスク管理チームのスタッフは、投資に関する専門知識をインベスコの他のグループに提供することができる。

卓越した投資に対する取り組み

健全なリスク文化の有効な基礎



2021年12月31日現在の投資専門家によるデータ

（注）図は専ら例証のために作成されたものである。

（３）【大株主の状況】

①　管理会社

（2022年６月末日現在）

名称	住所	所有株式数（株）	比率（%）
インベスコ・コンチネンタル・ヨーロッパ・ホールディングス・エス・エイ	ルクセンブルグ、L-1855、J.Fケネディ通り37A	93,401	100

②　投資運用会社

（2022年６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

（2022年６月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
マチュー・グロクロード（Matthieu Grosclaude）	取締役（会長）	英国、インベスコ、EMEAチーフ・オペレーティング・オフィサー	0
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	0
イーサ・カリオプスカ（Esa Kalliopuska）	取締役	英国、インベスコ、EMEAディストリビューション部門、チーフ・オペレーティング・オフィサー	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

投資運用会社の経営陣は以下のとおりである。

（2022年６月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
グレゴリー・G・マックグリーヴィ（Gregory G. McGreevey）	シニア・マネジング・ディレクター	2017年３月以降、インベストメンツ部門のシニア・マネジング・ディレクターを務め、インベスコの世界株式投資チーム、株式トレーディング、債券、グローバル・パフォーマンス、リスク・グループ、投資管理の一部を担当している。	該当なし
ケヴィン・キャロム（Kevin Carome）	シニア・マネジング・ディレクター兼ジェネラル・カウンセル	2006年から当社のジェネラル・カウンセルを務めている。2003年から2005年にかけてインベスコの米国小売事業のシニア・バイス・プレジデント兼ジェネラル・カウンセルを務めた。	該当なし
L・アリソン・デュークス（L. Allison Dukes）	シニア・マネジング・ディレクター兼最高財務責任者	2020年８月から当社のシニア・マネジング・ディレクター兼最高財務責任者を務めている。同氏は、この役職において、戦略および財務企画、投資家との関係、経営企画、会計、法人税および資金を含む、すべてのグローバルな企業財務機能を主導する。	該当なし
アンドリュー・シュロスバーグ（Andrew Schlossberg）	シニア・マネジング・ディレクター兼アメリカ部門責任者	2017年からインベストメンツ部門のシニア・マネジング・ディレクターを務め、インベスコの世界株式投資チーム、株式トレーディング、債券、グローバル・パフォーマンス、リスク・グループ、投資管理の一部を担当している。	該当なし

（５）【事業の内容及び営業の概況】

①　管理会社

2022年６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	90	37,398,458,724
	契約型	12	10,655,030,694
合計		102	48,053,489,418

②　投資運用会社

2022年３月末日現在、投資運用会社が運用する運用資産額上位10位のファンドは以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額（百万米ドル）
1	Invesco Government & Agency	米国ミューチュアルファンド	2000年１月31日	70,810
2	Invesco Developing Markets	米国ミューチュアルファンド	1996年11月18日	36,557
3	Invesco Treasury	米国ミューチュアルファンド	1984年４月12日	19,873
4	Invesco American Franchise	米国ミューチュアルファンド	2005年６月23日	14,257
5	Invesco Diversified Dividend	米国ミューチュアルファンド	2001年12月31日	13,583
6	Invesco Equity & Income	米国ミューチュアルファンド	1960年８月３日	12,996
7	Invesco Global	米国ミューチュアルファンド	1969年12月22日	11,138
8	Invesco Main Street	米国ミューチュアルファンド	1988年２月３日	10,751
9	Invesco Comstock	米国ミューチュアルファンド	1968年10月７日	10,231
10	Invesco Oppenheimer International Growth	米国ミューチュアルファンド	1996年３月25日	10,190

（注１）一単位当たり純資産価格は開示していない。
（注２）上記は管理会社から提供された情報に基づく。

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SA/NV、ルクセンブルグ支店

ｂ．資本金（株主資本）の額

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVの申込済および全額払込済株式資本の額は、2022年６月末日現在、1,723,485,526.21ユーロ（約2,459億円）である。

ｃ．事業の内容

バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVのルクセンブルグ支店（以下「ＢＮＹＭ」という。）は、ＢＮＹＭによって直接またはＢＮＹＭ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SA/NV、ルクセンブルグ支店

ｂ．資本金（株主資本）の額

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVの申込済および全額払込済株式資本の額は、2022年６月末日現在、1,723,485,526.21ユーロ（約2,459億円）である。

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

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店

ｂ．資本金（株主資本）の額

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVの申込済および全額払込済株式資本の額は、2022年６月末日現在、1,723,485,526.21ユーロ（約2,459億円）である。

ｃ．事業の内容

管理会社は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店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・名義書換事務代行機関として、登録・名義書換事務代行会社は主に、保管受託銀行の支配および監督に基づき、投資主名簿の維持、投資証券の発行、乗換、買戻しおよび消却の処理につき責任を負う。

代行協会員および日本における販売会社

ａ．名称

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

ｂ．資本金（株主資本）の額

2022年６月末日現在、5,165百万円

ｃ．事業の内容

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント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SA/NV、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SA/NV、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。

代行協会員および日本における販売会社

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社は、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、2022年６月30日現在における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１ユーロ＝142.67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）【2022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
2022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)	1,496,297,453	213,476,758
ロシア／ウクライナ危機による時価調整	24	-	-
流動資産：			
ブローカーからの未収金		19,383,290	2,765,414
投資証券発行未収金		1,003,355	143,149
その他の未収金	2(w)	(44,623)	(6,366)
銀行預金		270,935,233	38,654,330
証拠金取引口座	9、10、13、14、2(t)	85,568,230	12,208,019
現金担保	22	23,570,000	3,362,732
為替先渡契約に係る未実現利益	8、2(i)	11,737,795	1,674,631
先物契約に係る未実現利益	9、2(j)	1,567,470	223,631
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)	-	-
コモディティ・スワップに係る未実現利益	15、2(p)	1,463,315	208,771
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	16、2(q)	210,147	29,982
オプション／スワップション、時価	17、2(r)、2(s)	25,500,773	3,638,195
資産合計		1,937,192,438	276,379,245
流動負債：			
当座借越		25,882	3,693
証拠金取引口座	9、10、13、14、2(t)	-	-
ブローカーへの未払金		16,712,547	2,384,379
投資証券買戻未払金		3,816,934	544,562
その他の未払金	2(y)	1,068,919	152,503
現金担保	22	10,830,000	1,545,116
為替先渡契約に係る未実現損失	8、2(i)	5,275,774	752,695
先物契約に係る未実現損失	9、2(j)	45,337,230	6,468,263
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)	-	-
コモディティ・スワップに係る未実現損失	15、2(p)	1,921,026	274,073
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	16、2(q)	10,465,135	1,493,061
オプション／スワップション、時価	17、2(r)、2(s)	-	-
負債合計		95,453,447	13,618,343
純資産額		1,841,738,991	262,760,902

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
2022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)	738,209	105,320
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	2(e)	(7,719,747)	(1,101,376)
銀行利息		-	-
スワップに係る受取純利息	2(k)-2(s)	300,046	42,808
証券貸付収益		7,543	1,076
その他収益		96,446	13,760
		(6,577,503)	(938,412)
費用：			
管理および投資運用報酬	3	20,037,460	2,858,744
サービス代行会社報酬	4	4,139,925	590,643
保管報酬	4	245,886	35,081
ルクセンブルグの税金	5	924,185	131,853
管理事務費用		151,381	21,598
当座借越利息		2,074,052	295,905
スワップに係る支払純利息	2(k)-2(q)	2,717,819	387,751
その他運営費用		70,258	10,024
放棄費用総額	3、4	(2,202)	(314)
その他支払利息		854	122
		30,359,618	4,331,407
当年度／当期純投資利益／（損失）		(36,937,121)	(5,269,819)
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（減少）／増加		-	-
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）		21,527,902	3,071,386
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）		130,716,576	18,649,334
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(i)	9,673,503	1,380,119
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(j)	(37,005,856)	(5,279,625)
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)	-	-
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(p)	(2,144,686)	(305,982)
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(q)	(10,254,988)	(1,463,079)
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(r)、2(s)	25,500,773	3,638,195
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の純変動		3,198,140	456,279
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		1,032,233	147,269
期首現在純資産額		1,736,432,515	247,736,827
期末現在純資産額		1,841,738,991	262,760,902

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
2022年２月28日に終了した年度

		2022年２月28日現在のサブ・ファンドの通貨での純資産総額	発行済投資証券口数	投資証券クラスの通貨での１口当り純資産価格	2021年２月28日現在のサブ・ファンドの通貨での純資産総額	発行済投資証券口数	投資証券クラスの通貨での１口当り純資産価格	2020年２月29日現在のサブ・ファンドの通貨での純資産総額	発行済投資証券口数	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）										
クラス（米ドルヘッジ）A（acc）米ドル投資証券	米ドル	103,103,562	4,019,523	28.727	52,759,537	2,304,437	27.715	60,782,962	2,781,507	24.019

サブ・ファンドの通貨での純資産総額は、期末日にスイング調整しているため、純資産計算書の純資産額とは一致しない。

・ acc＝Accumulation（累積型）

財務書類に対する注記

2022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、91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）投資証券のクラス

以下の表は、2022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, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, 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。	累積型または分配型
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	販売会社（管理会社またはインベスコの副販売会社と契約）および両者間で個別の手数料の取決めをしているその顧客、管理会社の裁量により、その他の機関投資家またはその他の投資者。	累積型または分配型
E	AUD, EUR, USD	全投資者	累積型または分配型
I	AUD, CAD, 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）機関投資家である投資者。	累積型または分配型
P1／PI1	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	管理会社と（投資者に関連する報酬の構造を含む）契約を締結している投資者および金融ブローカー。PI投資証券は、機関投資家のためのものである。	累積型
R	EUR, JPY, USD	全投資者	累積型または分配型
S	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SEK, SGD, USD	該当する申込注文を受領した時点で、（ｉ）機関投資家、および（ii）投資の時点で確立された要件を満たしていることを確実にするためにSICAVにより承認された補足の申込書を提出している投資者。	累積型または分配型

T1／TI1	EUR，GBP，JPY，USD	管理会社の承認がない限り、規制上の要件または顧客との個別の手数料の取決めに基づき、管理報酬から手数料を受け取り、また手数料を課すことが認められない金融仲介業者。TI1投資証券は、管理会社と契約を締結している機関投資家のためのものである。T1投資証券またはTI1投資証券それぞれに適用される管理報酬は、管理会社のウェブサイトおよび年次報告書において公表される。T1投資証券またはTI1投資証券に関して、金融仲介業者に対して管理報酬から手数料を支払うことはできない。	累積型
Z	AUD，CHF，CNH，EUR，GBP，HKD，JPY，NOK，SGD，USD	管理会社の承認がない限り、規制上の要件または顧客との個別の手数料の取決めに基づき、管理報酬から手数料を受け取り、また手数料を課すことが認められない金融仲介業者。Z投資証券に関して、販売会社または金融仲介業者に対して管理報酬から手数料を支払うことはできない。	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、本投資法人は、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。

（ｂ）本投資法人の活動

2021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

2021年３月３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

2021年３月10日に新しい英文目論見書が発行された。

投資証券クラスの清算

2021年３月12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）

サービス代行会社報酬の減額

（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）

サブ・ファンドの名称変更

2021年４月８日付で、以下のサブ・ファンドの名称が変更された。

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

管理報酬およびサービス代行会社報酬の減額

（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）

サービス代行会社報酬の減額

（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）

取締役の選任

2021年４月21日付で、アンドレア・モルナート氏がSICAVの取締役に選任された。

登録・名義書換事務代行会社の変更

2021年５月３日付で、登録・名義書換事務代行会社は、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・エーからザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVのルクセンブルグ支店（以下「ＢＮＹＭ」という。）に変更された。

投資証券クラスの設定

2021年５月26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）

投資証券クラスの清算

2021年６月18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）

投資証券クラスの設定

2021年７月７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）

サブ・ファンドの合併

（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）

投資証券クラスの設定

2021年８月18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）

英文目論見書

2021年９月17日に新しい英文目論見書が発行された。

管理報酬の減額

（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）

投資証券クラスの設定

2021年10月６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）

投資証券クラスの名称変更

2021年10月６日付で、以下の投資証券クラスの名称が変更された。

（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）

サービス代行会社報酬の減額

（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）

サステナブル・ファイナンス開示規則

2021年11月２日付で、65のサブ・ファンドが、除外ベースのフレームワークを使用して、SFDRに基づく第８条の金融商品として再配置された。

投資証券クラスの設定

2021年11月24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）

投資証券クラスの清算

2021年11月24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）

サブ・ファンドの合併

（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）

ベンチマークの変更

（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）

英文目論見書

2021年12月17日に新しい英文目論見書が発行された。

管理報酬の減額

（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）

（ｃ）2022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

2022年３月２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）

サブ・ファンドの清算

（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）

サブ・ファンドの合併

（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）

サブ・ファンドの清算

（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）

英文目論見書

2022年４月８日に新しい英文目論見書が発行され、2022年５月に当該英文目論見書に対する補遺が発行された。

サブ・ファンドの名称変更

（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）

サブ・ファンドの設定

2022年５月13日付で、以下のサブ・ファンドが設定された。

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

サブ・ファンドの清算

（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）

投資証券クラスの設定

2022年５月25日付で、以下のサブ・ファンドが設定された。

（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）

サブ・ファンドの合併

（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）

サブ・ファンドの設定

2022年６月１日付で、以下のサブ・ファンドが設定された。

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

サブ・ファンドの設定

2022年６月24日付で、以下のサブ・ファンドが設定された。

（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。決算後に償還されたサブ・ファンドの財務書類は、非継続企業の前提で作成されている。

当財務書類は、当会計年度に決定された直近の純資産価額に基づいて作成されている。英文目論見書に従い、純資産価額は2022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2022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。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。

2022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	3.6731	HKD	7.8143	QAR	3.6410
ARS	107.4500	HUF	330.0326	RON	4.4185
AUD	1.3859	IDR	14,367.0004	RUB	100.8752
BRL	5.1517	ILS	3.2420	SAR	3.7517
CAD	1.2752	INR	75.3475	SEK	9.4852
CHF	0.9216	JPY	115.5450	SGD	1.3576
CLP	807.5500	KRW	1,202.3500	THB	32.6750
CNH	6.3139	KZT	489.6154	TRY	13.7720
CNY	6.3111	MXN	20.5115	TWD	28.0350
COP	3,913.5457	MYR	4.1985	ZAR	15.4413
CZK	22.3184	NGN	415.7500		
DKK	6.6440	NOK	8.8923		
EGP	15.7500	NZD	1.4853		
EUR	0.8929	PEN	3.7362		
GBP	0.7466	PHP	51.2700		

（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（もしあれば）は、最初の５年にわたり償却される。

（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。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。

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

先物契約とは、特定の商品または金融商品を、将来の特定の時点であらかじめ決められた価格で売買する法律上の契約である。先物契約は、当初は取得原価で認識され、その後市場価値で再測定される。市場価値は、値付された市場価格および為替レートにより取得される。先物契約はすべて、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。

（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。

（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。

（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。

（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。

（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。

（ｐ）コモディティ・スワップ

コモディティ・スワップは、固定－変動金利スワップに類似したものである。その違いは、金利スワップにおいては、変動部分はSOFR、SONIA、€STR等の標準的な金利に基づくが、コモディティ・スワップにおいては、変動部分は原商品指数の価格に基づく。いかなる商品も、取引期間中交換されない。コモディティ・スワップは、評価手段／方法を用いて値洗いされ、その公正価値は「コモデティ・スワップに係る未実現利益／損失」として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。

（ｑ）トータル・リターン・スワップ

トータル・リターン・スワップは、ある当事者が、変動利率のリターンの受取りと引換えに、特定の資産のトータル・リターンを別の相手方に支払うことを合意する金融契約をいう。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。

（ｒ）オプション

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

購入オプション－購入オプションのために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。オプションの時価は、純資産計算書に含まれる（詳細は注記17を参照のこと）。

時価は、「オプション／スワッ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「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」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。

（ｓ）スワップション

スワップション（スワップ・オプション）は、金利スワップまたはその他の種類のスワップを締結するオプションである。オプション・プレミアムと交換に、買手は特定の将来の日付において発行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。時価は、「オプション／スワッ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「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」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。

（ｔ）証拠金勘定

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

（ｕ）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。

（2022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。）

上記のサブ・ファンド間の相互投資保有および注記24に記載される調整後のサブ・ファンド間の相互投資保有を考慮すると、年度末現在の連結純資産総額は、サブ・ファンド間の相互投資保有を消去した場合、48,073,696,589米ドルとなる。

（ｖ）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）

（ｗ）その他の未収金／その他の未払金

純資産計算書上のその他の未収金勘定には、前払雑費、未収収益および前払金が含まれる。

純資産計算書上のその他の未払金勘定には、未払分配金、未払管理報酬、未払費用、未払キャピタル・ゲイン税および未払雑費が含まれる。

（ｘ）発表予定証券

発表予定（以下「TBA」という。）証券は、米国の政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージローンをプールし、作成されたプールの持分を販売する。TBAは、これらの機関が将来の決済のために売買する、金利または満期日のいずれかがまだ確定していない将来のプールに関連している。特定のモーゲージ・プールは受渡日の直前に発表され、割り当てられる。特定のファンドは、通常の期限を超えた将来時点で固定単価で証券を購入するために、TBA購入契約を締結する。単価は設定されているが、元本価額は最終決定されていない。ファンドは、決済日まで、購入価格に充当するために十分な額の現金または高格付けの債券を保有維持するか、または保有する他の証券の先渡売却のために相殺契約を締結する。当該有価証券の収益は、決済日まで稼得されない。TBA購入契約は、それ自体が有価証券とみなされることがあり、決済日より前に有価証券評価額が下落した場合、ファンドの他の資産の価値が下落するリスクに加えて、損失リスクが伴う。未決済のTBA購入契約は、原証券の現在の市場価値で評価される。

3　管理報酬および投資運用報酬

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、ドイツのインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェランド・ゲーエムベーハー、英国のインベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド、インベスコ・カナダ・エルティーディーおよびインベスコ・香港・リミテッドに適宜投資運用業務を委託している。また、これらの各投資運用会社は、上述の事業体、インベスコ・アセット・マネジメント（日本）リミテッドまたはインベスコ・アセット・マネジメント・シンガポール・エルティーディーのいずれかに投資運用業務を再委託することができる。

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	管理報酬 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%

管理報酬は、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。投資運用会社への報酬は、管理会社の報酬から支払われる。

管理会社は、その裁量において、運営費用および費用総額に上限を設けることに同意しており、あるサブ・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を支払う。各報酬は、（管理会社と随時合意される料率で）サブ・ファンドの純資産価額に基づき各営業日に算定され、毎月支払われる。

保管受託銀行は、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（または保管受託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。

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・ファンドに請求される費用総額に以下の上限を設けることに合意している。以下に記載されないその他の投資証券クラスは、投資証券クラスの報酬差に基づき、継続的な費用に係る異なる上限料率に従う。

サブ・ファンド	上限設定日	継続的な費用の上限レベル（クラスA）
該当なし		

5　税金

ルクセンブルグ

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。

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。2022年２月28日に終了した年度において、ルクセンブルグの税金に関連して23,968,595米ドルが請求された。

ベルギー

本投資法人は、金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、2014年１月１日より、前年の12月31日時点でベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して、年率0.0925%の税金が課される。予防措置として、本投資法人はベルギーの税務当局およびブリュッセル第一審裁判所に税金の還付を求める請求を行った。現段階では、本投資法人に有利な紛争結果や払い戻しを予見することはできない。

2022年２月28日に終了した年度において、ベルギーの税金に関連して830,528米ドルが請求された。

源泉徴収税

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

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

2021年３月１日から2022年２月28日までの年度において、いずれのサブ・ファンドに対してもEU源泉徴収税の還付金の払戻しは無かった。

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、2022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	2021年３月１日から2022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

2022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							未実現利益／(損失)（ユーロ）	満期日(日／月／年)
為替先渡契約の詳細						取引相手方		
購入	475	EUR	売予定	5,034	SEK	BNY Mellon	2	15/03/2022
購入	38,630	EUR	売予定	32,251	GBP	BNY Mellon	78	15/03/2022
購入	100,000	HKD	売予定	11,309	EUR	Goldman Sachs	113	10/03/2022
購入	36,691	SGD	売予定	23,910	EUR	BNY Mellon	203	15/03/2022
購入	104,013	HKD	売予定	11,671	EUR	BNY Mellon	206	15/03/2022
購入	1,435,029	EUR	売予定	1,200,000	GBP	CIBC	320	10/03/2022
購入	1,400,000	GBP	売予定	1,673,068	EUR	Deutsche Bank	760	10/03/2022
購入	402,751	EUR	売予定	450,382	USD	BNY Mellon	883	15/03/2022
購入	2,300,000	CAD	売予定	1,608,972	EUR	Royal Bank of Scotland	896	10/03/2022
購入	1,700,000	GBP	売予定	2,030,199	EUR	CIBC	2,306	10/03/2022
購入	24,400,000	JPY	売予定	186,131	EUR	CIBC	2,394	10/03/2022
購入	3,565,352	EUR	売予定	460,800,000	JPY	Barclays	5,009	10/03/2022
購入	900,000	GBP	売予定	1,070,458	EUR	Barclays	5,575	10/03/2022
購入	687,684	EUR	売予定	88,200,000	JPY	CIBC	6,212	10/03/2022
購入	1,801,125	EUR	売予定	1,500,000	GBP	Goldman Sachs	7,738	10/03/2022
購入	1,462,690	EUR	売予定	187,800,000	JPY	State Street	11,664	10/03/2022
購入	259,900,000	JPY	売予定	1,993,513	EUR	Barclays	14,588	10/03/2022
購入	5,900,000	CAD	売予定	4,113,088	EUR	Deutsche Bank	16,575	10/03/2022
購入	6,877,791	EUR	売予定	9,800,000	CAD	Goldman Sachs	18,351	10/03/2022
購入	4,900,000	CAD	売予定	3,411,240	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	18,480	10/03/2022
購入	8,268,927	EUR	売予定	6,900,000	GBP	Barclays	19,348	10/03/2022
購入	4,656,953	EUR	売予定	598,900,000	JPY	Goldman Sachs	29,589	10/03/2022
購入	3,128,111	EUR	売予定	400,300,000	JPY	Deutsche Bank	35,217	10/03/2022
購入	2,900,000	AUD	売予定	1,830,482	EUR	Royal Bank of Scotland	37,322	10/03/2022
購入	4,100,000	CAD	売予定	2,831,846	EUR	CIBC	37,919	10/03/2022
購入	7,100,000	AUD	売予定	4,518,851	EUR	Barclays	54,049	10/03/2022
購入	812,700,000	JPY	売予定	6,217,223	EUR	Deutsche Bank	62,054	10/03/2022

購入	27,465,955	EUR	売予定	30,700,000	USD	Deutsche Bank	66,505	10/03/2022
購入	8,100,000	CAD	売予定	5,598,704	EUR	Barclays	70,833	10/03/2022
購入	9,100,000	CAD	売予定	6,281,080	EUR	Goldman Sachs	88,399	10/03/2022
購入	10,300,000	AUD	売予定	6,533,850	EUR	Deutsche Bank	100,076	10/03/2022
購入	8,100,000	AUD	売予定	5,111,974	EUR	CIBC	104,997	10/03/2022
購入	21,300,000	USD	売予定	18,897,722	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	112,320	10/03/2022
購入	13,600,000	GBP	売予定	16,126,283	EUR	Goldman Sachs	133,757	10/03/2022
購入	10,659,070	GBP	売予定	12,606,544	EUR	BNY Mellon	135,167	15/03/2022
購入	6,786,216	CHF	売予定	6,432,167	EUR	BNY Mellon	143,305	15/03/2022
購入	1,681,900,000	JPY	売予定	12,827,519	EUR	Goldman Sachs	167,579	10/03/2022
購入	20,000,000	USD	売予定	17,672,586	EUR	State Street	177,219	10/03/2022
購入	16,600,000	AUD	売予定	10,449,917	EUR	Goldman Sachs	241,653	10/03/2022
購入	9,392,403,662	JPY	売予定	71,143,935	EUR	BNY Mellon	1,419,722	15/03/2022
購入	477,988,558	USD	売予定	418,112,916	EUR	BNY Mellon	8,388,412	15/03/2022
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							11,737,795	
購入	277,008,395	EUR	売予定	313,361,038	USD	CIBC	(2,663,270)	10/03/2022
購入	21,715,414	EUR	売予定	2,853,100,000	JPY	Deutsche Bank	(328,889)	10/03/2022
購入	16,371,116	EUR	売予定	25,927,000	AUD	CIBC	(327,699)	10/03/2022
購入	19,630,964	EUR	売予定	22,300,000	USD	Barclays	(271,568)	10/03/2022
購入	14,248,279	EUR	売予定	12,128,890	GBP	Deutsche Bank	(252,915)	10/03/2022
購入	12,465,311	EUR	売予定	19,700,000	AUD	Goldman Sachs	(222,877)	10/03/2022
購入	18,878,694	EUR	売予定	21,400,000	USD	Goldman Sachs	(220,597)	10/03/2022
購入	15,891,374	EUR	売予定	18,000,000	USD	BNY Mellon	(173,451)	10/03/2022
購入	5,503,825	EUR	売予定	8,700,000	AUD	State Street	(99,588)	10/03/2022
購入	8,991,886	EUR	売予定	1,174,800,000	JPY	Barclays	(85,135)	10/03/2022
購入	5,940,368	EUR	売予定	8,600,000	CAD	Barclays	(79,140)	10/03/2022
購入	12,576,580	EUR	売予定	18,072,000	CAD	CIBC	(72,787)	10/03/2022
購入	3,861,521	EUR	売予定	6,100,000	AUD	Deutsche Bank	(67,308)	10/03/2022
購入	5,332,061	EUR	売予定	4,500,000	GBP	Goldman Sachs	(48,099)	10/03/2022
購入	3,913,059	EUR	売予定	512,300,000	JPY	Goldman Sachs	(45,195)	10/03/2022
購入	1,690,800,000	JPY	売予定	13,103,469	EUR	Goldman Sachs	(39,606)	10/03/2022
購入	1,756,302	EUR	売予定	1,500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(37,084)	10/03/2022
購入	5,454,711	EUR	売予定	6,153,864	USD	BNY Mellon	(36,281)	15/03/2022
購入	2,849,567	EUR	売予定	372,400,000	JPY	CIBC	(27,759)	10/03/2022
購入	2,608,380	EUR	売予定	2,200,000	GBP	CIBC	(21,921)	10/03/2022
購入	2,918,394	EUR	売予定	4,200,000	CAD	Goldman Sachs	(21,366)	10/03/2022
購入	3,088,707	EUR	売予定	2,600,000	GBP	Barclays	(19,830)	10/03/2022
購入	1,594,035	EUR	売予定	2,300,000	CAD	Deutsche Bank	(15,834)	10/03/2022
購入	236,000,000	JPY	売予定	1,836,050	EUR	Barclays	(12,611)	10/03/2022
購入	201,200,000	JPY	売予定	1,565,682	EUR	CIBC	(11,122)	10/03/2022
購入	5,800,000	GBP	売予定	6,945,139	EUR	Goldman Sachs	(10,710)	10/03/2022
購入	1,741,049	EUR	売予定	2,500,000	CAD	State Street	(8,808)	10/03/2022
購入	1,904,413	EUR	売予定	1,600,000	GBP	BNY Mellon	(8,533)	10/03/2022
購入	1,281,708	EUR	売予定	2,000,000	AUD	BNY Mellon	(6,433)	10/03/2022
購入	453,305	EUR	売予定	473,669	CHF	BNY Mellon	(5,655)	15/03/2022
購入	81,400,000	JPY	売予定	634,433	EUR	Royal Bank of Scotland	(5,501)	10/03/2022
購入	1,000,000	CAD	売予定	705,208	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(5,265)	10/03/2022
購入	835,349	EUR	売予定	108,785,644	JPY	BNY Mellon	(5,105)	15/03/2022
購入	2,700,000	GBP	売予定	3,233,004	EUR	Deutsche Bank	(4,908)	10/03/2022
購入	2,000,000	CAD	売予定	1,404,364	EUR	Goldman Sachs	(4,478)	10/03/2022
購入	485,865	EUR	売予定	700,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(4,095)	10/03/2022

購入	700,000	GBP	売予定	839,413	EUR	Barclays	(2,499)	10/03/2022
購入	396,696	SEK	売予定	38,134	EUR	BNY Mellon	(799)	15/03/2022
購入	146,366	EUR	売予定	123,028	GBP	BNY Mellon	(700)	15/03/2022
購入	150,000	USD	売予定	134,195	EUR	BNY Mellon	(352)	15/03/2022
購入	137	EUR	売予定	1,205	HKD	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
購入	279	EUR	売予定	425	SGD	BNY Mellon	-	15/03/2022
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(5,275,774)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純利益合計							**6,462,021**	

９　先物契約

2022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**
Long Gilt Future 28/06/2022	1,327	195,005,994	ロング	534,927
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	2,945	281,045,523	ロング	522,060
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	750	66,037,140	ロング	510,483
先物契約に係る未実現利益合計				1,567,470
E-Mini Russell 2000 Future 18/03/2022	1,510	135,741,937	ロング	(14,756,373)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2022	3,870	333,914,974	ロング	(13,362,196)
Nikkei 225 (SGX) Future 10/03/2022	289	59,417,533	ロング	(5,968,462)
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	1,380	52,988,550	ロング	(5,041,333)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	228	43,948,279	ロング	(3,639,549)
MSCI Emerging Market Future 18/03/2022	800	41,382,520	ロング	(2,173,853)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 14/03/2022	101	117,457,980	ロング	(338,879)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	953	131,988,357	ロング	(56,585)
先物契約に係る未実現損失合計				(45,337,230)
先物契約に係る未実現純損失合計				**(43,769,760)**

85,568,230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

2022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

2022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

2022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利益／（損失）
該当なし				

13　インフレ連動スワップ

2022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

2022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 コモディティ・スワップ

2022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**
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 28/03/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Dynamic Index	Morgan Stanley	28/03/2022	USD138,816,161	589,992
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Grains	Morgan Stanley	08/12/2022	USD134,016,323	437,470
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD19,664,488	328,952
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD16,107,699	92,714
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD61,631,275	6,705
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD1,201,721	5,517
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 19/09/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Dynamic	Morgan Stanley	19/09/2022	USD2,376,547	1,965
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD63,319,793	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD134,007,445	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD145,229,566	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD62,386,935	-

Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 06/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	06/02/2023	USD405,277,032	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD147,180,635	-
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 25/03/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	25/03/2022	USD91,492,068	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 25/03/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	25/03/2022	USD133,602,585	-
コモディティ・スワップに係る未実現利益合計				**1,463,315**
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 22/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	22/02/2023	USD28,344,308	(731,507)
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	08/12/2022	USD54,757,259	(379,581)
Pay Fixed 6.00% / Receive US0003M Grains Float US 23/09/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	23/09/2022	USD43,838,091	(209,677)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD39,230,475	(183,342)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2022	USD16,962,618	(130,859)
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Precious Metals Float US 27/05/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	27/05/2022	USD103,265,930	(108,396)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2022	USD16,328,531	(104,351)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 22/02/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	22/02/2023	USD2,871,539	(48,811)

Receive Fixed 8.00% / Pay USO003M Agriculture And Livestock Float US 28/03/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	28/03/2022	USD2,351,375	(20,751)
Pay Fixed 8.00% / Receive USO003M Softs Float US 12/09/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	12/09/2022	USD38,440,688	(3,751)
コモディティ・スワップに係る未実現損失合計				(1,921,026)
コモディティ・スワップに係る未実現純損失合計				**(457,711)**

16　トータル・リターン・スワップ

2022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（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**
Fund receives Interest 1.0 x MXUKMVNG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP30,171,649	155,269
Fund receives Interest 1.0 x MXUKQUNG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP30,134,679	54,878
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益合計				210,147
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USO001M + 78.5bps	JP Morgan Chase	10/06/2022	USD80,306,637	(1,850,636)
Fund receives Interest 1.0 x MXEMUMNE + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR001M + -38.0bps	BNP Paribas	08/06/2022	EUR30,677,870	(1,543,789)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -8.0bps	Goldman Sachs	09/03/2022	JPY7,566,637,100	(1,308,727)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + 0.0bps	Goldman Sachs	09/03/2022	JPY7,673,680,000	(1,121,213)
Fund receives Interest 1.0 x M7CXEMQ + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR001M + 5.0bps	BNP Paribas	16/03/2022	EUR30,321,600	(1,086,900)
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USO001M + 80.0bps	JP Morgan Chase	10/06/2022	USD74,739,586	(944,131)
Fund receives Interest 1.0 x M7CXDBFR + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR001M + -5.0bps	BNP Paribas	15/03/2022	EUR31,468,635	(823,185)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USO001M + 17.0bps	BNP Paribas	23/03/2022	USD24,709,892	(701,981)

Fund receives Interest 1.0 x M1USQU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 10.0bps	Citigroup	23/03/2022	USD23,930,858	(407,368)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPV0J + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -67.0bps	BNP Paribas	08/04/2022	JPY1,213,760,900	(209,932)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -52.0bps	BNP Paribas	08/04/2022	JPY959,210,000	(140,152)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPV0J + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -55.0bps	Goldman Sachs	08/04/2022	JPY490,669,300	(84,866)
Fund receives Interest 1.0 x MXEMMMTN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 124.0bps	Goldman Sachs	13/04/2022	USD2,114,623	(61,203)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -38.0bps	Goldman Sachs	08/04/2022	JPY411,090,000	(60,065)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + -3.0bps	BNP Paribas	23/03/2022	USD25,157,150	(56,744)
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 79.0bps	JP Morgan Chase	12/05/2022	USD2,566,478	(32,420)
Fund receives Interest 1.0 x MXUKMONG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP30,298,760	(31,823)
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失合計				(10,465,135)
トータル・リターン・スワップに係る未実現純損失合計				**(10,254,988)**

17　オプション／スワップション

2022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。

2022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	現地通貨での契約	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**
		購入プットオプション				
18/03/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 3,750		6,670
14/04/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 3,925		33,792
18/03/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		42,948
20/05/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,050		76,906
14/04/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		80,434
17/06/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,050		96,715
15/07/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,400		98,329
20/05/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,775		115,282
17/06/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,700		127,338
15/07/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,150		133,802
19/08/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,625		148,059
19/08/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,250		179,728
18/03/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		182,280
21/10/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,650		187,993
21/10/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,175		193,671
16/09/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,750		209,468
16/09/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,375		230,476
18/11/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,900		249,025
17/06/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,750		271,140
16/12/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		275,397
18/11/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,450		287,453
17/06/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,800		295,080
17/02/2023	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,375		296,694
16/12/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,475		307,382
17/06/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,850		320,940
11/03/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		340,794
17/02/2023	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,175		362,424
20/01/2023	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,650		383,002
16/09/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,850		397,200
20/01/2023	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,350		398,591
16/09/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		425,700
16/12/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,800		432,840
20/01/2023	110	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		438,350
10/06/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		466,563
09/09/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,500		482,792
16/09/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		488,940
16/12/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		488,940
10/06/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,500		505,782
10/06/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		547,705
21/10/2022	70	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,180		549,716
10/03/2023	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,750		578,809
09/09/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		585,571
16/12/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,050		586,020

16/12/2022	70	MSCI Emerging Markets Index	USD 1,170	607,532
14/04/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option	USD 1,280	611,907
09/09/2022	35	NIKKEI 225 Put Option	JPY 27,500	624,789
09/12/2022	35	NIKKEI 225 Put Option	JPY 26,750	628,846
17/02/2023	65	MSCI Emerging Market Put Option	USD 1,170	631,752
19/08/2022	70	MSCI Emerging Markets Index	USD 1,220	631,908
20/01/2023	65	MSCI Emerging Market Put Option	USD 1,180	634,654
20/05/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option	USD 1,280	673,160
09/12/2022	35	NIKKEI 225 Put Option	JPY 27,250	700,521
17/03/2023	120	Euro Stoxx 50 Put Option	EUR 4,150	705,960
18/11/2022	70	MSCI Emerging Markets Index	USD 1,210	717,538
16/09/2022	70	MSCI Emerging Markets Index	USD 1,250	791,291
18/03/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option	USD 1,330	865,045
09/12/2022	35	NIKKEI 225 Put Option	JPY 28,250	865,509
15/07/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option	USD 1,310	931,611
17/06/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option	USD 1,330	953,800
10/03/2023	36	NIKKEI 225 Put Option	JPY 28,500	1,018,209
		購入プットオプションの時価合計		25,500,773
		オプション／スワップションの時価純合計		**25,500,773**

18　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。スイング・プライス制度は、インベスコ・ファンズのすべてのサブ・ファンドで適用される。

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。かかる状況下では、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が、元の金額の2.00%を超過しない範囲で調整されることがある。買戻しの水準が高い場合は買い呼び値にスイング調整され、申込みの水準が高い場合には売り呼び値にスイング調整される。取締役はサブ・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。

2022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

19　投資有価証券の変動

各投資有価証券について当年度中に生じた購入および売却の合計額が明記されたリストは、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。

20　証券貸付

SICAVは、ファンドに代わって、効率的なポートフォリオ運用を促進するために、UCITS規則の規定に従って効率的なポートフォリオ運用の目的のために証券貸付を行うことができる。証券貸付承認証書に従って任命された証券貸付代行会社は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVである。

2022年２月28日現在、以下の表に記載されているサブ・ファンドに証券貸付があった。以下の表は、獲得した証券貸付収入を示している。この証券貸付収入は、貸付代行会社手数料を差し引いたものである。証券貸付の詳細は、証券金融取引付録に開示されている。

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVは、証券貸付承認証書に従って、受領した担保のすべてまたは実質的にすべてを承認された投資対象に投資および再投資する権限および指示が与えられている。承認されたすべての投資対象は、貸し手のアカウントとリスクのためのものでなければならない。承認された投資対象から生じる損失により借り手に返還可能な担保金額に不足が生じた場合、貸し手は要求に応じて当該不足金額に相当する現金をザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVに支払うことに同意する。2022年２月28日現在、再投資された担保はなかった。

サブ・ファンド	基準通貨	総利益	直接費用（ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVに支払われた）（10%）	ファンドの純利益（90%）
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	8,381	838	7,543

2022年２月28日現在、取引相手方による証券貸付価額、および当該証券に関してSICAVが保有する担保の価額および種類の詳細は以下の通りである。

サブ・ファンド	取引相手方	設立国	担保種類	2022年２月28日現在の証券貸付総額	2022年２月28日現在保有される担保総額	2022年２月28日現在の証券貸付総額に占める担保価額
該当なし						

21　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。

管理事務代行会社、保管受託銀行、登録・名義書換事務代行会社、法人事務代行会社、支払代行会社、所在地事務代行会社、投資運用会社は、インベスコ・マネジメント・エス・エーにより関係当事者とみなされる。当グループは、関係当事者との潜在的な取引を特定するために必要な調査を実施し、当該取引が対等の立場で投資主の最大利益のために交渉されたことを確認した。このような取引があれば、通常の業務過程および通常の条件で締結されることになる。

2022年２月28日までの会計年度に独立取締役へ支払われた金額は、85,000ユーロであった。インベスコ・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受領する権利を有していない。

2022年２月28日現在、本投資法人はその他のインベスコ・ファンズに投資している。サブ・ファンドごとの詳細は投資有価証券明細表を参照のこと。

22 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。

2022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	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）	BNP Paribas	－	8,410,000
	Citigroup	－	860,000
	Goldman Sachs	－	4,190,000
	JP Morgan Chase	－	6,350,000
	Macquarie	(7,600,000)	－
	Merrill Lynch	－	3,760,000
	Morgan Stanley	(3,230,000)	－

23 取引費用

譲渡可能有価証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他適格資産の購入または売却に関して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。

2021年３月１日から2022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	252,424

2022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。

24　後発事象

会計年度末以降、主にロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張およびその後の一連の制裁、規制およびロシア証券の正常な取引を損なうその他の措置の影響により、市場は大幅に下落した。これらの事象を踏まえて、本投資法人のすべてのロシア証券の購入を停止することが決定した。

本投資法人の年度末以降、取締役会が定めた手続きに従って、ロシア／ウクライナ／ベラルーシの証券に時価調整が適用された。これらの調整は、重要な場合には年次報告書に反映されており、年次報告書に記載された１口当り純資産価格と公表された１口当り純資産価格との間には、以下の通り差異が生じている。

サブ・ファンド	サブ・ファンドの通貨での取引純資産総額 合計	サブ・ファンドの通貨でのロシア／ウクライナ危機による時価調整 合計	サブ・ファンドの通貨での財務書類における純資産総額 合計	投資証券クラスの通貨での１口当り取引純資産価格 合計	投資証券クラスの通貨でのロシア／ウクライナ危機による時価調整 合計	投資証券クラスの通貨での財務書類における１口当り取引純資産価格 合計
該当なし						

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。2022年２月28日現在、以下の相互投資保有総額がロシア／ウクライナ危機の影響を受けた。

影響の詳細については、上記の純資産価格調整の項目にあるロシア／ウクライナ危機の影響による時価調整を参照のこと。

（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）

2022年２月28日に終了した会計年度以降、その他の後発事象はなかった。

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
2022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			
カナダ			
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 0% USD 30/11/2022	97,000,000	106,072,713	5.76
Royal Bank of Canada/Toronto 0% USD 31/10/2022	12,300,000	14,007,357	0.76
Royal Bank of Canada/Toronto 0% USD 30/11/2022	40,000,000	43,801,932	2.38
Royal Bank of Canada/Toronto 0% USD 13/02/2023	61,500,000	56,731,224	3.08
		220,613,226	11.98
フィンランド			
Finland Government Bond 144A 0% EUR 15/04/2022	65,000,000	65,046,800	3.53
ドイツ			
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 10/06/2022	86,000,000	86,165,980	4.68
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 16/09/2022	45,000,000	45,161,100	2.45
German Treasury Bill 0% EUR 23/03/2022	80,000,000	80,034,400	4.35
German Treasury Bill 0% EUR 21/04/2022	85,000,000	85,092,650	4.62
German Treasury Bill 0% EUR 18/05/2022	55,000,000	55,088,825	2.99
German Treasury Bill 0% EUR 20/07/2022	50,000,000	50,137,500	2.72
German Treasury Bill 0% EUR 24/08/2022	90,000,000	90,311,850	4.90
German Treasury Bill 0% EUR 21/09/2022	80,000,000	80,324,400	4.36
German Treasury Bill 0% EUR 19/10/2022	50,000,000	50,224,750	2.73
		622,541,455	33.80
オランダ			
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 30/03/2022	50,000,000	50,032,898	2.72
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 28/04/2022	25,409,836	25,443,688	1.38
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 30/05/2022	25,000,000	25,049,235	1.36
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 30/08/2022	50,000,000	50,182,630	2.73
		150,708,451	8.19
債券合計		1,058,909,932	57.50
株券			
アイルランド			
Invesco Physical Gold ETC	437,000	71,915,619	3.90
株券合計		71,915,619	3.90
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		1,130,825,551	61.40
2010年12月17日法第41.1Ⅱ条に準拠した短期金融商品			
Societe Generale SA (Call account) 0% EUR	201,000,000	201,000,000	10.91
2010年12月17日法第41.1Ⅱ条に準拠した短期金融商品合計		201,000,000	10.91
オープン・エンド型投資信託			
アイルランド			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Euro Liquidity Portfolio	168,512,149	164,471,902	8.93
オープン・エンド型投資信託合計		164,471,902	8.93
投資有価証券合計		1,496,297,453	81.24

添付の注記は当財務書類の一部である。

表示された利率は、2022年２月28日現在の実勢利率である。

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund USD	Invesco Developing Markets Equity Fund USD	Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund USD	Invesco Emerging Markets Equity Fund USD	Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund* USD	Invesco Sustainable Emerging Market Structured Equity Fund* USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	101,528,452	163,407,674	88,491,973	45,047,856	8,010,414	13,101,421
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	(4,376,312)	(2,518,233)	(544,271)	(318,916)	(160,593)
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		132	18,204	10,673	6,421	-	31,146
Receivable for Shares issued		8,987	447,490	7,294	2,683	-	1,117
Other debtors	2(w)	138,230	130,811	143,388	274,732	86,087	31,258
Bank balances		181,065	717,560	4,862,243	153,861	62,691	963,897
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	3,219	197	-	-	207	2,939
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		101,860,085	160,345,624	90,997,338	44,941,282	7,840,483	13,971,185
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		67	195,044	23,186	-	4,169	458,309
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		330,484	317,696	20,627	221,015	-	-
Payable for Shares redeemed		91,922	793,635	787,594	45,387	-	36,717
Other creditors	2(w)	93,982	825,911	113,299	57,815	66,283	71,045
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	86,327	4,077	-	-	4,872	199,745
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		602,782	2,136,363	944,706	324,217	75,324	765,816
Net Assets		101,257,303	158,209,261	90,052,632	44,617,065	7,765,159	13,205,369

*Effective 8 April 2021, Invesco Developing Markets SRI Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Select Equity Fund. Subsequently, effective 16 February 2022, Invesco Developing Markets Select Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund.

*Effective 14 October 2021, Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund changed its name to Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund and Invesco Emerging Market Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Global Equity Fund USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Focus Equity Fund** USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund* USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	2,911,754	391,536,836	93,271,621	34,197,311	281,007,095	215,677,618
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		7,152	-	-	422,199	580,402	-
Receivable for Shares issued		-	111,908	70,155	16,105	9,701,314	106,508
Other debtors	2(w)	43,472	429,075	55,198	67,294	423,643	328,507
Bank balances		21,529	4,551	286,044	40	759,521	4,250,719
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	573	21,600	19,953	-	15	134,437
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		2,984,480	392,103,969	93,702,971	34,702,949	292,471,990	220,497,789
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	1,164,448	-	90,488	2,198	-
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		2,973	509,606	-	406,314	3,913,947	-
Payable for Shares redeemed		-	1,281,529	202,716	282,348	860,757	402,304
Other creditors	2(w)	40,410	203,582	105,138	42,348	174,507	87,189
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	8,085	87,127	265,021	-	382	2,505,035
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		51,468	3,246,292	572,875	821,498	4,951,791	2,994,528
Net Assets		2,933,012	388,857,677	93,130,096	33,881,451	287,520,199	217,503,261

*Effective 8 April 2021, Invesco Global Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund.

**Effective 26 November 2021, Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund* USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Euro Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	20,417,623	36,677,059	178,676,939	30,208,410	431,368,168	1,069,263,487
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	118,893	-	277,778	4,188,475
Receivable for Shares issued		-	18,200	545,802	519	179,523	4,308,118
Other debtors	2(w)	87,276	34,010	200,477	260,602	470,422	3,565,602
Bank balances		883,326	2,236,058	466,013	6,147	5,967	2,777,973
Margin account	9,10,13,14&2(t)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	4,513	5,021	20,155	-	1,362,466	2,190,550
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		21,392,738	38,970,348	180,028,279	30,475,678	433,664,324	1,086,294,205
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	23	-	8,320	843,698	-
Margin account	9,10,13,14&2(t)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	201,905	-	1,734,230	1,097,951
Payable for Shares redeemed		-	1,118,783	1,592,946	73,478	2,580,706	2,549,100
Other creditors	2(w)	37,693	44,256	100,654	36,908	218,451	499,967
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	100,759	180,656	4,566	-	103,628	97,521
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		138,452	1,343,718	1,900,071	118,706	5,480,713	4,244,539
Net Assets		21,254,286	37,626,630	178,128,208	30,366,972	428,183,611	1,082,049,666

*Effective 14 October 2021, Invesco US Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable US Structured Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Sustainable 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 Sustainable Pan European Structured Equity Fund* EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	22,690,736	1,371,285,067	58,679,372	36,996,139	90,825,730	1,275,756,781
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	211,491	48,082	122,294	-
Receivable for Shares issued		4,941	7,145,656	26,857	560,348	24,320	1,430,743
Other debtors	2(w)	212,203	5,217,611	252,244	215,438	32,368	5,684,095
Bank balances		891,160	3,441,357	288,786	97,506	229,070	47,275,625
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	785	594,962	74,366	-	113,027	617,757
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		23,799,825	1,387,684,653	59,533,116	37,917,513	91,346,799	1,330,765,001
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		5	2	-	-	2	10
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	46,500	-	1,073,365	-
Payable for Shares redeemed		3,597	36,704,374	315,655	230,314	45,678	4,338,562
Other creditors	2(w)	32,701	526,951	54,288	44,703	84,295	838,927
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	31	17,444	2,751	-	5,592	89,830
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		36,334	37,248,771	419,194	275,017	1,208,922	5,267,329
Net Assets		23,763,491	1,350,435,882	59,113,922	37,642,496	90,137,877	1,325,497,672

*Effective 8 April 2021, Invesco Pan European Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund.

*Effective 14 October 2021, Invesco Euro Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund EUR	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Japanese Equity Advantage Fund JPY	Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund JPY	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund*/** JPY	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund JPY
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	15,062,974	60,842,977	319,746,248,415	1,920,314,640	13,252,613,000	9,288,365,942
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	2,566,792,936	-	11,538,070	-
Receivable for Shares issued		1,587	605,449	237,490,374	-	42,672,238	5,240,746
Other debtors	2(w)	83,871	236,784	1,055,112,553	11,898,886	28,771,809	31,715,669
Bank balances		653,138	162,846	3,251,897,870	3,082,784	275,140,049	391,772,846
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	-	10,257,009	676	1,762,623	618,658
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		15,801,570	61,847,056	326,857,799,157	1,935,296,986	13,612,497,789	9,717,713,861
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	158,243	1	481	4,666
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	-	-	51,966,039	-
Payable for Shares redeemed		247,760	149,802	5,221,790,678	763,500	7,680,438	6,956,451
Other creditors	2(w)	46,335	44,897	108,234,972	3,688,976	9,606,369	7,776,214
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	-	386,703,766	89,793	20,040,273	45,549
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		294,095	194,699	5,716,887,659	4,542,270	89,293,600	14,782,880
Net Assets		15,507,475	61,652,357	321,140,911,498	1,930,754,716	13,523,204,189	9,702,930,981

*Effective 8 April 2021, Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund changed its name to Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

**Effective 9 July 2021, Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco ASEAN Equity Fund USD	Invesco Asia Consumer Demand Fund USD	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund CNH	Invesco China A-Share Quant Equity Fund CNH
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	65,588,276	706,453,769	495,649,089	1,305,553,279	111,319,478	79,014,474
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		181,927	1,319,547	-	431,722	-	-
Receivable for Shares issued		268,975	511,769	82,372	8,264,473	-	-
Other debtors	2(w)	4,098	383,831	264,433	2,812,512	104,024	380,072
Bank balances		175,106	307,741	9,598,634	3,306,640	2,588,394	695,720
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	80,061	18,105	5,151	25,402	6,829
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		66,218,382	709,056,718	505,612,633	1,320,372,777	114,037,298	80,097,095
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	386	1,139	-	-
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	7,762,959	2,615,806	-	-
Payable for Shares redeemed		206,581	1,469,554	1,827,491	4,143,410	-	-
Other creditors	2(w)	64,577	1,014,446	803,499	2,955,992	246,281	327,900
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	1,677,784	320,812	85,210	689,863	542,928
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		271,158	4,161,784	10,715,147	9,801,557	936,144	870,828
Net Assets		65,947,224	704,894,934	494,897,486	1,310,571,220	113,101,154	79,226,267

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco China Health Care Equity Fund CNH	Invesco Greater China Equity Fund USD	Invesco India All-Cap Equity Fund USD	Invesco India Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Select Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	298,607,045	1,148,528,748	880,248,622	18,274,306	205,249,283	38,997,394
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	(405,660)
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		8,903,383	-	3,539,201	-	457,072	19,259
Receivable for Shares issued		175,399	680,227	544,923	-	1,010,174	3,431
Other debtors	2(w)	5,898	21,074	19,738	49,639	26,825	18,871
Bank balances		770,736	27,534,432	11,730,611	67,489	1,576,798	100,931
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	185	676,274	62,355	-	1,274	-
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		308,462,645	1,177,440,755	896,145,450	18,391,433	208,321,426	38,734,226
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		73	159,297	452	-	-	-
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		1,558,884	-	19,451,228	-	293,186	41,424
Payable for Shares redeemed		197,210	4,047,559	1,047,304	-	542,367	19,179
Other creditors	2(w)	232,621	936,668	676,367	86,797	8,251,424	53,699
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	5,511	10,705,236	1,366,462	-	20,210	-
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		1,994,299	15,847,759	22,531,813	86,797	9,107,177	114,302
Net Assets		306,468,346	1,161,592,996	873,613,637	18,304,636	199,214,249	38,619,924

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Pacific Equity Fund USD	Invesco PRC Equity Fund USD	Invesco Energy Transition Fund* USD	Invesco Global Consumer Trends Fund USD	Invesco Global Health Care Innovation Fund USD	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	134,336,104	319,164,123	60,738,284	4,619,679,365	339,022,351	194,665,359
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		804,319	-	-	14,369,511	-	1,901,258
Receivable for Shares issued		513,738	254,157	204,374	5,199,059	11,836	4,651
Other debtors	2(w)	456,562	12,242	86,901	857,024	318,682	341,927
Bank balances		360,214	799,275	2,614,437	8,984,688	856,472	606,541
Margin account	9,10,13,14&2(t)	-	-	-	-	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	63,979	9,392	805,236	-	1,100
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		136,469,937	320,293,776	63,653,388	4,649,894,873	340,209,341	197,520,836
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		386,116	4	152	30,181	-	18
Margin account	9,10,13,14&2(t)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		490,734	-	-	18,447,090	-	3,176,522
Payable for Shares redeemed		159,574	174,356	986,230	36,382,766	1,147,926	37,799
Other creditors	2(w)	365,453	241,657	64,574	2,624,325	151,559	54,220
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	313,422	201,552	9,925,344	-	17,879
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 commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		1,401,877	729,439	1,242,508	67,409,706	1,299,485	3,286,438
Net Assets		135,068,060	319,564,337	62,410,880	4,582,485,167	338,909,856	194,234,398

*Effective 8 April 2021, Invesco Energy Fund changed its name to Invesco Energy Transition Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Responsible Global Real Assets Fund* USD	Invesco Gold & Special Minerals Fund USD	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Flexible Bond Fund USD	Invesco Belt and Road Debt Fund USD	Invesco Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	24,666,706	105,863,369	81,363,311	57,847,003	928,869,513	212,168,320
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	(5,346,748)
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		484,578	18,081	103,066	10,132,688	21,706,854	250,332
Receivable for Shares issued		4,584	1,737,611	2,500	19,218	555,202	9,156
Other debtors	2(w)	97,765	67,910	933,128	698,995	11,861,967	2,205,472
Bank balances		23,369	307,120	689,601	270,597	4,025,106	5,280,431
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	1,441,059	183,375	-	-	3,021,045
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,527	23,685	401,916	2,653	279,099	5,166,182
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	56,765	-	-	1,212,737
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	117,910	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	900,375
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		25,279,529	109,458,836	83,851,572	68,971,154	967,297,741	224,867,302
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		263,618	-	-	747	-	-
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	229,461	80,934	-	5,757,500	10,989,884
Payable for Shares redeemed		513	145,836	126,610	459,853	3,742,049	45,138
Other creditors	2(w)	40,727	102,266	51,400	85,645	694,970	152,375
Cash collateral	22	-	-	60,000	-	-	1,550,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	126,752	389,234	1,648,691	138,666	9,789,400	4,904,290
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	64,402	-	-	416,888
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swap	12&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	-	-	2,304,686
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	573,541	-	-	-	-
Total Liabilities		431,610	1,440,337	2,032,037	684,911	19,983,919	20,363,261
Net Assets		24,847,919	108,018,498	81,819,535	68,286,243	947,313,822	204,504,041

*Effective 8 April 2021, Invesco Global Real Estate Securities Fund changed its name to Invesco Responsible Global Real Assets Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Local Debt Fund USD	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	100,719,912	71,845,922	5,962,652	784,571,296	565,290,877	1,622,248,489
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	(2,033,259)	(913,728)	(240,720)	(6,322,312)	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		1,179,125	785,233	-	-	-	1,378,280
Receivable for Shares issued		100,463	19,493	-	5,829,351	568,602	1,646,605
Other debtors	2(w)	1,569,783	1,045,020	141,392	12,664,390	6,503,767	17,263,727
Bank balances		410,931	423,245	389,791	4,324,097	5,668,375	7,415,812
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	9,102,072	-
Cash collateral	22	-	-	-	16,790,000	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	104,206	40,384	218,358	33,110,294	283,466	96,918
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	844	-	-	2,002,766
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)	-	-	-	306,234	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	189,648	5,369,363	156,188	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(n)&2(s)	-	-	2,563	2,457,636	-	-
Total Assets		102,051,161	73,245,569	6,664,528	859,100,348	587,573,347	1,652,052,597
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		50	-	-	1,606,341	-	-
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	39,306	1,574,945	-	1,249,748
Due to brokers		1,105,800	231,075	-	-	-	-
Payable for Shares redeemed		91,942	50,582	-	2,967,936	1,605,234	3,665,176
Other creditors	2(w)	70,450	73,089	30,146	725,917	318,221	731,821
Cash collateral	22	-	-	-	1,180,000	360,000	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	238,118	582,071	187,264	46,298,422	2,030,365	1,851,637
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	2,650	-	3,408,442	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	2,003,023	-
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)	-	-	-	698,577	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	6,392,945	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(n)&2(s)	-	-	3,657	6,243,461	-	-
Total Liabilities		1,506,360	936,817	263,023	67,688,544	9,725,285	7,498,382
Net Assets		100,544,801	72,308,752	6,401,505	791,411,804	577,848,062	1,644,554,215

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Euro High Yield Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR	Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund EUR	Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund* USD	Invesco Global Convertible Fund USD	Invesco Global Flexible Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	13,546,632	1,475,089,469	367,578,598	70,334,800	22,809,708	80,369,712
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	(2,394,803)
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	-	-	-	163,109
Receivable for Shares issued		-	4,529,124	4,467,222	85,902	5,100	54,664
Other debtors	2(w)	182,070	10,347,659	2,048,372	737,021	182,909	1,106,315
Bank balances		373,546	6,418,579	3,497,774	627,145	703,574	2,314,225
Margin account	9,10,13,14&2(f)	35,701	-	181,847	46,777	-	1,888,150
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	490,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	195,867	13,528	468,155	77,629	3,643,240
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	1,165,600	31,640	49,562	8,940	937,455
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	17,687	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	716,485
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	732,370	-
Total Assets		14,155,636	1,497,746,298	377,818,981	72,349,362	24,520,230	89,288,552
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	-	-	140,756
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	165,416	-	-	1,362	-
Due to brokers		-	-	-	-	58,293	15,627
Payable for Shares redeemed		-	13,212,089	1,662,732	35,913	7,584	89,073
Other creditors	2(w)	22,016	405,681	95,196	73,611	30,115	91,332
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	21,416	1,049,831	78,829	202,083	76,715	3,536,866
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	12,338	192,456	21,273	7,072	-	44,159
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)	-	-	-	-	-	1,803,371
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	123,750	-
Total Liabilities		55,770	15,025,473	1,858,030	318,679	297,809	5,721,184
Net Assets		14,099,866	1,482,720,825	375,960,951	72,030,683	24,222,421	83,567,368

*Effective 14 October 2021, Invesco Global Bond Fund changed its name to Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Global High Income Fund USD	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	Invesco India Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	227,343,702	13,618,001	1,704,744,011	2,240,097,436	6,746,301	386,808,452
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		722,300	-	10,545,670	1,722,849	-	-
Receivable for Shares issued		20,286,970	-	28,662,222	2,242,188	-	799,029
Other debtors	2(w)	3,042,141	248,182	21,229,206	13,576,950	92,797	5,494,324
Bank balances		2,403,666	194,619	30,253,504	80,876,078	495,454	1,302,045
Margin account	9,10,13,14&2(f)	209,586	-	3,467,310	4,375,390	7,246	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	227,521	26,436	13,116,126	1,500,196	43,078	28,062
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	5,750	-	1,886,071	3,021,711	3,170	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	7,554,881	-	-
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)	-	-	-	1,961,033	16,397	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	3,979,317	13,309	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(n)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		254,241,636	14,087,237	1,813,906,120	2,360,908,029	7,417,752	394,431,912
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	709,051	-	903
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	-	-	-	-
Payable for Shares redeemed		18,060,163	-	36,936,475	7,326,448	1,253	1,059,564
Other creditors	2(w)	192,239	23,683	566,070	857,755	28,770	379,293
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	590,138	17,175	18,338,142	16,383,732	44,121	3,509,215
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	2,536,084	151,620	-	-
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)	-	-	-	2,277,578	17,305	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	3,706,132	12,395	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(n)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		18,842,540	40,858	58,376,771	31,412,316	103,844	4,948,975
Net Assets		235,399,096	14,046,379	1,755,527,349	2,329,495,713	7,313,908	389,482,937

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Asian Investment Grade Bond Fund USD	Invesco Sterling Bond Fund GBP	Invesco UK Investment Grade Bond Fund GBP	Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund USD	Invesco US High Yield Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	43,246,938	21,820,321	615,945,173	49,132,409	119,783,197	32,194,465
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	7,442,420	-	-	688,132
Receivable for Shares issued		297,459	11,284	367,205	58,808	909,620	112
Other debtors	2(w)	340,586	227,436	8,150,774	527,061	222,303	488,029
Bank balances		296,613	162,895	2,971,983	597,076	6,805,298	45,366
Margin account	9,10,13,14&2(f)	130,576	-	385,202	48,539	-	-
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,047	91	1,072,847	17,107	-	3,690
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	-	8,041	-	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	127,181	-	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		44,314,219	22,222,026	636,462,785	50,389,041	127,720,418	33,419,784
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	19	-	-	2,022,545	30,834
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	51,463	-	-	-
Payable for Shares redeemed		77,198	44,978	1,200,545	419,572	7,455,481	609,555
Other creditors	2(w)	44,549	36,395	205,968	32,746	37,550	41,694
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	136,530	4,247	936,900	53,845	-	92,319
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	95,879	-	-	-	-	-
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)	-	-	89,001	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		354,156	84,639	2,483,897	506,163	9,715,576	774,402
Net Assets		43,960,063	22,137,387	633,978,888	49,882,878	118,004,842	32,645,382

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Asset Allocation Fund USD	Invesco Global Income Fund EUR	Invesco Pan European High Income Fund EUR	Invesco Sustainable Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	38,342,545	278,732,691	1,667,831,343	7,435,187,361	20,529,952	1,496,297,453
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	-	-	-	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		247,599	-	3,800,286	6,230,371	-	19,383,290
Receivable for Shares issued		-	45,389	3,190,653	9,972,444	26,198	1,003,365
Other debtors	2(w)	368,378	1,244,168	12,734,248	80,078,346	87,271	(44,623)
Bank balances		136,467	125,781	7,596,828	177,509,861	1,208,369	270,935,233
Margin account	9,10,13,14&2(f)	103,089	2,340	21,584,168	5,432,065	208,487	85,568,230
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	23,570,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	3,031	31,030	2,066,500	8,660,669	8,978	11,737,795
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	30,484	107,501	950,836	-	24,343	1,567,470
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	1,120,149	2,947,760	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	1,463,315
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	210,147
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	25,500,773
Total Assets		39,230,593	280,288,900	1,720,877,011	7,726,018,877	22,093,598	1,937,192,438
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	1,249,137	2,120,925	7,881,977	-	25,882
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		269,066	-	987,056	2,681,000	-	16,712,547
Payable for Shares redeemed		190,216	398,730	9,179,070	21,693,148	17,116	3,816,934
Other creditors	2(w)	37,571	209,263	1,089,944	5,142,877	32,516	1,068,919
Cash collateral	22	-	-	-	-	-	10,830,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	111,134	321,155	12,764,975	29,416,007	265,454	5,276,774
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	34,737	37,691	8,654,170	-	16,411	45,337,230
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	1,921,026
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	-	-	-	-	10,465,135
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		642,724	2,215,976	34,796,140	66,815,009	331,697	95,453,447
Net Assets		38,587,869	278,072,924	1,686,080,871	7,659,203,868	21,761,901	1,841,738,991

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Balanced-Risk Select Fund EUR	Invesco Global Conservative Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Plus Fund AUD	Invesco Macro Allocation Strategy Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	268,658,806	34,122,092	735,691,076	200,808,723	579,144,286	27,792,337
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	-	-	(14,208,379)	(3,868,017)	(27,310,641)	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	426,880	81,087	539,939	71,478
Receivable for Shares issued		54,606	22,463	279,336	-	-	5,745
Other debtors	2(w)	202,092	30,641	7,370,754	1,978,353	8,338,235	(1,065)
Bank balances		36,241,391	8,903,971	60,197,210	25,582,836	212,319,335	3,211,038
Margin account	9,10,13,14&2(f)	15,345,390	496,662	79,677,879	23,322,195	118,417,794	1,644,982
Cash collateral	22	4,190,000	-	16,600,000	4,540,000	22,910,000	690,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,046,258	41,281	32,898,451	9,199,043	39,460,719	14,847
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	275,715	117,777	39,708,313	11,118,132	43,604,401	833,400
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	3,999,105	1,018,348	8,920,542	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	-	-	3,177,180	862,309	3,887,478	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	-	-	568,072	175,813	486,942	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	-	-	435,767	1,182,705	433,123	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	4,964,900	1,273,506	4,539,157	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	-	-	-	-	31,470
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	38,060	-	5,295,765	1,487,907	7,757,362	-
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	4,631,974	-	9,771,692	2,687,288	19,772,374	409,257
Total Assets		332,684,292	43,734,887	986,854,001	281,450,227	1,043,221,036	34,703,489
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	5,817,353	57,474	186,257	-
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	145,419	18,520	84,622,764	584,556
Payable for Shares redeemed		1,223,625	865,765	933,672	-	-	51,279
Other creditors	2(w)	473,731	48,393	349,279	145,248	199,300	60,812
Cash collateral	22	-	-	17,570,000	4,820,000	22,080,000	10,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,446,770	226,831	13,843,535	3,889,998	23,072,745	22,451
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	8,111,267	33,299	21,333,195	6,052,040	27,373,505	822,363
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	1,490,127	294,869	1,464,154	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	-	-	385,717	96,763	642,895	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	-	-	4,217,794	1,395,338	5,820,798	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	-	-	53,951,904	16,617,454	71,229,623	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	1,006,962	194,711	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	-	227,606	-	909,544	100,898
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	1,882,895	-	14,782,290	4,124,707	19,245,023	217,726
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	-	1,949,509	521,266	2,444,047	-
Total Liabilities		13,138,288	1,174,288	138,004,362	38,228,388	259,290,655	1,870,085
Net Assets		319,546,004	42,560,599	848,849,639	243,221,839	783,930,381	32,833,404

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2022

	Notes	Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund USD	28.02.2022 ***Combined- Net Assets USD Equiv. USD
ASSETS			
Investments at market value	2(b)	94,308,693	46,752,857,035
Market value adjustments due to the Russian/Ukrainian crisis	24	(4,199,240)	(69,855,373)
CURRENT ASSETS			
Due from brokers		576,000	155,819,974
Receivable for Shares issued		-	138,209,242
Other debtors	2(w)	1,538,647	292,544,309
Bank balances		-	1,161,691,685
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	373,727,640
Cash collateral	22	-	89,457,727
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	170,126,129
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	104,100,643
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	25,437,417
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	-	7,347,517
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	-	1,186,780
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	-	4,651,616
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	22,108,719
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(p)	-	1,674,072
Unrealised gain on total return swaps	16&2(q)	-	13,509,558
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	65,712,064
Total Assets		92,224,100	49,310,306,774
CURRENT LIABILITIES			
Bank overdraft		75,761	27,468,529
Margin account	9,10,13,14&2(f)	-	3,200,504
Due to brokers		-	168,580,437
Payable for Shares redeemed		-	302,813,570
Other creditors	2(w)	38,751	40,268,638
Cash collateral	22	-	56,453,020
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	231,925,482
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	128,580,644
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	5,305,794
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	-	1,007,292
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	-	10,514,100
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	-	134,160,270
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	16,014,059
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(p)	-	3,179,955
Unrealised loss on total return swaps	16&2(q)	-	49,225,551
Options/swaptions written at market value	17,2(r)&2(s)	-	11,486,675
Total Liabilities		114,512	1,190,184,520
Net Assets		92,109,588	48,120,122,254

***Combined aggregate of all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the combined figures. See Note 2(u) 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 2022

	Notes	Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund USD	Invesco Developing Markets Equity Fund USD	Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund USD	Invesco Emerging Markets Equity Fund USD	Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund* USD	Invesco Sustainable Emerging Market Structured Equity Fund* USD
INCOME							
Dividends	2(e)	1,382,656	2,624,132	890,941	1,412,418	115,577	509,100
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	(75)
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	19
Bank interest		-	-	-	-	25	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		18,774	-	-	73	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		1,401,430	2,624,132	890,941	1,412,491	115,602	509,044
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,808,975	1,581,987	1,178,173	805,253	101,937	146,543
Service Agent's fee	4	295,405	166,415	165,970	128,967	7,405	19,368
Custodian fee	4	23,691	89,190	47,280	27,676	13,656	31,986
Tax	5	51,336	41,172	46,705	25,203	1,485	7,230
Administration expenses		49,718	70,244	37,096	44,708	61,762	57,761
Bank overdraft interest		9,549	11	251	255	-	1,131
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		1,136	13,286	3,909	10,055	3,162	369
Total Waived Expenses	3,4	-	(53,725)	(99,688)	-	(79,909)	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		2,239,809	1,908,580	1,379,696	1,042,117	109,498	264,378
Net investment income/(loss) for the year/period		(838,379)	715,552	(488,755)	370,374	6,104	244,666
Dividends paid and payable	7	-	(3,603)	-	(66,249)	(347)	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	112,320	62,910	(34,598)	(25,920)	(1,680)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(12,151,222)	15,191,826	36,372,286	(1,753,035)	(2,369,948)	(11,615,243)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		15,643,121	(1,187,283)	1,542,769	2,795,873	833,180	1,532,039
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(73,337)	(2,514)	-	-	(4,160)	(324,244)
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 commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)& 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(22,085,996)	(43,634,178)	(26,687,276)	(9,654,449)	(4,313,647)	(2,014,850)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(2,090)	2,563	(6,885)	4,926	881	2,632
Net assets at the beginning of the year/period		120,765,205	187,014,578	79,257,583	52,954,223	13,629,016	25,382,049
Net assets at the end of the year/period		101,257,303	158,209,261	90,052,632	44,617,065	7,765,159	13,205,369

*Effective 8 April 2021, Invesco Developing Markets SRI Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Select Equity Fund. Subsequently, effective 16 February 2022, Invesco Developing Markets Select Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund.
*Effective 14 October 2021, Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund changed its name to Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund and Invesco Emerging Market Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Global Equity Fund USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Focus Equity Fund** USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund* USD
INCOME							
Dividends	2(e)	399,070	7,215,472	173,973	242,400	4,095,409	4,943,150
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		-	1,425	48	26	38,526	9,680
Other income		-	-	-	-	-	-
		399,070	7,216,897	174,021	242,426	4,133,935	4,952,830
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	497,521	4,767,949	1,279,082	530,251	3,531,687	1,938,422
Service Agent's fee	4	36,840	914,282	142,756	72,273	789,289	378,864
Custodian fee	4	8,503	36,775	14,378	5,899	72,293	27,019
Tax	5	6,267	206,502	42,754	18,768	137,770	91,583
Administration expenses		57,790	73,039	73,656	43,777	61,566	70,604
Bank overdraft interest		17	5,920	806	926	4,979	1,758
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		4,597	2,776	5,103	1,378	20,657	2,490
Total Waived Expenses	3,4	(41,864)	-	(34,087)	(13,292)	-	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		569,671	6,007,243	1,524,448	659,980	4,618,241	2,510,740
Net investment income/(loss) for the year/period		(170,601)	1,209,654	(1,350,427)	(417,554)	(484,306)	2,442,090
Dividends paid and payable	7	(211)	(410,752)	(985)	(7,711)	(194,474)	(3,726,185)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		(43,650)	-	-	-	(96,643)	-
Net (payments) from issue/(redemption) of shares		(166,474,862)	(41,413,826)	(42,118,820)	(788,375)	(17,878,165)	(49,044,904)
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		69,449,650	52,795,531	33,877,869	3,143,383	46,170,942	37,207,375
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(6,521)	(58,208)	(214,453)	-	(367)	(2,773,987)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	-	-	-	(50,403)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)& 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(48,609,555)	(26,279,437)	(43,632,067)	(1,702,231)	(54,433,322)	(12,490,994)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		210	(5,387)	(827)	(7,440)	(10,421)	(8,480)
Net assets at the beginning of the year/period		148,788,552	403,020,102	146,569,806	33,661,379	314,446,955	245,948,749
Net assets at the end of the year/period		2,933,012	388,857,677	93,130,096	33,881,451	287,520,199	217,503,261

*Effective 8 April 2021, Invesco Global Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund.
**Effective 26 November 2021, Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund USD	Invesco US Equity Fund USD	Invesco Sustainable US Structured Equity Fund* USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	320,699	1,540,429	465,879	2,088,464	1,223,122	7,310,857
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(t)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		2,126	144	333	295	392	119,131
Other income		-	-	-	-	-	-
		322,825	1,540,573	466,212	2,088,759	1,223,514	7,429,988
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	157,198	969,808	423,468	1,604,011	458,888	5,692,731
Service Agent's fee	4	37,666	134,124	78,706	253,947	109,514	1,128,515
Custodian fee	4	18,331	4,792	3,732	9,417	8,094	105,874
Tax	5	11,869	30,653	20,803	72,386	18,020	234,209
Administration expenses		50,078	46,341	50,463	56,371	36,349	70,255
Bank overdraft interest		306	28	69	346	363	34,818
Net interest paid on swaps	2(t)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		883	7,278	769	2,824	1,451	19,664
Total Waived Expenses	3,4	(61,152)	(12,012)	-	-	(16,122)	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		215,179	1,181,012	578,010	1,999,302	616,757	7,286,066
Net investment income/(loss) for the year/period		107,646	359,561	(111,798)	89,457	606,757	143,922
Dividends paid and payable	7	(60,508)	(940,497)	-	(1,209)	(383,955)	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(3,181,910)	(103,476,323)	(916,618)	88,378,089	(9,362,951)	50,470,964
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		957,671	18,653,998	4,747,974	10,177,365	3,489,388	78,311,419
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(75,767)	(48,195)	(159,727)	25,285	-	1,190,260
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(i)	-	-	2,088	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r),5 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(1,874,356)	(12,027,320)	(367,629)	9,819,593	474,270	(48,428,775)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(3)	(449)	(51)	(2,055)	364	14,994
Net assets at the beginning of the year/period		25,381,513	97,479,225	34,432,391	69,641,683	35,523,109	346,480,827
Net assets at the end of the year/period		21,254,286	-	37,626,630	178,128,208	30,356,972	428,183,611

*Effective 14 October 2021, Invesco US Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable US Structured Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Euro Equity Fund EUR	Invesco Sustainable 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)	34,425,277	726,718	37,101,652	2,143,259	3,328,436	1,223,852
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k),2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		15,927	411	14,546	619	781	19,593
Other Income		-	-	-	-	-	-
		34,441,204	727,129	37,116,198	2,143,878	3,329,217	1,243,445
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	11,397,934	242,771	13,036,737	868,758	926,800	1,439,653
Service Agent's fee	4	965,962	55,680	2,563,179	69,753	124,924	366,550
Custodian fee	4	141,484	11,361	137,205	13,494	12,061	21,204
Tax	5	492,138	13,169	397,988	31,541	20,885	49,876
Administration expenses		225,988	34,875	91,158	46,574	35,207	55,875
Bank overdraft interest		19,858	2,890	22,495	1,191	1,580	7,321
Net interest paid on swaps	2(k),2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		(936)	576	9,260	438	887	474
Total Waived Expenses	3,4	(78,612)	-	-	-	-	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		13,163,817	361,322	16,258,042	1,031,749	1,122,344	1,940,953
Net investment income/(loss) for the year/period		21,277,387	365,807	20,858,156	1,112,129	2,206,873	(697,508)
Dividends paid and payable	7	(428,251)	(2,251)	(583,230)	(670,791)	(47,106)	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		105,264,224	(11,378,917)	200,068,286	(502,858)	(81,311,439)	9,086,191
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		59,410,439	3,714,776	32,619,920	3,220,946	22,454,731	15,469,526
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	2,141,626	1,218	548,852	72,735	-	102,389
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	(29,596)	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r),& 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		33,091,993	(1,706,100)	99,645,488	2,698,095	(7,621,323)	(13,128,541)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		46,777	73	84,539	6,496	2,903	19,551
Net assets at the beginning of the year/period		861,245,471	32,798,481	997,193,871	53,177,170	101,957,857	79,286,269
Net assets at the end of the year/period		1,082,049,664	23,763,491	1,360,435,882	59,113,922	37,642,496	90,137,877

*Effective 14 October 2021, Invesco Euro Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund* EUR	Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund EUR	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco Japanese Equity Advantage Fund JPY	Invesco Japanese Equity Core Fund** JPY	Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund JPY
INCOME							
Dividends	2(e)	40,174,674	387,947	1,600,854	5,580,009,334	46,926,472	46,958,744
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		14,426	69	185	17,792,903	-	231,443
Other income		-	-	-	-	-	-
		40,189,100	388,016	1,601,039	5,597,802,237	46,926,472	47,190,187
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	19,572,039	239,659	761,608	2,839,884,141	26,143,840	29,520,750
Service Agent's fee	4	2,967,059	31,944	164,346	408,380,049	5,742,092	4,257,985
Custodian fee	4	184,435	15,679	2,681	47,397,936	637,876	590,437
Tax	5	802,236	8,553	25,505	130,404,616	713,568	1,096,005
Administration expenses		169,198	36,244	34,433	21,152,336	4,493,763	5,636,899
Bank overdraft interest		308,668	4,451	414	37,904,084	118,035	68,098
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		15,058	789	4,503	2,122,275	(717,707)	83,338
Total Waived Expenses	3,4	-	(55,246)	-	-	(4,290,317)	(4,528,976)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		24,008,692	284,073	993,490	3,487,245,437	32,841,150	36,724,536
Net investment income for the year/period		16,180,408	103,943	607,549	2,110,556,800	14,085,322	10,465,651
Dividends paid and payable	7	(2,075,874)	(2,006)	(288,019)	(117,913,704)	(7,066,938)	(7,299,663)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(531,470,992)	(613,328)	16,754,703	4,364,003,359	(5,164,922,363)	(395,740,382)
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		255,407,741	2,138,570	2,959,628	7,324,791,436	1,089,799,143	50,888,826
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	536,790	-	-	(517,573,835)	(30,302,553)	(158,203)
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 commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)& 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(78,154,238)	(732,021)	7,582,507	(12,677,581,966)	(747,222,946)	56,312,862
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		416,228	820	1,203	793,344	(110,219)	(9,012)
Net assets at the beginning of the year/period		1,664,657,609	14,611,499	34,034,786	320,663,836,084	4,845,740,554	2,216,294,637
Net assets at the end of the year/period		1,325,497,672	15,507,475	61,652,357	321,140,911,498	-	1,930,754,716

*Effective 8 April 2021, Invesco Pan European Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund*/** JPY	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund JPY	Invesco ASEAN Equity Fund USD	Invesco Asia Consumer Demand Fund USD	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	235,878,687	104,610,093	1,946,877	10,494,263	7,116,275	22,508,469
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		1,344,837	3,656,383	-	49,976	1,742	340
Other income		-	-	-	-	-	-
		237,223,524	108,266,476	1,946,877	10,544,239	7,118,017	22,508,809
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	150,552,334	167,765,460	971,594	13,267,182	8,026,747	12,688,069
Service Agent's fee	4	22,377,466	42,747,280	218,011	3,389,513	1,894,084	2,698,536
Custodian fee	4	2,182,714	2,005,460	31,107	389,819	270,882	507,900
Tax	5	6,725,008	5,870,216	33,217	446,466	256,773	475,967
Administration expenses		9,049,959	6,793,032	47,077	225,990	88,374	93,394
Bank overdraft interest		456,274	1,573,570	1,916	20,388	3,368	968
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		71,439	100,429	6,340	20,738	28,672	69,880
Total Waived Expenses	3,4	-	-	-	-	(75)	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		191,414,194	226,855,447	1,309,262	17,760,096	10,568,825	16,534,714
Net investment income/(loss) for the year/period		45,809,330	(118,588,971)	637,615	(7,215,857)	(3,450,808)	5,974,095
Dividends paid and payable	7	(1,804,230)	-	(101,237)	(27,061)	(62,251)	(4,017,038)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	(1,273,434)	(1,072,535)	3,242,654
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		4,361,819,979	(1,339,719,183)	(19,833,366)	(94,926,894)	(97,777,460)	270,357,096
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		472,285,482	1,405,343,815	2,969,312	(49,074,610)	(4,033,316)	73,498,412
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(36,965,426)	(2,369,749)	-	(1,298,587)	(263,889)	(66,152)
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 commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)& 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(608,287,566)	(1,809,232,746)	(466,561)	(267,759,327)	(195,500,863)	(201,396,102)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		36,868	(36,677)	(11,536)	4,894	(9,835)	75,329
Net assets at the beginning of the year/period		9,192,309,752	11,567,534,492	82,752,997	1,126,465,810	797,068,443	1,162,902,926
Net assets at the end of the year/period		13,523,204,189	9,702,930,981	65,947,224	704,894,934	494,897,486	1,310,571,220

*Effective 8 April 2021, Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund changed its name to Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.
**Effective 9 July 2021, Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund CNH	Invesco China A-Share Quant Equity Fund CNH	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco China Health Care Equity Fund CNH	Invesco Greater China Equity Fund USD	Invesco India All-Cap Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	787,569	1,333,625	5,244,581	5,795,830	20,769,931	128,646
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	(309)
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	77
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		-	-	46,376	288,871	53,054	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		787,569	1,333,625	5,290,957	6,084,701	20,822,985	128,414
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,782,753	1,349,752	5,536,026	19,129,580	17,200,510	197,969
Service Agent's fee	4	345,804	266,077	702,286	3,553,276	3,323,886	39,497
Custodian fee	4	101,898	345,542	148,909	882,188	538,356	18,838
Tax	5	61,683	44,674	137,311	974,364	452,145	9,902
Administration expenses		186,689	182,797	62,710	339,855	120,064	43,876
Bank overdraft interest		206	512	12,802	17,279	9,587	176
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		(9,261)	(17,382)	28,663	449	159,622	1,660
Total Waived Expenses	3,4	(103,013)	(379,820)	-	-	-	(44,998)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		2,366,759	1,792,152	6,628,707	24,896,991	21,804,170	266,920
Net investment (loss) for the year/period		(1,579,190)	(458,527)	(1,337,750)	(18,812,290)	(981,185)	(138,506)
Dividends paid and payable	7	(53)	(553)	(20,580)	-	(1,624)	-
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	(356,919)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		5,966,552	(54,157,302)	(74,752,135)	(467,909,214)	(433,002,612)	(3,641,218)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		7,400,889	3,983,938	(23,683,367)	(383,362,311)	(34,953,862)	2,426,735
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(j)	(1,004,248)	(1,081,696)	(5,212)	(29,357,706)	(963,399)	-
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 commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)& 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(23,664,707)	(11,709,819)	(165,813,044)	(322,062,418)	(527,596,702)	953,879
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		7,134	659	(5,172)	4,586	(103,205)	(51)
Net assets at the beginning of the year/period		125,974,777	142,649,566	572,086,606	2,383,092,349	1,871,216,226	19,060,716
Net assets at the end of the year/period		113,101,154	79,226,267	306,468,346	1,161,592,996	873,613,637	18,304,636

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 2022

	Notes	Invesco India Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Select Equity Fund USD	Invesco Pacific Equity Fund USD	Invesco PRC Equity Fund USD	Invesco Energy Transition Fund* USD	Invesco Global Consumer Trends Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	1,564,787	956,386	3,227,373	3,549,232	885,346	24,589,236
Bond interest	2(e)	(646)	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	239	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Securities Lending Income		-	1,601	9,259	-	5,718	467,358
Other income		-	-	-	-	-	-
		1,564,380	957,987	3,236,632	3,549,232	891,064	25,056,594
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	3,788,981	683,006	1,979,633	6,930,235	935,161	90,809,204
Service Agent's fee	4	823,679	130,860	469,904	1,371,469	166,000	17,862,457
Custodian fee	4	187,980	22,563	46,624	127,670	16,032	619,537
Tax	5	105,591	24,426	71,412	190,558	37,756	2,985,793
Administration expenses		110,504	47,185	55,743	76,771	69,521	302,819
Bank overdraft interest		9,317	769	59	896	1,512	125,282
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		1,801	7,383	18,557	7,037	579	30,630
Total Waived Expenses	3,4	-	(5,059)	-	-	(11,609)	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		5,027,853	911,133	2,641,932	8,704,636	1,214,952	112,736,722
Net investment income/(loss) for the year/period		(3,463,473)	46,854	594,700	(5,155,404)	(323,888)	(87,679,128)
Dividends paid and payable	7	-	-	(513,580)	-	(2,912)	(1,585)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		(3,007,900)	(4,162)	244,301	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(64,073,940)	(6,679,332)	(5,642,141)	(13,440,333)	(11,333,898)	681,496,872
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		53,240,411	(5,053,711)	6,511,709	8,983,760	4,919,763	223,388,197
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(17,233)	-	-	(205,049)	(164,524)	(7,898,793)
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 commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)& 2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(15,808,324)	(16,800,832)	(17,165,687)	(199,015,983)	(19,081,280)	(1,915,881,067)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(7,788)	430	4,784	(170)	(1,057)	7,945
Net assets at the beginning of the year/period		232,352,496	67,110,677	151,033,974	528,397,516	88,398,676	5,689,053,726
Net assets at the end of the year/period		199,214,249	38,619,924	135,068,060	319,564,337	62,410,880	4,582,485,167

*Effective 8 April 2021, Invesco Energy Fund changed its name to Invesco Energy Transition Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Global Health Care Innovation Fund USD	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund USD	Invesco Responsible Global Real Assets Fund* USD	Invesco Gold & Special Minerals Fund USD	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Flexible Bond Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	2,080,501	2,182,496	755,637	1,274,629	18,907	28,308
Bond interest	2(e)	-	152,581	-	-	3,779,231	6,715,405
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	(11,682)	-	-	2,643	2,024,866
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	105,381	-
Securities Lending Income		3,797	2,512	245	16,833	4,219	21,102
Other income		-	-	-	-	751	-
		2,084,298	2,325,909	755,882	1,291,462	3,911,132	8,789,681
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	4,537,982	202,073	353,630	1,794,497	452,512	1,026,068
Service Agent's fee	4	1,094,680	43,618	67,047	298,980	90,506	98,464
Custodian fee	4	15,845	17,300	10,167	20,128	19,267	18,588
Tax	5	185,243	17,542	14,449	49,512	24,431	41,227
Administration expenses		61,044	48,584	52,232	55,523	44,960	51,345
Bank overdraft interest		182	172	143	2,738	4,852	3,762
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	-	-	16,827	-
Other Operating Expenses		11,845	1,378	2,227	4,900	1,029	11,214
Total Waived Expenses	3,4	-	(7,242)	(39,325)	-	-	-
Other interest paid		-	-	-	-	2,361	-
		5,906,821	323,425	460,570	2,226,278	656,735	1,250,668
Net investment income/(loss) for the year/period		(3,822,523)	2,002,484	295,312	(934,816)	3,254,397	7,539,013
Dividends paid and payable	7	-	(1,698,794)	(147,471)	-	(565,562)	(1,465,219)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(29,441,697)	157,930,474	(8,562,798)	5,990,179	(58,174,870)	(320,444,779)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		15,442,375	885,064	4,965,088	4,705,857	(1,063,085)	(12,572,050)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	-	(18,364)	(112,502)	(326,465)	(1,302,715)	2,660,966
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(i)	-	-	-	-	27,075	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	(88,262)	-
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)	-	-	-	-	3,235	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	-	-	-	(290,039)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)& 2(s)	-	-	-	(9,592)	(413,275)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(15,619,862)	(4,962,588)	(1,537,145)	3,935,176	(1,727,771)	(4,594,055)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(3,510)	(562)	2,294	2,174	(17,689)	270
Net assets at the beginning of the year/period		372,355,073	40,096,684	29,945,141	94,655,985	142,178,096	397,162,097
Net assets at the end of the year/period		338,909,854	194,234,398	24,847,919	108,018,498	81,819,535	68,286,243

*Effective 8 April 2021, Invesco Global Real Estate Securities Fund changed its name to Invesco Responsible Global Real Assets Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Belt and Road Debt Fund USD	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Local Debt Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	98,266	5,368	857	1,587	673	55,440
Bond interest	2(e)	52,028,901	6,462,497	6,622,011	5,140,898	405,036	59,644,316
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	17,149,575	242,316	713,999	1,221,018	(18,701)	(6,372,102)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	67,428	-	-	124,087	19,169,401
Securities Lending Income		154,607	8,154	13,963	19,396	30	39,081
Other income		-	102	-	-	183	21,266
		69,431,349	6,785,865	7,350,830	6,382,899	511,308	72,557,402
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	13,838,814	1,407,649	1,138,385	1,416,017	58,705	6,797,047
Service Agent's fee	4	1,617,333	115,821	192,634	161,927	7,541	525,891
Custodian fee	4	134,394	66,510	12,733	10,804	14,837	1,264,512
Tax	5	574,998	111,858	61,098	42,684	3,600	213,543
Administration expenses		89,734	46,938	64,024	43,202	45,983	96,207
Bank overdraft interest		4,325	17,930	11,971	10,235	1,367	18,853
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	472,639	-	-	115,696	20,164,139
Other Operating Expenses		64,522	9,418	9,831	1,121	5,878	53,673
Total Waived Expenses	3,4	-	-	-	-	(50,014)	(899,935)
Other interest paid		-	7,589	-	-	4,122	96,367
		16,324,110	2,256,360	1,490,676	1,685,990	207,705	28,330,297
Net investment income for the year/period		53,107,239	4,529,505	5,860,154	4,696,909	303,603	44,227,105
Dividends paid and payable	7	(9,687,466)	(3,194,709)	(5,068,703)	(2,228,833)	(3,346)	(4,817,988)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	(121,658)
Net (payments) from issue/(redemption) of shares		(155,767,716)	(24,776,158)	(26,382,384)	(17,063,216)	(5,417)	(166,402,283)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(91,275,829)	440,211	(4,011,843)	(3,361,528)	(216,117)	(78,748,952)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(8,341,764)	(72,272)	(48,906)	(456,597)	24,161	(13,974,452)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	1,152,352	-	-	2,946	(206,792)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	1,372,703	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	(392,343)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	(1,943,978)	-	-	178,679	(1,402,884)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	-	-	-	-	(189)	(1,336,603)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(115,367,476)	(32,661,911)	(17,316,172)	(11,849,021)	(1,274,951)	(43,072,912)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(2,945)	(55,466)	(47,302)	(1,843)	(8,075)	(42,106)
Net assets at the beginning of the year/period		1,274,649,779	259,713,764	147,559,957	102,592,881	7,400,211	1,057,702,672
Net assets at the end of the year/period		947,313,822	204,504,041	100,544,801	72,308,752	6,401,505	791,411,804

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 2022

	Notes	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR	Invesco Euro High Yield Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR	Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund EUR	Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund* USD
INCOME							
Dividends	2(e)	-	-	-	-	612	1,748
Bond interest	2(e)	17,562,458	41,122,311	582,633	21,020,211	3,432,441	1,806,032
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(1,545,441)	2,124,247	6,879	(13,685,095)	(3,501,528)	(220,509)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	188,445	8,333	3,247	-	-	94,158
Securities Lending Income		30,942	59,896	10	61,332	-	3,800
Other income		3,645	-	-	436	876	-
		16,240,049	43,314,787	592,769	7,396,884	(67,599)	1,685,229
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	5,178,882	15,792,784	100,663	5,556,696	740,880	548,328
Service Agent's fee	4	1,203,106	3,432,813	15,271	796,204	149,564	136,366
Custodian fee	4	108,947	193,266	3,087	232,836	39,883	18,687
Tax	5	331,296	855,034	7,378	618,282	177,145	39,440
Administration expenses		75,689	132,462	26,925	77,093	45,231	64,037
Bank overdraft interest		32,396	60,330	523	36,922	11,364	13,922
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	1,773,517	-	-	-	-	58,318
Other Operating Expenses		8,319	39,995	624	34,670	12,153	586
Total Waived Expenses	3,4	-	-	(15,786)	-	-	-
Other interest paid		14,710	-	29	-	-	82
		8,726,862	20,506,684	138,714	7,362,702	1,176,210	879,756
Net investment income/(loss) for the year/period		7,513,187	22,808,103	454,055	44,182	(1,243,809)	805,473
Dividends paid and payable	7	(1,229,813)	(3,669,851)	(11,374)	(3,060)	-	(197,500)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(246,957,284)	(289,152,375)	23,423	119,743,435	(46,953,960)	(8,088,887)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(697,036)	9,323,954	(61,596)	(1,086,603)	(843,266)	4,639,679
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(119,607)	(1,326,837)	(3,484)	(257,130)	(47,865)	817,594
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(3,315,499)	(1,361,639)	(12,338)	(229,896)	(153,056)	42,490
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	1,784,666	-	17,687	-	-	-
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)	(237,153)	-	-	-	-	(416,926)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	-	-	-	-	-	(138,760)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(41,371,119)	(92,800,152)	(741,213)	(22,076,588)	(934,006)	(10,505,694)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(91,126)	243,501	46	45,832	402	(44,455)
Net assets at the beginning of the year/period		862,568,846	2,000,489,511	14,434,660	1,386,540,653	426,136,531	85,117,669
Net assets at the end of the year/period		577,848,062	1,644,554,215	14,099,866	1,482,720,825	375,960,951	72,030,683

*Effective 14 October 2021, Invesco Global Bond Fund changed its name to Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2022

	Notes	Invesco Global Convertible Fund USD	Invesco Global Flexible Bond Fund USD	Invesco Global High Income Fund USD	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
INCOME							
Dividends	2(e)	177,357	6,231	11,862	301	34,961	-
Bond interest	2(e)	433,339	2,965,662	15,523,774	771,518	74,366,056	47,776,714
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	9,999	68,258	(449,504)	(159,025)	(8,677,130)	(6,470,840)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	45,196	18,950	-	-	3,768,836
Securities Lending Income		-	4,412	3,277	-	110,683	38,603
Other income		-	65	-	-	-	1,293
		620,695	3,089,824	15,108,359	612,794	65,824,570	45,114,606
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	207,846	821,260	3,031,280	93,397	12,380,421	19,381,680
Service Agent's fee	4	37,942	104,084	468,785	15,245	2,756,602	3,326,260
Custodian fee	4	5,061	38,103	21,550	321	219,431	177,509
Tax	5	12,157	43,309	156,583	7,221	870,220	1,028,483
Administration expenses		36,299	47,098	71,145	32,966	115,281	118,003
Bank overdraft interest		1,139	6,253	26,337	901	111,944	1,467,925
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	333,639	123,092	-	-	490,404
Other Operating Expenses		1,222	1,141	13,225	719	31,609	68,496
Total Waived Expenses	3,4	(18,718)	(7,246)	-	(20,304)	-	-
Other interest paid		-	4,498	4,558	-	-	29,654
		282,948	1,392,139	3,915,555	130,466	16,485,508	26,108,314
Net investment income for the year/period		337,747	1,697,685	11,192,804	482,328	49,339,062	19,006,292
Dividends paid and payable	7	(405)	(105,251)	(13,252,487)	-	(20,837,921)	(2,737,563)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		3,870,461	38,014,430	(66,543,218)	106,410	(709,613,360)	212,112,069
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		1,988,268	497,244	926,920	150,928	8,312,669	(98,275,162)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	13,928	(136,351)	(312,203)	10,800	(330,697)	(7,465,873)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(248)	909,216	238,928	-	(1,850,111)	3,687
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	424,290	-	-	-	2,340,149
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)	-	-	-	-	-	(1,303,924)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	(1,236,197)	(610,388)	-	-	(1,368,448)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(n)&2(o)	(42,037)	-	-	-	-	(621,991)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(3,308,829)	(13,947,378)	(18,246,241)	(699,818)	(210,738,562)	65,478,861
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(6,258)	(44,522)	(40,251)	(3,075)	(45,121)	597,262
Net assets at the beginning of the year/period		21,369,794	57,493,202	322,045,232	13,998,806	2,641,291,390	2,141,730,364
Net assets at the end of the year/period		24,222,421	83,567,368	235,399,096	14,046,379	1,755,527,349	2,329,495,713

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 2022

	Notes	Invesco Global Unconstrained Bond Fund GBP	Invesco India Bond Fund USD	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Asian Investment Grade Bond Fund USD	Invesco Sterling Bond Fund GBP	Invesco UK Investment Grade Bond Fund GBP
INCOME							
Dividends	2(e)	17	11,116	-	844	27,757	8,831
Bond interest	2(e)	127,748	29,227,776	697,479	778,013	20,929,491	1,665,237
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(3,245)	(1,028,421)	(39,456)	(87,364)	(2,440,532)	(261,271)
Bank interest		29	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	4,422	-	-	-	496	-
Securities Lending Income		48	-	1,328	1,139	11,837	933
Other income		956	-	-	-	-	379
		129,975	28,210,471	659,351	692,642	18,529,049	1,414,109
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	76,324	5,502,443	293,853	271,116	3,258,043	361,477
Service Agent's fee	4	8,855	757,564	47,931	37,090	878,585	59,121
Custodian fee	4	8,538	329,095	7,483	8,655	67,003	8,306
Tax	5	4,119	196,884	18,108	12,247	271,827	28,561
Administration expenses		40,794	84,633	36,041	39,661	34,244	25,833
Bank overdraft interest		-	1,812	373	115	14,195	2,223
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	2,773	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		568	8,183	(4,684)	870	51,236	9,131
Total Waived Expenses	3,4	(38,644)	-	(6,921)	(24,031)	-	(172)
Other interest paid		1	-	-	-	307	-
		103,328	6,880,614	391,184	345,743	4,575,440	494,480
Net investment income for the year/period		26,647	21,329,857	268,167	346,899	13,953,609	919,629
Dividends paid and payable	7	-	(19,881,718)	-	(155,303)	(9,733,487)	(922,782)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	(1,492,051)	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(1,092,387)	(52,512,637)	20,867,292	(4,122,654)	(32,327,396)	(13,709,055)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(74,627)	(20,394,271)	(307,399)	(231,893)	5,290,986	1,339,749
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(126,470)	(3,027,324)	(98,145)	(4,156)	(4,726,600)	(264,791)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(34)	-	(90,191)	-	-	(27,153)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	127,181	-
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)	(18,740)	-	-	-	(89,001)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	(24,000)	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	(18,389)	-	(918)	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(36,516)	(5,680,686)	179,706	(663,171)	(32,271,071)	(4,177,618)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		9,258	1,320	992	(450)	141,239	2,527
Net assets at the beginning of the year/period		8,648,166	471,140,447	23,140,559	26,968,115	693,613,428	66,722,372
Net assets at the end of the year/period		7,313,908	389,482,937	43,960,063	22,137,387	633,978,888	49,882,878

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 2022

	Notes	Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund USD	Invesco US High Yield Bond Fund USD	Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Asset Allocation Fund USD	Invesco Global Income Fund EUR	Invesco Pan European High Income Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	-	993	425	2,240,609	13,356,838	52,188,376
Bond interest	2(e)	788,774	2,077,566	1,548,401	4,880,287	46,069,547	242,031,875
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(212,622)	(122,576)	(62,739)	1,070,116	4,028,118	11,534,349
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	-	71	-	1,749,474	41,979
Securities Lending Income		-	8	642	25,491	116,298	594,956
Other income		-	-	-	593	1,681	-
		576,152	1,955,991	1,486,800	8,217,096	65,321,956	306,391,535
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	199,790	495,115	286,545	4,303,551	25,733,850	106,936,763
Service Agent's fee	4	39,903	73,347	50,897	984,137	5,145,480	22,493,435
Custodian fee	4	3,952	2,400	7,259	98,445	234,615	734,796
Tax	5	46,862	18,349	22,213	168,394	901,651	4,012,466
Administration expenses		39,037	36,695	41,136	80,048	110,922	257,124
Bank overdraft interest		636	1,453	506	5,693	135,972	1,830,628
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	-	67,193	-	51,135	-
Other Operating Expenses		1,383	3,113	2,094	46,415	25,394	124,666
Total Waived Expenses	3,4	(10,036)	(5,621)	(7,401)	-	-	-
Other interest paid		-	-	4	-	25,459	-
		321,536	624,851	470,446	5,686,683	32,364,478	136,388,878
Net investment income for the year/period		254,617	1,331,140	1,016,354	2,530,413	32,957,478	170,002,657
Dividends paid and payable	7	(47)	(1,423,319)	(57,736)	(2,563,839)	(27,507,832)	(51,890,840)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	(374,666)	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		31,825,133	(2,136,724)	(5,861,820)	(49,311,592)	(52,181,152)	(106,650,868)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		16,836	219,185	(417,788)	2,694,186	77,811,404	13,894,670
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	-	(77,990)	(100,543)	(241,567)	(3,200,214)	(13,446,402)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	(97,528)	(659,227)	(11,448,192)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	76,577	-	(6,095,873)	2,947,760
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)	-	-	-	-	(31,577)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	-	-	-	-	(838,065)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(786,459)	(2,201,469)	(2,961,976)	(59,380,601)	(18,940,248)	(146,886,447)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(7)	(1,037)	(6)	(16,877)	854,568	4,081,234
Net assets at the beginning of the year/period		86,694,769	36,936,596	46,992,334	385,396,684	1,694,700,574	7,787,152,104
Net assets at the end of the year/period		118,004,842	32,645,382	38,587,869	278,072,924	1,686,080,871	7,659,203,868

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 2022

	Notes	Invesco Sustainable Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Select Fund EUR	Invesco Global Conservative Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	216,080	-	-	389,366	6,073,361	1,518,927
Bond interest	2(e)	75,533	738,209	383,871	-	28,699,431	6,753,212
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(49,675)	(7,719,747)	(1,309,443)	(75,922)	(4,687,052)	(845,724)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(q)	-	300,046	56,520	-	7,208,511	1,942,526
Securities Lending Income		111	7,543	324	1,215	12,953	1,612
Other income		-	96,446	17,254	3,466	105,178	26,617
		242,049	(6,577,503)	(851,474)	318,125	37,412,382	9,397,170
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	144,130	20,037,460	4,231,195	404,695	6,549,343	1,995,421
Service Agent's fee	4	21,021	4,139,905	1,007,320	82,186	606,755	176,848
Custodian fee	4	11,671	245,886	58,768	23,191	234,291	123,326
Tax	5	9,782	924,185	421,638	20,283	297,776	68,754
Administration expenses		35,513	151,381	56,224	37,538	105,343	55,061
Bank overdraft interest		11,690	2,074,952	400,338	37,214	729,321	212,622
Net interest paid on swaps	2(k)-2(q)	-	2,717,819	239,498	-	(2,403,750)	(521,993)
Other Operating Expenses		245	70,258	26,499	1,666	24,703	5,697
Total Waived Expenses	3,4	(30,006)	(2,202)	(66,047)	-	-	-
Other interest paid		-	854	167	-	54,360	12,121
		204,046	30,389,618	6,375,600	606,773	6,198,142	2,127,867
Net investment income/(loss) for the year/period		38,003	(36,937,121)	(7,227,074)	(288,648)	31,214,240	7,269,303
Dividends paid and payable	7	(141)	-	-	-	(20,637,687)	(2,564,406)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	(80,282)	(53,518)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		5,722,924	21,527,902	(4,493,796)	(19,384,065)	(636,201,669)	(163,007,483)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		847,354	130,716,576	11,897,742	867,933	(36,417,913)	(16,016,658)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(229,381)	9,673,503	121,044	(35,589)	26,593,180	11,644,296
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	3,361	(37,005,856)	(6,773,142)	265,517	25,270,715	6,923,117
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	(4,796,005)	(1,248,273)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	-	-	-	-	1,992,415	543,320
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	-	-	-	-	(1,300,685)	(607,468)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	-	-	-	-	(42,342,858)	(12,752,518)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	-	-	-	(178,339)	321,999
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	-	(2,144,684)	-	-	(835,869)	(168,835)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	-	(10,254,988)	(1,844,835)	-	(14,096,519)	(4,100,258)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	-	25,500,773	4,631,974	-	3,904,263	901,198
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		503,438	3,198,140	7,905,402	1,347,344	(32,188,099)	(11,738,635)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		1,306	1,032,233	183,452	7,760	(250,655)	(97,571)
Net assets at the beginning of the year/period		14,875,037	1,736,432,515	315,145,237	59,780,347	1,549,201,406	427,974,219
Net assets at the end of the year/period		21,761,901	1,841,738,991	319,546,004	42,560,599	848,849,639	243,221,839

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 2022

	Notes	Invesco Global Targeted Returns Plus Fund AUD	Invesco Macro Allocation Strategy Fund EUR	Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund USD	28.02.2022 ***Combined- Net Assets USD Equiv. USD
INCOME					
Dividends	2(e)	4,488,711	1,084	1,814	425,147,571
Bond interest	2(e)	28,276,300	113,077	6,082,499	945,495,224
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(1,548,372)	(318,782)	(640,641)	(25,567,849)
Bank interest		-	-	-	64
Net interest received on swaps	2(h)-2(q)	12,960,060	31	-	46,148,903
Securities Lending Income		10,340	-	6,143	2,663,386
Other income		25,879	970	-	332,425
		44,202,918	(203,620)	5,449,815	1,294,219,724
EXPENSES					
Management and Investment Adviser fees	3	145,797	623,353	841,983	583,484,541
Service Agent's fee	4	6,943	121,891	90,212	110,199,989
Custodian fee	4	294,027	22,357	8,026	10,201,316
Tax	5	100,388	18,963	58,759	24,166,682
Administration expenses		45,138	51,457	6,338	6,818,326
Bank overdraft interest		558,152	38,726	116	9,620,991
Net interest paid on swaps	2(h)-2(q)	(2,781,431)	174,753	-	22,160,888
Other Operating Expenses		7,852	2,114	1,533	1,424,766
Total Waived Expenses	3,4	(21,128)	-	-	(2,070,919)
Other interest paid		75,649	83	-	329,143
		(1,568,613)	1,053,697	1,006,967	766,336,723
Net investment income/(loss) for the year/period		45,771,531	(1,257,317)	4,442,848	527,884,001
Dividends paid and payable	7	(36,445,819)	-	(4,586,361)	(271,905,902)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	(4,393,479)
Net (payments) from issue/(redemption) of shares		(419,047,776)	(18,807,165)	(22,116,886)	(3,744,395,670)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(20,701,152)	(2,793,210)	(347,643)	1,051,765,612
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	29,497,426	59,293	-	(5,996,659)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	18,026,140	176,823	-	(18,537,465)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	(10,105,892)	-	-	(11,050,546)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	2,998,093	-	-	5,017,429
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	(3,833,284)	-	-	(4,921,183)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	(52,512,994)	-	-	(101,837,816)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	(1,646,785)	-	-	(8,656,402)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(p)	(1,832,549)	(283,630)	-	(5,175,786)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(q)	(10,154,261)	785,741	-	(40,425,606)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(r)&2(s)	12,798,375	409,257	-	45,232,856
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(50,131,536)	108,482	(18,505,099)	(5,041,829,808)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(1,882,365)	(74,118)	-	6,374,047
Net assets at the beginning of the year/period		1,282,133,219	54,509,248	133,222,729	****65,742,974,631
Net assets at the end of the year/period		783,930,381	32,833,404	92,109,588	48,120,122,254

***Combined aggregate of all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the combined figures. See Note 2(u) on the Notes to the Financial Statements.
****With the exchange rates prevailing as at 28 February 2021, this amount was equal to USD 58,341,029,231.

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

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund (USD)										
A-SD	USD	2,304,939	25,361	91.676	2,449,651	24,790	98.816	3,328,816	52,424	63.498
A-Acc	USD	58,991,075	640,046	92.167	61,230,694	616,342	99.345	42,291,852	662,447	63.842
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,739,113	141,259	23.636	4,722,367	151,212	25.796	4,076,277	219,218	16.917
C-Acc	USD	1,240,008	11,307	109.670	1,809,818	15,427	117.314	28,716,834	383,858	74.811
E (EUR)-Acc	EUR	11,490,641	328,436	31.239	13,003,219	342,568	31.356	10,226,070	416,529	22.336
R-Acc	USD	3,790,069	50,051	75.725	3,985,330	48,484	82.199	3,458,689	65,028	53.191
S-Acc	USD	18,478,513	1,400,700	13.192	32,649,920	2,320,700	14.065	23,273,057	2,602,700	8.942
Z-Acc	USD	1,189,972	58,199	20.447	871,638	39,911	21.839	433,008	31,127	13.911
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	12,974	1,028	11.266	51,567	3,489	12.208	16,753	1,924	7.923
Invesco Developing Markets Equity Fund (USD)*										
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,973	919	9.694	13,790	910	12.521	10,054	943	9.697
A-Acc	USD	21,565,880	1,985,768	10.860	20,911,757	1,527,841	13.687	25,700,826	2,483,220	10.350
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	10,614	994	9.837	13,807	994	12.580	9,970	994	9.686
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	111,368	10,103	9.843	47,044	3,086	12.593	9,638	904	9.697
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	10,166	918	9.885	13,945	910	12.665	9,672	904	9.732
C-Acc	USD	6,126,923	552,714	11.085	6,496,269	468,769	13.858	2,969,653	285,668	10.395
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,164	904	10.037	13,941	904	12.736	9,672	904	9.732
S-Acc	USD	108,029,891	9,687,036	11.152	136,320,964	9,801,506	13.908	101,933,288	9,794,418	10.407
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	10,200	918	9.918	345,325	22,471	12.695	9,679	904	9.738
Z-Acc	USD	15,110,225	1,358,020	11.127	18,861,580	1,358,020	13.889	15,150,340	1,456,445	10.402
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	10,864	994	10.068	13,997	994	12.753	10,012	994	9.727
Z (EUR)-Acc	EUR	11,508,260	989,981	10.380	3,824,206	263,531	11.987	6,883	633	9.893
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,202	904	10.074	13,971	904	12.764	9,679	904	9.738
Z (GBP)-Acc	GBP	49,892	3,801	9.799	109,680	6,694	11.766	6,886	561	9.525
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,951	802	10.198	14,305	802	12.813	10,099	802	9.779
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (USD)*										
A (NOK)-Acc	NOK	85,621,175	7,058,636	107.863	67,076,550	4,345,010	132.818	46,124,850	4,000,573	109.094
C (NOK)-Acc	NOK	6,930,861	562,055	109.653	11,029,941	707,435	134.141	6,837,323	590,989	109.470
S-Acc	USD	7,807	700	11.152	1,151,092	81,840	14.065	162,230,918	15,581,840	10.412
Z-Acc	USD	5,569	700	7.956	-	-	-	-	-	-
Z (NOK)-Acc	NOK	5,453	581	83.496	-	-	-	-	-	-
Invesco Emerging Markets Equity Fund (USD)*										
A-AD	USD	24,040,194	422,286	56.929	28,792,109	446,790	64.442	20,063,220	470,906	42.606
B-AD	USD	-	-	-	-	-	-	4,824	134	35.998
C-AD	USD	19,770,719	308,290	64.130	23,120,611	319,304	72.409	22,753,057	475,955	47.805
C (EUR)-Gross-AD	EUR	225,103	14,360	13.996	135,861	7,547	14.832	6,281	684	11.008
C-Acc	USD	6,075	700	8.678	-	-	-	-	-	-
Z-AD	USD	1,119,244	69,184	14.178	905,642	49,589	18.263	644,296	53,407	12.064
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (USD)**										
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,565	915	9.336	15,210	947	13.263	9,869	904	9.929
A-Acc	USD	259,001	24,906	10.399	336,505	23,269	14.418	13,988	1,325	10.558
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	148,277	14,015	9.447	213,543	13,248	13.315	9,869	904	9.929
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,768	915	9.537	14,757	907	13.435	9,908	904	9.968
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,765	904	9.642	14,754	904	13.478	9,908	904	9.968
S-Acc	USD	7,605,879	710,423	10.706	12,431,490	847,012	14.677	8,996,434	847,012	10.621
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,811	915	9.579	14,793	907	13.468	9,915	904	9.976
Z-Acc	USD	7,106	700	10.151	245,284	17,611	13.928	7,060	700	10.086
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,808	904	9.685	14,790	904	13.511	9,915	904	9.976
Z (GBP)-Acc	GBP	4,549	348	9.769	313,759	17,486	12.887	1,704,645	131,168	10.088
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,546	802	9.821	15,132	802	13.554	10,346	802	10.017
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (USD)**										
A-Acc	USD	1,155,408	89,938	12.847	1,229,674	96,884	12.692	1,389,007	129,293	10.743
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	666,848	68,010	8.755	1,099,159	103,935	8.736	1,038,496	125,810	7.510
C-Acc	USD	88,867	6,433	13.815	87,269	6,433	13.566	73,430	6,433	11.415
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,501,549	712,031	9.407	8,051,151	712,767	9.331	10,498,851	1,197,794	7.975
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	1,789,222	136,749	9.768	1,833,472	136,749	9.628	1,600,047	150,749	8.239
E (EUR)-Acc	EUR	1,997,929	164,913	10.818	2,526,415	210,023	9.937	3,026,557	296,747	9.310
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,370	849	9.855	10,333,123	880,849	9.690	12,641,089	1,400,849	8.210
R-Acc	USD	150,087	12,862	11.669	212,713	18,322	11.610	202,753	20,491	9.895
Z-Acc	USD	6,690	700	9.557	-	-	-	-	-	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	9,074	808	9.275	7,031	808	7.916

*Effective 8 April 2021, Invesco Developing Markets SRI Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Select Equity Fund. Subsequently, effective 16 February 2022, Invesco Developing Markets Select Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund.
**Effective 14 October 2021, Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund changed its name to Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund and Invesco Emerging Market Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Equity Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	12,884	912	12.616	14,966	908	13.620	9,687	904	9.747
A-Acc	USD	808,575	58,686	13.778	507,215	34,619	14.652	30,999	3,015	10.280
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	27,385	1,994	12.654	30,007	1,994	13.633	10,018	994	9.733
A (EUR)-Acc	EUR	15,668	1,024	13.685	617,979	37,913	13.466	402,670	36,219	10.402
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	267,714	18,791	12.721	49,122	2,970	13.665	9,687	904	9.747
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	13,125	912	12.850	15,129	908	13.768	9,720	904	9.780
C-Acc	USD	9,834	700	14.049	10,379	700	14.827	7,226	700	10.322
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	13,122	904	12.957	15,126	904	13.819	9,720	904	9.780
S-Acc	USD	1,680,095	119,183	14.097	147,437,446	9,923,915	14.857	102,506,212	9,923,915	10.329
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	13,157	912	12.881	15,151	908	13.788	9,724	904	9.784
Z-Acc	USD	11,402	810	14.085	10,396	700	14.850	7,229	700	10.328
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	13,938	994	12.917	15,142	994	13.797	10,057	994	9.770
Z (EUR)-Acc	EUR	9,429	633	13.301	9,940	633	12.973	6,914	633	9.937
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	13,154	904	12.989	15,148	904	13.838	9,724	904	9.784
Z (GBP)-Acc	GBP	9,434	561	12.549	9,946	561	12.727	6,917	561	9.568
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	14,074	802	13.106	15,462	802	13.849	10,133	802	9.812
Invesco Global Equity Income Fund (USD)†										
A (EUR)-AD	EUR	6,446,473	372,393	15.457	7,779,316	478,982	13.416	10,230,308	754,506	12.336
A-Gross-MD	USD	436,383	37,805	11.543	644,875	58,732	10.980	571,320	62,115	9.198
A-MD1	USD	4,505,226	444,747	10.130	3,100,889	313,173	9.902	3,098,856	359,701	8.615
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	3,980,003	599,547	9.200	104,546	14,908	9.049	125,817	23,784	8.140
A (HKD)-MD1	HKD	6,506	547	92.901	-	-	-	-	-	-
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	9,510	647	92.784	-	-	-	-	-	-
A-SD	USD	10,303,291	519,199	19.845	10,179,238	547,051	18.607	11,026,315	719,912	15.316
A-Acc	USD	173,051,125	1,996,687	86.713	174,592,097	2,153,085	81.089	144,346,264	2,177,496	66.290
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,553,710	174,330	18.202	3,687,014	177,209	17.187	4,070,297	258,652	14.317
C-Acc	USD	16,088,602	156,164	103.024	19,727,854	206,281	95.636	17,626,271	227,096	77.616
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	70,412	4,533	13.868	59,877	3,806	12.994	2,517,914	212,570	10.777
E (EUR)-Acc	EUR	16,857,179	636,641	23.680	20,469,141	819,850	20.624	19,369,244	942,159	18.704
I-MD1	USD	-	-	-	8,573	780	10.990	50,262,612	5,353,101	9.389
R-Acc	USD	8,002,982	115,329	69.392	8,175,344	125,012	65.396	8,435,216	156,581	53.871
S-Acc	USD	6,777	700	9.682	-	-	-	-	-	-
Z (EUR)-AD	EUR	195,875	9,913	17.643	208,966	11,295	15.283	12,581,588	813,508	14.071
Z-SD	USD	223,476	15,245	14.659	95,597	6,957	13.741	74,154	6,556	11.311
Z-Acc	USD	145,120,147	8,509,746	17.053	153,796,443	9,714,804	15.831	482,465,155	37,551,843	12.848
Invesco Global Focus Equity Fund (USD)† **										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	73,194	8,124	8.045	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	421,576	27,390	13.743	527,177	26,189	16.629	10,961	954	10.450
A (USD)-AD	USD	37,215,257	4,595,917	8.097	-	-	-	-	-	-
A-Acc	USD	23,422,402	1,601,169	14.628	23,895,710	1,367,604	17.473	123,789	11,441	10.819
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	14,753	994	13.672	18,180	994	16.565	10,738	994	10.433
A (EUR)-Acc	EUR	601,151	56,072	9.573	99,857	7,796	10.579	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,630,622	624,161	13.777	11,526,724	572,275	16.639	10,387	904	10.450
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	14,229	908	13.999	18,436	906	16.810	10,421	904	10.485
C (USD)-AD	USD	1,199,706	147,726	8.121	-	-	-	-	-	-
C (USD)-QD	USD	37,801	4,653	8.123	-	-	-	-	-	-
C-Acc	USD	15,778,511	1,058,894	14.901	17,352,836	982,287	17.666	7,602	700	10.860
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	14,210	904	14.032	59,213	2,904	16.842	10,421	904	10.485
E-Acc	USD	5,258	700	7.512	-	-	-	-	-	-
E (EUR)-Acc	EUR	2,010,116	174,843	10.265	1,833,069	132,736	11.408	-	-	-
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	469,855	52,251	8.029	-	-	-	-	-	-
I-Acc	USD	6,551	700	9.359	7,695	700	10.993	-	-	-
R (EUR)-Acc	EUR	296,836	27,952	9.482	22,330	1,747	10.556	-	-	-
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	299,533	33,343	8.021	-	-	-	-	-	-
S-Acc	USD	10,473	700	14.961	87,728,633	4,954,088	17.708	53,838,606	4,954,088	10.868
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	14,264	908	14.033	18,461	906	16.834	10,426	904	10.490
Z (USD)-AD	USD	484,589	59,645	8.125	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	USD	393,544	27,000	14.576	776,714	45,000	17.260	7,419	700	10.599
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	15,058	994	13.955	18,396	994	16.761	10,779	994	10.472
Z (EUR)-Acc	EUR	647,099	38,945	14.836	856,122	43,507	16.255	528,409	43,738	10.991
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,860	752	14.076	1,935,689	94,829	16.862	10,426	904	10.490
Z (GBP)-Acc	GBP	26,320	1,449	13.565	12,076	561	15.452	7,413	561	10.254
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	15,329	802	14.274	18,882	802	16.913	10,878	802	10.533
Invesco Global Opportunities Fund (USD)										
A-AD	USD	27,775,475	2,433,692	11.413	28,214,255	2,543,176	11.094	24,934,920	2,855,394	8.733
A-Acc	USD	690,076	48,685	14.174	680,127	49,361	13.779	721,285	66,828	10.793
C-AD	USD	650,595	56,504	11.514	680,962	61,015	11.160	918,283	104,539	8.784
C-Acc	USD	13,053	884	14.762	12,612	884	14.264	9,820	884	11.106
E (EUR)-Acc	EUR	2,307,863	166,008	12.413	2,188,267	160,952	11.231	1,573,955	146,903	9.748
R-Acc	USD	718,013	53,094	13.524	520,875	39,344	13.239	439,163	42,048	10.444
Z-AD	USD	1,125,777	97,665	11.539	1,150,212	102,877	11.180	882,877	100,285	8.804
Z-Acc	USD	400,600	40,121	14.970	214,069	14,830	14.435	7,853	700	11.218

**Effective 26 November 2021, the Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Small Cap Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	98,330,145	488,065	201.469	107,192,658	506,138	211.785	92,023,348	651,584	141.230
A (EUR)-AD	EUR	1,300,207	59,384	19.550	1,736,898	75,453	19.016	1,344,230	87,573	13.965
A-Acc	USD	6,224	700	8.891	-	-	-	-	-	-
A (EUR)-Acc	EUR	6,207	591	9.384	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,330	844	8.816	-	-	-	-	-	-
C-AD	USD	126,527,641	564,534	224.128	116,558,646	497,702	234.194	88,071,338	564,123	156.121
S-AD	USD	49,314,493	3,576,561	13.788	51,444,036	3,576,559	14.384	34,304,832	3,576,550	9.592
Z-AD	USD	6,970,585	359,170	19.407	8,779,295	433,351	20.259	42,197,200	3,124,867	13.504
Z (EUR)-AD	EUR	4,252,327	278,682	13.625	3,543,030	222,431	13.158	1,090,691	102,681	9.664
Z-Acc	USD	6,258	700	8.940	-	-	-	-	-	-
Z (EUR)-Acc	EUR	789,407	29,451	23.933	25,192,392	902,161	23.068	11,924,230	645,871	16.797
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,375	844	8.864	-	-	-	-	-	-
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (USD)*										
A-AD	USD	21,040,953	365,832	59.132	18,958,405	360,781	52.548	25,782,028	512,527	50.304
A (EUR Hgd)-AD	EUR	69,976	5,631	11.097	68,592	5,700	9.940	145,816	13,728	9.664
A-MD1	USD	27,361,992	2,876,514	9.509	22,455,762	2,542,320	8.833	37,744,258	4,263,016	8.854
A (HKD)-MD1	HKD	6,776	648	96.681	-	-	-	-	-	-
A-Acc	USD	568,120	45,486	12.930	465,846	40,867	11.399	546,210	50,767	10.759
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,184,003	167,746	43.563	7,729,076	164,838	38.733	12,813,852	314,131	37.112
C-AD	USD	33,537,209	539,233	62.194	30,147,121	545,630	55.252	33,263,715	628,726	52.906
C (EUR)-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	7,661	654	10.655
C-Acc	USD	9,306	700	13.294	8,172	700	11.674	102,499	9,339	10.976
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	26,681,822	498,914	47.752	46,710,907	912,367	42.293	54,881,342	1,237,095	40.361
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	5,579,498	94,903	43.892	5,357,303	99,503	38.665	5,643,299	118,803	36.874
E (EUR)-Acc	EUR	21,713,904	337,766	57.402	21,287,450	373,716	47.054	33,666,175	623,053	49.160
R-Acc	USD	527,294	41,942	12.572	384,703	34,465	11.162	381,044	36,911	10.611
S (EUR Hgd)-AD	EUR	71,647,042	5,833,601	10.966	91,518,094	7,701,320	9.817	83,214,132	7,923,343	9.555
Z-AD	USD	241,971	19,968	12.118	462,125	42,925	10.766	553,485	53,683	10.310
Z-Acc	USD	55,469	4,762	11.649	44,350	4,340	10.219	6,721	700	9.602
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	267,926	18,898	12.659	350,844	25,878	11.199	4,948,744	421,814	10.674
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund (USD)*										
A-Acc	USD	727,487	63,731	11.415	407,630	34,524	11.807	17,520	1,715	10.215
A (EUR)-Acc	EUR	6,847	594	10.289	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,580	1,001	10.330	10,106,567	772,941	10.801	9,240	886	9.484
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	3,820,456	363,193	9.393	-	-	-	-	-	-
C-Acc	USD	16,073,961	1,378,150	11.663	14,644,284	1,219,250	12.011	10,276,267	994,300	10.335
C (EUR)-Acc	EUR	6,719	581	10.336	-	-	-	-	-	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,816	829	9.492	-	-	-	9,356	886	9.603
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	497,460	44,025	10.089	139,089	10,833	10.606	9,117	886	9.367
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	65,005	5,807	9.995	67,454	5,293	10.528	59,309	5,795	9.311
S-Acc	USD	6,734	700	9.620	-	-	-	-	-	-
S (EUR)-Acc	EUR	6,735	581	10.360	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	USD	6,258	700	8.939	-	-	-	-	-	-
Z (EUR)-Acc	EUR	8,004	599	11.927	8,234	599	11.351	-	-	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	9,379	886	9.626
Z (GBP)-Acc	GBP	8,025	540	11.092	8,256	540	10.976	-	-	-
Invesco Latin American Equity Fund (USD)**										
A-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	2,604,680	388,297	6.708
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	237,622	48,695	4.440
C-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	54,834	7,740	7.084
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	226,205	43,906	4.687
E (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	879,815	140,659	5.691
Invesco US Equity Fund (USD)**										
A-AD	USD	-	-	-	49,873,628	2,533,751	19.684	48,156,377	2,749,522	17.514
A (EUR Hgd)-AD	EUR	-	-	-	98,447	4,680	17.377	125,195	7,229	15.756
A-Acc	USD	-	-	-	2,554,968	197,979	12.905	1,626,406	142,633	11.403
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	688,658	32,114	17.714	983,683	56,249	15.911
B-AD	USD	-	-	-	16,640	1,483	11.220	14,674	1,470	9.983
C-AD	USD	-	-	-	38,925,032	3,405,310	11.431	48,008,084	4,717,809	10.176
C-QD	USD	-	-	-	339,267	27,494	12.340	408,683	37,244	10.973
C-Acc	USD	-	-	-	3,279,714	156,099	21.010	3,042,547	164,827	18.459
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	655,845	32,667	16.584	425,778	25,792	15.019
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	476,826	23,662	16.646	511,901	30,866	15.089
Z-AD	USD	-	-	-	561,587	48,976	11.467	510,317	49,981	10.210
Z (GBP)-Acc	GBP	-	-	-	8,613	605	10.225	6,963	558	9.688

*Effective 8 April 2021, Invesco Global Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund.
**Effective 12 November 2020, Invesco US Equity Flexible Fund changed its name to Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund.
***Effective 26 November 2021, the Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund.
****Invesco Latin American Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (USD)*										
A-Acc	USD	18,939,305	559,482	33.852	14,972,152	506,735	29.546	15,779,677	610,119	25.863
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,229,380	67,323	16.305	1,401,953	80,746	14.343	1,301,123	92,763	12.761
B-Acc	USD	3,200,482	113,904	28.098	4,324,247	174,571	24.771	4,684,298	213,914	21.898
C-Acc	USD	915,880	24,699	36.784	891,330	27,873	31.978	10,557,241	378,828	27.868
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,715,056	337,295	17.776	6,403,894	339,861	15.565	5,492,663	362,279	13.794
E (EUR)-Acc	EUR	5,094,902	169,461	26.846	5,188,833	196,755	21.786	5,878,412	253,395	21.106
R-Acc	USD	516,818	32,329	15.986	314,773	22,401	14.052	311,469	25,147	12.386
Z-Acc	USD	827,762	42,567	19.446	716,985	42,458	16.887	884,245	60,125	14.707
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	187,025	13,923	11.994	218,224	17,183	10.491	8,990	881	9.283
Invesco US Value Equity Fund (USD)										
A-SD	USD	1,842,312	34,628	53.202	769,842	17,278	44.557	846,931	23,885	36.459
A-Acc	USD	101,868,714	1,794,305	56.784	58,352,863	1,227,372	47.543	46,752,373	1,246,675	37.502
C-SD	USD	214,697	4,042	53.115	97,169	2,187	44.428	194,943	5,512	35.365
C-Acc	USD	56,242,945	825,672	68.118	4,639,811	82,000	56.583	4,050,860	91,489	44.277
E (EUR)-Acc	EUR	7,893,259	224,606	31.379	3,502,007	118,207	24.473	4,005,496	170,176	21.414
R-Acc	USD	3,601,902	79,199	45.479	2,240,245	58,386	38.379	2,195,800	72,003	30.496
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,568	733	10.758	-	-	-	-	-	-
T1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,565	733	10.755	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	USD	6,017,473	547,879	10.983	-	-	-	-	-	-
Z (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	8,239	627	10.861	6,446	627	9.369
Z (GBP)-Acc	GBP	405,742	22,602	13.402	31,509	2,112	10.712	6,509	558	9.056
Invesco Continental European Equity Fund (EUR)										
A-AD	EUR	13,209,191	1,250,773	10.561	18,130,268	1,902,714	9.529	17,346,984	2,100,609	8.258
C-AD	EUR	16,236,021	1,452,848	11.175	16,445,339	1,632,377	10.074	16,364,219	1,873,081	8.737
C-Acc	EUR	159,821	12,957	12.336	109,092	9,944	10.971	872,242	94,153	9.264
E-Acc	EUR	524,816	49,208	10.665	566,648	59,095	9.589	649,134	79,255	8.190
Z-Gross-AD	EUR	227,124	20,748	10.947	271,761	27,284	9.961	283,482	32,398	8.750
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund (EUR)^										
A-AD	EUR	4,878,248	309,851	15.744	2,052,820	136,094	15.084	1,943,043	173,925	11.172
A (USD)-AD	USD	79,036,905	263,241	336.258	81,025,899	281,701	348.193	88,030,022	413,250	234.139
A-Acc	EUR	5,933	581	10.221	-	-	-	-	-	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	41,964,670	2,072,807	22.674	22,055,954	1,238,882	21.552	27,959,504	1,962,036	15.743
B (USD)-AD	USD	-	-	-	-	-	-	3,448	19	196.875
C (USD)-AD	USD	21,245,464	62,364	381.529	84,411,421	259,967	393.068	17,771,520	73,888	264.366
C-Acc	EUR	101,924,706	6,238,853	16.337	121,203,216	7,783,147	15.573	101,098,712	8,836,993	11.440
C (USD Hgd)-Acc	USD	15,458,759	736,664	23.534	17,697,007	964,003	22.223	15,714,061	1,068,959	16.158
S-Acc	EUR	136,930,339	10,626,181	12.886	7,256	593	12.227	5,304	593	8.936
Z-AD	EUR	9,275,782	395,885	23.431	5,787,362	259,785	22.277	6,584,460	398,837	16.509
Z-Acc	EUR	16,543,495	1,297,067	12.755	12,239,901	1,009,218	12.128	209,847	23,593	8.894
Invesco Emerging Europe Equity Fund (USD)***										
A-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	9,609,386	823,224	11.673
B-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	1,106,965	114,854	9.638
C-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	2,773,761	215,425	12.876
E (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	5,872,964	559,936	9.543

*Effective 14 October 2021, Invesco US Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable US Structured Equity Fund.
***Invesco Emerging Europe Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Euro Equity Fund (EUR)										
A-AD	EUR	8,962,567	737,822	12.134	12,999,546	1,181,762	11.000	17,456,315	1,745,369	10.002
A-Acc	EUR	203,726,167	1,427,109	142.754	156,911,128	1,224,830	128.109	123,293,073	1,084,760	113.659
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	851,996	68,737	12.793	1,019,541	97,334	11.489	1,200,864	125,091	10.195
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	404,170	30,393	332.394	390,311	34,599	295.148	362,940	34,599	266.544
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	1,362,647	73,363	15.416	928,999	58,615	13.778	1,178,586	81,755	12.300
A (USD Hgd)-Acc	USD	4,451,033	296,718	16.857	1,848,948	149,269	14.996	8,339,245	696,789	13.155
C-Gross-AD	EUR	22,304,045	1,933,008	11.539	7,886,054	747,772	10.546	19,929,135	2,050,443	9.719
C-Acc	EUR	132,777,379	4,204,041	31.583	143,537,290	5,096,025	28.172	219,740,080	8,844,990	24.843
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	912,016	61,002	15.431	762,046	60,677	13.776	2,870,711	250,972	12.147
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	648,560	33,929	15.982	240,866	14,740	14.206	659,715	44,657	12.605
C (USD Hgd)-Acc	USD	870,793	55,819	17.471	2,273,918	178,230	15.445	2,467,821	201,228	13.480
E-Acc	EUR	66,485,408	1,133,669	76.288	94,427,704	1,368,955	68.978	94,162,027	1,527,236	61.655
P1-Acc	EUR	6,929,204	570,644	12.143	2,612,827	242,312	10.783	2,876,289	303,799	9.468
P1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	2,845,263	242,328	12.119	2,548,823	261,629	10.770	1,250,330	140,386	9.458
P1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	888,710	61,053	12.171	9,741	787	10.766	8,770	787	9.513
P1 (USD Hgd)-Acc	USD	2,263,786	202,018	12.550	90,751	9,939	11.053	86,928	9,939	9.613
PI1-Acc	EUR	75,860,915	6,236,477	12.164	80,295,489	7,436,365	10.798	66,879,563	7,056,685	9.477
PI1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	6,205,785	528,075	12.130	4,704,360	478,942	10.774	3,542,109	397,767	9.457
PI1 (USD Hgd)-Acc	USD	71,173,888	6,332,912	12.587	55,303,862	6,045,623	11.074	36,232,213	4,137,576	9.625
R-Acc	EUR	839,299	66,863	12.553	662,991	58,443	11.344	1,536,084	151,570	10.135
R (USD Hgd)-Acc	USD	130,203	12,412	11.749	42,300	4,866	10.523	33,672	3,974	9.313
S-AD	EUR	5,863,860	533,768	10.967	-	-	-	-	-	-
S-Acc	EUR	73,980,511	5,337,819	13.860	42,861,827	3,475,213	12.334	292,618,374	26,975,711	10.847
Z-Gross-AD	EUR	652,650	64,106	10.181	4,319,179	464,944	9.290	8,981,721	1,050,547	8.550
Z-Acc	EUR	302,310,960	21,957,706	13.768	243,903,531	19,888,854	12.263	251,729,374	23,312,003	10.798
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	10,795	986	11.306	9,054	986	10.076	20,820	2,493	8.870
Z (USD)-Acc	USD	6,832	700	10.931	6,084	700	10.521	216,358	28,266	8.413
Z (USD Hgd)-Acc	USD	5,170,933	465,457	12.442	628,305	69,246	10.984	26,590,188	3,056,926	9.561
TI1-Acc	EUR	63,183,461	6,438,333	9.814	-	-	-	-	-	-
TI1-AD	EUR	5,840	596	9.817	-	-	-	-	-	-
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (EUR)**										
A-AD	EUR	736,946	63,025	11.693	681,417	61,501	11.080	751,940	68,346	11.002
A-Acc	EUR	809,745	66,771	12.127	838,632	73,219	11.454	936,015	83,338	11.233
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	32,904	2,893	11.738	29,302	2,893	11.109	29,761	2,893	10.923
C-Acc	EUR	20,962,431	1,675,204	12.513	30,213,204	2,569,547	11.758	32,008,243	2,789,391	11.475
R-Acc	EUR	978,011	84,401	11.588	826,988	75,032	11.022	1,059,401	97,327	10.885
S-Acc	EUR	5,974	594	10.062	5,596	594	9.415	5,441	594	9.155
Z-Acc	EUR	211,798	16,774	12.627	196,905	16,620	11.847	1,340,568	116,120	11.545
Z (GBP)-Acc	GBP	6,862	558	10.284	6,439	558	10.033	6,273	558	9.594
Invesco Pan European Equity Fund (EUR)Δ										
A-AD	EUR	39,487,171	2,110,338	18.711	36,293,752	2,212,273	16.406	38,204,271	2,424,742	15.756
A (USD)-AD	USD	18,117,620	952,557	21.301	15,569,085	933,568	20.188	21,323,492	1,332,398	17.591
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	9,177	782	102.645	-	-	-	-	-	-
A (USD Hgd)-MD1	USD	9,261	1,010	10.271	-	-	-	-	-	-
A-Acc	EUR	308,124,357	13,659,906	22.557	274,130,083	13,945,912	19.657	413,515,568	22,439,363	18.428
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	81,001	6,221	13.439	63,651	5,953	11.728	65,640	6,336	11.001
A (USD Hgd)-Acc	USD	26,330,556	2,136,337	13.803	16,113,705	1,634,486	11.934	25,394,381	2,523,221	11.062
B-Acc	EUR	3,875,502	215,638	17.972	3,425,664	217,565	15.745	4,633,101	312,081	14.846
C-AD	EUR	29,294,499	1,471,211	19.912	19,750,067	1,132,335	17.442	21,498,124	1,282,537	16.762
C-Acc	EUR	48,164,775	1,883,421	25.573	79,402,422	3,584,720	22.150	127,233,045	6,163,425	20.643
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	32,332	2,361	14.134	26,391	2,361	12.260	25,416	2,361	11.431
C (USD)-Acc	USD	6,080	700	9.727	-	-	-	-	-	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	32,601	2,895	12.611	25,915	2,895	10.836	26,302	2,895	9.986
E-Acc	EUR	35,881,336	1,772,196	20.247	34,939,331	1,970,365	17.733	49,332,473	2,962,818	16.707
R-Acc	EUR	7,893,905	454,328	17.375	7,958,118	522,810	15.222	9,696,815	675,805	14.349
S-Acc	EUR	656,139,072	58,389,287	11.237	461,249,799	47,645,789	9.681	592,632,727	64,040,785	8.974
S (USD Hgd)-Acc	USD	-	-	-	9,913	1,075	11.163	10,005	1,075	10.229
Z-AD	EUR	1,191,369	86,358	13.796	2,843,618	235,412	12.079	1,334,192	114,884	11.613
Z (USD)-AD	USD	10,149	985	11.541	85,230	9,445	10.924	1,175,540	136,603	9.528
Z-Acc	EUR	175,418,051	15,028,356	11.672	45,203,211	4,486,096	10.076	70,266,166	7,511,302	9.357
Z (USD Hgd)-Acc	USD	337,067	29,402	12.839	103,916	11,440	10.996	1,389,480	151,178	10.102

*Effective 14 October 2021, Invesco Euro Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Pan European Equity Income Fund (EUR)Δ										
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	384,804	41,020	9.788	361,889	62,185	9.091	347,075	63,584	9.233
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	99,377	14,078	10.081	85,979	14,078	9.361	90,162	14,177	9.405
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	450,886	75,152	9.980	530,848	95,753	9.228	269,143	51,086	9.292
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	2,182,600	336,020	9.876	2,364,046	417,166	9.123	3,073,621	517,015	9.121
A (USD Hgd)-MD1	USD	1,008,939	105,662	10.694	569,720	69,909	9.865	687,645	77,613	9.738
A-SD	EUR	8,202,671	585,392	14.012	8,480,196	668,843	12.679	10,290,915	866,581	11.875
A-Gross-SD	EUR	371,232	34,403	10.791	368,431	37,109	9.928	353,129	37,275	9.474
A-Acc	EUR	16,315,518	923,082	17.675	15,943,412	1,019,473	15.639	20,677,133	1,429,404	14.466
A (USD Hgd)-Acc	USD	94,633	7,438	14.249	7,837	759	12.498	27,220	2,619	11.424
C-Acc	EUR	3,647,957	190,009	19.199	4,348,520	257,061	16.885	10,254,144	660,414	15.527
E-Acc	EUR	10,710,447	663,861	16.134	10,658,208	742,151	14.361	14,400,914	1,077,653	13.363
R-Acc	EUR	863,442	82,971	10.648	732,289	77,181	9.488	917,911	103,857	8.838
Z-AD	EUR	13,959,121	1,332,357	10.477	8,117,470	862,341	9.413	4,808,907	538,394	8.932
Z-SD	EUR	5,202	366	14.209	4,704	366	12.847	31,816	2,644	12.033
Z-Acc	EUR	797,092	70,095	11.372	611,620	61,241	9.987	1,073,658	117,116	9.167
Invesco Pan European Focus Equity Fund (EUR)^										
A-AD	EUR	8,013,408	314,636	25.469	8,165,301	372,969	21.893	8,358,165	417,644	20.013
A-Acc	EUR	15,050,608	651,076	23.117	7,085,099	358,591	19.758	10,466,122	591,690	17.689
C-Acc	EUR	956,247	32,383	29.529	518,840	20,691	25.076	718,732	32,208	22.316
E-Acc	EUR	7,369,087	278,855	26.390	5,192,489	229,055	22.669	6,890,532	337,833	20.396
R-Acc	EUR	5,200,641	200,762	25.905	5,378,882	241,471	22.275	6,110,781	304,533	20.066
S-Acc	EUR	9,490	654	14.514	75,291,854	6,133,665	12.275	66,510,986	6,115,098	10.877
Z-Acc	EUR	1,136,017	92,660	12.260	326,392	31,320	10.389	501,793	54,405	9.223
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund (EUR)										
A (USD)-AD	USD	1,643,791	54,860	33.557	1,556,856	53,286	35.369	1,378,911	64,739	23.411
A-Acc	EUR	58,008,132	1,893,341	30.638	63,697,894	2,132,255	29.873	51,863,101	2,384,923	21.746
A (USD Hgd)-Acc	USD	3,702,767	218,178	19.007	1,855,003	122,122	18.388	1,990,480	165,413	13.226
B-Acc	EUR	1,535,773	62,541	24.556	2,328,411	96,373	24.161	2,461,832	138,740	17.744
C-Acc	EUR	16,660,863	480,451	34.678	2,337,150	69,534	33.612	1,982,547	81,520	24.320
C (USD Hgd)-Acc	USD	1,304,049	73,538	19.860	1,159,596	73,538	19.089	923,781	74,351	13.656
E-Acc	EUR	5,668,875	217,754	26.033	5,244,653	205,060	25.576	5,233,967	279,045	18.757
R-Acc	EUR	1,578,589	124,776	12.651	692,784	55,767	12.423	638,405	70,108	9.106
Z-Acc	EUR	35,039	2,496	14.037	413,922	30,514	13.565	19,508	1,992	9.791
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (EUR)†Δ*										
A-AD	EUR	72,378,089	3,984,058	18.158	112,277,326	6,839,555	16.416	225,695,682	13,700,299	16.474
A (Pf Hgd)-AD	EUR	519,972	38,880	13.374	511,499	41,628	12.287	719,185	58,383	12.318
A (USD Hgd)-MD1	USD	3,405,408	429,291	8.884	4,296,499	623,149	8.347	5,197,932	644,987	8.858
A-Acc	EUR	595,253,296	28,465,123	20.912	698,339,524	37,214,211	18.765	992,328,961	53,474,161	18.557
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	14,255	1,755	12.610	80,287	11,121	11.278	233,554	36,073	11.263
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	912,988	59,813	15.755	861,098	66,657	14.170	2,626,246	198,378	14.059
A (CZK)-Acc	CZK	97,051	7,611	318.720	128,002	11,187	299.366	132,125	11,677	287.518
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	198,754	14,982	331.600	196,216	17,478	293.717	272,183	23,576	293.360
A (Pf Hgd)-Acc	EUR	7,605,235	527,097	14.429	8,676,652	659,444	13.158	16,008,887	1,232,069	12.993
A (USD Hgd)-Acc	USD	18,037,868	1,308,812	15.436	15,531,457	1,366,839	13.756	23,957,434	1,952,479	13.487
B-Acc	EUR	13,675,634	781,083	17.509	25,855,478	1,630,396	15.858	41,500,529	2,621,764	15.829
C-AD	EUR	42,117,860	3,881,439	10.851	41,091,552	4,190,249	9.806	40,886,485	4,153,063	9.845
C (Pf Hgd)-AD	EUR	548,501	40,169	13.655	587,826	46,876	12.540	774,448	61,592	12.574
C-Acc	EUR	141,921,508	6,106,673	23.240	248,412,266	11,971,637	20.750	613,203,726	30,036,045	20.416
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	3,854,644	241,920	16.446	4,081,587	304,208	14.717	5,390,303	393,932	14.531
C (Pf Hgd)-Acc	EUR	1,081,729	72,382	14.945	1,067,586	78,731	13.560	1,785,766	134,021	13.325
C (USD Hgd)-Acc	USD	275,778	23,004	13.426	12,276,107	1,248,181	11.906	9,311,723	881,792	11.607
E-Acc	EUR	122,904,209	7,167,218	17.148	138,225,182	8,899,004	15.533	205,681,644	13,266,866	15.503
I-Acc	EUR	-	-	-	6,129	596	10.284	2,873,678	286,833	10.019
R-Acc	EUR	80,982,244	4,014,359	20.173	86,526,636	4,746,248	18.231	129,175,953	7,115,442	18.154
R (USD Hgd)-Acc	USD	254,134	24,125	11.798	278,619	31,853	10.589	453,189	47,669	10.450
S-AD	EUR	5,045,491	463,476	10.886	5,640,442	573,466	9.836	6,518,439	659,950	9.877
S-Gross-QD	EUR	7,203	665	10.837	6,411	649	9.886	9,024,822	908,330	9.936
S-Acc	EUR	18,241,982	1,624,576	11.229	20,817,936	2,083,481	9.992	111,730,188	11,404,167	9.797
Z-AD	EUR	18,212,458	1,168,380	15.588	36,165,427	2,567,475	14.086	71,238,883	5,037,022	14.143
Z-Gross-QD	EUR	8,563	676	12.664	7,633	660	11.570	7,494	644	11.628
Z-Acc	EUR	177,933,818	14,434,701	12.327	201,274,151	18,323,348	10.985	355,436,535	32,951,144	10.787
Z (Pf Hgd)-Acc	EUR	9,001	808	11.138	8,150	808	10.085	111,255	11,246	9,893

*Effective 8 April 2021, Invesco Pan European Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund (EUR)										
A-Acc	EUR	10,839,154	349,102	31.049	10,059,436	359,243	28.002	11,465,335	424,398	27.016
C-Acc	EUR	577,894	17,015	33.965	549,836	18,049	30.463	727,741	24,898	29.229
E-Acc	EUR	3,903,646	143,919	27.124	3,821,726	154,899	24.672	4,895,109	203,711	24.030
Z-AD	EUR	151,469	9,500	15.944	174,360	12,072	14.443	328,082	23,224	14.127
Z-Acc	EUR	35,312	3,054	11.564	6,143	593	10.351	5,886	593	9.918
Invesco UK Equity Fund (GBP)^Δ										
A-AD	GBP	35,882,226	3,619,579	9.913	28,953,408	3,743,540	7.734	66,641,841	8,796,563	7.576
C-AD	GBP	1,554,743	148,768	10.451	1,497,047	183,768	8.146	2,364,809	296,179	7.984
E (EUR)-Acc	EUR	23,426,669	2,019,134	13.676	2,672,711	296,277	10.377	3,326,459	387,093	10.071
Z-AD	GBP	1,117,881	80,916	13.815	911,621	84,696	10.763	1,200,094	113,688	10.556
Invesco UK Equity Income Fund (GBP)Δ***										
A-SD	GBP	-	-	-	-	-	-	3,700,792	252,617	14.650
A-Acc	GBP	-	-	-	-	-	-	111,336	3,746	29.720
C-SD	GBP	-	-	-	-	-	-	1,997,340	1,849,008	1.080
C-Acc	GBP	-	-	-	-	-	-	52,416	31,414	1.669
Z-SD	GBP	-	-	-	-	-	-	2,919,681	1,229,979	2.374
Z-Acc	GBP	-	-	-	-	-	-	538,426	182,000	2.958
Z (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	5,054	624	9.491
Z (USD)-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	5,049	700	9.292
Invesco Japanese Equity Advantage Fund (JPY)										
A (EUR)-AD	EUR	19,192,433,912	5,470,499	27.112	19,928,910,336	5,602,504	27.636	16,381,138,141	6,041,992	22.691
A (EUR Hgd)-AD	EUR	6,968,886,151	5,932,183	11.710	5,458,321,901	3,536,340	11.992	2,287,801,668	2,071,012	9.246
A-Acc	JPY	3,777,288,460	661,817	5,707.455	5,035,802,273	870,230	5,786.747	3,887,982,128	881,462	4,410.835
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	261,085,694	118,130	17.629	243,321,894	114,811	18.061	155,648,146	99,210	13.944
A (EUR)-Acc	EUR	319,115,993	233,506	10.561	286,323,213	206,632	10.766	57,526,621	54,453	8.842
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,460,454,737	620,417	18.191	1,164,024,884	485,485	18.628	780,219,169	454,617	14.364
A (USD Hgd)-Acc	USD	718,729,785	494,229	12.586	121,023,788	89,226	12.757	226,838,550	214,782	9.716
C-Gross-AD	JPY	145,034,666	12,079	12,006.718	960,107	78	12,237.832	725,602	78	9,356.570
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	-	-	-	1,398,121	902	12.042	991,933	892	9.311
C (USD)-Gross-AD	USD	308,554,787	232,788	11.471	404,840,236	299,688	12.705	505,982,103	490,038	9.499
C (USD Hgd)-Gross-AD	USD	-	-	-	1,342,512	1,012	12.482	1,037,042	1,000	9.540
C-Acc	JPY	58,623,210,507	9,133,075	6,418.781	90,636,105,788	14,035,455	6,457.654	69,676,413,276	14,264,265	4,884.683
C (EUR)-Acc	EUR	43,588,749,094	26,563,148	12.681	20,277,632,220	12,283,195	12.826	-	-	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,725,012,272	687,757	19.383	903,390,470	356,383	19.694	1,059,658,624	588,418	15.072
C (USD Hgd)-Acc	USD	525,458,621	353,317	12.871	492,396,580	357,740	12.945	307,782,440	289,244	9.789
E (EUR)-Acc	EUR	7,894,301,501	2,434,577	25.058	7,348,716,816	2,220,435	25.713	5,579,904,974	2,197,453	21.252
R-Acc	JPY	193,459,123	36,691	5,000.145	190,164,815	37,224	5,108.594	149,213,317	38,031	3,923.415
S (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	-	-	-	1,402,476	902	12.080	993,500	892	9.326
S (GBP)-AD	GBP	1,057,492	566	12.075	1,061,962	565	12.690	-	-	-
S (USD)-Gross-AD	USD	2,836,322,077	2,130,463	11.522	4,958,554,462	3,660,436	12.741	8,040,391	7,777	9.511
S (USD Hgd)-Gross-AD	USD	-	-	-	1,346,657	1,012	12.521	1,038,669	1,000	9.555
S-Acc	JPY	64,578,150,859	4,452,803	14,502.810	61,584,781,386	4,227,489	14,567.698	60,242,037,214	5,475,342	11,002.425
S (EUR)-Acc	EUR	32,879,370,085	20,878,336	12.170	36,659,601,173	23,174,389	12.290	25,785,597,851	21,585,174	9.998
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,205,208,125	774,836	12.020	1,239,231,227	790,126	12.185	75,681,818	67,948	9.322
S (GBP)-Acc	GBP	2,873,110,623	1,724,326	10.766	3,041,139,683	1,817,036	11.304	709,330	561	9.026
T1 (GBP)-Acc	GBP	1,841,316,172	1,243,177	9.570	-	-	-	-	-	-
Z-Gross-AD	JPY	4,692,760,380	390,689	12,011.512	3,636,670,992	297,129	12,239.365	6,855,460	733	9,368.044
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	-	-	-	1,398,661	902	12.047	992,113	892	9.313
Z (USD Hgd)-Gross-AD	USD	-	-	-	1,343,021	1,012	12.487	1,037,217	1,000	9.542
Z-Acc	JPY	30,391,249,124	2,231,231	13,620.846	28,278,656,241	2,063,974	13,701.168	22,234,539,454	2,145,887	10,361.466
Z (EUR)-Acc	EUR	21,425,420,251	7,347,490	22.534	17,630,644,838	6,010,815	22.788	16,710,906,595	7,533,407	18.565
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	4,395,298,513	2,787,558	12.186	2,979,347,190	1,869,899	12.379	5,409,036,766	4,778,658	9.473
Z (GBP)-Acc	GBP	5,451,001,157	3,029,857	11.635	8,077,732,366	4,463,282	12.224	9,912,651,050	7,241,926	9.775
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,914,031	5,822	12.114	1,451,059	802	12.224	1,052,987	802	9.379
Z (USD)-Acc	USD	127,034,993	90,125	12.199	992,657	700	13.337	30,099,449	28,065	9.866
Z (USD Hgd)-Acc	USD	691,044,425	464,202	12.884	73,604,080	53,436	12.955	113,107,663	106,218	9.796
T11-Acc	JPY	19,136,647	1,977	9,681.794	-	-	-	-	-	-
T11-AD	JPY	741,240	77	9,681.818	-	-	-	-	-	-

***Invesco UK Equity Income Fund liquidated on 25 November 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Japanese Equity Core Fund (JPY)Δ*										
A (USD)-AD	USD	-	-	-	645,440,909	292,904	20,725	766,654,873	398,000	17,720
A-Acc	JPY	-	-	-	141,323,646	62,578	2,258,371	145,780,336	74,629	1,953,411
A (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	65,469,073	29,122	17,466	73,654,527	37,877	16,275
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	97,513,136	3,606	210,077	180,473,843	8,220	183,762
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	-	-	-	2,461,941	76	217,733	27,833,671	1,040	191,211
A (USD)-Acc	USD	-	-	-	211,084,619	93,193	21,303	212,701,522	108,573	18,022
A (USD Hgd)-Acc	USD	-	-	-	1,527,430,161	61,581	233,280	2,052,693,202	93,541	201,870
C (USD)-AD	USD	-	-	-	176,123,671	75,143	22,044	205,476,709	100,200	18,864
C-Acc	JPY	-	-	-	887,042	351	2,528,432	5,403,903	2,487	2,172,816
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	74,732,819	2,626	221,078	62,244,067	2,709	192,290
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	-	-	-	27,641,494	813	229,556	37,366,710	1,333	200,250
C (USD Hgd)-Acc	USD	-	-	-	542,727,828	20,737	246,146	574,788,698	24,972	211,740
E (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	1,194,032,778	583,156	15,908	1,736,741,596	975,190	14,905
Z (USD)-AD	USD	-	-	-	103,840,297	7,593	128,622	151,850,260	12,685	110,124
Z-Acc	JPY	-	-	-	825,819	77	10,690,213	708,278	77	9,168,644
Z (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	31,390,742	1,601	152,292	110,137,670	6,551	140,709
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	2,814,578	2,248	9,727	888,611	881	8,441
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund (JPY)^										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	4,244,672	2,502	13,112	4,843,797	2,973	12,657	13,803,928	10,917	10,583
A (USD)-AD	USD	1,704,786,107	1,098,440	13,432	1,856,276,502	1,250,911	13,957	1,858,521,810	1,510,365	11,320
A-Acc	JPY	5,051,900	367	13,754,600	43,196,734	3,294	13,112,771	14,790,889	1,368	10,810,252
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	11,844,429	10,075	10,449
B (USD)-AD	USD	1,330,565	1,145	10,058	1,278,379	1,145	10,502	1,062,010	1,145	8,533
C (USD)-AD	USD	179,550,582	114,672	13,551	274,626,952	183,577	14,070	248,089,245	199,879	11,418
C-Acc	JPY	-	-	-	1,068,666	80	13,422,086	876,202	80	11,004,800
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	11,972,385	9,293	10,783
E (EUR)-Acc	EUR	25,415,854	15,512	12,661	30,306,227	19,303	12,198	5,049,293	3,883	10,883
R-Acc	JPY	-	-	-	1,013,718	80	12,731,951	841,544	80	10,569,503
Z (GBP)-AD	GBP	-	-	-	-	-	-	883,623	564	11,190
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	-	-	-	-	-	-	12,445,725	8,057	11,030
Z-Acc	JPY	-	-	-	1,077,501	80	13,533,046	881,690	80	11,073,728
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	1,106,989	849	10,130	849,144	849	8,371
Z (GBP)-Acc	GBP	5,775,979	3,320	11,242	1,499,173	910	11,121	751,589	558	9,620
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (JPY)*										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	1,051,965	862	9,427	-	-	-	-	-	-
A (USD)-AD	USD	1,360,672,967	830,440	14,076	662,073,775	407,110	15,295	544,423,835	409,880	12,219
A-SD	JPY	60,190,044	37,408	1,609,016	69,630,287	43,320	1,607,363	67,710,781	51,580	1,312,727
A-Acc	JPY	2,131,625,815	1,300,073	1,639,620	2,442,917,638	1,491,959	1,637,389	2,187,846,805	1,638,968	1,334,893
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,498,367	765	15,624	1,416,059	765	15,776	1,530,686	1,045	13,020
A (EUR)-Acc	EUR	52,210,869	41,013	9,838	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	691,441,559	131,598	40,603	932,438,104	176,752	40,986	1,163,143,945	288,166	33,782
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	3,597,217	2,440	9,524	-	-	-	-	-	-
A (USD)-Acc	USD	203,964,394	196,098	9,002	-	-	-	-	-	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	2,094,298,194	1,113,108	16,284	646,800,448	373,709	16,278	281,952,005	195,382	13,275
C (USD)-AD	USD	263,694,275	125,375	18,203	125,969,729	59,970	19,756	104,027,781	60,594	15,793
C-Acc	JPY	5,362,871,744	2,745,960	1,953,005	2,962,019,782	1,530,272	1,936,616	2,521,290,749	1,609,931	1,566,087
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	173,718,991	37,395	36,899	101,570,842	21,941	35,967	139,377,423	39,652	29,418
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	24,297,979	16,390	9,579	-	-	-	-	-	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	27,365,782	24,634	9,614	-	-	-	-	-	-
E (EUR)-Acc	EUR	691,535,974	268,377	19,912	714,673,011	276,128	20,108	748,904,414	362,545	17,779
R-Acc	JPY	175,839,083	135,245	1,300,151	222,306,026	170,036	1,307,408	301,690,126	280,927	1,073,908
Z (USD)-AD	USD	93,891,278	89,704	9,059	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	JPY	52,469,527	5,204	10,083,479	294,498,398	29,484	9,988,256	228,786,298	28,324	8,077,567
Z (EUR)-Acc	EUR	16,206,902	12,652	9,899	-	-	-	-	-	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	23,679,160	18,829	9,718	14,985,299	11,976	9,722	3,624,119	3,818	7,944
Z (GBP)-Acc	GBP	27,082,114	15,792	11,081	1,010,353	595	11,474	770,188	561	9,811
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund (JPY)†										
A (USD)-AD	USD	2,567,452,241	1,134,621	19,508	2,967,046,050	1,241,323	22,480	2,773,051,235	1,589,117	16,053
A-Acc	JPY	3,391,265,150	2,129,788	1,592,302	4,027,101,156	2,384,977	1,688,528	3,882,806,699	3,149,794	1,232,718
A (USD Hgd)-Acc	USD	169,086,401	85,672	17,081	224,503,771	116,660	18,099	376,607,859	263,001	13,173
B-Acc	JPY	154,420,076	120,722	1,279,133	269,549,981	196,934	1,368,735	366,086,358	363,187	1,008,210
C (USD)-AD	USD	2,511,459,491	1,047,584	20,748	2,651,566,421	1,049,292	23,767	1,981,535,198	1,080,532	16,870
C-Acc	JPY	91,999,962	50,881	1,808,156	236,213,846	123,939	1,905,893	279,983,702	202,446	1,383,008
E (EUR)-Acc	EUR	819,880,030	605,849	10,458	1,130,770,483	782,057	11,234	1,201,241,094	1,129,609	8,900
S-Acc	JPY	-	-	-	910,572	77	11,753,868	657,259	77	8,484,049
Z-Acc	JPY	7,367,629	3,612	2,039,675	20,635,134	9,620	2,145,105	15,072,904	9,707	1,552,843

*Effective 8 April 2021, Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund changed its name to Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.
*Effective 9 July 2021, the Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco ASEAN Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	50,902,849	489,781	103.930	51,234,231	520,464	98.440	50,134,107	532,826	94.091
A (HKD)-Acc	HKD	30,529	2,321	102.792	34,754	2,790	96.619	21,344	1,810	91.898
C-AD	USD	14,453,796	126,471	114.286	11,023,806	101,906	108.177	11,766,784	113,703	103.487
S-Acc	USD	7,252	700	10.361	16,874,683	1,738,392	9.707	17,636,034	1,940,302	9.089
Z-AD	USD	552,798	51,305	10.775	3,585,522	351,694	10.195	7,131,012	731,385	9.750
Invesco Asia Consumer Demand Fund (USD)†										
A (EUR)-AD	EUR	1,489,739	92,186	14.429	1,572,580	69,464	18.701	739,263	48,502	13.867
A (EUR Hgd)-AD	EUR	18,626	1,574	10.564	94,565	5,209	14.998	29,487	2,619	10.245
A-SD	USD	45,967,493	2,682,072	17.136	70,843,696	2,951,129	24.006	29,182,193	1,803,984	16.177
A-Acc	USD	262,387,533	14,815,668	17.710	392,070,783	15,801,976	24.812	109,304,614	6,543,094	16.705
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	523,767	43,263	11.158	736,270	42,070	15.858	59,916	5,328	10.864
A (EUR)-Acc	EUR	173,109	17,977	8.598	8,081	599	11.141	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	50,976,367	4,117,016	11.056	80,267,115	4,223,540	15.699	29,857,494	2,533,359	10.723
A (HKD)-Acc	HKD	604,222	67,860	69.579	-	-	-	-	-	-
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	1,323,984	200,949	8.945	1,698,462	179,540	12.580	47,644	7,775	8.554
C-Acc	USD	62,039,404	3,220,069	19.266	69,503,940	2,590,698	26.828	20,057,139	1,116,960	17.957
C (EUR)-Acc	EUR	9,427,598	971,040	8.669	8,096	599	11.162	-	-	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,673,453	637,191	12.154	30,901,387	1,488,303	17.152	6,082,546	475,173	11.646
E (EUR)-Acc	EUR	88,489,238	5,543,893	14.252	119,872,236	5,320,211	18.613	64,095,605	4,194,048	13.904
I-Acc	USD	24,322,479	2,160,109	11.260	28,727,543	1,857,077	15.469	12,595,123	1,232,990	10.215
R-Acc	USD	29,561,053	2,338,080	12.643	33,475,874	1,876,596	17.839	9,098,128	752,284	12.094
S-Acc	USD	7,752	700	11.075	78,939,596	5,143,830	15.346	62,445,188	6,112,863	10.215
Z-AD	USD	10,636,106	905,513	11.746	13,206,283	807,780	16.349	8,275,569	753,918	10.977
Z-Acc	USD	17,302,815	1,139,722	15.182	20,549,935	974,519	21.087	9,019,946	640,697	14.078
Z (EUR)-Acc	EUR	79,368,660	3,904,898	18.153	175,260,839	6,206,490	23.327	36,516,092	1,936,867	17.153
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,538,069	1,163,484	8.855	11,348,127	751,905	12.467	736,005	79,278	8.446
Z (GBP)-Acc	GBP	53,477	3,750	10.647	122,220	6,170	14.225	7,383	558	10.272
Invesco Asia Opportunities Equity Fund (USD)^ †										
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	110,003	18,866	8.081	146,681	16,184	11.696	103,272	19,124	8.310
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	364,217	63,675	8.263	688,245	79,675	11.877	30,870	5,915	8.374
A-SD	USD	37,493,708	3,787,699	9.899	57,230,027	4,202,861	13.617	42,276,190	4,644,110	9.103
A-Acc	USD	166,412,422	1,129,725	147.304	255,872,537	1,262,741	202.633	178,198,211	1,317,275	135.278
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	366,138	36,998	9.120	598,479	42,600	12.730	227,405	25,398	8.650
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,299,992	513,150	9.222	9,022,936	579,775	12.856	3,510,831	366,792	8.708
B-Acc	USD	7,593,199	63,715	119.174	12,341,937	74,605	165.430	7,063,806	63,300	111.435
C-Acc	USD	56,412,059	337,654	167.071	67,522,107	295,576	228.442	43,239,281	285,224	151.597
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,160,136	582,588	9.441	1,289,406	81,378	13.089	176,065	18,181	8.810
E (EUR)-Acc	EUR	58,793,771	469,407	111.837	88,924,757	512,227	143.409	56,369,286	482,754	106.233
I-Acc	USD	48,279,167	4,202,518	11.488	57,298,038	3,697,284	15.497	25,116,137	2,475,011	10.148
R-Acc	USD	4,610,328	345,408	13.347	4,058,706	219,490	18.492	1,810,248	145,623	12.431
S (EUR)-AD	EUR	45,255,607	4,549,849	8.881	31,830,393	2,353,099	11.174	-	-	-
S-Acc	USD	6,688	553	12.092	131,644,089	8,008,473	16.438	62,396,620	5,750,846	10.850
Z-AD	USD	9,874,389	970,728	10.172	14,205,172	1,021,610	13.905	12,958	1,398	9.272
Z-Acc	USD	5,250,794	415,086	12.650	9,287,692	536,335	17.253	6,475,028	566,947	11.421
Z (EUR)-Acc	EUR	38,409,294	2,981,336	11.504	52,732,561	3,001,144	14.515	21,058,276	1,810,330	10.583
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,273,264	268,670	9.549	4,195,187	262,696	13.192	15,799	1,624	8.852
Invesco Asian Equity Fund (USD)^										
A-AD	USD	279,666,705	24,492,998	11.418	317,049,593	25,137,055	12.613	208,970,037	25,047,107	8.343
A (EUR)-AD	EUR	822,425	37,949	19.351	866,423	36,193	19.775	682,782	43,140	14.400
A (EUR Hgd)-AD	EUR	425,077	27,445	13.830	538,842	28,811	15.449	442,895	38,866	10.368
A-Acc	USD	2,907,333	236,619	12.287	2,129,917	157,223	13.547	1,182,787	132,869	8.902
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	670,828	39,258	15.748	641,609	33,051	17.590	511,453	41,936	11.783
A (EUR)-Acc	EUR	22,685	2,141	9.459	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	49,568	5,097	8.684	-	-	-	-	-	-
C-AD	USD	242,201,468	20,041,912	12.085	288,259,751	21,628,216	13.328	198,084,676	22,460,770	8.819
C-Acc	USD	185,862,661	8,896,509	20.892	50,051,083	2,185,756	22.899	24,585,514	1,643,637	14.958
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,316,245	73,220	16.567	56,133	2,766	18.390	35,055	2,766	12.246
E (EUR)-Acc	EUR	16,652,579	1,545,310	9.499	20,503,901	1,734,974	9.762	15,824,081	2,022,547	7.118
R-Acc	USD	364,589	27,121	13.074	241,322	16,623	14.517	291,301	30,322	9.607
S-AD	USD	90,695,522	7,394,350	12.266	446,079	33,016	13.511	6,344	710	8.939
S-Acc	USD	215,828,044	13,022,523	16.573	224,924,156	12,445,544	18.073	184,824,305	15,733,601	11.747
S (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	10,890	627	14.356	7,079	627	10.278
Z-AD	USD	67,295,296	3,399,249	19.797	187,029,539	8,573,059	21.816	118,677,040	8,220,336	14.437
Z-Acc	USD	100,972,244	7,200,173	14.024	24,560,346	1,402,107	15.330	5,467,783	547,309	9.990
Z (EUR)-Acc	EUR	75,496,191	2,652,252	25.416	45,593,344	1,465,164	25.706	80,954,887	3,992,560	18.447
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,259,715	332,337	8.758	-	-	-	-	-	-
TI1-Acc	USD	26,065,071	2,616,656	9.961	-	-	-	-	-	-
TI1-AD	USD	6,973	700	9.962	-	-	-	-	-	-
Invesco Asian Focus Equity Fund (USD)* **										
A-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	757,927	48,090	15.761
C-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	5,055,671	298,236	16.952
E (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	3,042,343	163,661	16.912
R-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	571,789	38,269	14.941

***Invesco Asian Focus Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund (CNH)										
A-Acc	CNH	75,243,162	604,003	124.574	85,663,265	605,413	141.496	34,484,072	348,017	99.087
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	77,424	980	11.532	95,687	980	13.654	70,224	980	9.902
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,423,804	90,029	11.662	8,425,937	78,094	13.755	70,081	921	9.902
A (USD Hgd)-Acc	USD	903,846	11,986	11.944	64,011	709	13.939	69,261	1,000	9.907
C (EUR)-Acc	EUR	61,673	645	13.522	69,629	645	13.763	48,475	645	9.780
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	76,783	921	11.790	99,864	921	13.824	70,092	921	9.904
C (USD Hgd)-Acc	USD	21,243,241	278,774	12.069	25,276,654	278,774	13.993	69,273	1,000	9.908
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	4,898,849	60,365	11.477	3,112,826	29,096	13.639	70,067	921	9.900
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,685,452	33,050	11.491	2,636,710	24,630	13.648	70,068	921	9.900
S (GBP)-AD	GBP	59,337	550	12.746	66,691	550	13.439	-	-	-
S (EUR)-Acc	EUR	48,944	600	11.536	55,013	600	11.689	-	-	-
S (GBP)-Acc	GBP	59,333	550	12.756	66,691	550	13.439	-	-	-
S (USD)-Acc	USD	48,336	700	10.936	54,329	700	11.978	-	-	-
Z-Acc	CNH	38,498	450	85.550	-	-	-	-	-	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	78,772	980	11.733	96,524	980	13.773	70,240	980	9.905
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	77,173	921	11.850	100,119	921	13.859	70,097	921	9.904
Z (USD Hgd)-Acc	USD	76,526	1,000	12.120	90,827	1,000	14.018	69,277	1,000	9.909
Invesco China A-Share Quant Equity Fund (CNH)										
A-Acc	CNH	60,434,941	481,512	125.511	65,470,581	480,595	136.228	46,959,538	480,595	97.711
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	198,025	2,480	11.655	92,228	980	13.160	69,246	980	9.765
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,417,826	17,043	11.765	2,340,227	22,514	13.252	69,110	921	9.765
A (HKD Hgd)-Acc	HKD	58,271	779	92.590	-	-	-	-	-	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	679,872	8,982	11.968	86,656	1,000	13.374	68,286	1,000	9.767
C (EUR)-Acc	EUR	62,143	645	13.625	67,044	645	13.252	47,802	645	9.644
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,385,537	99,678	11.897	70,512,362	674,499	13.328	69,121	921	9.766
C (USD Hgd)-Acc	USD	76,554	1,000	12.125	87,189	1,000	13.456	68,297	1,000	9.769
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	965,439	11,785	11.585	1,648,181	15,978	13.151	69,095	921	9.763
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,713,445	33,093	11.596	1,828,137	17,717	13.155	69,096	921	9.763
S (GBP)-AD	GBP	62,163	555	13.250	66,745	550	13.450	-	-	-
S (EUR)-Acc	EUR	49,900	600	11.762	53,598	600	11.389	-	-	-
S (GBP)-Acc	GBP	62,140	550	13.359	66,745	550	13.450	-	-	-
S (USD)-Acc	USD	49,281	700	11.150	52,933	700	11.670	-	-	-
Z-Acc	CNH	39,829	450	88.508	-	-	-	-	-	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	79,610	980	11.857	93,032	980	13.275	69,262	980	9.767
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,814,335	45,083	11.965	96,496	921	13.357	69,126	921	9.767
Z (USD Hgd)-Acc	USD	76,965	1,000	12.188	87,412	1,000	13.491	68,302	1,000	9.770
Invesco China Focus Equity Fund (USD)†‡										
A-Acc	USD	60,756,458	2,767,477	21.954	86,446,570	2,591,612	33.356	19,874,420	857,247	23.184
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	240,537	29,279	7.336	226,778	16,595	11.289	-	-	-
C-Acc	USD	23,114,086	991,776	23.306	14,595,166	414,616	35.202	2,460,564	101,171	24.321
E (EUR)-Acc	EUR	64,126,019	2,366,915	24.191	90,577,425	2,189,325	34.176	22,740,564	786,919	26.292
I-Acc	USD	56,072,263	3,791,252	14.790	86,588,816	3,936,261	22.003	64,156,262	4,283,498	14.978
R-Acc	USD	9,562,841	468,116	20.428	12,793,293	409,276	31.258	4,495,726	205,501	21.877
S-Acc	USD	67,226,548	6,701,069	10.032	231,415,386	15,359,576	15.067	33,494,824	3,236,703	10.352
Z (EUR)-AD	EUR	4,025,879	364,064	9.874	10,847,952	650,927	13.767	1,319,732	113,745	10.556
Z-Acc	USD	21,186,598	2,164,481	9.788	39,502,357	2,682,333	14.727	18,099,678	1,785,677	10.136
Z (GBP)-Acc	GBP	157,117	12,368	9.484	428,827	22,429	13.730	14,656	1,114	10.217
Invesco China Health Care Equity Fund (CNH)†										
A-Acc	CNH	34,050,139	494,320	68.883	46,311,407	440,291	105.184	-	-	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,220,671	28,632	6.223	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	21,309,348	484,312	6.222	-	-	-	-	-	-
A (HKD Hgd)-Acc	HKD	1,817,409	37,613	59.801	-	-	-	-	-	-
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	13,310,143	429,971	6.656	29,075,277	568,750	10.492	-	-	-
A (USD)-Acc	USD	11,873,691	283,366	6.637	-	-	-	-	-	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	232,336,192	5,499,950	6.691	418,996,663	6,157,745	10.501	-	-	-
C-Acc	CNH	34,697	500	69.393	52,662	500	105.324	-	-	-
C (SGD Hgd)-Acc	SGD	46,758	1,500	6.703	74,728	1,500	10.498	-	-	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	20,165,008	473,095	6.751	95,722,977	1,405,722	10.509	-	-	-
E (EUR)-Acc	EUR	3,053,375	64,299	6.716	-	-	-	-	-	-
P1-Acc	CNH	36,224,233	505,448	69.689	113,488,028	1,076,764	105.397	-	-	-
P1 (SGD Hgd)-Acc	SGD	15,218,868	486,225	6.730	45,213,106	883,275	10.505	-	-	-
P1 (USD Hgd)-Acc	USD	488,287,554	11,431,438	6.765	1,167,141,968	17,130,858	10.515	-	-	-
R (EUR)-Acc	EUR	1,864,102	39,222	6.721	-	-	-	-	-	-
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	35,504	800	6.276	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	CNH	12,585,204	180,815	69.603	14,658,453	139,104	105.377	-	-	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	2,564,325	59,688	6.271	-	-	-	-	-	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,810,540	40,819	6.273	-	-	-	-	-	-
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	4,849,103	155,076	6.724	8,876,522	173,414	10.505	-	-	-
Z (USD)-Acc	USD	17,286,999	409,029	6.694	-	-	-	-	-	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	242,649,134	5,689,355	6.755	446,581,345	6,556,066	10.513	-	-	-

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Greater China Equity Fund (USD)^ Δ										
A (EUR)-AD	EUR	11,319,451	630,745	16.024	14,836,072	568,447	21.560	9,186,124	520,239	16.065
A (EUR Hgd)-AD	EUR	193,582	14,799	11.680	520,531	24,969	17.221	388,136	29,851	11.830
A-Acc	USD	261,322,050	3,925,316	66.574	387,616,379	4,003,625	96.816	225,042,377	3,463,502	64.975
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	1,871,216	172,861	15.002	2,908,168	169,053	22.199	2,744,987	277,874	15.201
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	2,077,510	163,550	11.707	3,816,583	200,027	17.289	1,801,265	147,345	11.811
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	38,615,723	814,813	42.317	53,928,496	713,904	62.401	14,782,918	316,659	42.473
A (SGD)-Acc	SGD	-	-	-	10,347	953	14.440	6,944	953	10.173
B-Acc	USD	29,231,338	551,064	53.045	41,267,153	530,115	77.846	15,207,485	288,485	52.715
C-AD	USD	212,688	16,000	13.293	1,825,866	95,001	19.220	892,979	68,716	12.995
C-Acc	USD	62,567,682	829,233	75.440	165,233,974	1,515,253	109.047	94,835,325	1,303,593	72.749
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,496,431	102,253	47.996	6,906,910	81,090	70.361	4,414,228	84,395	47.586
E (EUR)-Acc	EUR	87,277,889	1,537,402	50.690	131,851,220	1,585,030	68.717	70,675,104	1,256,525	51.173
R-Acc	USD	9,100,729	569,052	15.993	12,058,263	514,807	23.423	4,274,083	269,997	15.830
S-AD	USD	-	-	-	-	-	-	7,095	700	10.136
S-Acc	USD	253,020,118	17,898,596	14.136	881,810,861	43,382,860	20.326	491,008,878	36,406,059	13.487
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,647	850	9.084	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	USD	28,139,963	1,581,644	17.792	37,774,386	1,472,540	25.653	21,340,399	1,250,094	17.071
Z (EUR)-Acc	EUR	65,396,402	2,746,347	21.262	98,912,669	2,880,913	28.362	44,726,783	1,957,507	20.788
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	14,660,408	1,380,186	9.484	29,938,349	1,783,177	13.869	8,945,290	869,499	9.360
Invesco India All-Cap Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	-	-	-	-	-	-	9,713	700	13.875
A-Acc	USD	612,624	33,759	18.147	328,510	20,844	15.760	220,731	15,913	13.871
C-Acc	USD	17,604,795	941,817	18.692	16,981,629	1,051,357	16.152	16,486,795	1,165,819	14.142
E (EUR)-Acc	EUR	73,935	3,747	17.620	61,085	3,537	14.267	42,910	2,802	13.931
Z-Acc	USD	13,282	700	18.974	1,689,491	103,307	16.354	1,475,467	103,307	14.282
Invesco India Equity Fund (USD)† Δ										
A-AD	USD	96,249,004	1,089,895	88.310	108,389,133	1,402,774	77.268	138,521,016	2,111,001	65.619
A-Acc	USD	1,228,975	98,009	12.539	1,208,787	110,174	10.972	683,187	73,313	9.319
A (EUR)-Acc	EUR	3,593,532	244,724	13.111	2,433,210	189,385	10.613	2,281,843	209,122	9.927
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	864,493	68,140	11.328	784,043	64,574	10.030	456,234	48,030	8.680
A (HKD)-Acc	HKD	88,875	3,526	196.953	62,787	2,847	171.053	480,486	25,652	145.980
C-AD	USD	16,934,716	165,258	102.474	14,462,399	162,275	89.123	16,006,177	212,743	75.237
E (EUR)-Acc	EUR	74,133,916	938,722	70.515	71,498,699	1,026,963	57.512	72,527,498	1,217,541	54.196
R-Acc	USD	5,712,907	301,388	18.955	5,445,056	326,010	16.702	6,662,420	466,428	14.284
S-Acc	USD	4,832	374	12.921	27,215,795	2,436,110	11.172	139,021,069	14,823,010	9.379
Z-AD	USD	157,813	12,115	13.026	136,907	12,115	11.301	7,176,269	753,815	9.520
Z-Acc	USD	245,187	18,791	13.048	24,093	2,129	11.318	3,048,692	320,033	9.526
Z (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	8,238	627	10.860	6,936	627	10.071
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (USD)†‡										
A-AD	USD	26,470,154	1,457,163	18.166	43,362,667	1,564,789	27.712	42,198,660	2,296,688	18.382
A (HKD)-Acc	HKD	46,203	6,001	60.167	92,902	7,910	91.101	98,101	12,591	60.720
C-AD	USD	8,819,374	429,854	20.517	13,658,412	438,591	31.142	5,199,187	252,941	20.555
S-Acc	USD	5,705	700	8.150	8,617	700	12.309	11,345,084	1,405,822	8.070
Z-AD	USD	3,677,959	520,887	7.061	9,652,862	902,865	10.691	196,816	27,806	7.078
Z (GBP)-Acc	GBP	6,190	523	8.842	-	-	-	-	-	-
Invesco Pacific Equity Fund (USD)										
A-AD	USD	98,500,848	1,269,560	77.587	108,718,206	1,302,724	83.455	86,187,948	1,448,048	59.520
A (EUR)-AD	EUR	102,648	5,131	17.865	105,384	4,897	17.777	62,681	4,085	13.960
B-AD	USD	-	-	-	6,662	92	72.791	4,762	92	52.028
C-AD	USD	34,197,063	400,984	85.283	39,365,333	429,590	91.611	35,068,504	536,342	65.366
C-Acc	USD	52,554	3,500	15.017	87,781	5,478	16.024	4,773,758	423,236	11.279
S (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	8,387	573	12.101	25,245,159	2,459,516	9.338
Z-AD	USD	1,833,804	103,067	17.792	2,317,572	121,317	19.104	29,226,372	2,143,966	13.632
Z-Acc	USD	381,143	29,988	12.710	434,649	32,133	13.527	35,817	3,771	9.498
Invesco PRC Equity Fund (USD)†										
A-AD	USD	256,675,566	3,961,248	64.797	406,934,944	3,949,448	103.036	366,586,854	5,305,071	69.101
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	9,941,074	1,156,143	11.917	8,183,841	549,778	19.209	16,274,496	1,903,279	13.158
A (CAD Hgd)-Acc	CAD	325,565	35,922	11.557	454,417	31,017	18.551	357,242	38,194	12.584
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	23,953	2,113	10.448	39,354	2,113	16.877	54,952	4,613	11.510
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	12,858,336	292,227	39.289	18,271,663	237,872	63.453	16,079,389	339,113	43.139
A (HKD)-Acc	HKD	3,249,720	50,076	507.115	5,692,876	55,167	800.387	6,146,704	88,816	539.367
A (NZD Hgd)-Acc	NZD	515,107	60,764	12.591	332,557	22,647	20.190	167,201	19,544	13.727
B-AD	USD	168	3	54.583	268	3	87.231	181	3	58.827
C-AD	USD	33,408,103	465,776	71.726	54,602,161	481,647	113.366	59,136,836	777,691	76.040
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	114,556	2,258	45.306	200,375	2,276	72.730	144,362	2,672	49.158
C (HKD)-Acc	HKD	41,942	560	585.554	64,291	560	918.621	45,993	582	615.373
S-Acc	USD	741,616	74,157	10.001	29,508,686	1,878,325	15.710	62,568,984	6,010,961	10.409
Z-AD	USD	1,668,632	123,269	13.536	2,899,194	136,016	21.315	2,636,871	184,414	14.299
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	12,482	848	12.162	7,632	848	8.190

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Energy Transition Fund (USD)*										
A-AD	USD	166,361	18,394	9.044	258,301	23,617	10.937	280,628	28,078	9.995
A-Acc	USD	33,239,601	3,560,944	9.334	47,966,875	4,298,675	11.159	38,586,886	3,831,741	10.070
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,611,018	1,840,307	4.678	12,386,537	2,026,387	5.049	6,332,105	1,229,716	4.685
A (HKD)-Acc	HKD	46,746	11,668	31.308	266,603	55,638	37.166	275,598	63,732	33.702
B-Acc	USD	778,064	102,039	7.625	1,853,337	203,136	9.124	1,573,441	169,900	8.286
C-Acc	USD	327,517	31,621	10.358	416,078	33,758	12.325	375,327	33,911	11.068
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	467,269	90,183	4.626	468,936	69,587	5.567	235,346	41,654	5.140
E (EUR)-Acc	EUR	15,227,787	1,906,040	7.134	20,434,643	2,138,809	7.930	11,242,075	1,290,679	7.925
R-Acc	USD	3,456,514	1,263,940	2.736	4,232,131	1,292,238	3.275	2,852,151	959,132	2.974
Z-Acc	USD	42,200	7,294	5.786	57,133	8,310	6.875	51,177	8,310	6.159
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	47,805	8,205	5.203	58,101	7,678	6.251	5,358	848	5.750
Invesco Global Consumer Trends Fund (USD)†										
A (EUR)-AD	EUR	71,886,193	3,414,069	18.801	94,258,075	3,327,152	23.402	39,138,066	2,666,341	13.355
A-Acc	USD	2,080,643,541	27,289,692	76.243	2,128,407,284	20,747,795	102.585	658,408,592	12,386,790	53.154
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,178,024	79,382	13.677	1,076,423	52,239	18.671	296,940	29,048	9.876
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	9,704,198	509,992	424.678	7,050,339	267,467	569.710	4,188,192	318,508	303.986
A (EUR)-Acc	EUR	87,399,757	5,805,396	13.443	197,481,052	9,749,383	16.733	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	367,705,453	21,970,011	14.538	364,070,300	15,197,862	19.789	49,225,271	4,286,380	10.448
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	2,257,201	175,738	9.589	4,946,884	274,362	12.948	-	-	-
A (HKD)-Acc	HKD	22,236,139	1,266,934	137.150	21,811,188	923,616	183.163	315,242	25,759	95.378
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	38,511,966	3,984,960	13.120	35,476,335	2,663,292	17.714	6,590,106	990,631	9.286
B-Acc	USD	81,702,449	1,364,478	59.878	138,533,828	1,704,409	81.280	85,017,582	2,000,963	42.488
C-Acc	USD	200,406,994	2,353,925	85.137	703,308,721	6,171,209	113.966	104,604,649	1,780,115	58.763
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,166,552	76,765	14.005	1,444,156	68,796	19.021	752,119	72,593	10.010
C (EUR)-Acc	EUR	124,640,897	6,780,502	16.414	358,312,786	14,557,994	20.332	23,553,525	1,856,885	11.546
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,907,818	115,064	14.805	6,093,429	250,536	20.091	2,034,305	175,128	10.568
E (EUR)-Acc	EUR	548,302,680	8,453,977	57.911	708,507,436	8,058,085	72.632	326,540,576	7,092,770	41.757
I-Acc	USD	6,923	700	9.890	9,143	700	13.062	-	-	-
P1-AD	USD	2,008,305	204,580	9.817	3,425,814	262,788	13.036	-	-	-
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	2,300,299	176,485	9.731	13,946	772	12.979	-	-	-
P1-Acc	USD	47,840,936	4,875,153	9.813	46,232,850	3,547,643	13.032	-	-	-
P1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	5,110,923	489,489	9.623	783,008	54,687	12.973	-	-	-
P1 (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,411,364	872,226	9.634	8,336,259	530,691	12.976	-	-	-
P1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	6,837,008	523,897	9.743	912,748	50,477	12.986	-	-	-
P1-AD	USD	6,878	700	9.825	9,129	700	13.041	-	-	-
P1 (EUR Hgd)-AD	EUR	9,248	856	9.646	13,454	856	12.983	-	-	-
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	10,069	772	9.742	13,949	772	12.981	-	-	-
P1-Acc	USD	6,878	700	9.825	9,129	700	13.041	-	-	-
P1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,548	914	9.633	13,077	914	12.971	-	-	-
P1 (EUR Hgd)-Acc	EUR	50,207	4,656	9.629	13,454	856	12.983	-	-	-
P1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,069	772	9.742	13,949	772	12.981	-	-	-
R-Acc	USD	119,436,395	6,240,360	19.139	123,418,719	4,758,988	25.934	44,640,962	3,299,121	13.531
S-AD	USD	26,704,911	3,664,863	7.287	-	-	-	-	-	-
S-Acc	USD	229,664,993	16,144,273	14.226	64,041,623	3,380,566	18.944	6,799	700	9.712
S (EUR)-Acc	EUR	178,300,230	19,102,284	8.334	-	-	-	-	-	-
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,719	850	8.110	-	-	-	-	-	-
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	904,690	92,402	13.569	757,051	53,263	18.341	71,002	11,133	9.814
Z-Acc	USD	270,929,585	16,180,656	16.744	485,994,144	21,735,932	22.359	66,770,781	5,805,966	11.500
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	307,886	21,745	13.049	402,813	20,654	17.671	84,808	8,833	9.276
Z (EUR)-Acc	EUR	34,133,661	2,002,776	15.218	150,041,632	6,595,898	18.791	14,877,929	1,271,789	10.643
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	16,312,174	1,154,881	12.612	36,141,294	1,753,340	17.028	23,610,278	2,406,453	8.926
Z (GBP)-Acc	GBP	2,509,098	143,955	13.013	3,230,824	138,819	16.714	300,614	25,090	9.301
Z (NOK)-Acc	NOK	5,311	581	81.320	-	-	-	-	-	-
Invesco Global Health Care Innovation Fund (USD)*										
A-AD	USD	147,449,198	821,298	179.532	157,457,627	862,030	182.659	137,249,785	934,852	146.814
B-AD	USD	-	-	-	9,822	65	150.406	20,811	171	121.685
C-AD	USD	190,222,258	909,387	209.176	213,684,933	1,010,143	211.539	178,708,422	1,057,349	169.016
Z-AD	USD	1,238,400	61,055	20.283	1,202,692	58,779	20.461	1,078,161	66,184	16.290

*Effective 8 April 2021, Invesco Energy Fund changed its name to Invesco Energy Transition Fund.
*Effective 29 July 2020, Invesco Global Health Care Fund changed its name to Invesco Global Health Care Innovation Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (USD)^ Δ										
A-AD	USD	7,596	719	10.563	7,065	709	9.959	7,108	700	10.154
A (GBP)-AD	GBP	-	-	-	7,071	560	9.061	7,112	553	9.985
A-MD1	USD	-	-	-	-	-	-	8,387	865	9.701
A (HKD)-MD1	HKD	9,317	583	124.800	8,667	561	119.820	-	-	-
A (USD)-MD1	USD	6,692	706	9.478	-	-	-	-	-	-
A-QD	USD	4,551,577	438,718	10.375	4,694,874	480,902	9.763	6,444,514	645,450	9.985
A-Gross-QD	USD	-	-	-	-	-	-	8,056	852	9.452
A-Acc	USD	2,543,125	167,262	15.204	2,215,181	156,642	14.142	2,709,877	190,336	14.237
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	146,979	12,743	10.299	108,495	9,274	9.664	9,784	895	9.944
C-Gross-QD	USD	326,239	32,565	10.018	312,934	32,832	9.532	438,031	44,442	9.856
C-Acc	USD	1,464,362	87,682	16.587	1,360,100	88,657	15.341	11,198,492	728,955	15.362
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	10,579	895	9.762	9,824	895	9.985
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	1,255,854	82,369	11.383	370,460	25,200	10.557	1,089,237	78,326	10.795
E (EUR)-Acc	EUR	4,378,886	336,973	11.603	3,804,768	313,393	10.034	4,515,586	367,523	11.178
I-MD	USD	7,529,207	736,132	10.228	2,866,934	298,171	9.615	1,760,940	179,122	9.831
I-QD	USD	-	-	-	7,512	751	10.000	7,437	719	10.347
I-Gross-QD	USD	172,035,365	16,857,187	10.205	23,323,240	2,427,438	9.608	34,094,448	3,463,916	9.843
I (AUD Hgd)-QD	AUD	-	-	-	11,261	1,526	9.522	9,611	1,479	10.002
T1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	13,081	796	12.267	12,539	796	11.310	-	-	-
Z-AD	USD	7,754	728	10.647	7,158	714	10.028	379,442	37,168	10.209
Z-Gross-AD	USD	289,724	27,955	10.364	954,941	96,999	9.845	1,139,821	111,768	10.198
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	18,559	1,297	10.681	10,905	792	9.885	10,288	792	10.081
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (USD)*										
A-AD	USD	8,974,134	642,281	13.972	9,302,146	756,932	12.289	12,436,718	948,866	13.107
A (GBP)-AD	GBP	4,643,557	331,993	10.442	4,298,071	349,386	8.834	4,340,201	330,827	10.184
A (USD)-MD1	USD	24,231	2,341	10.351	-	-	-	-	-	-
A-Acc	USD	26,940	2,015	13.370	887,179	76,269	11.632	1,759,693	143,607	12.254
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,712,942	396,801	12.856	5,799,679	424,108	11.296	8,213,959	612,831	12.194
C-Acc	USD	3,878,262	211,363	18.349	8,461,901	533,154	15.871	8,025,302	482,462	16.634
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	147,322	9,461	13.904	29,631	2,015	12.147	28,897	2,015	13.046
E (EUR)-Acc	EUR	1,422,438	97,214	13.065	929,358	72,507	10.588	2,224,916	163,502	12.380
Z-AD	USD	10,740	793	13.550	237,176	19,935	11.898	475,127	37,438	12.691
Z (USD)-Acc	USD	7,362	700	10.503	-	-	-	-	-	-
Invesco Gold & Special Minerals Fund (USD)*										
A-Acc	USD	24,898,916	3,335,708	7.464	23,231,960	3,433,005	6.767	21,803,606	3,894,214	5.599
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	12,267,455	2,254,970	4.858	10,449,269	1,931,967	4.468	12,575,669	3,038,896	3.765
A (HKD)-Acc	HKD	57,877	7,112	63.592	52,218	7,079	57.213	43,197	7,079	47.557
C-Acc	USD	999,538	124,753	8.012	628,267	87,006	7.221	482,856	81,336	5.937
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,182,748	1,059,962	5.208	5,348,202	927,823	4.762	3,705,654	844,953	3.990
C (RMB Hgd)-Acc	CNH	10,444	667	98.855	9,001	667	87.426	-	-	-
E (EUR)-Acc	EUR	54,859,728	7,796,763	6.283	48,386,285	7,547,700	5.296	46,859,892	8,792,558	4.849
R-Acc	USD	8,186,403	1,505,483	5.438	6,156,737	1,241,783	4.958	7,410,033	1,796,095	4.126
Z-Acc	USD	60,617	6,002	10.099	-	-	-	8,091	700	11.558
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	494,572	26,200	16.855	394,047	21,181	15.368	12,647	895	12.853
Invesco Global Equity Market Neutral Fund (EUR)* **										
A-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	4,018	636	6.331
A-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	524,139	79,891	6.561
C-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	16,273,126	2,422,978	6.716
E-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	75,604	11,583	6.527
R-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	55,459	9,258	5.990
Z-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	4,207	621	6.776
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund (EUR)* **										
A-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	10,049	1,010	9.947
A-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	142,308	14,215	10.011
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	93,282	10,075	9.833
A (USD Hgd)-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	98,140	10,000	10.787
C-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	6,628	660	10.036
C-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	9,241,679	906,799	10.192
E-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	25,070	2,605	9.624
R-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	107,276	10,956	9.792
S-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	6,691	651	10.287
Z-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	6,670	651	10.253

*Effective 8 April 2021, Invesco Global Real Estate Securities Fund changed its name to Invesco Responsible Global Real Assets Fund.
*Effective 12 November 2020, Invesco Gold & Precious Metals Fund changed its name to Invesco Gold & Special Minerals Fund.
***Invesco Global Equity Market Neutral Fund and Invesco Pan European Equity Long/Short Fund liquidated on 25 November 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 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	2,335,735	260,440	8.968	2,503,052	261,094	9.587	2,471,293	250,605	9.861
A-QD	EUR	2,788,206	316,591	8.807	4,178,806	444,567	9.400	5,634,511	582,965	9.665
A-Acc	EUR	13,539,788	4,310,276	3.141	17,451,618	5,338,533	3.269	25,135,625	7,693,810	3.267
A (USD Hgd)-Acc	USD	-	-	-	9,552	1,000	11.563	10,355	1,000	11.381
C (USD Hgd)-QD	USD	342,952	36,316	10.576	356,081	38,489	11.199	375,687	36,380	11.381
C-Acc	EUR	240,341	71,038	3.383	1,902,592	542,250	3.509	4,183,983	1,197,265	3.495
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	4,173	336	10.423	915,579	74,164	10.732	897,622	71,943	10.646
C (USD Hgd)-Acc	USD	9,738	867	12.574	76,671	7,175	12.936	310,650	26,884	12.701
E-QD	EUR	2,182,232	247,952	8.801	3,230,120	343,877	9.393	3,783,736	391,736	9.659
E-Acc	EUR	6,461,607	2,147,650	3.009	9,298,000	2,962,206	3.139	11,176,517	3,554,184	3.145
I-Acc	EUR	19,328,881	5,324,647	3.630	65,900,484	17,619,166	3.740	99,157,058	26,787,753	3.702
R-Acc	EUR	3,244,367	316,886	10.238	3,773,087	351,644	10.730	5,192,417	480,870	10.798
S-AD	EUR	6,915	776	8.906	7,153	752	9.517	7,101	725	9.790
S (GBP Hgd)-QD	GBP	12,625,356	1,093,646	9.652	9,563	813	10.231	9,642	785	10.481
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	18,257,781	1,452,055	10.513	31,838,370	2,561,932	10.804	45,485,542	3,629,032	10.694
Z-Acc	EUR	451,403	44,430	10.160	356,322	33,860	10.523	4,212,633	402,421	10.468
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	62	5	10.338	18,729	1,536	10.606	18,905	1,536	10.506
Invesco Asian Flexible Bond Fund (USD)†*										
A (EUR)-AD	EUR	7,853,641	796,926	8.799	9,847,098	818,729	9.936	9,628,296	774,091	11.316
A-MD	USD	8,449,481	1,099,639	7.684	11,270,441	1,213,701	9.286	9,872,501	1,025,765	9.625
A (HKD)-MD	HKD	94,755	9,597	77.157	1,046,308	87,687	92.550	1,167,125	94,369	96.388
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	9,490	2,022	6.506	254,653	40,563	8.101	307,607	55,157	8.582
A-Acc	USD	5,793,394	466,862	12.409	6,707,794	471,545	14.225	5,536,658	399,647	13.854
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,050	829	8.667	-	-	-	-	-	-
C-Acc	USD	24,545,191	1,918,573	12.793	25,041,328	1,712,617	14.622	14,284,915	1,006,043	14.199
E-MD1	USD	17,161	2,136	8.038	7,047	711	9.905	-	-	-
E (EUR)-Acc	EUR	7,922,451	509,236	13.891	10,313,275	576,260	14.784	12,248,808	700,347	15.912
R-MD	USD	4,821,840	641,704	7.514	5,514,406	607,259	9.081	5,201,003	552,603	9.412
S-Acc	USD	-	-	-	6,987	700	9.981	-	-	-
S (RMB Hgd)-Acc	CNH	10,277	559	116.139	321,461,925	16,315,915	127.662	392,148,655	22,473,159	121.996
Z-Acc	USD	2,472,970	247,795	9.980	7,185,123	631,571	11.377	7,714	700	11.020
Z (EUR)-Acc	EUR	6,128	593	9.236	6,985	593	9.738	-	-	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	6,281,416	642,829	8.725	-	-	-	-	-	-
Invesco Belt and Road Debt Fund (USD)^†Δ										
A-AD	USD	307,614	34,057	9.032	69,313,622	6,498,078	10.667	7,230	700	10.328
A (EUR Hgd)-AD	EUR	825,101	83,942	8.777	1,594,024	126,163	10.437	44,441	3,939	10.263
A-MD	USD	33,018,734	3,741,732	8.824	35,963,213	3,467,242	10.372	17,722,615	1,690,063	10.486
A (EUR Hgd)-MD	EUR	1,507,915	155,442	8.662	703,917	57,000	10.201	-	-	-
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	-	-	-	10,985	1,461	9.998	10,061	1,375	10.217
A-Acc	USD	277,987,771	25,931,085	10.720	364,284,441	30,391,392	11.986	308,179,660	26,885,253	11.463
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	110,937	10,250	9.975	140,072	11,252	11.279	125,819	11,062	10.989
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	67,310	5,516	272.321	-	-	-	-	-	-
A (EUR)-Acc	EUR	56,003	5,329	9.383	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	250,119,549	22,118,434	10.097	341,137,946	24,736,512	11.392	190,476,722	15,660,988	11.065
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	9,874	949	98.666	19,716	1,489	110.830	19,979	1,805	107.539
C-Acc	USD	12,053,134	1,106,005	10.898	10,936,504	902,418	12.119	138,981	12,052	11.531
C (EUR)-Acc	EUR	64,294,822	5,162,369	11.121	66,107,844	4,772,978	11.441	48,142,912	3,654,388	11.986
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,891,409	164,473	10.268	5,921,986	424,583	11.522	3,827,055	312,943	11.126
E-Acc	USD	1,015,961	108,026	9.405	188,287	17,813	10.570	-	-	-
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	45,159,379	4,060,613	9.930	77,972,108	5,719,951	11.261	62,728,239	5,192,708	10.990
I-MD	USD	9,011,590	1,011,516	8.909	997,067	96,597	10.322	-	-	-
R-MD	USD	18,650,001	2,114,452	8.820	20,781,145	2,004,526	10.367	9,150,657	873,170	10.480
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	52,997,971	4,797,314	9.864	73,325,960	5,403,878	11.209	44,776,211	3,716,453	10.961
S-Acc	USD	7,392	700	10.561	8,202	700	11.717	7,783	700	11.118
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,408	850	8.834	-	-	-	-	-	-
Z-Gross-QD	USD	1,209,439	133,405	9.064	1,439,738	135,025	10.663	1,599,425	147,383	10.852
Z-Acc	USD	83,372,719	7,607,900	10.959	93,664,783	7,695,733	12.171	38,396,722	3,320,329	11.564
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	11,089	1,002	10.195	12,661	1,002	11.445	11,489	1,002	11.073
Z (EUR)-Acc	EUR	2,258,530	197,036	10.236	1,292,655	101,536	10.517	13,167	1,089	11.003
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	87,640,385	7,590,221	10.310	113,469,199	8,112,902	11.554	30,858,635	2,518,269	11.149
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	79,312	5,900	10.036	95,203	6,129	11.156	22,703	1,646	10.706
Invesco Bond Fund (USD)‡										
A-MD	USD	1,417,411	52,390	27.059	1,581,018	52,135	30.326	1,293,854	45,430	28.480
A-SD	USD	99,073,943	3,629,939	27.294	109,151,576	3,568,381	30.589	103,710,813	3,614,246	28.695
B-SD	USD	5,339	216	24.666	5,939	215	27.641	5,550	214	25.934
C-SD	USD	35,293,929	1,238,349	28.501	61,890,777	1,937,754	31.939	58,431,377	1,950,384	29.959
C-Acc	USD	19,854,294	1,697,083	11.699	27,672,685	2,152,786	12.854	28,791,836	2,426,591	11.865

*Effective 29 July 2020, Invesco Asian Bond Fund changed its name to Invesco Asian Flexible Bond Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Bond Fund (USD)‡ (continued)										
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,143,199	98,386	10.375	2,115,813	151,734	11.519	2,700,491	227,313	10.808
C (GBP)-Acc	GBP	287,586	8,023	26.762	317,254	8,055	28.283	131,137	3,608	28.218
S (EUR)-Acc	EUR	9,261,878	774,335	10.680	15,367,384	1,171,143	10.839	17,088,910	1,413,125	11.002
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,206,921	105,706	10.196	2,114,727	154,591	11.300	10,420	895	10.590
Z-SD	USD	7,034,637	701,604	10.027	6,260,625	557,165	11.237	8,054,514	764,266	10.539
Z (EUR Hgd)-Gross-SD	EUR	-	-	-	10,995	912	9.963	9,361	892	9.547
Z-Acc	USD	7,944,712	746,033	10.649	2,466,483	211,026	11.688	7,547	700	10.782
Z (EUR)-Acc	EUR	27,318,131	2,226,626	10.955	30,748,172	2,283,841	11.122	8,543,303	688,139	11.295
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,609	790	9.736	10,318	790	10.796	17,596,685	1,579,371	10.137
Invesco Emerging Markets Bond Fund (USD)‡										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	421,268	50,586	7.436	651,691	61,872	8.701	786,836	78,764	9.112
A-MD	USD	32,520,269	1,971,565	16.495	45,136,561	2,335,308	19.328	58,233,619	2,918,244	19.955
A (EUR Hgd)-MD	EUR	849,800	63,842	11.886	1,433,020	84,304	14.042	2,771,066	173,068	14.567
A (HKD)-MD	HKD	2,328,278	213,436	85.243	3,334,526	261,567	98.878	4,948,053	381,187	101.165
A-MD1	USD	2,081,540	279,970	7.436	4,729,050	532,436	8.882	4,532,524	483,712	9.370
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	1,239,065	251,845	6.819	2,033,614	321,618	8.159	2,221,751	393,983	8.678
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	70,785	13,000	6.943	85,176	13,000	8.296	198,610	30,446	8.777
A-SD	USD	13,610,074	743,533	18.305	18,717,914	878,252	21.313	22,383,694	1,029,410	21.744
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	382,136	32,485	10.841	485,773	35,840	12.281	474,663	37,264	12.307
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,258,037	91,347	31.847	5,113,466	117,321	36.004	7,108,088	179,631	36.001
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	68,294	5,739	112.867	263,314	17,344	127.081	168,766	12,891	127.179
C (EUR Hgd)-AD	EUR	-	-	-	13,103	1,226	8.829	11,840	1,165	9.246
C-SD	USD	36,813,122	1,960,705	18.775	47,684,720	2,181,320	21.860	59,304,533	2,658,855	22.305
C-Acc	USD	63,362	5,312	11.927	12,881	968	13.306	291,079	22,355	13.021
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	3,054,080	254,144	11.075	3,467,332	251,065	12.514	2,986,637	230,685	12.509
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	4,344,951	115,680	33.567	10,388,104	226,712	37.851	7,588,005	182,901	37.745
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	310,828	24,890	9.323	1,498,616	103,284	10.420	1,033,750	77,647	10.335
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	13,626	1,526	7.975	16,716	1,481	9.321	15,277	1,423	9.768
Z-Acc	USD	6,139	700	8.770	-	-	-	-	-	-
Z (EUR)-Acc	EUR	114,949	10,252	10.012	127,960	10,252	10.311	7,633	627	11.081
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,027,458	99,539	9.217	2,364,421	188,608	10.365	2,478,099	218,797	10.304
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund (USD)‡										
A-MD	USD	20,876,641	2,402,103	8.691	25,053,282	2,513,727	9.967	30,472,324	3,048,096	9.997
A-MD1	USD	386,359	46,903	8.237	2,402,074	252,960	9.496	191,081	19,741	9.680
A-Acc	USD	8,534,514	580,844	14.693	11,955,793	745,905	16.029	12,161,618	794,479	15.308
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,979,821	622,134	12.888	12,251,494	713,194	14.190	13,976,289	921,976	13.792
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	21,912	1,811	114.763	33,077	2,200	125.827	36,599	2,909	122.234
C-MD	USD	828,654	89,292	9.280	782,365	73,096	10.703	839,592	78,482	10.698
C-Acc	USD	4,400,610	280,573	15.684	3,759,165	221,036	17.007	7,918,039	490,599	16.140
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,785,058	245,641	13.759	13,527,647	742,032	15.060	5,914,341	369,694	14.555
E (EUR Hgd)-MD	EUR	5,233,716	641,054	7.290	7,150,724	696,791	8.490	7,058,672	744,313	8.628
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,798,335	569,622	12.224	9,740,609	594,819	13.527	10,160,465	699,946	13.207
I (CAD Hgd)-MD	CAD	-	-	-	12,754	1,491	10.833	11,348	1,401	10.902
R-MD	USD	11,965,645	1,376,023	8.696	15,303,692	1,534,766	9.971	17,814,791	1,781,387	10.001
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	362,555	39,285	8.240	562,465	49,046	9.473	520,322	49,554	9.553
Z-Acc	USD	7,841	700	11.202	8,479	700	12.113	8,028	700	11.469
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	40,819	3,515	10.368	49,261	3,595	11.319	10,179	849	10.908
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund (USD)‡										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	92,476	11,680	7.069	112,417	11,325	8.200	102,220	10,366	8.972
A-Acc	USD	34,342	3,470	9.898	47,291	4,297	11.006	19,384	1,785	10.858
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	102,768	10,075	9.855
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	137,516	13,859	8.860	160,313	13,286	9.968	144,571	13,156	9.997
C (EUR Hgd)-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	104,016	10,492	9.019
C-Acc	USD	6,185,828	607,249	10.187	6,840,648	607,249	11.265	26,948,718	2,438,600	11.051
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	185,669	19,397	8.547	239,542	20,436	9.683	227,486	21,155	9.783
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	104,640	9,293	10.244
Z-Acc	USD	6,391	700	9.129	-	-	-	7,765	700	11.092
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)‡**										
A-AD	USD	6,622	738	8.979	7,239	712	10.164	7,005	700	10.007
A (EUR)-AD	EUR	90,621	9,150	8.843	89,990	8,028	9.259	76,517	6,971	9.987
A (EUR Hgd)-AD	EUR	9,200	952	8.631	10,998	920	9.872	9,833	904	9.893
A-MD	USD	36,245,478	4,309,690	8.410	61,376,316	6,376,641	9.625	78,511,511	7,990,047	9.826
A (EUR Hgd)-MD	EUR	12,206,557	1,308,997	8.326	19,134,778	1,649,463	9.583	21,236,767	1,975,727	9.779
A (HKD)-MD	HKD	8,536	774	86.232	16,824	1,342	97.254	16,293	1,296	98.011
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	128,585	23,021	7.741	341,568	47,749	9.231	481,017	75,653	9.784
A (EUR Hgd)-Gross-SD	EUR	9,193	1,013	8.104	10,992	960	9.463	9,832	913	9.802

**Effective 21 February 2020, Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund merged into Invesco Emerging Markets Local Debt Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)† (continued)**										
A-Acc	USD	12,728,237	1,321,910	9.629	15,919,626	1,511,989	10.529	14,984,082	1,470,041	10.193
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	15,623	1,594	9.030	10,987	994	10.011	10,168	994	9.879
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	23,664,468	2,326,528	9.082	32,118,196	2,640,256	10.049	9,175,706	843,326	9.899
B (EUR)-Acc	EUR	1,996,949	196,259	9.085	3,188,138	284,154	9.268	4,360,794	398,178	9.964
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9,344	1,013	8.238	11,097	960	9.554	9,861	913	9.831
C-Acc	USD	9,190,014	956,380	9.609	16,300,500	1,561,788	10.437	45,540	4,537	10.037
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	106	10	9.219	145,000	11,811	10.141	880,598	80,733	9.924
E (EUR Hgd)-MD	EUR	1,397,024	149,812	8.326	3,238,345	279,287	9.578	3,445,020	320,628	9.775
E (EUR)-Acc	EUR	14,508,459	1,415,217	9.154	20,139,498	1,787,504	9.307	28,813,659	2,628,557	9.973
I-MD	USD	9,847,522	1,134,637	8.679	38,855,983	3,963,972	9.802	43,310,317	4,390,266	9.865
I-Acc	USD	6,985	700	9.978	7,526	700	10.752	7,182	700	10.260
R-MD	USD	8,573,809	1,021,850	8.390	13,061,637	1,357,966	9.619	17,131,877	1,744,797	9.819
S-MD	USD	6,872	780	8.806	7,452	745	10.006	9,308,899	927,616	10.036
S (GBP)-Gross-MD	GBP	3,292,749	261,875	9.387	-	-	-	-	-	-
S-Acc	USD	494,223,018	50,327,773	9.820	704,893,067	66,180,157	10.651	234,479,320	22,924,720	10.228
S (EUR)-Acc	EUR	4,713	432	9.744	1,371,143	115,777	9.783	649,043	57,070	10.347
S (GBP)-Acc	GBP	34,492,405	2,869,310	8.975	46,305,217	3,551,437	9.363	42,717,170	3,411,705	9.720
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	92,636	9,462	8.742	212,811	17,590	9.994	143,012	13,165	9.883
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9,367	1,013	8.259	11,114	960	9.568	9,865	913	9.835
Z-Acc	USD	40,214,938	4,174,971	9.632	60,383	5,777	10.452	7,029	700	10.041
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,931	994	9.203	11,109	994	10.122	10,203	994	9.913
Z (EUR)-Acc	EUR	85,598,368	8,045,974	9.499	71,602,285	6,202,757	9.536	32,078,185	2,892,488	10.090
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	606,881	58,575	9.251	192,992	15,701	10.154	9,866	904	9.927
Z (GBP)-Acc	GBP	6,738	561	8.964	7,311	561	9.355	7,023	561	9.715
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,532,176	676,969	9.409	10,527,564	738,011	10.244	10,302	802	9.975
Invesco Euro Bond Fund (EUR)										
A-SD	EUR	66,661,196	10,734,509	6.210	84,891,492	12,807,150	6.628	90,978,257	13,664,953	6.658
A-Acc	EUR	228,233,067	29,554,552	7.722	367,990,080	44,996,124	8.178	367,807,802	43,907,830	8.149
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,372	768	12.592	9,364	768	13.370	78,921	6,268	13.371
A (CZK)-Acc	CZK	-	-	-	-	-	-	6,402	504	323.076
B-Acc	EUR	22,408,497	3,663,459	6.117	43,947,988	6,718,392	6.541	60,940,364	9,259,239	6.582
C-Acc	EUR	72,976,031	8,880,919	8.217	100,799,296	11,623,866	8.672	129,463,430	15,034,806	8.611
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	15,923	1,275	12.890	1,128,245	90,696	13.645	1,276,846	99,699	13.600
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	4,111	320	10.741	295,827	22,841	11.259	4,541	348	11.126
E-Acc	EUR	85,071,455	11,374,371	7.479	111,926,652	14,109,214	7.933	105,499,704	13,326,058	7.917
I-SD	EUR	24,356,042	2,470,784	9.858	33,730,233	3,205,798	10.522	96,421,312	9,124,078	10.568
R-Acc	EUR	10,037,005	966,000	10.390	16,916,274	1,526,630	11.081	11,539,013	1,037,738	11.119
S-Acc	EUR	5,552	595	9.333	-	-	-	-	-	-
Z-AD	EUR	4,897,554	407,843	12.008	7,729,290	603,717	12.803	4,925,571	382,406	12.880
Z-Acc	EUR	62,925,512	5,964,832	10.549	92,958,612	8,360,578	11.119	80,137,517	7,266,020	11.029
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	225,314	22,507	10.333	224,101	22,507	10.922	138,050	13,481	10.874
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	21,230	1,704	10.417	21,390	1,704	10.912	10,032	795	10.769
Invesco Euro Corporate Bond Fund (EUR)										
A-AD	EUR	7,337,278	631,116	11.626	8,750,177	716,982	12.204	9,630,628	792,347	12.155
A-MD	EUR	197,238,679	15,558,514	12.677	237,927,208	17,881,512	13.306	255,778,802	19,314,054	13.243
A-Acc	EUR	314,969,775	16,968,288	18.562	411,995,522	21,367,234	19.282	385,333,413	20,294,997	18.987
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	551,852	50,215	11.343	1,011,472	93,905	11.815	2,329,163	212,049	11.665
B-Acc	EUR	31,506,818	3,074,600	10.247	41,627,566	3,882,082	10.723	23,782,113	2,236,304	10.639
C-AD	EUR	250,003	24,900	10.040	613,287	58,197	10.538	617,185	58,808	10.495
C-Acc	EUR	360,885,032	17,907,201	19.596	465,907,761	22,971,018	20.282	502,116,526	25,228,678	19.903
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	3,727,654	329,358	11.682	4,695,267	424,672	12.127	4,548,952	404,677	11.937
C (USD Hgd)-Acc	USD	106,378	9,777	12.185	110,902	10,719	12.525	118,353	10,719	12.136
E-Acc	EUR	146,276,631	8,189,493	17.862	181,967,733	9,782,956	18.600	193,730,104	10,550,890	18.361
I-MD	EUR	24,439,741	2,501,869	9.769	42,211,938	4,116,998	10.253	91,693,460	8,986,147	10.205
R-MD	EUR	42,808,075	3,744,582	11.371	52,836,690	4,427,078	11.935	58,176,016	4,897,511	11.879
R-Acc	EUR	42,668,859	3,308,358	12.897	54,215,571	4,018,410	13.492	48,208,702	3,603,547	13.378
S-Acc	EUR	175,294,747	16,103,920	10.885	153,729,314	13,690,270	11.229	142,233,024	12,952,339	10.981
Z-AD	EUR	9,708,857	914,044	10.622	5,891,238	528,415	11.149	3,543,384	319,136	11.103
Z-Acc	EUR	296,783,836	23,971,713	12.381	336,997,864	26,336,247	12.796	210,900,312	16,819,862	12.539
Invesco Euro High Yield Bond Fund (EUR)										
A-AD	EUR	240,833	26,091	9.231	264,170	26,636	9.918	110,081	11,048	9.964
A-Acc	EUR	298,960	28,746	10.400	304,700	28,495	10.693	69,966	6,733	10.392
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	9,307	965	10.245
C-Acc	EUR	13,212,310	1,246,229	10.602	13,530,730	1,246,229	10.857	13,923,666	1,324,794	10.510
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	9,408	965	10.366
E-Acc	EUR	288,697	28,082	10.281	291,473	27,504	10.597	470,252	45,545	10.325
R-Acc	EUR	52,452	5,213	10.062	36,814	3,533	10.420	59,919	5,876	10.197
Z-Acc	EUR	6,424	621	10.675	6,773	621	10.915	6,546	621	10.549

**Effective 21 February 2020, Invesco Emerging Local Currencies Debt Fund merged into Invesco Emerging Markets Local Debt Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Euro Short Term Bond Fund (EUR)										
A-AD	EUR	1,741,374	177,288	9.822	1,239,723	123,866	10.009	898,757	90,274	9.956
A-Acc	EUR	149,211,534	13,487,673	11.063	199,639,111	17,710,602	11.272	173,323,950	15,457,469	11.213
B-Acc	EUR	4,129,315	437,582	9.437	9,464,035	980,043	9.657	15,626,229	1,618,857	9.653
C-AD	EUR	5,900	598	9.864	5,997	597	10.040	5,951	597	9.969
C-Acc	EUR	217,438,808	18,996,730	11.446	269,185,324	23,138,543	11.634	355,423,685	30,791,504	11.543
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	-	-	-	4,495	376	10.391	4,523	376	10.263
E-Acc	EUR	36,361,192	3,357,591	10.827	49,014,747	4,434,372	11.054	57,116,593	5,184,599	11.017
R-Acc	EUR	21,903,722	2,124,346	10.311	25,805,844	2,445,682	10.552	24,940,223	2,365,524	10.543
S-AD	EUR	5,939	601	9.885	6,025	599	10.057	5,968	598	9.985
S-Acc	EUR	414,526,543	40,483,469	10.239	151,204,723	14,552,010	10.391	48,252,062	4,686,948	10.295
Z-AD	EUR	1,954,089	197,875	9.875	1,337,903	133,124	10.050	1,625,812	162,908	9.980
Z-Acc	EUR	635,442,687	63,353,235	10.030	679,621,291	66,730,882	10.185	486,993,080	48,237,797	10.096
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	9,722	795	10.227	9,436	795	10.319	9,479	795	10.175
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund (EUR)										
A-AD	EUR	158,813	505	314.238	219,948	693	317.261	2,516,960	7,908	318.293
A-Acc	EUR	156,567,749	498,822	313.855	204,910,015	646,664	316.872	199,476,109	627,416	317.933
C-Acc	EUR	8,757,082	26,785	326.945	16,421,636	49,811	329.678	14,758,974	44,671	330.391
E-Acc	EUR	28,498,002	92,107	309.402	23,130,422	73,995	312.704	31,150,149	99,187	314.055
I-Gross-MD	EUR	6,290	633	9.933	6,328	633	9.994	6,327	633	9.996
S-Acc	EUR	7,440,158	751,642	9.899	6,311	633	9.976	6,321	633	9.991
Z-Acc	EUR	174,542,857	17,655,836	9.886	181,433,870	18,203,129	9.967	149,416,451	14,961,347	9.987
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (USD)*										
A-SD	USD	8,145,261	1,433,757	5.681	9,408,793	1,539,413	6.112	9,973,671	1,777,078	5.612
A-Acc	USD	14,408,325	1,529,672	9.419	17,224,664	1,722,567	9.999	18,489,563	2,041,622	9.056
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,711	932	9.606	-	-	-	-	-	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,103,410	185,555	10.122	3,342,343	254,478	10.850	2,058,870	187,470	9.992
C-Acc	USD	2,625,031	253,105	10.371	7,502,529	683,182	10.982	6,525,700	657,517	9.926
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	171,794	14,766	10.389	224,303	16,688	11.103	233,481	20,856	10.185
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	-	-	-	11,297	754	10.763	9,544	754	9.829
E (EUR)-Acc	EUR	27,245,545	3,041,020	8.000	28,685,412	3,011,596	7.868	27,199,300	3,148,431	7.860
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	618,751	55,401	9.973	1,242,540	95,876	10.706	678,046	62,463	9.876
R-Acc	USD	1,235,021	115,775	10.667	1,450,134	127,201	11.400	1,041,837	100,216	10.396
S-Acc	USD	6,654	700	9.506	-	-	-	-	-	-
Z-SD	USD	4,992,511	490,721	10.174	4,624,345	422,579	10.943	5,546,348	552,061	10.047
Z-Acc	USD	10,428,838	956,591	10.902	11,356,489	984,681	11.533	14,909,247	1,432,054	10.411
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,721	932	9.616	-	-	-	-	-	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	30,110	2,670	10.069	44,820	3,442	10.756	9,218	849	9.878
Invesco Global Convertible Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	129,612	9,714	11.914	41,369	2,739	12.476	10,036	884	10.329
A-Acc	USD	1,851,569	136,067	13.608	231,584	16,575	13.972	155,224	13,868	11.193
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,457,663	178,633	12.285	628,634	40,789	12.731	147,204	12,878	10.400
C-Acc	USD	18,871,353	1,352,162	13.956	19,075,111	1,338,553	14.251	16,955,700	1,493,320	11.355
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	10,181	878	10.551
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	652,238	48,509	12.006	1,255,608	82,937	12.506	63,560	5,634	10.265
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	243,101	18,245	11.898	108,900	7,245	12.417	37,185	3,313	10.211
Z-Acc	USD	16,886	1,286	13.132	14,725	1,100	13.392	7,460	700	10.657
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	13,864	878	13.045	10,214	878	10.585
Invesco Global Flexible Bond Fund (USD)†‡										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	122,705	12,072	9.076	150,998	12,309	10.134	103,798	9,849	9.588
A (EUR)-QD	EUR	82,792	7,536	9.811	7,279	599	10.035	-	-	-
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	2,106,377	228,418	8.234	2,151,540	191,209	9.295	309,352	31,609	8.904
A-Acc	USD	7,229,852	624,048	11.585	2,257,948	180,407	12.516	251,130	22,076	11.376
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,767,053	500,357	10.292	4,557,314	335,398	11.224	660,057	57,990	10.356
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	497,361	51,108	8.689	600,272	50,720	9.777	516,028	50,317	9.330
C-Acc	USD	33,127,766	2,779,317	11.919	29,757,419	2,321,437	12.819	22,461,947	1,936,602	11.599
E (EUR)-Acc	EUR	14,499,127	1,164,872	11.114	4,322,443	320,157	11.153	890,709	72,299	11.209
I (AUD Hgd)-QD	AUD	9,349	1,384	9.363	-	-	-	-	-	-
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	15,711,433	1,423,160	9.857	9,888,026	754,453	10.827	3,793,968	343,181	10.058
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,916	717	9.289	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	USD	6,781,383	564,507	12.013	532,939	41,293	12.906	8,166	700	11.666
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,150	856	9.545	3,391,728	270,506	10.358	-	-	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,908	717	9.281	-	-	-	-	-	-
Invesco Global High Income Fund (USD)^										
A (EUR)-AD	EUR	2,734,166	244,480	9.986	3,130,650	261,002	9.908	3,216,199	271,698	10.770
A (EUR Hgd)-AD	EUR	2,015,723	231,785	7.765	2,455,396	241,833	8.387	2,508,401	270,541	8.435
A-MD	USD	86,595,393	8,125,041	10.658	152,855,073	13,412,194	11.397	168,692,270	15,047,827	11.210
A (EUR Hgd)-MD	EUR	15,925,985	1,906,295	7.460	19,538,237	2,031,674	7.944	17,934,061	2,055,026	7.940
A (HKD)-MD	HKD	3,453,680	307,791	87.683	3,907,849	330,034	91.839	4,830,062	415,408	90.618

*Effective 14 October 2021, Invesco Global Bond Fund changed its name to Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global High Income Fund (USD)^ (continued)										
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	362,599	68,801	7.103	4,396,164	730,490	7.766	567,729	111,578	7.830
A-SD	USD	76,418,905	6,720,197	11.372	83,730,153	6,934,668	12.074	90,343,820	7,592,251	11.899
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	66,894	5,303	11.625	70,143	5,303	11.985	156,277	13,303	11.360
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,111,020	291,372	21.792	8,383,976	309,087	22.407	8,440,123	363,001	21.154
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	125,003	9,807	120.902	444,181	29,971	124.051	28,461	2,360	117.158
B-SD	USD	3,452	333	10.375	3,553	322	11.018	3,754	346	10.856
C-SD	USD	32,790,895	2,769,969	11.838	13,405,770	1,067,095	12.563	13,160,970	1,062,411	12.388
C-Acc	USD	4,668,734	189,825	24.595	22,129,976	885,126	25.002	40,545,454	1,753,292	23.125
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	2,062,977	79,161	23.270	2,724,052	94,190	23.891	7,105,479	287,049	22.521
R-Acc	USD	7,723	700	11.032	91,859	8,119	11.314	85,780	8,119	10.566
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	11,368	1,273	7.967	12,559	1,206	8.602	50,025	5,259	8.655
Z-SD	USD	563,751	62,681	8.994	545,527	57,148	9.546	827,025	87,917	9.407
Z (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	7,874	627	10.380	7,267	627	10.551
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	111,845	9,515	10.496	4,212,240	324,349	10.728	9,765	881	10.084
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	9,465	910	9.459
A-Acc	USD	404,808	36,166	11.193	431,963	38,533	11.210	355,784	33,053	10.764
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	811,602	70,594	10.265	750,620	59,798	10.369	652,776	58,671	10.122
C-Acc	USD	12,282,459	1,083,476	11.336	12,264,317	1,083,477	11.319	20,675,941	1,907,496	10.839
E-Acc	USD	224,118	20,229	11.079	179,652	16,150	11.124	393,969	36,795	10.707
I-MD	USD	-	-	-	-	-	-	7,731	777	9.947
R-Acc	USD	315,396	29,014	10.871	353,442	32,236	10.964	438,985	41,409	10.601
Z-Acc	USD	7,997	700	11.424	7,971	700	11.388	7,618	700	10.882
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	10,404	993	10.127
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	10,841	851	10.519	9,564	851	10.220
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)										
A-AD	USD	36,071,984	2,842,011	12.692	44,404,491	3,287,418	13.507	47,496,054	3,500,190	13.570
A (EUR)-AD	EUR	112,264	7,563	13.255	116,761	7,391	13.050	117,389	7,396	14.439
A (EUR Hgd)-AD	EUR	1,908,501	175,968	9.684	2,156,928	171,621	10.382	1,491,400	128,031	10.598
A-MD	USD	26,982,248	2,167,204	12.450	36,547,497	2,757,297	13.255	39,890,754	3,004,134	13.279
A-Gross-MD	USD	3,513,928	352,065	9.981	20,991,252	1,955,436	10.735	4,273,763	393,311	10.866
A-MD1	USD	64,057,464	7,200,346	8.896	185,099,935	19,072,291	9.705	-	-	-
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	4,213,638	590,352	9.892	15,018,406	1,813,421	10.687	-	-	-
A (HKD)-MD1	HKD	53,071,331	4,666,742	88.866	102,921,289	8,268,249	96.547	-	-	-
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	39,783,934	2,790,047	90.031	45,568,756	3,040,242	97.119	-	-	-
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	9,818	1,508	8.838	10,464	1,441	9.654	-	-	-
A-Acc	USD	49,680,871	3,981,847	12.477	67,363,933	5,170,044	13.030	28,947,650	2,260,281	12.807
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	629,609	55,720	10.414	676,016	55,720	10.993	568,294	49,925	10.998
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	148,404,327	12,306,914	10.767	257,115,839	18,734,066	11.337	213,253,352	17,151,277	11.312
A (HKD)-Acc	HKD	6,671	543	96.005	-	-	-	-	-	-
C-AD	USD	7,324,992	574,291	12.755	13,758,837	1,013,685	13.573	11,608,909	851,369	13.636
C-QD	USD	109,323,922	10,685,597	10.231	94,733,170	8,699,634	10.889	51,749,514	4,742,476	10.912
C-Acc	USD	222,974,769	17,600,146	12.669	215,751,100	16,348,339	13.197	145,617,801	11,253,776	12.939
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	8,784,150	769,802	10.516	11,431,132	935,383	11.073	13,239,452	1,157,589	11.050
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	32,951,921	2,626,832	11.201	38,127,661	2,677,407	11.764	40,967,839	3,185,465	11.701
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	1,204,767	81,037	11.099	1,663,780	103,233	11.574	2,657,968	180,017	11.462
C (RMB Hgd)-Acc	CNH	-	-	-	12,362	678	118.140	11,090	678	114.366
E (EUR Hgd)-MD	EUR	43,537,847	4,100,342	9.481	85,555,428	6,942,880	10.179	117,054,014	10,293,070	10.346
E-MD1	USD	7,208,863	811,748	8.881	15,196,328	1,568,413	9.689	-	-	-
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	766,260	119,112	8.916	2,501,264	333,985	9.664	-	-	-
E-Acc	USD	2,541,394	264,471	9.609	5,874,441	583,939	10.060	-	-	-
E (EUR)-Acc	EUR	49,038,936	2,893,290	15.134	75,137,621	4,234,381	14.658	80,237,216	4,589,818	15.905
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,245,598	107,206	10.374	2,244,761	169,333	10.951	562,060	46,704	10.949
I (EUR)-MD	EUR	46,070,013	3,882,240	10.596	34,368,158	2,725,785	10.416	8,060	638	11.486
R-Acc	USD	4,105,656	341,796	12.012	12,428,946	983,897	12.632	10,078,133	806,103	12.502
S (EUR Hgd)-AD	EUR	30,948,644	2,694,749	10.256	28,303,525	2,132,797	10.962	-	-	-
S-Acc	USD	179,857,019	15,037,793	11.960	226,160,296	18,208,885	12.420	216,521,857	17,836,037	12.140
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	120,655,834	10,358,241	10.401	146,310,674	11,098,601	10.890	135,250,847	11,368,023	10.824
S (SGD Hgd)-Acc	SGD	12,943,781	1,822,542	9.642	22,424,241	2,978,795	10.011	-	-	-
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	2,436,866	209,621	10.380	2,072,667	166,651	10.274	1,190,460	94,689	11.438
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	15,697,625	1,505,236	9.312	17,441,010	1,435,783	10.036	25,291,895	2,236,930	10.291
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	24,676,319	1,907,801	9.657	24,645,165	1,711,352	10.342	29,901,465	2,202,403	10.539
Z-Acc	USD	41,736,305	3,648,936	11.438	58,154,644	4,891,724	11.888	11,164,316	959,496	11.636
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	10,983,929	955,303	10.597	17,312,230	1,408,911	11.134	1,890,645	164,744	11.088
Z (EUR)-Acc	EUR	1,059,344	87,100	10.860	1,475,459	116,715	10.443	1,084,848	87,727	11.251
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	345,891,439	28,714,071	10.756	488,009,471	35,764,273	11.272	1,064,797,220	86,553,859	11.192
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	3,114,566	218,495	10.642	222,205,455	14,410,560	11.073	113,792	8,071	10.945
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (EUR)										
A-AD	EUR	33,401,481	3,061,948	10.909	29,627,743	2,647,682	11.190	27,057,052	2,403,286	11.258
A-MD	EUR	98,917	10,758	9.195	16,548	1,747	9.471	6,848	717	9.549
A-Acc	EUR	804,712,941	55,147,407	14.592	733,646,603	49,636,794	14.780	392,821,189	26,930,818	14.586
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,072,537	95,047	11.647	994,646	92,219	11.831	1,027,714	93,127	11.719

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (EUR) (continued)										
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	586,557	49,305	297.356	-	-	-	-	-	-
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	8,506	739	122.184	8,297	681	123.443	8,731	766	121.725
A (USD Hgd)-Acc	USD	212,121	18,966	12.535	180,127	17,309	12.598	114,995	10,293	12.280
B-Acc	EUR	16,139,578	1,550,659	10.408	19,699,345	1,854,938	10.620	15,170,199	1,436,601	10.560
C (USD Hgd)-MD	USD	366,015	36,445	10.940	336,267	36,788	11.065	408,107	41,041	10.930
C-Acc	EUR	397,307,247	25,856,853	15.366	335,566,101	21,658,200	15.494	324,547,894	21,321,706	15.221
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	47,400,690	4,041,287	12.106	44,870,986	4,020,569	12.242	49,082,184	4,317,475	12.072
E-QD	EUR	107,290,929	9,230,223	11.624	127,152,349	10,722,730	11.858	124,235,540	10,473,994	11.861
E-Acc	EUR	148,622,122	10,481,386	14.180	187,448,627	13,018,667	14.398	159,258,834	11,180,396	14.244
I-MD	EUR	119,593,024	11,522,037	10.380	94,216,888	8,922,151	10.560	132,620,034	12,610,794	10.516
R-MD	EUR	48,736,620	4,364,439	11.167	60,149,379	5,277,563	11.397	66,359,155	5,823,659	11.395
S-Acc	EUR	228,438,300	22,111,266	10.331	289,963,332	27,902,343	10.392	9,006,562	884,259	10.185
S (CHF Hgd)-Acc	CHF	17,582,365	1,849,923	9.810	-	-	-	-	-	-
Z-MD	EUR	10,474,243	983,864	10.646	13,224,912	1,211,098	10.920	15,893,736	1,446,950	10.984
Z-Acc	EUR	347,461,531	31,915,848	10.887	204,628,205	18,668,229	10.961	347,972,901	32,363,077	10.752
Invesco Global Unconstrained Bond Fund (GBP)										
A-Acc	GBP	862,217	50,364	17.120	884,526	50,864	17.390	828,072	48,966	16.911
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	615,683	39,055	18.864	813,580	48,494	19.299	396,443	24,570	18.910
C-Acc	GBP	3,405,547	186,327	18.277	4,168,387	225,647	18.473	3,862,889	216,103	17.875
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,675,637	99,751	20.091	1,828,870	102,816	20.461	1,657,189	97,351	19.951
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	727,234	48,893	17.789	935,518	58,802	18.301	860,372	55,947	18.023
Z-Acc	GBP	4,967	506	9.787	-	-	-	-	-	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	22,433	2,569	10.536	37,285	4,003	10.713	7,556	849	10.430
Invesco India Bond Fund (USD)										
A (EUR)-AD	EUR	1,329,107	139,518	6.506	1,468,094	149,453	8.115	2,935,768	291,080	9.176
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	30,687,149	4,051,054	6.764	42,634,848	4,925,599	7.150	50,245,411	6,036,975	7.573
A-MD	USD	36,137,858	4,322,557	8.129	39,156,289	4,628,085	8.461	44,305,632	5,064,145	8.749
A-Gross-MD	USD	22,188,626	2,990,758	7.419	27,727,103	3,558,737	7.791	31,832,976	3,946,297	8.067
A (SGD)-Gross-MD	SGD	-	-	-	-	-	-	7,214	1,052	9.571
A-MD1	USD	7,623,912	1,045,550	7.292	7,569,833	980,471	7.721	2,879,635	352,786	8.163
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	541,844	104,042	7.070	585,878	103,880	7.500	708,836	124,139	7.971
A-Acc	USD	55,144,717	4,390,253	12.561	62,103,437	5,021,843	12.367	77,814,937	6,467,482	12.032
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,161,248	442,088	10.424	4,162,031	331,441	10.373	3,993,695	355,391	10.224
A (HKD)-Acc	HKD	95,334	5,884	126.616	195,619	12,263	123.729	246,680	15,894	120.955
C-Gross-MD	USD	293,406	36,947	8.162	291,412	34,186	8.524	905,337	103,151	8.777
C-Acc	USD	5,445,664	415,228	13.115	7,893,710	614,744	12.841	9,524,741	766,574	12.425
C (EUR)-Acc	EUR	4,661,262	376,321	11.060	1,446,292	119,258	10.018	3,253,990	277,302	10.676
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	754,866	70,000	9.629	826,279	71,629	9.529	792,929	77,230	9.341
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	68,233,831	9,704,921	6.278	95,927,896	11,824,472	6.702	107,188,981	13,810,401	7.061
E (EUR)-Acc	EUR	4,406,194	387,016	10.166	2,370,667	210,423	9.307	1,712,553	155,461	10.022
I-MD	USD	18,794,837	1,915,570	9.812	50,129,980	4,983,151	10.060	43,768,080	4,270,336	10.249
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	58,463,335	8,451,582	6.177	80,362,094	10,048,155	6.607	90,660,399	11,824,946	6.975
R (EUR)-Acc	EUR	4,036,219	357,939	10.069	3,691,901	330,207	9.236	4,087,617	373,166	9.966
S-Acc	USD	19,771,325	1,777,700	11.122	7,601	700	10.859	7,334	700	10.476
Z-Gross-MD	USD	1,447,625	175,964	8.227	1,975,847	230,286	8.580	2,103,699	238,429	8.823
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	163,144	15,550	7.833	82,731	7,253	8.191	22,435	2,049	8.498
Z-Acc	USD	44,657,174	3,513,791	12.709	36,919,165	2,970,708	12.428	38,747,590	3,226,314	12.010
Z (EUR)-Acc	EUR	432,862	31,632	12.219	3,533,508	264,076	11.053	5,445,346	421,137	11.764
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	11,400	1,000	10.179	78,234	6,424	10.060	24,985	2,308	9.849
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	-	-	-	-	-	-	9,521	754	9.806
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (EUR)^										
A-Acc	EUR	20,162,384	1,201,606	16.780	8,443,440	509,698	16.566	12,846,880	785,470	16.356
C-Acc	EUR	2,045,750	114,055	17.937	1,909,986	108,187	17.655	1,980,742	113,969	17.380
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	4,362	332	10.970	818,382	66,313	10.729	786,950	63,830	10.519
E-Acc	EUR	10,948,702	673,534	16.256	5,701,578	354,740	16.073	6,071,478	382,016	15.893
R-Acc	EUR	10,690,722	987,730	10.824	6,227,195	580,139	10.734	6,810,255	639,531	10.649
Z-Acc	EUR	158,150	14,633	10.808	30,147	2,837	10.625	6,209	594	10.447
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,703	813	11.004	9,832	795	10.753	9,811	795	10.531
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund (USD)*										
A (EUR)-AD	EUR	8,043,298	706,574	10.164	8,327,626	701,516	9.806	5,341,704	459,783	10.570
A-MD1	USD	6,856	715	9.584	-	-	-	-	-	-
A (HKD)-MD1	HKD	6,821	552	96.512	-	-	-	-	-	-
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	10,107	664	96.100	-	-	-	-	-	-
A-Acc	USD	3,227,300	269,144	11.991	3,654,550	297,792	12.272	2,241,574	192,595	11.639
C-Acc	USD	220,775	17,646	12.511	235,415	18,450	12.760	5,564,964	461,018	12.049
E (EUR)-Acc	EUR	8,411,413	575,496	13.051	12,061,101	803,866	12.394	8,056,513	564,706	12.980
R-Acc	USD	2,203,974	196,910	11.193	2,689,423	233,130	11.536	1,456,880	132,305	11.012
Z-Acc	USD	6,843	700	9.776	-	-	-	-	-	-

*Effective 12 November 2020, Invesco Renminbi Fixed Income Fund changed its name to Invesco Asian Investment Grade Bond Fund.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Sterling Bond Fund (GBP)										
A-QD	GBP	35,361,908	13,146,805	2.689	42,622,766	15,122,729	2.818	50,533,368	18,370,065	2.751
A (EUR Hgd)-QD	EUR	1,132,904	134,568	10.069	2,017,374	218,142	10.638	2,690,118	301,559	10.455
A-Acc	GBP	82,925,621	15,933,304	5.205	95,065,437	17,723,965	5.364	108,194,266	21,039,826	5.142
C-QD	GBP	18,475,370	1,739,371	10.622	28,967,670	2,601,899	11.133	32,908,732	3,028,425	10.867
C-Acc	GBP	63,775,012	11,640,079	5.479	68,886,615	12,230,655	5.632	66,999,642	12,438,284	5.387
S-QD	GBP	143,273,699	14,401,853	9.948	71,155,656	6,824,099	10.427	5,520	542	10.183
S-Acc	GBP	11,311,505	1,110,148	10.189	5,701	546	10.447	-	-	-
T‡-QD	GBP	4,765	498	9.563	-	-	-	-	-	-
T‡-Acc	GBP	4,765	493	9.666	-	-	-	-	-	-
Z-QD	GBP	235,775,185	22,243,857	10.600	325,366,055	29,285,998	11.110	384,714,845	35,478,782	10.844
Z-Acc	GBP	41,948,155	3,026,828	13.859	59,526,155	4,183,389	14.229	67,033,627	4,932,114	13.591
Invesco Strategic Income Fund (USD)* **										
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	-	-	-	-	-	-	1,133,151	119,370	8.636
A-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	106,645	9,478	11.251
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	282,817	25,142	10.234
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	107,441	10,744	9.098
C-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	22,251,043	1,941,161	11.463
E (EUR)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	1,092,367	89,727	11.076
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	2,412,326	220,873	9.937
Z-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	8,071	700	11.530
Invesco UK Investment Grade Bond Fund (GBP)										
A-QD	GBP	47,619,515	46,030,769	1.035	60,997,288	55,403,828	1.101	61,064,422	53,879,054	1.133
C-QD	GBP	1,116,213	100,458	11.111	1,313,610	111,091	11.825	1,647,081	136,302	12.173
C-Acc	GBP	17,753	1,678	10.579	2,272,237	205,341	11.066	2,336,876	208,715	11.196
Z-QD	GBP	1,107,295	96,808	11.438	2,080,539	170,921	12.173	2,450,935	196,580	12.532
Z-Acc	GBP	22,102	2,151	10.274	58,699	5,468	10.736	26,824	2,471	10.854
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund (USD)										
A-Acc	USD	60,629,800	654,374	92.653	61,891,770	664,557	93.132	71,475,708	775,627	92.152
C-Acc	USD	57,031,771	589,179	96.799	24,480,933	251,908	97.182	6,849,491	71,315	96.045
E-Acc	USD	270,895	26,317	10.294	307,348	29,675	10.357	284,415	27,725	10.259
I-Gross-MD	USD	7,302	733	9.957	7,314	729	10.039	7,213	718	10.046
Z-Acc	USD	65,074	6,176	10.536	7,403	700	10.575	7,315	700	10.450
Invesco US High Yield Bond Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	2,870,493	312,138	8.211	3,468,740	326,331	8.781	3,250,704	336,671	8.784
A-MD	USD	20,170,965	2,405,790	8.384	23,375,239	2,614,811	8.940	27,313,710	3,088,024	8.845
A (HKD)-MD	HKD	98,738	8,396	91.894	103,329	8,382	95.616	365,951	31,725	94.813
A-Acc	USD	2,553,524	177,676	14.372	2,842,618	195,816	14.517	2,533,623	186,851	13.560
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,231,174	86,987	12.638	1,268,838	81,408	12.875	1,058,779	78,636	12.350
C-AD	USD	-	-	-	6,572	653	10.064	43,881	4,445	9.872
C-MD	USD	293,251	31,908	9.190	298,261	30,958	9.634	441,139	46,398	9.508
C-Acc	USD	9,612	700	13.732	9,655	700	13.793	8,967	700	12.810
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	9,288	704	9.845	-	-	-	-	-	-
E (EUR)-Acc	EUR	2,085,067	121,879	15.275	2,193,816	126,319	14.347	1,861,207	114,164	14.832
R-Acc	USD	3,315,231	246,822	13.432	3,360,457	245,954	13.663	3,422,580	266,327	12.851
Z-Acc	USD	8,049	700	11.499	8,071	700	11.530	7,484	700	10.692
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund (USD)										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	1,416,346	128,531	9.639	2,642,824	205,142	10.642	372,338	31,760	10.666
A-Acc	USD	1,637,388	133,614	12.255	3,792,618	294,683	12.870	1,548,183	125,273	12.359
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	116,920	10,075	11.212
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,582,060	128,337	11.007	3,528,207	249,843	11.665	785,599	62,763	11.368
C-AD	USD	-	-	-	-	-	-	8,745	752	11.623
C-Acc	USD	25,626,015	2,056,883	12.459	27,820,674	2,132,645	13.045	32,222,819	2,580,047	12.489
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	605,202	40,978	11.026	1,573,447	97,770	11.557	1,402,982	97,232	11.201
E (EUR)-Acc	EUR	368,148	27,631	11.897	486,153	34,584	11.588	173,064	12,815	12.286
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	945,765	78,381	10.774	291,930	21,079	11.440	23,161	1,683	11.189
R-Acc	USD	1,177,759	99,602	11.825	952,561	76,166	12.506	379,578	31,388	12.093
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	663,562	58,168	10.186	1,322,252	100,523	10.866	1,447,708	123,380	10.675
S (EUR Hgd)-AD	EUR	117,994	10,644	9.898	134,338	10,370	10.702	118,336	10,041	10.722
Z-Acc	USD	4,430,436	352,787	12.558	4,429,577	337,375	13.130	95,338	7,596	12.551
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	17,195	1,174	10.932	18,755	1,178	11.438	11,330	795	11.065

***Invesco Strategic Income Fund liquidated on 25 November 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Asia Asset Allocation Fund (USD)*										
A (EUR)-AD	EUR	2,497,361	232,302	9.599	3,111,022	242,491	10.598	3,077,066	279,696	10.009
A (EUR Hgd)-AD	EUR	668,807	85,342	6.997	622,968	60,998	8.437	447,319	55,382	7.348
A-MD	USD	5,291,701	619,302	8.545	6,845,305	674,382	10.150	6,459,236	749,196	8.622
A (HKD)-MD	HKD	1,540,966	150,733	79.887	307,896	25,353	94.195	745,194	72,248	80.386
A (RMB Hgd)-MD	CNH	316,317	20,215	98.796	175,004	9,881	114.758	136,262	9,868	96.536
A-MD1	USD	19,830,693	2,819,946	7.032	33,886,063	3,868,029	8.761	21,581,492	2,786,253	7.746
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	3,918,855	912,962	5.949	4,952,339	856,767	7.459	3,421,102	788,989	6.672
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	1,279,671	263,475	6.193	1,863,181	304,562	7.746	2,573,000	502,632	6.887
A (HKD)-MD1	HKD	2,514,207	226,629	86.692	3,011,911	218,831	106.754	-	-	-
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	602,273	150,188	5.956	703,270	130,000	7.438	796,405	192,903	6.624
A-Fix-MD	USD	142,711	16,000	8.919	180,370	16,843	10.709	69,627	7,515	9.265
A-QD	USD	47,908,991	3,590,907	13.342	66,216,470	4,179,512	15.843	66,261,610	4,923,567	13.458
A (HKD)-QD	HKD	24,360,714	1,817,501	104.696	33,365,644	2,097,215	123.397	31,765,104	2,350,353	105.330
A-Acc	USD	107,400,857	4,295,729	25.002	155,304,281	5,271,811	29.459	145,005,688	5,887,082	24.631
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,115,504	502,948	12.632	10,510,083	576,875	15.050	7,074,165	504,116	12.767
C-MD	USD	271,701	28,325	9.592	322,976	28,359	11.389	386,875	39,997	9.673
C-Acc	USD	4,446,471	163,525	27.191	5,402,431	169,553	31.863	5,178,374	195,453	26.494
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,916,306	97,727	17.509	1,627,134	64,804	20.741	976,448	50,773	17.497
E (EUR)-Acc	EUR	31,214,661	1,625,503	17.146	40,019,377	1,759,794	18.786	37,115,589	1,942,330	17.385
R-Acc	USD	5,394,962	495,056	10.898	6,872,274	531,449	12.931	7,263,529	667,164	10.887
S-Acc	USD	7,137	700	10.195	8,333	700	11.904	6,904	700	9.863
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,774	850	9.219	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	USD	5,003,421	502,418	9.959	4,057,963	348,360	11.649	3,339,828	345,439	9.668
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	4,429,881	389,972	10.143	6,030,392	415,306	11.995	3,074,467	276,857	10.103
Invesco Global Income Fund (EUR)† Δ										
A-Gross-AD	EUR	26,011,743	2,448,631	10.623	24,663,572	2,342,918	10.527	22,212,746	2,194,347	10.123
A (CZK Hgd)-Gross-AD	CZK	39,126	2,966	329.705	36,191	2,939	322.174	35,566	2,902	311.375
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	10,948	1,636	10.385	10,364	1,574	10.284	-	-	-
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	10,365	1,496	10.525	9,290	1,444	10.353	-	-	-
A (USD Hgd)-MD1	USD	906,525	97,273	10.437	8,998	1,048	10.390	-	-	-
A-Gross-QD	EUR	266,810,269	25,801,388	10.341	230,293,907	22,424,116	10.270	240,913,555	24,601,969	9.792
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	7,725,969	750,515	11.529	4,210,911	448,556	11.364	7,872,552	809,599	10.688
A-Acc	EUR	363,231,899	26,278,078	13.823	475,657,739	35,957,017	13.229	527,935,410	43,453,191	12.150
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	10,957	1,513	11.242	10,372	1,513	10.710	-	-	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	670,841	60,060	11.529	218,270	21,648	11.059	207,585	21,648	10.183
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	210,059	14,713	356.865	48,912	3,797	337.021	41,196	3,362	311.383
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	10,367	1,384	11.387	9,299	1,384	10.815	-	-	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	10,300,890	749,832	15.385	3,128,504	259,072	14.618	9,619,823	799,061	13.233
C (USD Hgd)-QD	USD	304,643	26,827	12.718	260,715	25,588	12.334	415,138	39,983	11.412
C-Acc	EUR	19,454,274	1,355,497	14.352	13,979,993	1,023,408	13.660	16,738,680	1,341,502	12.478
C (USD Hgd)-Acc	USD	396,595	27,789	15.983	67,340	5,396	15.108	157,134	12,696	13.604
E-Gross-QD	EUR	266,806,830	26,764,950	9.969	292,347,312	25,361,469	9.950	268,330,047	28,141,777	9.535
E-Acc	EUR	429,791,890	32,252,770	13.326	401,418,029	31,317,593	12.818	452,943,436	38,284,933	11.831
I-Gross-QD	EUR	56,850,809	5,348,078	10.630	45,219,057	4,352,669	10.389	38,004,358	3,897,969	9.750
R-Gross-QD	EUR	130,106,733	13,244,145	9.824	119,437,645	12,155,982	9.825	130,434,630	13,825,411	9.434
R-Acc	EUR	17,566,379	1,556,375	11.287	12,083,095	1,110,739	10.878	10,389,283	1,032,624	10.061
R (USD Hgd)-Acc	USD	2,591,411	236,234	12.285	2,037,362	209,810	11.755	2,446,267	250,829	10.720
S-Gross-QD	EUR	7,363	692	10.630	6,974	667	10.458	6,345	642	9.882
S-Acc	EUR	7,278	619	11.762	6,900	619	11.152	-	-	-
Z-Gross-AD	EUR	14,001,111	1,251,341	11.189	21,377,144	1,942,511	11.005	20,616,036	1,962,717	10.504
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	11,106	1,636	10.541	10,438	1,574	10.359	-	-	-
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	10,507	1,496	10.686	9,357	1,444	10.430	-	-	-
Z (USD Hgd)-MD1	USD	462,452	48,866	10.599	9,064	1,048	10.467	-	-	-
Z-Acc	EUR	71,718,025	6,057,006	11.841	83,676,739	7,438,611	11.249	98,890,291	9,641,740	10.256
Z (AUD Hgd)-Acc	AUD	11,116	1,513	11.405	10,446	1,513	10.786	-	-	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	11,474	1,002	11.814	10,281	1,002	11.250	9,705	1,002	10.281
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	10,519	1,384	11.554	9,366	1,384	10.893	-	-	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	10,399	1,000	11.647	9,073	1,000	10.984	-	-	-
Invesco Global Moderate Allocation Fund (USD)* **										
A (EUR Hgd)-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	108,969	9,423	10.521
A-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	435,433	37,643	11.568
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	-	-	-	109,574	10,075	10.508
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	179,177	15,280	10.669
C-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	28,630,262	2,438,600	11.740
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	110,557	9,293	10.824
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	191,026	16,529	10.514
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	277,999	24,249	10.430
Z-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	8,262	700	11.802
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	9,395	849	10.067

*Effective 14 August 2020, Invesco Asia Balanced Fund changed its name to Invesco Asia Asset Allocation Fund.
**Invesco Global Moderate Allocation Fund liquidated on 15 December 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 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	58,069,162	4,178,946	13.896	63,428,503	4,470,411	14.189	77,972,056	5,598,709	13.927
A-MD1	EUR	271,201,008	31,579,788	8.588	224,523,943	24,880,379	9.024	257,493,988	28,253,369	9.114
A-MD1 F	EUR	-	-	-	6,547	634	10.331	-	-	-
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	3,529,047	633,542	8.646	3,888,000	672,158	9.036	5,214,321	955,961	9.226
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	1,266,060	202,759	8.917	1,404,560	231,269	9.309	907,130	142,006	9.447
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	4,369	438	87.359	62,972	6,474	91.333	84,011	7,775	92.557
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	903,722	173,467	8.666	1,050,575	193,763	9.025	1,269,773	244,296	9.167
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	-	-	-	8,826	1,478	9.614	8,789	1,376	9.798
A (USD Hgd)-MD1	USD	127,764,644	15,312,736	9.344	55,117,325	6,840,259	9.754	52,959,807	5,903,212	9.861
A-QD	EUR	1,252,595,620	87,499,972	14.315	1,391,356,072	95,475,918	14.573	1,622,687,890	113,541,388	14.293
A-QD F	EUR	-	-	-	6,548	624	10.499	-	-	-
A-Gross-QD	EUR	10,221,640	1,095,347	9.332	10,504,913	1,088,040	9.655	13,185,982	1,370,040	9.625
A-Acc	EUR	2,412,487,441	101,996,604	23.653	2,376,782,062	100,954,293	23.543	2,819,930,198	125,449,699	22.479
A-Acc F	EUR	-	-	-	6,548	619	10.583	-	-	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	35,678,427	3,058,519	12.040	33,206,820	3,031,566	12.015	28,612,395	2,641,563	11.503
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	369,049	27,636	333.784	242,705	19,381	327.636	216,089	17,524	313.336
A (USD Hgd)-Acc	USD	36,485,692	2,942,329	13.888	30,271,149	2,670,184	13.724	38,809,303	3,390,436	12.925
B-Acc	EUR	134,470,199	11,604,675	11.588	171,847,530	14,768,442	11.636	214,823,426	19,165,106	11.209
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	1,112,962	119,454	9.617	993,592	109,454	9.957	737,413	79,134	9.896
C (USD Hgd)-Gross-AD	USD	-	-	-	-	-	-	15,399	1,524	11.107
C-Gross-QD	EUR	12,074,365	1,303,921	9.260	26,106,005	2,739,888	9.528	26,352,292	2,789,919	9.446
C-Acc	EUR	467,314,653	18,389,970	25.411	477,013,966	18,963,282	25.155	636,447,425	26,604,251	23.885
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	546,097	47,313	11.913	323,197	29,985	11.823	937,970	88,555	11.248
C (USD Hgd)-Acc	USD	49,297,145	4,042,402	13.658	61,984,804	5,589,625	13.425	5,553,823	486,143	12.583
E-Acc	EUR	1,582,923,701	72,589,586	21.806	1,736,650,575	79,609,208	21.815	2,066,477,677	98,722,415	20.932
E-Acc F	EUR	-	-	-	6,527	619	10.549	-	-	-
R-Acc	EUR	625,134,500	38,883,311	16.077	614,055,185	38,102,846	16.116	692,230,122	44,675,714	15.496
R-Acc F	EUR	-	-	-	6,519	619	10.536	-	-	-
R (USD Hgd)-Acc	USD	1,676,969	163,999	11.452	1,317,127	139,902	11.397	1,545,485	157,181	10.807
S-Acc	EUR	40,753,725	3,659,486	11.136	44,390,016	4,041,771	10.983	31,979,417	3,077,742	10.391
Z-AD	EUR	33,299,768	2,790,914	11.931	5,796,871	476,019	12.178	6,565,862	549,247	11.954
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	152,474	10,754	11.855	35,138	2,542	12.017	935,708	67,873	11.763
Z-QD	EUR	10,134,097	1,033,454	9.806	7,108,750	712,192	9.982	10,143,319	1,036,050	9.790
Z-Acc	EUR	489,046,349	43,344,009	11.283	425,824,117	38,195,900	11.148	557,738,468	52,780,447	10.567
Z (USD Hgd)-Acc	USD	691,003	56,160	13.780	337,364	30,216	13.516	1,639,204	142,322	12.660
Invesco Sustainable Allocation Fund (EUR)										
A-AD	EUR	897,464	78,328	11.458	6,334	596	10.619	5,668	596	9.504
A (EUR)-MD1	EUR	6,038	625	9.655	-	-	-	-	-	-
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	8,620	781	96.628	-	-	-	-	-	-
A (USD Hgd)-MD1	USD	8,683	1,006	9.665	-	-	-	-	-	-
A-Acc	EUR	2,820,548	246,093	11.461	751,951	70,791	10.622	175,131	18,420	9.508
A (USD Hgd)-Acc	USD	8,683	1,000	9.725	-	-	-	-	-	-
C-Acc	EUR	13,917,815	1,191,605	11.680	12,843,149	1,191,605	10.778	12,236,206	1,274,051	9.604
E-Acc	EUR	2,207,814	195,780	11.277	719,223	68,569	10.489	353,440	37,496	9.426
R-Acc	EUR	1,840,758	165,224	11.141	537,099	51,737	10.381	358,555	38,319	9.357
S (EUR)-Acc	EUR	6,047	622	9.718	-	-	-	-	-	-
Z-Acc	EUR	39,430	3,356	11.750	17,282	1,596	10.829	15,377	1,596	9.635
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR)										
A-AD	EUR	166,757,612	8,655,868	19.265	166,827,089	8,905,075	18.734	176,020,102	10,683,889	16.475
A-Acc	EUR	486,679,301	25,279,578	19.252	472,052,262	25,215,170	18.721	510,974,291	31,036,742	16.464
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	2,610,528	207,949	12.557	2,715,058	235,672	12.637	2,897,343	276,017	11.147
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	280,336	18,859	12.429	123,895	8,972	12.004	120,744	9,766	10.550
A (HKD Hgd)-Acc	HKD	-	-	-	-	-	-	9,841	777	108.533
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	37,016	2,931	134.178	39,405	3,061	130.423	87,143	8,086	115.075
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	-	-	-	-	-	-	9,924	1,412	10.785
A (USD Hgd)-Acc	USD	103,103,562	4,019,523	28.727	52,759,537	2,304,437	27.715	60,782,962	2,781,507	24.019
C-Acc	EUR	159,773,085	7,696,867	20.758	174,954,356	8,719,768	20.064	286,545,928	16,337,433	17.539
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	2,980,418	226,011	13.611	3,203,598	266,284	13.196	3,670,389	336,844	11.571
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	11,575,750	501,985	19.281	12,106,062	568,380	18.516	16,351,278	862,558	16.175
C (HKD Hgd)-Acc	HKD	-	-	-	-	-	-	10,015	777	110.449
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	71,995,195	6,458,126	1,442.592	61,975,151	5,751,071	1,387.038	54,879,451	5,427,593	1,208.113
C (RMB Hgd)-Acc	CNH	-	-	-	10,438	678	120.758	9,081	678	102.927
C (SGD Hgd)-Acc	SGD	-	-	-	-	-	-	10,101	1,412	10.978
C (USD Hgd)-Acc	USD	9,737,737	352,340	30.952	5,412,894	220,752	29.683	17,526,798	752,902	25.587
E-Acc	EUR	236,519,047	13,078,344	18.086	235,760,834	13,338,938	17.675	261,800,199	16,759,125	15.621
P1-Acc	EUR	980,637	77,256	12.693	1,493,567	122,363	12.206	97,415,059	9,175,258	10.617
P1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	4,420	367	12.431	3,716	340	11.988	18,411,386	1,871,331	10.448
P1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,702	554	13.134	12,597	873	12.544	27,454,727	2,149,489	10.898
P1 (JPY Hgd)-Acc	JPY	11,405	115	12,868.530	10,967	115	12,308.087	10,236	115	10,663.987
P1 (USD Hgd)-Acc	USD	276,310,386	22,153,551	13.968	248,833,044	22,606,135	13.325	386,952,732	37,253,558	11.417
R-Acc	EUR	94,700,519	6,394,094	14.811	95,139,906	6,559,628	14.504	106,214,887	8,269,439	12.844
R (USD Hgd)-Acc	USD	545,256	48,475	12.597	279,814	27,675	12.240	380,369	36,053	10.681
S-Acc	EUR	11,896,534	854,657	13.920	25,952,038	1,935,192	13.411	261,443,601	22,376,641	11.684
S (SGD Hgd)-Acc	SGD	11,813	1,218	14.748	10,667	1,218	14.099	263,190,101	33,094,653	12.202
S (USD Hgd)-Acc	USD	30,974,766	2,282,458	15.198	26,505,412	2,206,893	14.539	26,656,767	2,346,656	12.486

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR) (continued)										
Z-AD	EUR	9,999,324	818,917	12.210	8,300,307	704,158	11.788	6,485,337	630,186	10.291
Z-Acc	EUR	161,052,474	11,114,271	14.491	139,821,739	9,995,798	13.988	166,075,018	13,598,186	12.213
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	543,170	46,601	12.030	264,010	24,860	11.649	102,380	10,660	10.199
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	746,268	40,922	15.248	763,220	45,367	14.625	1,044,384	69,846	12.758
Z (HKD Hgd)-Acc	HKD	11,790	779	132.523	10,533	779	127,027	9,931	779	109.268
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	12,127	1,410	13.080	10,971	1,410	12.528	9,977	1,410	10.859
Z (USD Hgd)-Acc	USD	1,879,793	129,334	16.278	1,079,428	83,829	15.588	6,363,816	521,369	13.416
Invesco Balanced-Risk Select Fund (EUR)										
A-AD	EUR	129,460,527	10,427,487	12.415	126,421,127	10,410,850	12.143	111,323,805	10,232,938	10.879
A-Acc	EUR	135,227,608	10,894,011	12.413	138,591,329	11,415,280	12.141	121,502,211	11,170,841	10.877
A (USD Hgd)-Acc	USD	18,327,045	1,475,649	13.909	14,670,105	1,316,329	13.491	14,892,917	1,372,666	11.924
C-Acc	EUR	25,464,833	1,960,145	12.991	25,017,617	1,980,788	12.630	22,897,888	2,036,763	11.248
E-Acc	EUR	2,289,222	194,147	11.791	1,384,759	119,470	11.591	1,448,590	138,812	10.436
R-Acc	EUR	6,989,696	593,178	11.783	6,334,545	545,778	11.606	6,390,736	610,377	10.470
Z-Acc	EUR	1,787,073	136,493	13.093	2,725,756	214,413	12.713	2,803,430	248,041	11.302
Invesco Global Absolute Return Fund (EUR)* **										
A-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	1,482,216	158,557	9.159
C-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	13,825,141	1,397,215	9.895
C (USD Hgd)-Acc	USD	-	-	-	-	-	-	23,546	1,796	14.414
E-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	1,077,342	124,422	8.659
R-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	288,586	36,904	7.820
Z-Acc	EUR	-	-	-	-	-	-	442,772	48,753	9.082
Invesco Global Conservative Fund (EUR)^										
A-Acc	EUR	18,101,040	1,547,661	11.696	20,319,860	1,799,828	11.290	22,250,632	1,937,670	11.483
C-Acc	EUR	21,097,336	1,664,872	12.672	35,465,391	2,912,470	12.177	35,633,196	2,889,815	12.331
E-Acc	EUR	2,939,861	275,977	10.653	3,581,719	346,594	10.334	3,598,279	340,594	10.565
R-Acc	EUR	397,166	41,851	9.490	407,383	44,170	9.223	416,140	44,068	9.443
Z-Acc	EUR	-	-	-	5,993	598	10.023	6,061	598	10.136
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)^†Δ‖										
A-AD	EUR	17,074,580	1,840,644	9.277	29,251,755	2,938,557	9.954	46,448,415	4,422,604	10.503
A-Acc	EUR	51,424,711	5,338,336	9.633	110,102,724	10,785,129	10.209	202,037,659	18,924,060	10.676
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,023,546	115,008	9.184	18,203,700	2,043,926	9.769	19,465,710	2,014,379	10.262
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	304,796	26,259	9.705	731,779	62,270	10.214	1,042,492	83,736	10.623
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	12,349	1,474	88.977	13,392	1,441	94.157	27,053	2,940	98.245
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	-	-	-	8,982	1,434	10.081	9,793	1,434	10.475
A (USD Hgd)-Acc	USD	2,308,876	241,861	10.691	6,381,869	686,929	11.247	8,902,495	838,826	11.665
B-Acc	EUR	1,486,430	173,822	8.551	5,562,031	608,052	9.147	18,897,916	1,957,721	9.653
C-AD	EUR	5,887	687	8.565	1,882,284	204,767	9.192	1,985,414	204,758	9.696
C (AUD Hgd)-AD	AUD	-	-	-	8,202	1,262	10.150	7,823	1,245	10.629
C-Acc	EUR	143,206,395	14,320,277	10.000	223,929,596	21,235,584	10.545	258,361,940	23,538,400	10.976
C (AUD Hgd)-Acc	AUD	7,025	1,076	10.131	111,702	16,448	10.609	381,917	58,987	10.951
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	883,062	105,500	8.639	10,687,133	1,282,292	9.142	10,236,803	1,137,549	9.556
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	786,826	65,400	10.059	1,323,299	109,202	10.535	5,458,000	427,376	10.897
C (USD Hgd)-Acc	USD	1,573,881	166,827	10.566	1,978,405	216,502	11.062	3,312,606	318,923	11.417
E-Acc	EUR	37,540,921	4,081,258	9.198	69,885,855	7,125,999	9.807	114,987,016	11,142,761	10.319
I (AUD Hgd)-Gross-MD	AUD	346,581,653	58,894,772	9.134	612,410,125	98,360,321	9.726	796,256,521	132,111,751	10.194
I (CAD Hgd)-MD	CAD	104,155,405	16,096,944	9.240	141,662,200	22,067,230	9.840	157,219,400	22,597,836	10.289
R-Acc	EUR	27,299,282	2,989,706	9.131	47,192,077	4,842,547	9.745	73,365,631	7,147,611	10.264
R (USD Hgd)-Acc	USD	94,486	11,929	8.871	84,399	10,869	9.400	135,064	15,118	9.820
S-Acc	EUR	24,371,718	2,662,493	9.154	49,049,642	5,096,366	9.624	214,321,621	21,456,087	9.989
S (SEK Hgd)-Acc	SEK	-	-	-	8,282	897	93.534	8,138	897	96.855
S (USD Hgd)-Acc	USD	34,668,026	3,820,836	10.162	24,908,054	2,842,324	10.608	49,377,736	4,971,266	10.917
Z-AD	EUR	897,207	107,501	8.346	972,111	108,534	8.957	979,265	103,639	9.449
Z-Acc	EUR	52,751,967	5,202,398	10.140	135,051,894	12,656,896	10.670	213,998,906	19,308,565	11.083
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	28,797	3,413	8.709	40,080	4,788	9.183	43,188	4,788	9.580
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	7,420,220	647,760	9.578	33,823,873	2,937,656	10.009	42,927,699	3,543,391	10.337
Z (USD Hgd)-Acc	USD	4,981,972	552,070	10.107	16,851,460	1,931,987	10.559	26,193,949	2,648,059	10.872
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (EUR)†‖										
A-AD	EUR	4,815,509	566,358	8.503	7,945,494	872,767	9.104	13,545,830	1,409,553	9.610
A (USD Hgd)-AD	USD	201,367	24,219	9.312	352,901	43,133	9.904	1,037,885	110,082	10.363
A-Acc	EUR	605,427	69,689	8.690	691,706	75,105	9.210	704,327	72,878	9.664
C-Acc	EUR	919,964	102,663	8.961	970,064	102,663	9.449	37,249,925	3,775,247	9.867
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	72,433,519	1,036,758	9,049.565	208,951,105	2,829,188	9,506.098	270,127,356	3,251,698	9,925.753
E-Acc	EUR	140,287	16,892	8.305	162,790	18,385	8.854	238,960	25,566	9.347
I (JPY Hgd)-Acc	JPY	55,830,231	754,398	9,576.694	8,084	105	9,956.724	-	-	-
R-Acc	EUR	244,021	29,555	8.256	303,663	34,462	8.812	431,210	46,313	9.311
S-AD	EUR	78,347,278	9,195,539	8.520	135,145,283	14,810,508	9.125	245,588,755	25,496,475	9.632
S-Acc	EUR	6,041	662	9.127	6,352	662	9.597	6,612	662	9.990
S (JPY Hgd)-Acc	JPY	33,450,388	482,217	8,976.463	71,379,017	977,093	9,402.732	84,420,927	1,030,310	9,790.105
Z-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	5,753	600	9.594
Z-Acc	EUR	95,626	10,536	9.076	100,631	10,536	9.551	104,865	10,536	9.953

***Invesco Global Absolute Return Fund liquidated on 25 November 2020.

Invesco Funds

Comparative Net Asset Values for the year ended 28 February 2022

		28 February 2022 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	28 February 2021 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency	29 February 2020 Total NAV in sub-fund currency Total	Number of Shares in Issue	NAV per Share in Share class currency
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (AUD)*‖										
I-AD	AUD	46,501,157	5,186,014	8.968	1,153,920,917	120,564,010	9.571	977,958,234	95,134,226	10.280
I (USD)-AD	USD	8,652	700	8.977	-	-	-	-	-	-
I (USD Hgd)-AD	USD	764,706,924	58,928,111	9.425	-	-	-	-	-	-
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	12,719	704	9.778	-	-	-	-	-	-
S (SEK Hgd)-Acc	SEK	11,569	881	90.341	128,212,301	8,768,952	94.996	143,375,540	8,914,754	100.680
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (EUR)^†Δ										
A-AD	EUR	769,668	75,662	10.172	973,319	89,217	10.910	1,541,212	158,221	9.741
A-Acc	EUR	16,628,367	1,474,316	11.279	25,037,849	2,069,910	12.096	40,144,221	3,716,765	10.801
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	89,077	8,441	10.892	98,508	9,220	11.719	91,221	9,220	10.507
A (USD Hgd)-Acc	USD	10,563	937	12.630	40,934	3,686	13.443	60,528	5,611	11.857
C-Acc	EUR	324,477	27,658	11.732	3,342,826	267,336	12.504	7,144,136	643,719	11.098
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	-	-	-	8,824	986	9.820	8,121	986	8.750
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	4,163	352	9.897	269,355	22,345	10.479	244,920	22,525	9.277
C (USD Hgd)-Acc	USD	9,947	1,000	11.140	1,746,077	179,141	11.799	2,073,280	220,292	10.345
E-Acc	EUR	5,215,855	527,463	9.889	7,597,884	712,824	10.659	10,321,767	1,079,119	9.565
R-Acc	EUR	9,664,955	896,063	10.786	15,180,315	1,303,110	11.649	21,866,325	2,087,554	10.475
S-Acc	EUR	5,693	599	9.510	6,050	599	10.106	5,354	599	8.943
Z-AD	EUR	-	-	-	-	-	-	5,388	593	9.079
Z-Acc	EUR	65,918	5,577	11.819	145,038	11,528	12.581	14,107,797	1,264,825	11.154
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	8,809	986	9.225	8,854	986	9.854	8,139	986	8.770
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	9,647	796	10.134	9,807	796	10.712	8,835	796	9.472
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund (USD)**‖**										
A-MD1	USD	96,308,828	10,675,581	9.021	133,222,729	12,894,481	10.332	-	-	-

*Effective 11 November 2020, Invesco Global Targeted Returns Select II Fund changed its name to Invesco Global Targeted Returns Plus Fund.
****Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund launched on 28 October 2020.
^Sub-fund which swung the price on the NAV at 28 February 2022. Reconciliation between un-swung NAV and published swung NAV is disclosed in note 18 to the financial statements.
†Sub-fund which swung the price on the NAV at 28 February 2021.
ΔSub-fund which swung the price on the NAV at 29 February 2020.
‖Please refer to note 24 for details regarding Russian - Ukrainian impact on values.

For all swing sub-funds above denoted by ^, †, 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.

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

次へ

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 91 active sub-funds with each sub-fund being treated as a separate entity.

(a) Classes of Shares

The following table lists the classes of Shares within Invesco Funds as at 28 February 2022:

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, 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 or Distribution
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	Distributors (contracted with the Management Company or an Invesco Sub-Distributor) and their clients who have a separate fee arrangement between them, other institutional investors or any other investor at the Management Company's discretion.	Accumulation or Distribution
E	AUD, EUR, USD	All investors	Accumulation or Distribution
I	AUD, CAD, 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.	Accumulation or Distribution
P1/PI1	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	Investors and financial intermediaries, who have an agreement with the Management Company (covering the fee structure relevant to the investors). "PI1" shares will be reserved for institutional investors.	Accumulation or Distribution
R	EUR, JPY, USD	All investors	Accumulation or Distribution
S	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SEK, SGD, USD	Investors who, at the time the relevant subscription order is received, are (i) institutional investors and (ii) have submitted an Application Form supplement that has been approved by the SICAV to ensure the requirements established at the time of investment have been met.	Accumulation or Distribution
T1/TI1	EUR, GBP, JPY, USD	Financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. "TI1" Shares will be reserved for institutional investors, who have an agreement with the Management Company. The relevant management fee applicable to each "T1" or "TI1" Share will be published on the Website of the Management Company and in the annual report. No commission on management fee may be paid to any financial intermediary in relation to any of the "T1" or "TI1" Shares.	Accumulation or Distribution
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	Financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients, are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. No commissions on management fee may be paid to any distributor or financial intermediary in relation to any of the "Z" Shares.	Accumulation or Distribution

Hedged Share Classes are available to investors on several sub-funds. For such classes of Shares, The Fund may hedge the currency exposure of classes of Shares denominated in a currency other than the base currency of the relevant sub-fund, in order to attempt to mitigate the effect of fluctuations in the exchange rate between the Share Class currency and the base currency.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund
Activity of the Fund since 28 February 2021:

Share Class Launch
Effective 3 March 2021, the following share classes were launched:
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund C (EUR Hedged) Gross Quarterly Distribution
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund S Accumulation
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund A Accumulation
Invesco Euro Equity Fund S Annual Distribution
Invesco Asia Consumer Demand Fund A (HKD) Accumulation
Invesco Asian Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Asian Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asian Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund A (USD) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund Z (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco China Health Care Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund Z (USD) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund S Annual Distribution
Invesco Asian Flexible Bond Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asian Flexible Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Flexible Bond Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (HKD) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund I (USD) Annual Distribution

Prospectus
On 10 March 2021, a new Prospectus was issued.

Share Class Liquidation
Effective 12 March 2021, the following share classes were liquidated:
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Structured Equity Fund) Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Equity Income Fund I Monthly Distribution-1
Invesco US Value Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Pan European Equity Fund S (USD Hedged) Accumulation
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund) I Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (USD Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (USD Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (USD Hedged) Gross Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund R Accumulation
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Asian Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Greater China Equity Fund A (SGD) Accumulation
Invesco India Equity Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Pacific Equity Fund B Annual Distribution
Invesco Pacific Equity Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Health Care Innovation Fund B Annual Distribution
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A (GBP) Annual Distribution
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund I (AUD Hedged) Quarterly Distribution
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund I Quarterly Distribution
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund A (USD Hedged) Accumulation
Invesco Belt and Road Debt Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Bond Fund Z (EUR Hedged) Gross Semi-Annual Distribution
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund I (CAD Hedged) Monthly Distribution
Invesco Euro Short Term Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund) C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global High Income Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund A (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund C (AUD Hedged) Annual Distribution
Invesco Global Targeted Returns Fund S (SEK Hedged) Accumulation
Invesco Macro Allocation Strategy Fund C (CHF Hedged) Accumulation

Service Agent Fee Reduction

Effective 31 March 2021, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) had a service agent fee reduction as follows:

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

Sub-Fund Name Change

Effective 8 April 2021, the following Sub-Funds changed name:

Invesco Developing Markets SRI Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Select Equity Fund.
Invesco Global Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund.
Invesco Pan European Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund.
Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund changed its name to Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.
Invesco Energy Fund changed its name to Invesco Energy Transition Fund.
Invesco Global Real Estate Securities Fund changed its name to Invesco Responsible Global Real Assets Fund.

Management Fee and Service Agent Fee Reduction

Effective 8 April 2021, Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund) had a management fee and service agent fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee	Service Agent Fee	New Service Agent Fee	New Ongoing Charge Cap
A	1.50%	1.00%	0.30%	0.20%	1.35%
B	1.50%	1.00%	0.30%	0.15%	1.87%
C	1.00%	0.60%	0.30%	0.15%	0.90%
E	2.00%	1.50%	0.30%	0.20%	1.85%
R	1.50%	1.00%	0.30%	0.20%	1.92%
Z	0.75%	0.50%	0.30%	0.15%	0.80%

Service Agent Fee Reduction

Effective 8 April 2021, Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund) had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee	New Ongoing Charge Cap
A	0.25%*	0.25%*	1.70%
C	0.25%	0.15%	1.10%
E	0.25%*	0.25%*	2.35%
Z	0.25%	0.15%	0.95%

* No changes to service agent fees.

Director Appointment

Effective 21 April 2021, Mr. Andrea Mornato was appointed Director of the SICAV.

Register & Transfer Agent Change

Effective 3 May 2021, the Registrar & Transfer Agent changed from International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. to The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch.

Share Class Launch

Effective 26 May 2021, the following share classes were launched:

Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund) Z (NOK) Accumulation
Invesco Emerging Markets Equity Fund C Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund T1 (GBP) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) A (EUR) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) A (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) A (USD) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) C (USD Hedged) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) Z (EUR) Accumulation

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) Z (USD) Annual Distribution
Invesco China Health Care Equity Fund A (HKD Hedged) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund E (EUR) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund R (EUR) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund Z (NOK) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund S (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A (HKD) Monthly Distribution-1
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A Monthly Distribution-1
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Sterling Bond Fund T1 Accumulation
Invesco Sterling Bond Fund T1 Quarterly Distribution
Invesco US High Yield Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund I (GBP Hedged) Accumulation

Share Class Liquidation

Effective 18 June 2021, the following Share Classes were liquidated as part of a reorgnisation of the Sub-Fund:

Invesco Pan European High Income Fund A-Monthly Distribution-1 F
Invesco Pan European High Income Fund A-Quarterly Distribution F
Invesco Pan European High Income Fund A-Accumulation F
Invesco Pan European High Income Fund E-Accumulation F
Invesco Pan European High Income Fund R-Accumulation F

Share Class Launch

Effective 7 July 2021, the following share classes were launched:

Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund) Z Accumulation
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Structured Equity Fund) Z Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund E Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund A Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Small Cap Equity Fund Z Accumulation
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund Z Accumulation
Invesco US Value Equity Fund Z Accumulation
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund Z Accumulation
Invesco China A-Share Quant Equity Fund Z Accumulation
Invesco Gold & Special Minerals Fund Z Accumulation
Invesco Belt and Road Debt Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Emerging Markets Bond Fund Z Accumulation
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund Z Accumulation
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund S (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund Z Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund I (USD Hedged) Annual Distribution

Sub-Fund Merger

Effective 9 July 2021, Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

Share Class Launch

Effective 18 August 2021, the following share classes were launched:

Invesco Global Equity Income Fund S Accumulation
Invesco Euro Equity Fund T1 Accumulation
Invesco Euro Equity Fund T1 Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Advantage Fund T2 Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund T2 Annual Distribution
Invesco Asian Equity Fund T1 Accumulation
Invesco Asian Equity Fund T1 Annual Distribution
Invesco Greater China Equity Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Belt and Road Debt Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Euro Bond Fund S Accumulation
Invesco Global Bond Fund S Accumulation
Invesco Global Unconstrained Bond Fund Z Accumulation
Invesco Asia Asset Allocation Fund S (EUR Hedged) Accumulation

Prospectus

On 17 September 2021, a new Prospectus was issued.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Management Fee Reduction

Effective 1 October 2021, Invesco Emerging Markets Equity Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	2.00%	1.50%
C	1.50%	1.00%
Z	1.00%	0.75%

Effective 1 October 2021, Invesco Sustainable Allocation Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee	New Ongoing Charge Cap
A	1.10%	0.90%	1.20%
C	0.70%	0.55%	0.80%
E	1.50%	1.20%	1.50%
R	1.10%	0.90%	1.90%
Z	0.55%	0.45%	0.70%

Share Class Launch

Effective 6 October 2021, the following share classes were launched:

Invesco Global Focus Equity Fund A (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco Global Focus Equity Fund A Annual Distribution
Invesco Global Focus Equity Fund C Annual Distribution
Invesco Global Focus Equity Fund C Quarterly Distribution
Invesco Global Focus Equity Fund E (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund R (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund Z Annual Distribution
Invesco US Value Equity Fund S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco US Value Equity Fund T1 (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Equity Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Pan European Equity Fund A (USD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund) A (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund) A Monthly Distribution-1
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund) Z Accumulation
Invesco Belt and Road Debt Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund A (CZK Hedged) Accumulation

Share Class Name Change

Effective 6 October 2021, the following share classes changed name:

Invesco Euro Equity Fund T1 (Annual Distribution) EUR changed its name to Invesco Euro Equity Fund TI1 (Annual Distribution) EUR.
Invesco Euro Equity Fund T1 (Accumulation) EUR changed its name to Invesco Euro Equity Fund TI1 (Accumulation) EUR.
Invesco Japanese Equity Advantage Fund T2 (Annual Distribution) JPY changed its name to Invesco Japanese Equity Advantage Fund TI1 (Annual Distribution) JPY.
Invesco Japanese Equity Advantage Fund T2 (Accumulation) JPY changed its name to Invesco Japanese Equity Advantage Fund TI1 (Accumulation) JPY.
Invesco Asian Equity Fund T1 (Annual Distribution) USD changed its name to Invesco Asian Equity Fund TI1 (Annual Distribution) USD.
Invesco Asian Equity Fund T1 (Accumulation) USD changed its name to Invesco Asian Equity Fund TI1 (Accumulation) USD.

Service Agent Fee Reduction

Effective 12 October 2021, Invesco Global Focus Equity Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee	New Ongoing Charge Cap
E	0.20%	0.10%	2.20%

Effective 14 October 2021, the following Sub-Funds changed name:

Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund changed its name to Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund and its investment policy was changed to be repositioned as an article 8 financial product under SFDR.
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund and its investment policy was changed to be repositioned as an article 8 financial product under SFDR.
Invesco US Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable US Structured Equity Fund and its investment policy was changed to be repositioned as an article 8 financial product under SFDR.
Invesco Euro Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund and its investment policy was changed to be repositioned as an article 8 financial product under SFDR.
Invesco Global Bond Fund changed its name to Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund and its investment policy was changed to be repositioned as an article 8 financial product under SFDR.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Effective 14 October 2021, Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund) had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee	New Ongoing Charge Cap
A	1.75%	1.50%	1.95%
C	1.05%	1.00%	1.25%
S	0.68%	0.75%	0.91%
Z	0.68%	0.75%	1.00%

Sustainable Finance Disclosure Regulation

As of 2 November 2021, 65 Sub-Funds were repositioned as an article 8 financial product under SFDR using an exclusion-based framework.

Share Class Launch

Effective 24 November 2021, the following share classes were launched:

- Invesco Global Equity Income Fund A (HKD) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Equity Income Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund) A (HKD) Monthly Distribution-1
- Invesco Pan European Equity Fund C (USD) Accumulation
- Invesco China A-Share Quant Equity Fund A (HKD Hedged) Accumulation
- Invesco Emerging Markets Select Equity Fund Z (GBP) Accumulation
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A Monthly Distribution-1
- Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund A (CHF Hedged) Accumulation
- Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
- Invesco Global Flexible Bond Fund I (AUD Hedged) Quarterly Distribution
- Invesco Sustainable Allocation Fund A Monthly Distribution-1
- Invesco Sustainable Allocation Fund A (HKD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Sustainable Allocation Fund A (USD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Sustainable Allocation Fund A (USD Hedged) Accumulation
- Invesco Sustainable Allocation Fund S Accumulation

Share Class Liquidation

Effective 24 November 2021, the following share classes were liquidated:

- Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund C Accumulation
- Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z Accumulation
- Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund S Accumulation
- Invesco PRC Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Asian Flexible Bond Fund S Accumulation
- Invesco Emerging Markets Bond Fund C (EUR Hedged) Annual Distribution
- Invesco Global Convertible Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco US High Yield Bond Fund C Annual Distribution
- Invesco Global Conservative Fund Z (USD) Accumulation

Sub-Fund Merger

Effective 26 November 2021, Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund.

Benchmark Change:

Effective 1 December 2021, the Invesco Global Unconstrained Bond Fund's benchmark changed from the current Performance Benchmark 3 Month GBP LIBOR Index to the new Performance Benchmark 3 Month GBP SONIA Index.

Management Fee Reduction

Prospectus

On 17 December 2021, a new Prospectus was issued.

Effective 1 January 2022, Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund had a management fee reduction as follows:

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

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2022

Share Class Launch

Effective 2 March 2022, the following share classes were launched:

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund) I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Euro Equity Fund A (USD) Accumulation
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund) I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund I (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund) S (GBP) Accumulation
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund) Z (GBP) Accumulation
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund) S (GBP Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund) S (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund) Z (GBP Hedged) Semi-Annual Distribution
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund) Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global High Income Fund C Monthly Distribution-1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C Monthly Distribution-1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I (HKD) Monthly Distribution-1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I Monthly Distribution-1
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund I (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Asset Allocation Fund A (CZK Hedged) Accumulation
Invesco Asia Asset Allocation Fund I (HKD) Monthly Distribution-1
Invesco Asia Asset Allocation Fund I Monthly Distribution-1
Invesco Asia Asset Allocation Fund I (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Balanced-Risk Select Fund A (CZK Hedged) Accumulation

Sub-Fund Liquidation

Effective 18 March 2022, Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund) was liquidated.

Sub-Fund Merger

Effective 18 March 2022, Invesco Global Conservative Fund merged into Invesco Sustainable Allocation Fund.

Sub-Fund Liquidation

Effective 6 April 2022, Invesco Global Targeted Returns Plus Fund was liquidated.

New Prospectus

Effective 8 April 2022, a new Prospectus was issued.
An addendum dated May 2022 has been added to this Prospectus.

Sub-Fund Name Change

Effective 29 April 2022, the following Sub-Funds changed name:

Invesco Global Opportunities Fund changed its name to the Invesco Global Founders & Owners Fund.
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund changed its name to the Invesco Sustainable Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Global High Income Fund changed its name to the Invesco Sustainable Global High Income Fund.

Sub-Fund Launch

Effective 13 May 2022, the following Sub-Funds was launched:

Invesco Sustainable China Bond Fund

Sub-Fund Liquidation

Effective 25 May 2022, Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund) was liquidated.

Share Class Launch

Effective 25 May 2022, the following share classes were launched:

Invesco Pan European Equity Fund I Accumulation
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund I Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund I Accumulation
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund I Accumulation

Sub-Fund Merger

Effective 27 May 2022, Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund).

Sub-Fund Launch

Effective 1 June 2022, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Net Zero Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Effective 24 June 2022, the following Sub-Fund was launched:

Invesco Metaverse Fund

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies

(a) The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the format prescribed by Luxembourg regulations. Combined figures appearing in the Statement of Net Assets are for statistical purposes only and should not be used by investors with holdings in one or more sub-funds.

(b) Valuation of investments

Investments, including financial derivative instruments, are valued on the basis of the latest dealing price or the latest available midmarket quotation (the midpoint between the latest quoted bid and offer prices) of the securities on the relevant securities market on which the investments of the Fund are traded, quoted or dealt as at the Valuation Point on that day. Where investments of a sub-fund are both listed on a stock exchange and dealt by market makers outside the stock exchange on which the investments are listed, then the SICAV will determine the principal market for the investments in question and they are valued at the latest available price in that market. Securities which are not quoted or dealt in any stock exchange but which are dealt in on any other regulated market are valued in a manner as near as possible to that described above. If no price quotation is available for any of the securities held by a sub-fund or if the value as determined pursuant to the points above is not representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities is based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith. Short-term money-market instruments are valued based on amortised cost method. The financial statements of sub-funds liquidated after closing are prepared on a non-going concern basis.

The financial statements have been prepared on the basis of the last Net Asset Values determined in the accounting year. In accordance with the Prospectus, Net Asset Values were calculated by reference to the latest available prices at 1.00 p.m. (Luxembourg time) on 28 February 2022 for all the Invesco sub-funds apart from Global Targeted Returns Plus Fund which is valued at 4 p.m. Eastern Standard Time (EST) on 28 February 2022.

(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 2022 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 Developed Small and Mid-Cap Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.66% would have been observed.
Invesco Global Focus Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.63% would have been observed.
Invesco Global Opportunities Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.14% would have been observed.
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.21% would have been observed.
Invesco Continental European Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.24% would have been observed.
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.92% would have been observed.
Invesco Euro Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.36% would have been observed.
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund); an increase in the Net Asset Value of approximately 1.16% would have been observed.
Invesco Pan European Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.27% would have been observed.
Invesco Pan European Equity Income Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.25% would have been observed.
Invesco Pan European Focus Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.32% would have been observed.
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.98% would have been observed.
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund); an increase in the Net Asset Value of approximately 0.95% would have been observed.
Invesco UK Equity Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.95% would have been observed.
Invesco Global Consumer Trends Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.59% would have been observed.
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund); an increase in the Net Asset Value of approximately 1.70% would have been observed.
Invesco Gold & Special Minerals Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.71% would have been observed.
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 0.91% would have been observed.

(d) Cost of sales of investments

Any surplus or deficit on sales of investments is determined on the basis of average cost.

(e) Income from investments

Dividend income is accounted for on an ex-dividend basis. Income arising on fixed interest securities and deposit interest is accrued on a day-to-day basis. Amortisation/Accretion of Premium/Discount is disclosed under the Income section on the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Amortisation is the process of decreasing the book value of a bond purchased at a premium until the book value is equal to the par value at the time of maturity. As the book value is reduced, it is accounted for as a reduction in net investment income. Accretion is the process of writing up the book value of a bond purchased at a discount. As the book value is increased, it is accounted for as an increase in net investment income. The Amortisation /Accretion approach provides a consistent accounting treatment over the life of bond-like assets of the capital gain or loss associated with holding these assets.

(f) Foreign exchange

Transactions in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the time of the transactions. The market value of the investments and other assets and liabilities in currencies other than the designated currency for each sub-fund are translated at the rates of exchange ruling at the year end.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

The main exchange rates used as at 28 February 2022:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AED	3.6731	HKD	7.8143	QAR	3.6410
ARS	107.4500	HUF	330.0326	RON	4.4185
AUD	1.3859	IDR	14,367.0004	RUB	100.8752
BRL	5.1517	ILS	3.2420	SAR	3.7517
CAD	1.2752	INR	75.3475	SEK	9.4852
CHF	0.9216	JPY	115.5450	SGD	1.3576
CLP	807.5500	KRW	1,202.3500	THB	32.6750
CNH	6.3139	KZT	489.6154	TRY	13.7720
CNY	6.3111	MXN	20.5115	TWD	28.0350
COP	3,913.5457	MYR	4.1985	ZAR	15.4413
CZK	22.3184	NGN	415.7500		
DKK	6.6440	NOK	8.8923		
EGP	15.7500	NZD	1.4853		
EUR	0.8929	PEN	3.7362		
GBP	0.7466	PHP	51.2700		

The exchange rates used for the sub-fund Invesco Global Targeted Returns Plus Fund are as at 4 p.m. EST on 28 February 2022:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AUD	1.3768	HKD	7.8146	SEK	9.4721
BRL	5.1517	IDR	14,367.0003	SGD	1.3557
CAD	1.2675	INR	75.3475	THB	32.6750
CHF	0.9171	JPY	114.9650	TWD	28.0350
CNH	6.3168	KRW	1,202.3501	ZAR	15.3762
DKK	6.6330	MXN	20.4810		
EUR	0.8919	NOK	8.8158		
GBP	0.7454	RUB	107.9977		

(g) Expenses allocation

Where the Fund incurs an expense which relates to a particular sub-fund, such expense is allocated to the relevant sub-fund. In cases where an expense cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such expense is allocated between sub-funds on the basis of their respective Net Asset Values.

(h) Preliminary expenses

The preliminary expenses will, if any, be borne by the Management Company.

(i) Forward foreign exchange contracts

The unrealised gain or loss on open forward foreign exchange contracts is calculated as the difference between the contracted rate and the rate to close out the contract and is disclosed in the Statement of Net Assets (see note 8 for details). Realised gains or losses include net results on contracts which have been settled or offset on other contracts and are recorded in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on forward foreign exchange contracts" (see note 8 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts".

Non-Deliverable Forwards ("NDF") are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised gains or losses resulting from NDF are included in the Statement of Net Assets. The NDF are normally quoted and settled in USD. The NDF are disclosed together with other forward foreign exchange contracts in note 8.

(j) Futures contracts

A futures contract is a legal agreement to buy or sell a particular commodity or financial instrument at a predetermined price at a specified time in the future. Futures contracts are initially recognised at cost and subsequently are re-measured at market value. Market values are obtained from quoted market prices and exchange rates. All futures contracts are carried in assets when amounts are receivable by the Fund and in liabilities when amounts are payable by the Fund. Changes in market values of futures contracts are included in the Statement of Net Assets (see note 9 for details). The unrealised appreciation /depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on futures contracts" (see note 9 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts".

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(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 "Unrealized gain/(loss) on credit default swaps" (see note 10 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps".

(l) Equity variance swaps
An equity variance swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured variance of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realized price variance on the underlying asset with respect to the variance notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price variance of the underlying asset and the strike price multiplied by the variance notional amount. Equity variance swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity variance swaps" (see note 11 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps".

(m) Volatility swaps
A volatility swap is a bilateral agreement in which each party agrees to exchange cash flows based on the measured volatility of a specified underlying asset. One party agrees to exchange a "fixed rate" or strike price payment for the "floating rate" or realised price volatility on the underlying asset with respect to the volatility notional amount. At the maturity date, a net cash flow is exchanged, where the payoff amount is equivalent to the difference between the realised price volatility of the underlying asset and the strike price multiplied by the volatility notional amount. Volatility swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on volatility swaps" (see note 12 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps".

(n) Inflation linked swaps
An inflation linked swap is a swap used to transfer inflation risk from one party to another through an exchange of cash flows. In an inflation linked swap, one party pays a fixed rate on a notional principal amount, while the other party pays a floating rate linked to an inflation index. Inflation linked swaps are marked to market at each NAV calculation date. The estimated market value is based on the valuation elements laid down in the contracts, and is obtained from third party pricing agents, market makers or internal models. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on inflation linked swaps" (see note 13 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation /depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps".

(o) Interest rate swaps
An interest rate swap is a bilateral agreement in which each of the parties agrees to exchange a series of interest payments for another series of payments (usually fixed/floating) based on a notional amount that serves as a computation basis and that is usually not exchanged. The interest rate swaps are marked to market daily based upon quotations from market makers and recorded in the Statement of Net Assets (see note 14 for details). The unrealized appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate swaps" (see note 14 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealized appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation /depreciation on interest rate swaps".

(p) Commodity swaps
A commodity swap is similar to a Fixed-Floating interest rate swap. The difference is that in an interest rate swap the floating leg is based on standard interest rates such as SOFR, SONIA, €STR etc. but in a commodity swap the floating leg is based on the price of underlying commodity index. No commodities are exchanged during the trade. Commodity swaps are marked-to-market using valuation sources/methods and the fair value is recorded on the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on commodity swaps" (see note 15 for details). The realised gains/(losses) and change in unrealised gains and losses are shown in the "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and the "Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps" respectively in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(q) Total return swaps
A total return swap is a financial contract whereby one party agrees to pay another party the total return of a defined asset in return for receiving a floating rate return. The Fund enters into unfunded swap agreements on behalf of the particular sub-fund. Total return swaps are marked-to-market using valuation sources/methods and fair value is recorded in the Statement of Net Assets. Total return swap positions are valued using models which utilise observable data to the extent practicable and contain assumptions on the application of this data. Changes in data inputs and assumptions about these factors could affect the reported fair value of the total return swaps. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on total return swaps" (see note 16 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps".

(r) Options
A purchaser of a put option has the right, but not the obligation, to sell the underlying instrument at an agreed upon price ("strike price") to the option seller. A purchaser of a call option has the right, but not the obligation, to purchase the underlying instrument at the strike price from the option seller.

Purchased options - Premiums paid by the Fund for purchased options are included in the Statement of Net Assets as an investment. The option is adjusted daily to reflect the current market value of the option and the change is recorded as unrealised appreciation or depreciation. If the option is allowed to expire the Fund will lose the entire premium it paid and record a realised loss for the premium amount. Premiums paid for purchased options which are exercised or closed are added to the amounts paid or offset against the proceeds on the underlying investment transaction to determine the realised gain/loss or cost basis of the security.

Written options - Premiums received by the Fund for written options are included in the Statement of Net Assets. The amount of the liability is adjusted daily to reflect the current market value of the written option and the change in market value is recorded as unrealised appreciation or depreciation. Premiums received from written options that expire are treated as realised gains. The Fund records a realised gain or loss on written options based on whether the cost of the closing transaction exceeds the premium received. If a call option is exercised by the option buyer, the premium received by the Fund is added to the proceeds from the sale of the underlying security to the option buyer and compared to the cost of the closing transaction to determine whether there has been a realised gain or loss. If a put option is exercised by an option buyer, the premium received by the option seller reduces the cost basis of the purchased security. Written uncovered call options subject the Fund to unlimited risk of loss. Written covered call options limit the upside potential of a security above the strike price. Written put options subject the Fund to risk of loss if the value of the security declines below the exercise price minus the put premium.

Outstanding options traded on a regulated market are valued based on the closing price or the last available market price of the instruments. OTC options are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the value from the counterparty. The market value on options is included in the Statement of Net Assets (see note 17 for details).

The market value is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions".

(s) Swaptions
A swaption (swap option) is the option to enter into an interest rate swap or some other type of swap. In exchange for an option premium, the buyer gains the right but not the obligation to enter into a specified swap agreement with the issuer on a specified future date. There are two different kinds of swaptions: a payer swaption and a receiver swaption. In a payer swaption, the purchaser has the right, but not the obligation, to enter into a swap contract where he becomes the fixed-rate payer and the floating-rate receiver. A receiver swaption is the opposite; the purchaser has the option to enter into a swap contract where he will receive the fixed rate and pay the floating rate. The market value is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions".

(t) Margin Accounts
Margin accounts represent the variation margin held at brokers for futures contracts, credit default swaps, inflation linked swaps and interest rate swaps. Margin is only applicable to centrally cleared positions.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(u) Cross Investments

Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the combined figures. At 28 February 2022, the total cross sub-fund investment holdings are as mentioned below:

Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 13,001,003 into Invesco Asian Flexible Bond Fund.
Invesco Bond Fund amounted to USD 4,164,842 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Euro Bond Fund amounted to EUR 4,946,768 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent is USD 5,540,091).
Invesco Euro Short Term Bond Fund amounted to EUR 1,678,474 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent is USD 1,879,792).
Invesco Global High Income Fund amounted to USD 9,528,692 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund amounted to EUR 408,766 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent is USD 457,794).
Invesco Global Conservative Fund amounted to EUR 434,273 into Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund (USD equivalent is USD 486,360).
Invesco Global Targeted Returns Fund amounted to EUR 794,036 into Invesco India All-Cap Equity Fund (USD equivalent is USD 889,274).
Invesco Global Targeted Returns Select Fund amounted to EUR 183,494 into Invesco India All-Cap Equity Fund (USD equivalent is USD 205,502).

Taking into account the above mentioned cross sub-fund investments and the adjusted cross sub-fund investments as described in note 24, the total combined net assets at year-end without cross sub-fund investments would have amounted to USD 48,073,696,589.

(v) Capital gains tax on investment

Indian Capital Gains Tax:

The India Finance Bill, 2018 introduced a 10% tax (plus surcharge and cess) on long term capital gains from the disposal of Indian listed securities with effect from 1 April 2018. Prior to this, long term capital gains were exempt from tax in India provided securities transaction tax had been paid. Short term gains continue to be subject to tax of 15% (plus surcharge and cess).

(w) Other debtors/Other creditors

The Other debtors line on the Statement of Financial Position can include prepaid sundry fees, accrued income and prepayments.

The Other creditors line on the Statement of Financial Position can include distributions payable, management fees payable, accrued expenses, accrued capital gains tax payable and accrued sundry fees.

(x) To Be Announced securities

To Be Announced ("TBA") securities are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. The specific mortgage pools are announced and allocated just before the delivery date. Certain Funds may enter into TBA purchase commitments to purchase securities for a fixed unit price at a future date beyond customary settlement time. Although the unit price has been established, the principal value has not been finalised. The Funds hold and maintain until settlement date, cash or high grade debt obligations in an amount sufficient to meet the purchase price, or the Funds may enter into offsetting contracts for the forward sale of other securities they own. Income on the securities will not be earned until settlement date. TBA purchase commitments may be considered securities in themselves and involve a risk of loss if the value of the security to be purchased declines prior to settlement date, which is in addition to the risk of decline in the value of the Funds' other assets. Unsettled TBA purchase commitments are valued at the current market value of the underlying securities.

3. Management and Investment Manager Fees

The Directors of the Fund (the "Directors") are responsible for the investment policy, management and administration of the Fund. The Directors delegate the day-to-day investment management of the securities portfolio of the Fund to Invesco Management S.A. (the "Management Company").

In following the investment policy, the Management Company has delegated the investment management services, as appropriate, to Invesco Advisers Inc. in the United States, Invesco Asset Management Deutschland GmbH in Germany, Invesco Asset Management Limited in the United Kingdom, Invesco Canada Ltd. and Invesco Hong Kong Limited. Each such investment manager may then in turn have sub-delegated the investment management services to any of the aforementioned entities, Invesco Asset Management (Japan) Limited or Invesco Asset Management Singapore Ltd.

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

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 Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P11	Management Fee Class R (includes Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1/T11	Management Fee Class Z
EQUITY FUNDS										
Global										
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	1.60%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	2.30%	0.80%	n/a	0.80%
Invesco Developing Markets Equity Fund	1.50%	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund)	1.40%	n/a	0.85%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Emerging Markets Equity Fund**	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund)**	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Structured Equity Fund)	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Equity Fund	1.40%	n/a	0.80%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Focus Equity Fund****	1.40%	n/a	0.80%	2.00%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Opportunities Fund	1.40%	n/a	0.90%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund)	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
America										
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (formerly Invesco US Structured Equity Fund)	1.00%	2.00%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	0.70%	2.00%	n/a	n/a	2.08%	0.70%	0.70%	0.70%
Europe										
Invesco Continental European Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Euro Equity Fund*	1.50%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	0.50%	2.20%	0.75%	0.60%	0.75%
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund)	1.30%	n/a	0.80%	n/a	n/a	n/a	2.00%	0.65%	n/a	0.65%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	2.13%	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.03%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Pan European Equity Income Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.11%	0.75%	n/a	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	0.75%
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund)	1.30%	2.23%	0.80%	2.23%	n/a	n/a	2.00%	0.65%	n/a	0.65%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (Includes Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P11	Management Fee Class R (Includes Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1/T11	Management Fee Class Z
EQUITY FUNDS (continued)										
Europe (continued)										
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund	1.30%	n/a	0.80%	2.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%
Invesco UK Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Japan										
Invesco Japanese Equity Advantage Fund*	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	0.70%	0.70%	0.70%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	1.40%	2.20%	0.90%	1.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund)**/***	1.40%	n/a	0.75%	1.80%	n/a	n/a	2.08%	n/a	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	n/a	0.75%
Asia										
Invesco ASEAN Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asian Equity Fund*	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	0.60%	0.75%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	1.25%	2.25%	0.00%	n/a	2.45%	0.88%	n/a	0.88%
Invesco China Health Care Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	0.75%	2.20%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Greater China Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco India All-Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	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%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Pacific Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco PRC Equity Fund	1.75%	2.61%	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.88%	n/a	0.88%
THEME FUNDS										
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund)**	1.00%	1.57%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.57%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global Consumer Trends Fund	1.50%	2.38%	1.00%	2.25%	0.00%	0.45%	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Global Health Care Innovation Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	0.00%	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.62%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)	1.30%	n/a	0.80%	1.95%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%
Invesco Gold & Special Minerals Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.08%	n/a	n/a	0.75%
BOND FUNDS										
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.75%	n/a	0.50%	1.00%	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Asian Flexible Bond Fund	1.00%	n/a	0.75%	1.25%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Belt and Road Debt Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Bond Fund	0.75%	1.75%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	1.00%	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (Includes Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P11	Management Fee Class R (Includes Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1/T11	Management Fee Class Z
BOND FUNDS (continued)										
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.15%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	1.20%	2.20%	0.70%	1.70%	0.00%	n/a	1.90%	0.60%	n/a	0.60%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	1.73%	0.50%	0.90%	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	1.73%	0.65%	1.25%	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Euro High Yield Bond Fund	1.00%	n/a	0.65%	1.25%	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.60%	1.03%	0.40%	0.80%	n/a	n/a	1.03%	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	0.15%	0.35%	0.00%	n/a	n/a	0.13%	n/a	0.13%
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund)	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Global Convertible Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Flexible Bond Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.40%	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Global High Income Fund	1.00%	2.00%	0.75%	n/a	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.85%	n/a	0.60%	1.10%	n/a	n/a	1.55%	n/a	n/a	0.43%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	0.60%	1.00%	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	1.00%	1.73%	0.65%	1.25%	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	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	0.60%
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	1.20%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	0.90%	n/a	0.60%	1.20%	n/a	n/a	1.60%	n/a	n/a	0.45%
Invesco Sterling Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	0.38%	0.38%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.625%	n/a	0.40%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.32%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	0.15%	0.35%	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.13%
Invesco US High Yield Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	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%	n/a	0.40%
MIXED ASSETS FUNDS										
Invesco Asia Asset Allocation Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	2.13%	0.80%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Sustainable Allocation Fund**	0.90%	n/a	0.55%	1.20%	n/a	n/a	1.60%	0.45%	n/a	0.45%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS										
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	0.47%	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Conservative Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.67%	n/a	n/a	n/a
Invesco Global Targeted Returns Fund	1.40%	2.33%	0.90%	1.90%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P11	Management Fee Class R (includes Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1/T11	Management Fee Class Z
OTHER MIXED ASSETS FUNDS (continued)										
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	1.05%	n/a	n/a
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
FIXED MATURITY FUNDS										
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	0.70%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

There are no annual management fees charged for "I" Shares.

The management fees are calculated daily based on the Net Asset Value of each sub-fund on each business day and paid monthly. The fees of the Investment Manager are paid out of the Management Company's remuneration.

At its discretion the Management Company has agreed to the capping of operational expenses and total expenses, where a fund exceeds the cap an amount will be waived, this cost will be borne by the Management Company. Waived amounts are reflected in the Total Waived Expense line in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Refer to note 4 for details of capped funds.

*Class T11 is 0.60%.
**Effective 8 April 2021, there was a management fee reduction on Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund), effective 1 October 2021, there was a management fee reduction on Invesco Emerging Markets Equity Fund and Invesco Sustainable Allocation Fund, effective 14 October 2021, there was a management fee reduction on Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund and effective 1 January 2022, there was a management fee reduction on Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund. See Note 1(b) for further details.
***Effective 9 July 2021, Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.
****Effective 26 November 2021, Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund.

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 P1/PI1*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class T1/TI1*	Service Agent fees Class Z*
EQUITY FUNDS									
Global									
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Developing Markets Equity Fund	0.30%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund)	0.20%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0.25%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund)	0.30%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Structured Equity Fund)	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Equity Fund	0.20%	n/a	0.05%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Global Equity Income Fund	0.23%	n/a	0.15%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Global Focus Equity Fund*****	0.20%	n/a	0.05%	0.10%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Global Opportunities Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund)	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.15%
America									
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (formerly Invesco US Structured Equity Fund)	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.20%
Invesco US Value Equity Fund	0.22%	n/a	0.12%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.06%	0.12%
Europe									
Invesco Continental European Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	0.25%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Euro Equity Fund**	0.10%	n/a	0.05%	0.10%	0.10%	0.10%	0.05%	0.05%	0.10%
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund)	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Pan European Equity Income Fund	0.10%	n/a	0.00%	0.20%	n/a	0.10%	n/a	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	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	0.30%
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund)	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund (formerly Invesco European Growth Equity Fund)	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco UK Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Japan									
Invesco Japanese Equity Advantage Fund**	0.24%	n/a	0.12%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	0.06%	0.15%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	0.20%	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund)***	0.22%	n/a	0.11%	0.22%	n/a	0.22%	n/a	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	n/a	0.30%
Asia									
Invesco ASEAN Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.25%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Asian Equity Fund**	0.35%	n/a	0.25%	0.35%	n/a	0.35%	0.04%	0.5%	0.25%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China Focus Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China Health Care Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	0.10%	0.30%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Greater China Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%

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 P1/PI1*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class T1/TI1*	Service Agent fees Class Z*
Asia (continued)									
Invesco India All-Cap Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	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%	n/a	0.30%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	0.25%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.25%
Invesco Pacific Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco PRC Equity Fund	0.35%	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
THEME FUNDS									
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund)****	0.20%	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Consumer Trends Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.05%	0.30%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Global Health Care Innovation Fund	0.35%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.20%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)****	0.25%	n/a	0.15%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Gold & Special Minerals Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%
BOND FUNDS									
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Asian Flexible Bond Fund	0.10%	n/a	0.05%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Belt and Road Debt Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Bond Fund	0.05%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	0.20%	0.03%	0.03%	0.20%	n/a	0.20%	0.03%	n/a	0.03%
Invesco Euro Bond Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Euro High Yield Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.10%	0.10%	0.05%	0.10%	n/a	0.10%	0.03%	n/a	0.05%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	0.03%	n/a	0.03%
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund)	0.15%	n/a	0.15%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Global Convertible Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global High Income Fund	0.15%	0.15%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	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	n/a	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	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	0.10%
Invesco India Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Sterling Bond Fund	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.06%	0.15%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.10%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.03%
Invesco US High Yield Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	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%	n/a	0.10%
MIXED ASSETS FUNDS									
Invesco Asia Asset Allocation Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Global Income Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund	0.30%	0.30%	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Sustainable Allocation Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	n/a	0.10%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS									
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	0.00%	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Conservative Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a
Invesco Global Targeted Returns Fund	0.10%	0.10%	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%

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 P1/PI1*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class T1/TI1*	Service Agent fees Class Z*
FIXED MATURITY FUNDS									
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	0.075%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

*Out of this Service Agent fee, the Management Company discharges the fees of the Administration Agent, the Domiciliary & Corporate Agent and the Registrar & Transfer Agent as well as fees of service providers. Each of these fees shall be calculated on each Business Day on the Net Asset Value of the sub-funds (at a rate which shall be agreed from time to time with the Management Company) and paid monthly.

**Class TI1 is 0.05%.

***Effective 31 March 2021, there was a service agent fee reduction on Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund). See Note 1(b) for further details. Effective 9 July 2021, Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

****Effective 8 April 2021, there was a service agent fee reduction on Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund) and Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund). See Note 1(b) for further details. The rates stated are the actual rates charged over the reporting year. The maximum rates that may be charged are detailed in the Prospectus for each sub-fund.

*****Effective 26 November 2021, Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund.

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

The Depositary will be paid a fee calculated on a monthly basis at a rate of up to a maximum of 0.0075% per annum of the Net Asset Value of each sub-fund on the last Business Day of each calendar month (or at such higher rate as the Custodian and the SICAV may at any time agree), plus VAT (if any) and will be paid monthly. In addition, the Depositary will charge each sub-fund safekeeping and servicing fees at varying rates, depending on the country in which the assets of a sub-fund are held and currently ranging from 0.001% to 0.45% of the Net Asset Value of the assets invested in such country, plus VAT (if any), together with charges at normal commercial rates in respect of investment transactions, as agreed with the SICAV from time to time. Sub-custodian fees are paid out of these safekeeping and servicing fees.

Capped Funds

The Management Company has agreed to cap total expenses charged to the following sub-funds, at its discretion at the following ongoing rates. The other share classes not disclosed below are subject to different capping rates on ongoing charges based on the share class fee differentials.

Sub-fund	Date since capping is in place	Ongoing Charge Level Cap (A Class)
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund*	01/03/2012	1.69%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund*	27/06/2012	1.22%
Invesco US High Yield Bond Fund	27/06/2012	1.60%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%
Invesco Global Opportunities Fund	20/05/2015	1.75%
Invesco Global Flexible Bond Fund	15/12/2015	1.30%
Invesco India All-Cap Equity Fund	05/04/2016	1.85%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	07/12/2016	1.75%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	07/12/2016	1.60%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	07/12/2016	1.10%
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund**	15/03/2017	0.53%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	10/05/2017	1.50%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	08/06/2017	1.05%
Invesco Global Thematic Innovation Equity 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	1.20%
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund****	24/07/2018	0.06%
Invesco Continental European Equity Fund	10/09/2018	2.00%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	10/09/2018	1.94%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	10/09/2018	0.84%
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)*****	08/10/2018	1.70%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees (continued)

Capped Funds (continued)

Sub-fund	Date since capping is in place	Ongoing Charge Level Cap (A Class)
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund	11/04/2019	1.65%
Invesco Euro Equity Fund******	24/06/2019	0.65%
Invesco Developing Markets Equity Fund	26/08/2019	1.95%
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund)	26/08/2019	1.70%
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund)*******	26/08/2019	1.95%
Invesco Global Equity Fund	26/08/2019	1.70%
Invesco Global Focus Equity Fund	26/08/2019	1.70%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	26/08/2019	1.50%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	29/10/2020	0.85%
Invesco China Health Care Equity Fund********	16/12/2020	2.00%
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund)	08/04/2021	1.35%
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund*********	01/01/2022	1.74%

*Effective 3 May 2021, there was a change from an operating expense cap to an ongoing charge cap for Invesco Global Income Real Estate Fund and Invesco Asian Investment Grade Bond Fund.

**Only on Class P.

***Effective 1 October 2021, the ongoing charge was decreased from 1.40% to 1.20% on Invesco Sustainable Allocation Fund.

****Class I is 0.06% and Class S is 1.15%.

*****Effective 8 April 2021, the ongoing charge was decreased from 1.84% to 1.70% on Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund).

******Class P1 is 0.65% and Class P11 is 0.61%.

*******Effective 14 October 2021, the ongoing charge was decreased from 2.20% to 1.95% on Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Fund (formerly Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund).

********Effective 17 February 2022, capping was removed from Invesco China Health Care Equity Fund.

********* Effective 1 January 2022, there was an ongoing charge cap introduced on the Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund, with the cap level for the A class being 1.74%.

Effective 1 March 2021, capping was removed from Invesco Emerging Markets Equity Fund, Invesco Global Small Cap Equity Fund, Invesco Continental European Small Cap Equity Fund, Invesco UK Equity Fund, Invesco ASEAN Equity Fund, Invesco Asia Opportunities Equity Fund, Invesco Asian Equity Fund, Invesco Pacific Equity Fund, Invesco PRC Equity Fund, Invesco Global Health Care Innovation Fund, Invesco Bond Fund, Invesco Emerging Markets Bond Fund, Invesco Global High Income Fund and Invesco Sterling Bond Fund.

Effective 9 July 2021, Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund. Up to the date of the merger Invesco Japanese Equity Core Fund had an ongoing charge of 1.96% on the A Class.

Effective 26 November 2021, Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund. Up to the date of the merger Invesco US Equity Fund had an ongoing charge of 1.80% on the A Class.

Notes to the Financial Statements (continued)

5. Tax Status

Luxembourg
The Fund is registered under Luxembourg law as a collective investment undertaking. Accordingly, no Luxembourg income or capital gains tax is at present payable by the Fund. It is, however, subject to an annual "taxe d'abonnement" calculated at an annual rate of 0.05% of the Net Asset Value. "I", "PI" and S" and "TI" share classes are subject to a reduced annual rate of 0.01% of the Net Asset Value, such tax being payable quarterly on the basis of the Net Asset Value of the sub-funds at the end of the relevant quarter.

No subscription tax is held on underlying Luxembourg funds already submitted to "Taxe d'abonnement". For the year ended 28 February 2022, USD 23,968,595 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium
The Fund is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of shares distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year, with effect from 1 January 2014. As a precautionary measure, the Fund filed a claim with the Belgian tax authority and the Brussels Court of First Instance for the tax to be refunded. At this stage, it is not possible to prejudge the outcome of the dispute or any reimbursement in favour of the Fund. For the year ended 28 February 2022, USD 830,528 was charged in relation to Belgian tax.

Withholding Tax
Further to a number of rulings of the European Court of Justice regarding taxation withheld on overseas dividends, the Management Company has taken steps to make claims with certain European Tax Authorities for repayment of taxation suffered on foreign dividend income. Due to the uncertainty regarding the likely success of the claims, it is not possible to estimate the potential amount of overseas withholding tax that may be received and these are recorded on cash basis.

6. Reimbursement of Withholding tax claim

For the year from 1 March 2021 to 28 February 2022, there was no reimbursement of EU withholding tax reclaims for any of the sub-funds.

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 2022:

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD1	3.80 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.80 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.40 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.40 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	HKD	A (HKD)-MD1	38.00 cents per share	38.00 cents per share from 1 December 2021 to 28 February 2022
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	60.00 yuan per share	60.00 cents per share from 1 December 2021 to 28 February 2022
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund)	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 December 2021 to 28 February 2022
Invesco Pan European Equity Fund	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	35.40 cents per share	35.40 cents per share from 1 November 2021 to 28 February 2022
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 November 2021 to 28 February 2022
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.80 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.90 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.80 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	5.30 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.80 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Pan European Equity Income Fund (continued)	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.10 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund)	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.60 cents per share	5.30 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.60 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 December 2021 to 28 February 2022
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 November 2021 to 28 February 2022
Invesco Asian Flexible Bond Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	E-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	A-MD	4.25%	5.50% from 1 March 2021 to 31 August 2021 4.25% from 1 September 2021 to 28 February 2022
	USD	I-MD	4.25%	5.50% from 1 March 2021 to 31 August 2021 4.25% from 1 September 2021 to 28 February 2022
	USD	R-MD	3.55%	4.80% from 1 March 2021 to 31 August 2021 3.55% from 1 September 2021 to 28 February 2022
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	A-MD	4.75%	4.75% from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	A-MD1	4.50 cents per share	5.30 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.50 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.40 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.20 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.60 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.20 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	5.00%	5.00% from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	A-MD1	4.10 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.10 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	USD	R-MD	4.30%	4.30% from 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	A-MD	4.75%	4.75% from 1 March 2021 to 28 February 2022
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	I-MD	4.75%	4.75% from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	R-MD	4.05%	4.05% from 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Global High Income Fund	USD	A-MD	3.75%	6.00% from 1 March 2021 to 31 May 2021 4.90% from 1 June 2021 to 31 July 2021 4.15% from 1 August 2021 to 31 October 2021 3.75% from 1 November 2021 to 28 February 2022
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	A-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.90 cents per share	2.90 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)	HKD	A (HKD)-MD1	37.50 cents per share	37.50 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	44.60 yuan per share	44.60 yuan per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.60 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	E-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	AUD	E (AUD Hgd)-MD1	2.70 cents per share	2.70 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	EUR	I (EUR)-MD	2.75%	2.75% from 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	A-MD	1.50%	2.00% from 1 March 2021 to 31 May 2021 1.50% from 1 June 2021 to 28 February 2022
	EUR	I-MD	1.50%	2.00% from 1 March 2021 to 31 May 2021 1.50% from 1 June 2021 to 28 February 2022
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	5.75%	5.50% from 1 March 2021 to 30 November 2021 5.75% from 1 December 2021 to 28 February 2022
	USD	A-MD1	4.30 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.30 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.20 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	USD	I-MD	5.75%	5.50% from 1 March 2021 to 30 November 2021 5.75% from 1 December 2021 to 28 February 2022
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	A-MD1	2.70 cents per share	2.70 cents per share from 1 June 2021 to 28 February 2022
	HKD	A (HKD)-MD1	26.70 cents per share	26.70 cents per share from 1 June 2021 to 28 February 2022
	CNH	A (RMB Hgd)-MD1	45.00 yuan per share	45.00 yuan per share from 1 June 2021 to 28 February 2022
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	4.75%	5.75% from 1 March 2021 to 31 August 2021 5.00% from 1 September 2021 to 30 November 2021 4.75% from 1 December 2021 to 28 February 2022
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	A-MD	2.00%	2.00% from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	2.90 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.20 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.30 cents per share	3.10 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.30 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.00 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.20 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
Invesco Global Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	AUD	Z (AUD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	SGD	Z (SGD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	USD	Z (USD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the year 1 March 2021 to 28 February 2022
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	A-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022
	EUR	A-MD1 F	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2021 to 30 May 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.80 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.90 cents per share	5.00 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.90 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	38.30 cents per share	54.20 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 38.30 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.80 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 3.80 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2021 to 30 April 2021 4.10 cents per share from 1 May 2021 to 28 February 2022
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	A-MD1	2.50 cents per share	2.50 cents per share from 1 December 2021 to 28 February 2022
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	31.00 cents per share	31.00 cents per share from 1 December 2021 to 28 February 2022
	USD	A (USD Hgd)-MD1	3.10 cents per share	3.10 cents per share from 1 December 2021 to 28 February 2022
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	USD	A-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2021 to 28 February 2022

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

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				
A-SD	USD	0.0000****	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Developing Markets Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1773	28 February 2022*	11 March 2022*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1799	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1863	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Emerging Markets Equity Fund				
A-AD	USD	0.3168	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.7087	28 February 2022*	11 March 2022*
C (EUR)-Gross-AD	EUR	0.4256	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.2516	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund)				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1265	28 February 2022*	11 March 2022*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1287	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1291	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0835	28 February 2022*	11 March 2022*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0846	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0848	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Equity Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0022	28 February 2022*	11 March 2022*
A-Gross-MD	USD	0.0323	31 March 2021	12 April 2021
A-Gross-MD	USD	0.0315	30 April 2021	11 May 2021
A-Gross-MD	USD	0.0130	31 May 2021	11 June 2021
A-Gross-MD	USD	0.0200	30 June 2021	12 July 2021
A-Gross-MD	USD	0.0214	30 July 2021	11 August 2021
A-Gross-MD	USD	0.0100	31 August 2021	13 September 2021
A-Gross-MD	USD	0.0166	30 September 2021	11 October 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Equity Income Fund (continued)				
A-Gross-MD	USD	0.0089	29 October 2021	11 November 2021
A-Gross-MD	USD	0.0105	30 November 2021	13 December 2021
A-Gross-MD	USD	0.0277	31 December 2021	11 January 2022
A-Gross-MD	USD	0.0065	31 January 2022	11 February 2022
A-Gross-MD	USD	0.0100	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0430	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0430	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0360	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	USD	0.0380	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0380	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0380	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0380	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0380	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0380	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0380	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0380	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0380	28 February 2022*	11 March 2022*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0340	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3800	28 February 2022*	11 March 2022*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 December 2021	11 January 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	31 January 2022	11 February 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.6000	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	USD	0.0423	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR)-AD	EUR	0.1359	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-SD	USD	0.0863	31 August 2021	13 September 2021
Z-SD	USD	0.0264	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Focus Equity Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0229	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0233	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0233	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD)-QD	USD	0.0000****	30 November 2021	13 December 2021
C (USD)-QD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Opportunities Fund				
A-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Small Cap Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	USD	0.0665	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0405	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR)-AD	EUR	0.0280	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund)				
A-AD	USD	0.3485	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0712	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0420	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0420	31 May 2021	11 June 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund) (continued)				
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0420	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0420	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0420	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.6152	28 February 2022*	11 March 2022*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1494	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.1326	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund				
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0447	31 May 2021	11 June 2021
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0303	31 August 2021	13 September 2021
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0322	30 November 2021	13 December 2021
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0270	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco US Equity Fund***				
A-AD	USD	0.0443	16 November 2021	22 November 2021
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0427	16 November 2021	22 November 2021
B-AD	USD	0.0000****	16 November 2021	22 November 2021
C-AD	USD	0.0746	16 November 2021	22 November 2021
C-QD	USD	0.0518	31 May 2021	11 June 2021
C-QD	USD	0.0187	31 August 2021	13 September 2021
C-QD	USD	0.0107	16 November 2021	22 November 2021
Z-AD	USD	0.0970	16 November 2021	22 November 2021
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.0000****	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-SD	USD	0.1678	31 August 2021	13 September 2021
C-SD	USD	0.1901	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Continental European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1269	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	EUR	0.2011	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-Gross-AD	EUR	0.3483	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.0531	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1802	28 February 2022*	11 March 2022*
C-Gross-AD	EUR	0.3681	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	EUR	0.2558	28 February 2022*	11 March 2022*
TI1-AD	EUR	0.0309	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-Gross-AD	EUR	0.3245	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund)				
A-AD	EUR	0.0845	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.2044	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3540	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD)-AD	USD	0.2326	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	30 November 2021	13 December 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 December 2021	11 January 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	31 January 2022	11 February 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0350	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	EUR	0.3349	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.2795	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (USD)-AD	USD	0.2340	28 February 2022*	11 March 2022*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 February 2022*	11 March 2022*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	31 March 2021	12 April 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	30 April 2021	11 May 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 May 2021	11 June 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 June 2021	12 July 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 July 2021	11 August 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 August 2021	13 September 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 September 2021	11 October 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 October 2021	11 November 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 November 2021	13 December 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 December 2021	11 January 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 January 2022	11 February 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 February 2022*	11 March 2022*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	31 March 2021	12 April 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	30 April 2021	11 May 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 May 2021	11 June 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 June 2021	12 July 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 July 2021	11 August 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 August 2021	13 September 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 September 2021	11 October 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 October 2021	11 November 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 November 2021	13 December 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 December 2021	11 January 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 January 2022	11 February 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 February 2022*	11 March 2022*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	31 March 2021	12 April 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	30 April 2021	11 May 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 May 2021	11 June 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 June 2021	12 July 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 July 2021	11 August 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 August 2021	13 September 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 September 2021	11 October 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	29 October 2021	11 November 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	30 November 2021	13 December 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 December 2021	11 January 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	31 January 2022	11 February 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0380	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 March 2021	12 April 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 April 2021	11 May 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2021	11 June 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2021	12 July 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 July 2021	11 August 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 August 2021	13 September 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 September 2021	11 October 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 October 2021	11 November 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 November 2021	13 December 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 December 2021	11 January 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 January 2022	11 February 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	EUR	0.2365	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	EUR	0.0137	28 February 2022*	11 March 2022*
A-Gross-SD	EUR	0.2806	31 August 2021	13 September 2021
A-Gross-SD	EUR	0.1058	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.2616	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-SD	EUR	0.2954	31 August 2021	13 September 2021
Z-SD	EUR	0.0714	28 February 2022*	11 March 2022*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.3289	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund)				
A-AD	EUR	0.1599	28 February 2022*	11 March 2022*
A (Pf Hgd)-AD	EUR	0.1177	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	31 March 2021	12 April 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	30 April 2021	11 May 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 May 2021	11 June 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 June 2021	12 July 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 July 2021	11 August 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 August 2021	13 September 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 September 2021	11 October 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	29 October 2021	11 November 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	30 November 2021	13 December 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 December 2021	11 January 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	31 January 2022	11 February 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0360	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	EUR	0.1490	28 February 2022*	11 March 2022*
C (Pf Hgd)-AD	EUR	0.1905	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	EUR	0.1872	28 February 2022*	11 March 2022*
S-Gross-QD	EUR	0.1493	31 May 2021	11 June 2021
S-Gross-QD	EUR	0.0503	31 August 2021	13 September 2021
S-Gross-QD	EUR	0.0505	30 November 2021	13 December 2021
S-Gross-QD	EUR	0.0222	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.2463	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-Gross-QD	EUR	0.1748	31 May 2021	11 June 2021
Z-Gross-QD	EUR	0.0588	31 August 2021	13 September 2021
Z-Gross-QD	EUR	0.0590	30 November 2021	13 December 2021
Z-Gross-QD	EUR	0.0260	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund				
Z-AD	EUR	0.2493	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco UK Equity Fund				
A-AD	GBP	0.1234	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	GBP	0.1856	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	GBP	0.2761	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-Gross-AD	JPY	202.6544	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD)-Gross-AD	USD	0.1936	28 February 2022*	11 March 2022*
S (GBP)-AD	GBP	0.1041	28 February 2022*	11 March 2022*
S (USD)-Gross-AD	USD	0.1942	28 February 2022*	11 March 2022*
TI1-AD	USD	50.5489	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-Gross-AD	JPY	202.7130	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Japanese Equity Core Fund**				
A (USD)-AD	USD	0.0606	29 June 2021	30 June 2021
C (USD)-AD	USD	0.1091	29 June 2021	30 June 2021
Z (USD)-AD	USD	0.7458	29 June 2021	30 June 2021
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0517	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD)-AD	USD	0.0532	28 February 2022*	11 March 2022*
B (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD)-AD	USD	0.1304	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund)**				
A (EUR Hgd)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD)-AD	USD	0.0161	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	JPY	0.5361	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	JPY	1.5486	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD)-AD	USD	0.1730	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (USD)-AD	USD	0.0365	28 February 2022*	11 March 2022*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD)-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco ASEAN Equity Fund				
A-AD	USD	0.4190	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	1.1109	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.1300	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	USD	0.0000****	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 March 2021	12 April 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 April 2021	11 May 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 May 2021	11 June 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 June 2021	12 July 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 July 2021	11 August 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 August 2021	13 September 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 September 2021	11 October 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 October 2021	11 November 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 November 2021	13 December 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 December 2021	11 January 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 January 2022	11 February 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	USD	0.0000****	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
S (EUR)-AD	EUR	0.0196	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Asian Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.0660	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	USD	0.1359	28 February 2022*	11 March 2022*
T1-AD	USD	0.0422	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.1402	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco China A-Share Quant Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.0733	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco China Focus Equity Fund				
Z (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco China Health Care Equity Fund				
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Greater China Equity Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco India Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (formally Invesco Korean Equity Fund)				
A-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.1013	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0574	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Pacific Equity Fund				
A-AD	USD	0.2043	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR)-AD	EUR	0.0460	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.7628	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.2058	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco PRC Equity Fund				
A-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
B-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund)				
A-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Consumer Trends Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
P1-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
PI1-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
PI1 (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
PI1 (GBP Hgd)-AD	GBP	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR)-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.0710	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Health Care Innovation Fund				
A-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				
A-AD	USD	0.1190	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD)-MD1	USD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
A (USD)-MD1	USD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
A (USD)-MD1	USD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
A-QD	USD	0.0626	31 May 2021	11 June 2021
A-QD	USD	0.0257	31 August 2021	13 September 2021
A-QD	USD	0.0151	30 November 2021	13 December 2021
A-QD	USD	0.0131	28 February 2022*	11 March 2022*
C-Gross-QD	USD	0.1035	31 May 2021	11 June 2021
C-Gross-QD	USD	0.0689	31 August 2021	13 September 2021
C-Gross-QD	USD	0.0581	30 November 2021	13 December 2021
C-Gross-QD	USD	0.0550	28 February 2022*	11 March 2022*
I-MD	USD	0.0586	31 March 2021	12 April 2021
I-MD	USD	0.0175	30 April 2021	11 May 2021
I-MD	USD	0.0266	31 May 2021	11 June 2021
I-MD	USD	0.0347	30 June 2021	12 July 2021
I-MD	USD	0.0175	30 July 2021	11 August 2021
I-MD	USD	0.0158	31 August 2021	13 September 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (continued)				
I-MD	USD	0.0307	30 September 2021	11 October 2021
I-MD	USD	0.0083	29 October 2021	11 November 2021
I-MD	USD	0.0181	30 November 2021	13 December 2021
I-MD	USD	0.0261	31 December 2021	11 January 2022
I-MD	USD	0.0095	31 January 2022	11 February 2022
I-MD	USD	0.0187	28 February 2022*	11 March 2022*
I-Gross-QD	USD	0.1044	31 May 2021	11 June 2021
I-Gross-QD	USD	0.0697	31 August 2021	13 September 2021
I-Gross-QD	USD	0.0589	30 November 2021	13 December 2021
I-Gross-QD	USD	0.0560	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.2010	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-Gross-AD	USD	0.2918	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)				
A-AD	USD	0.1180	28 February 2022*	11 March 2022*
A (GBP)-AD	GBP	0.0882	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD)-MD1	USD	0.0420	30 November 2021	13 December 2021
A (USD)-MD1	USD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
A (USD)-MD1	USD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
A (USD)-MD1	USD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	USD	0.2104	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
A-AD	EUR	0.2569	28 February 2022*	11 March 2022*
A-QD	EUR	0.0608	31 May 2021	11 June 2021
A-QD	EUR	0.0584	31 August 2021	13 September 2021
A-QD	EUR	0.0639	30 November 2021	13 December 2021
A-QD	EUR	0.0717	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0839	31 May 2021	11 June 2021
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0785	31 August 2021	13 September 2021
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0835	30 November 2021	13 December 2021
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0935	28 February 2022*	11 March 2022*
E-QD	EUR	0.0547	31 May 2021	11 June 2021
E-QD	EUR	0.0524	31 August 2021	13 September 2021
E-QD	EUR	0.0581	30 November 2021	13 December 2021
E-QD	EUR	0.0661	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	EUR	0.3071	28 February 2022*	11 March 2022*
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0803	31 May 2021	11 June 2021
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0783	31 August 2021	13 September 2021
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0839	30 November 2021	13 December 2021
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0908	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Asian Flexible Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.5705	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0467	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0320	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0267	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0428	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0253	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0336	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0382	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0301	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0510	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0499	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0552	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0482	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD	HKD	0.4664	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3191	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2670	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.4271	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2534	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3486	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3863	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2978	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.5107	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.4999	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.5537	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4845	28 February 2022*	11 March 2022*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Flexible Bond Fund (continued)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	28 February 2022*	11 March 2022*
E-MD1	USD	0.0540	31 March 2021	12 April 2021
E-MD1	USD	0.0540	30 April 2021	11 May 2021
E-MD1	USD	0.0540	31 May 2021	11 June 2021
E-MD1	USD	0.0540	30 June 2021	12 July 2021
E-MD1	USD	0.0540	30 July 2021	11 August 2021
E-MD1	USD	0.0540	31 August 2021	13 September 2021
E-MD1	USD	0.0540	30 September 2021	11 October 2021
E-MD1	USD	0.0540	29 October 2021	11 November 2021
E-MD1	USD	0.0540	30 November 2021	13 December 2021
E-MD1	USD	0.0540	31 December 2021	11 January 2022
E-MD1	USD	0.0540	31 January 2022	11 February 2022
E-MD1	USD	0.0540	28 February 2022*	11 March 2022*
R-MD	USD	0.0400	31 March 2021	12 April 2021
R-MD	USD	0.0262	30 April 2021	11 May 2021
R-MD	USD	0.0208	31 May 2021	11 June 2021
R-MD	USD	0.0366	30 June 2021	12 July 2021
R-MD	USD	0.0196	30 July 2021	11 August 2021
R-MD	USD	0.0283	31 August 2021	13 September 2021
R-MD	USD	0.0322	30 September 2021	11 October 2021
R-MD	USD	0.0248	29 October 2021	11 November 2021
R-MD	USD	0.0446	30 November 2021	13 December 2021
R-MD	USD	0.0438	31 December 2021	11 January 2022
R-MD	USD	0.0492	31 January 2022	11 February 2022
R-MD	USD	0.0431	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Belt and Road Debt Fund				
A-AD	USD	0.4138	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4250	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0466	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0470	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0470	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0470	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0467	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0471	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0355	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0346	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0341	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0339	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0326	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0313	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0424	31 March 2021	12 April 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0276	30 April 2021	11 May 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0363	31 May 2021	11 June 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0340	30 June 2021	12 July 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0297	30 July 2021	11 August 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0370	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0319	30 September 2021	11 October 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0284	29 October 2021	11 November 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0401	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0388	31 December 2021	11 January 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0383	31 January 2022	11 February 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0259	28 February 2022*	11 March 2022*
I-MD	USD	0.0465	31 March 2021	12 April 2021
I-MD	USD	0.0469	30 April 2021	11 May 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Belt and Road Debt Fund (continued)				
I-MD	USD	0.0469	31 May 2021	11 June 2021
I-MD	USD	0.0470	30 June 2021	12 July 2021
I-MD	USD	0.0468	30 July 2021	11 August 2021
I-MD	USD	0.0472	31 August 2021	13 September 2021
I-MD	USD	0.0357	30 September 2021	11 October 2021
I-MD	USD	0.0348	29 October 2021	11 November 2021
I-MD	USD	0.0343	30 November 2021	13 December 2021
I-MD	USD	0.0341	31 December 2021	11 January 2022
I-MD	USD	0.0329	31 January 2022	11 February 2022
I-MD	USD	0.0316	28 February 2022*	11 March 2022*
R-MD	USD	0.0407	31 March 2021	12 April 2021
R-MD	USD	0.0410	30 April 2021	11 May 2021
R-MD	USD	0.0410	31 May 2021	11 June 2021
R-MD	USD	0.0410	30 June 2021	12 July 2021
R-MD	USD	0.0408	30 July 2021	11 August 2021
R-MD	USD	0.0411	31 August 2021	13 September 2021
R-MD	USD	0.0297	30 September 2021	11 October 2021
R-MD	USD	0.0289	29 October 2021	11 November 2021
R-MD	USD	0.0284	30 November 2021	13 December 2021
R-MD	USD	0.0283	31 December 2021	11 January 2022
R-MD	USD	0.0272	31 January 2022	11 February 2022
R-MD	USD	0.0261	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-Gross-QD	USD	0.1501	31 May 2021	11 June 2021
Z-Gross-QD	USD	0.1413	31 August 2021	13 September 2021
Z-Gross-QD	USD	0.1397	30 November 2021	13 December 2021
Z-Gross-QD	USD	0.1405	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Bond Fund				
A-MD	USD	0.0531	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0411	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0480	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0423	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0373	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0445	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0445	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0302	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0456	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0484	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0394	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0393	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	USD	0.2676	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.2486	28 February 2022*	11 March 2022*
B-SD	USD	0.1072	31 August 2021	13 September 2021
B-SD	USD	0.0954	28 February 2022*	11 March 2022*
C-SD	USD	0.3220	31 August 2021	13 September 2021
C-SD	USD	0.2975	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-SD	USD	0.1197	31 August 2021	13 September 2021
Z-SD	USD	0.1109	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3955	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0749	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0762	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0772	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0772	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0769	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0773	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0751	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0745	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0724	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0729	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0701	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0653	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0608	31 March 2021	12 April 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0476	30 April 2021	11 May 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0509	31 May 2021	11 June 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0508	30 June 2021	12 July 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Bond Fund (continued)				
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0499	30 July 2021	11 August 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0522	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0482	30 September 2021	11 October 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0262	29 October 2021	11 November 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0525	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0671	31 December 2021	11 January 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0536	31 January 2022	11 February 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0613	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD	HKD	0.4190	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3417	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3647	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3464	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3483	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3712	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3373	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.1827	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3657	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.4734	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3759	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.4290	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0530	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0530	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0450	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	USD	0.0450	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0450	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0450	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0450	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0450	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0450	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0450	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0450	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0450	28 February 2022*	11 March 2022*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	31 March 2021	12 April 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	30 April 2021	11 May 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 May 2021	11 June 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 June 2021	12 July 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 July 2021	11 August 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 August 2021	13 September 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 September 2021	11 October 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	29 October 2021	11 November 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	30 November 2021	13 December 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	USD	0.4691	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.4615	28 February 2022*	11 March 2022*
C-SD	USD	0.5085	31 August 2021	13 September 2021
C-SD	USD	0.4988	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4507	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0408	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0407	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0409	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0410	30 June 2021	12 July 2021

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	0.0410	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0413	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0407	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0405	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0396	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0397	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0384	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0362	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0490	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0490	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0410	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	USD	0.0410	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0410	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0410	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0410	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0410	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0410	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0410	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0410	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0410	28 February 2022*	11 March 2022*
C-MD	USD	0.0624	31 March 2021	12 April 2021
C-MD	USD	0.0700	30 April 2021	11 May 2021
C-MD	USD	0.0848	31 May 2021	11 June 2021
C-MD	USD	0.0151	30 June 2021	12 July 2021
C-MD	USD	0.0471	30 July 2021	11 August 2021
C-MD	USD	0.0547	31 August 2021	13 September 2021
C-MD	USD	0.0442	30 September 2021	11 October 2021
C-MD	USD	0.0471	29 October 2021	11 November 2021
C-MD	USD	0.0490	30 November 2021	13 December 2021
C-MD	USD	0.0615	31 December 2021	11 January 2022
C-MD	USD	0.0501	31 January 2022	11 February 2022
C-MD	USD	0.0493	28 February 2022*	11 March 2022*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0424	31 March 2021	12 April 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0472	30 April 2021	11 May 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0583	31 May 2021	11 June 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0048	30 June 2021	12 July 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0304	30 July 2021	11 August 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0352	31 August 2021	13 September 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0278	30 September 2021	11 October 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0304	29 October 2021	11 November 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0316	30 November 2021	13 December 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0415	31 December 2021	11 January 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0327	31 January 2022	11 February 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0331	28 February 2022*	11 March 2022*
R-MD	USD	0.0351	31 March 2021	12 April 2021
R-MD	USD	0.0350	30 April 2021	11 May 2021
R-MD	USD	0.0352	31 May 2021	11 June 2021
R-MD	USD	0.0353	30 June 2021	12 July 2021
R-MD	USD	0.0353	30 July 2021	11 August 2021
R-MD	USD	0.0355	31 August 2021	13 September 2021
R-MD	USD	0.0351	30 September 2021	11 October 2021
R-MD	USD	0.0349	29 October 2021	11 November 2021
R-MD	USD	0.0341	30 November 2021	13 December 2021
R-MD	USD	0.0341	31 December 2021	11 January 2022
R-MD	USD	0.0330	31 January 2022	11 February 2022
R-MD	USD	0.0312	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.6025	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3085	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
A-AD	USD	0.3605	28 February 2022*	111 March 2022*
A (EUR)-AD	EUR	0.3543	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3692	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0364	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0373	30 April 2021	11 May 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
A-MD	USD	0.0378	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0371	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0368	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0367	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0353	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0349	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0337	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0343	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0340	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0333	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0289	31 March 2021	12 April 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0233	30 April 2021	11 May 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0217	31 May 2021	11 June 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0221	30 June 2021	12 July 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0763	30 July 2021	11 August 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0233	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0250	30 September 2021	11 October 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0176	29 October 2021	11 November 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0281	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0254	31 December 2021	11 January 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0366	31 January 2022	11 February 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0190	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD	HKD	0.2861	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2407	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2243	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2190	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.7618	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2389	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2524	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.1773	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2815	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2644	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.3696	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.1899	28 February 2022*	11 March 2022*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1060	31 May 2021	11 June 2021
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1535	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1027	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1102	28 February 2022*	11 March 2022*
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1071	31 May 2021	11 June 2021
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1553	31 August 2021	13 September 2021
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1041	30 November 2021	13 December 2021
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1119	28 February 2022*	11 March 2022*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0246	31 March 2021	12 April 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0195	30 April 2021	11 May 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0176	31 May 2021	11 June 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0182	30 June 2021	12 July 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0725	30 July 2021	11 August 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0193	31 August 2021	13 September 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0212	30 September 2021	11 October 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0141	29 October 2021	11 November 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0242	30 November 2021	13 December 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0225	31 December 2021	11 January 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0328	31 January 2022	11 February 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0156	28 February 2022*	11 March 2022*
I-MD	USD	0.0370	31 March 2021	12 April 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
I-MD	USD	0.0381	30 April 2021	11 May 2021
I-MD	USD	0.0386	31 May 2021	11 June 2021
I-MD	USD	0.0379	30 June 2021	12 July 2021
I-MD	USD	0.0376	30 July 2021	11 August 2021
I-MD	USD	0.0376	31 August 2021	13 September 2021
I-MD	USD	0.0362	30 September 2021	11 October 2021
I-MD	USD	0.0359	29 October 2021	11 November 2021
I-MD	USD	0.0347	30 November 2021	13 December 2021
I-MD	USD	0.0353	31 December 2021	11 January 2022
I-MD	USD	0.0350	31 January 2022	11 February 2022
I-MD	USD	0.0344	28 February 2022*	11 March 2022*
R-MD	USD	0.0309	31 March 2021	12 April 2021
R-MD	USD	0.0318	30 April 2021	11 May 2021
R-MD	USD	0.0322	31 May 2021	11 June 2021
R-MD	USD	0.0316	30 June 2021	12 July 2021
R-MD	USD	0.0313	30 July 2021	11 August 2021
R-MD	USD	0.0312	31 August 2021	13 September 2021
R-MD	USD	0.0300	30 September 2021	11 October 2021
R-MD	USD	0.0297	29 October 2021	11 November 2021
R-MD	USD	0.0287	30 November 2021	13 December 2021
R-MD	USD	0.0292	31 December 2021	11 January 2022
R-MD	USD	0.0289	31 January 2022	11 February 2022
R-MD	USD	0.0283	28 February 2022*	11 March 2022*
S-MD	USD	0.0365	31 March 2021	12 April 2021
S-MD	USD	0.0313	30 April 2021	11 May 2021
S-MD	USD	0.0300	31 May 2021	11 June 2021
S-MD	USD	0.0293	30 June 2021	12 July 2021
S-MD	USD	0.0848	30 July 2021	11 August 2021
S-MD	USD	0.0314	31 August 2021	13 September 2021
S-MD	USD	0.0324	30 September 2021	11 October 2021
S-MD	USD	0.0244	29 October 2021	11 November 2021
S-MD	USD	0.0356	30 November 2021	13 December 2021
S-MD	USD	0.0335	31 December 2021	11 January 2022
S-MD	USD	0.0442	31 January 2022	11 February 2022
S-MD	USD	0.0253	28 February 2022*	11 March 2022*
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0419	30 June 2021	12 July 2021
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0924	30 July 2021	11 August 2021
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0385	31 August 2021	13 September 2021
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0400	30 September 2021	11 October 2021
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0304	29 October 2021	11 November 2021
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0438	30 November 2021	13 December 2021
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0409	31 December 2021	11 January 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0527	31 January 2022	11 February 2022
S (GBP)-Gross-MD	GBP	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4462	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1074	31 May 2021	11 June 2021
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1556	31 August 2021	13 September 2021
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1043	30 November 2021	13 December 2021
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1121	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0321	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	EUR	0.0335	28 February 2022*	11 March 2022*
I-SD	EUR	0.1025	31 August 2021	13 September 2021
I-SD	EUR	0.1035	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.1846	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Euro Corporate Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1263	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	EUR	0.0131	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	EUR	0.0110	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	EUR	0.0119	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	EUR	0.0119	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	EUR	0.0121	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	EUR	0.0123	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	EUR	0.0110	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	EUR	0.0110	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	EUR	0.0121	30 November 2021	13 December 2021

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	0.0110	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	EUR	0.0108	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	EUR	0.0102	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	EUR	0.1464	28 February 2022*	11 March 2022*
I-MD	EUR	0.0216	31 March 2021	12 April 2021
I-MD	EUR	0.0190	30 April 2021	11 May 2021
I-MD	EUR	0.0200	31 May 2021	11 June 2021
I-MD	EUR	0.0196	30 June 2021	12 July 2021
I-MD	EUR	0.0198	30 July 2021	11 August 2021
I-MD	EUR	0.0207	31 August 2021	13 September 2021
I-MD	EUR	0.0190	30 September 2021	11 October 2021
I-MD	EUR	0.0185	29 October 2021	11 November 2021
I-MD	EUR	0.0203	30 November 2021	13 December 2021
I-MD	EUR	0.0192	31 December 2021	11 January 2022
I-MD	EUR	0.0190	31 January 2022	11 February 2022
I-MD	EUR	0.0173	28 February 2022*	11 March 2022*
R-MD	EUR	0.0042	31 March 2021	12 April 2021
R-MD	EUR	0.0030	30 April 2021	11 May 2021
R-MD	EUR	0.0036	31 May 2021	11 June 2021
R-MD	EUR	0.0038	30 June 2021	12 July 2021
R-MD	EUR	0.0039	30 July 2021	11 August 2021
R-MD	EUR	0.0036	31 August 2021	13 September 2021
R-MD	EUR	0.0030	30 September 2021	11 October 2021
R-MD	EUR	0.0032	29 October 2021	11 November 2021
R-MD	EUR	0.0035	30 November 2021	13 December 2021
R-MD	EUR	0.0028	31 December 2021	11 January 2022
R-MD	EUR	0.0027	31 January 2022	11 February 2022
R-MD	EUR	0.0030	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.1702	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Euro High Yield Bond Fund				
A-AD	EUR	0.2620	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	EUR	0.0178	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.0088	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
I-Gross-MD	EUR	0.0002	31 March 2021	12 April 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0003	30 April 2021	11 May 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	31 May 2021	11 June 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	30 June 2021	12 July 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	30 July 2021	11 August 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	31 August 2021	13 September 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	30 September 2021	11 October 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	29 October 2021	11 November 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	30 November 2021	13 December 2021
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	31 December 2021	11 January 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	31 January 2022	11 February 2022
I-Gross-MD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund)				
A-SD	USD	0.0388	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.0203	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-SD	USD	0.0871	31 August 2021	13 September 2021
Z-SD	USD	0.0555	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Convertible Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1345	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2105	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR)-QD	EUR	0.0516	31 May 2021	11 June 2021
A (EUR)-QD	EUR	0.0520	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR)-QD	EUR	0.0508	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR)-QD	EUR	0.0541	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0774	31 May 2021	11 June 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Flexible Bond Fund (continued)				
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0774	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0746	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0750	28 February 2022*	11 March 2022*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3292	28 February 2022*	11 March 2022*
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0858	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global High Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.3606	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2956	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0567	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0569	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0568	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0464	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0463	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0392	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0389	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0386	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0344	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0348	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0338	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0333	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0319	31 March 2021	12 April 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0180	30 April 2021	11 May 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0179	31 May 2021	11 June 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0212	30 June 2021	12 July 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0223	30 July 2021	11 August 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0277	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0184	30 September 2021	11 October 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0221	29 October 2021	11 November 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0275	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0247	31 December 2021	11 January 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0220	31 January 2022	11 February 2022
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0245	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD	HKD	0.3599	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2128	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2111	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2384	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2542	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3276	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2111	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2551	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3134	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2862	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2527	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2813	28 February 2022*	11 March 2022*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	28 February 2022*	11 March 2022*
A-SD	USD	0.2075	31 August 2021	13 September 2021
A-SD	USD	0.2064	28 February 2022*	11 March 2022*
B-SD	USD	0.1369	31 August 2021	13 September 2021
B-SD	USD	0.1371	28 February 2022*	11 March 2022*
C-SD	USD	0.2289	31 August 2021	13 September 2021
C-SD	USD	0.2300	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3452	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-SD	USD	0.1861	31 August 2021	13 September 2021
Z-SD	USD	0.1860	28 February 2022*	11 March 2022*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.2632	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR)-AD	EUR	0.2745	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2124	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0249	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0205	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0222	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0203	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0214	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0221	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0205	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0213	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0222	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0217	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0209	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0223	28 February 2022*	11 March 2022*
A-Gross-MD	USD	0.0300	31 March 2021	12 April 2021
A-Gross-MD	USD	0.0256	30 April 2021	11 May 2021
A-Gross-MD	USD	0.0272	31 May 2021	11 June 2021
A-Gross-MD	USD	0.0254	30 June 2021	12 July 2021
A-Gross-MD	USD	0.0264	30 July 2021	11 August 2021
A-Gross-MD	USD	0.0275	31 August 2021	13 September 2021
A-Gross-MD	USD	0.0255	30 September 2021	11 October 2021
A-Gross-MD	USD	0.0258	29 October 2021	11 November 2021
A-Gross-MD	USD	0.0274	30 November 2021	13 December 2021
A-Gross-MD	USD	0.0266	31 December 2021	11 January 2022
A-Gross-MD	USD	0.0258	31 January 2022	11 February 2022
A-Gross-MD	USD	0.0257	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0350	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0350	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0350	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	USD	0.0350	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0350	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0350	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0350	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0350	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0350	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0350	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0350	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0350	28 February 2022*	11 March 2022*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	28 February 2022*	11 March 2022*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 March 2021	12 April 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 April 2021	11 May 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 May 2021	11 June 2021

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 (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 June 2021	12 July 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 July 2021	11 August 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 August 2021	13 September 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 September 2021	11 October 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	29 October 2021	11 November 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 November 2021	13 December 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 December 2021	11 January 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 January 2022	11 February 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	28 February 2022*	11 March 2022*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 March 2021	12 April 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 April 2021	11 May 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 May 2021	11 June 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 June 2021	12 July 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 July 2021	11 August 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 August 2021	13 September 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 September 2021	11 October 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	29 October 2021	11 November 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 November 2021	13 December 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 December 2021	11 January 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 January 2022	11 February 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	USD	0.2982	28 February 2022*	11 March 2022*
C-QD	USD	0.0625	31 May 2021	11 June 2021
C-QD	USD	0.0593	31 August 2021	13 September 2021
C-QD	USD	0.0592	30 November 2021	13 December 2021
C-QD	USD	0.0596	28 February 2022*	11 March 2022*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0175	31 March 2021	12 April 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0134	30 April 2021	11 May 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0146	31 May 2021	11 June 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0140	30 June 2021	12 July 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0146	30 July 2021	11 August 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0146	31 August 2021	13 September 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0138	30 September 2021	11 October 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0144	29 October 2021	11 November 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0152	30 November 2021	13 December 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0147	31 December 2021	11 January 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0141	31 January 2022	11 February 2022
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0155	28 February 2022*	11 March 2022*
E-MD1	USD	0.0330	31 March 2021	12 April 2021
E-MD1	USD	0.0330	30 April 2021	11 May 2021
E-MD1	USD	0.0330	31 May 2021	11 June 2021
E-MD1	USD	0.0330	30 June 2021	12 July 2021
E-MD1	USD	0.0330	30 July 2021	11 August 2021
E-MD1	USD	0.0330	31 August 2021	13 September 2021
E-MD1	USD	0.0330	30 September 2021	11 October 2021
E-MD1	USD	0.0330	29 October 2021	11 November 2021
E-MD1	USD	0.0330	30 November 2021	13 December 2021
E-MD1	USD	0.0330	31 December 2021	11 January 2022
E-MD1	USD	0.0330	31 January 2022	11 February 2022
E-MD1	USD	0.0330	28 February 2022*	11 March 2022*
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 March 2021	12 April 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 April 2021	11 May 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 May 2021	11 June 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 June 2021	12 July 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 July 2021	11 August 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 August 2021	13 September 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 September 2021	11 October 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	29 October 2021	11 November 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 November 2021	13 December 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 December 2021	11 January 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 January 2022	11 February 2022
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	28 February 2022*	11 March 2022*
I (EUR)-MD	EUR	0.0245	31 March 2021	12 April 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0239	30 April 2021	11 May 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0237	31 May 2021	11 June 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0246	30 June 2021	12 July 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)				
I (EUR)-MD	EUR	0.0248	30 July 2021	11 August 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0250	31 August 2021	13 September 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0252	30 September 2021	11 October 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0250	29 October 2021	11 November 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0255	30 November 2021	13 December 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0257	31 December 2021	11 January 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0253	31 January 2022	11 February 2022
I (EUR)-MD	EUR	0.0243	28 February 2022*	11 March 2022*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2881	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.3263	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3089	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0778	31 May 2021	11 June 2021
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0775	31 August 2021	13 September 2021
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0780	30 November 2021	13 December 2021
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0758	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
A-AD	EUR	0.0624	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	EUR	0.0157	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	EUR	0.0158	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	EUR	0.0158	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	EUR	0.0118	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	EUR	0.0119	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	EUR	0.0118	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	EUR	0.0118	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	EUR	0.0118	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	EUR	0.0117	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	EUR	0.0117	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	EUR	0.0116	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	EUR	0.0115	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0130	31 March 2021	12 April 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0117	30 April 2021	11 May 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0123	31 May 2021	11 June 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0107	30 June 2021	12 July 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0104	30 July 2021	11 August 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0090	31 August 2021	13 September 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0083	30 September 2021	11 October 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0048	29 October 2021	11 November 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0084	30 November 2021	13 December 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0069	31 December 2021	11 January 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0064	31 January 2022	11 February 2022
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0091	28 February 2022*	11 March 2022*
E-QD	EUR	0.0182	31 May 2021	11 June 2021
E-QD	EUR	0.0118	31 August 2021	13 September 2021
E-QD	EUR	0.0028	30 November 2021	13 December 2021
E-QD	EUR	0.0040	28 February 2022*	11 March 2022*
I-MD	EUR	0.0175	31 March 2021	12 April 2021
I-MD	EUR	0.0176	30 April 2021	11 May 2021
I-MD	EUR	0.0176	31 May 2021	11 June 2021
I-MD	EUR	0.0133	30 June 2021	12 July 2021
I-MD	EUR	0.0133	30 July 2021	11 August 2021
I-MD	EUR	0.0133	31 August 2021	13 September 2021
I-MD	EUR	0.0132	30 September 2021	11 October 2021
I-MD	EUR	0.0132	29 October 2021	11 November 2021
I-MD	EUR	0.0132	30 November 2021	13 December 2021
I-MD	EUR	0.0132	31 December 2021	11 January 2022
I-MD	EUR	0.0131	31 January 2022	11 February 2022
I-MD	EUR	0.0130	28 February 2022*	11 March 2022*
R-MD	EUR	0.0020	31 March 2021	12 April 2021
R-MD	EUR	0.0011	30 April 2021	11 May 2021
R-MD	EUR	0.0012	31 May 2021	11 June 2021
R-MD	EUR	0.0006	30 June 2021	12 July 2021
R-MD	EUR	0.0001	30 July 2021	11 August 2021
R-MD	EUR	0.0000****	31 August 2021	3 September 2021
R-MD	EUR	0.0000****	30 September 2021	11 October 2021
R-MD	EUR	0.0000****	29 October 2021	11 November 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)				
R-MD	EUR	0.0000****	30 November 2021	13 December 2021
R-MD	EUR	0.0000****	31 December 2021	11 January 2022
R-MD	EUR	0.0000****	31 January 2022	11 February 2022
R-MD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.1257	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco India Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.4157	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.4646	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0391	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0388	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0396	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0384	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0383	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0393	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0387	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0381	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0381	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0399	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0394	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0390	28 February 2022*	11 March 2022*
A-Gross-MD	USD	0.0474	31 March 2021	12 April 2021
A-Gross-MD	USD	0.0394	30 April 2021	11 May 2021
A-Gross-MD	USD	0.0431	31 May 2021	11 June 2021
A-Gross-MD	USD	0.0391	30 June 2021	12 July 2021
A-Gross-MD	USD	0.0444	30 July 2021	11 August 2021
A-Gross-MD	USD	0.0423	31 August 2021	13 September 2021
A-Gross-MD	USD	0.0395	30 September 2021	11 October 2021
A-Gross-MD	USD	0.0375	29 October 2021	11 November 2021
A-Gross-MD	USD	0.0425	30 November 2021	13 December 2021
A-Gross-MD	USD	0.0393	31 December 2021	11 January 2022
A-Gross-MD	USD	0.0445	31 January 2022	11 February 2022
A-Gross-MD	USD	0.0377	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0550	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0550	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0430	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	USD	0.0430	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0430	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0430	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0430	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0430	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0430	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0430	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0430	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0430	28 February 2022*	11 March 2022*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	31 March 2021	12 April 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	30 April 2021	11 May 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 May 2021	11 June 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 June 2021	12 July 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 July 2021	11 August 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 August 2021	13 September 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 September 2021	11 October 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 October 2021	11 November 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 November 2021	13 December 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
C-Gross-MD	USD	0.0519	31 March 2021	12 April 2021
C-Gross-MD	USD	0.0431	30 April 2021	11 May 2021
C-Gross-MD	USD	0.0472	31 May 2021	11 June 2021
C-Gross-MD	USD	0.0428	30 June 2021	12 July 2021
C-Gross-MD	USD	0.0487	30 July 2021	11 August 2021
C-Gross-MD	USD	0.0464	31 August 2021	13 September 2021
C-Gross-MD	USD	0.0433	30 September 2021	11 October 2021
C-Gross-MD	USD	0.0412	29 October 2021	11 November 2021
C-Gross-MD	USD	0.0467	30 November 2021	13 December 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco India Bond Fund (continued)				
C-Gross-MD	USD	0.0432	31 December 2021	11 January 2022
C-Gross-MD	USD	0.0489	31 January 2022	11 February 2022
C-Gross-MD	USD	0.0415	28 February 2022*	11 March 2022*
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0418	31 March 2021	12 April 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0333	30 April 2021	11 May 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0365	31 May 2021	11 June 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0343	30 June 2021	12 July 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0383	30 July 2021	11 August 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0360	31 August 2021	13 September 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0343	30 September 2021	11 October 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0321	29 October 2021	11 November 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0369	30 November 2021	13 December 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0338	31 December 2021	11 January 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0384	31 January 2022	11 February 2022
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0326	28 February 2022*	11 March 2022*
I-MD	USD	0.0466	31 March 2021	12 April 2021
I-MD	USD	0.0462	30 April 2021	11 May 2021
I-MD	USD	0.0472	31 May 2021	11 June 2021
I-MD	USD	0.0459	30 June 2021	12 July 2021
I-MD	USD	0.0459	30 July 2021	11 August 2021
I-MD	USD	0.0471	31 August 2021	13 September 2021
I-MD	USD	0.0464	30 September 2021	11 October 2021
I-MD	USD	0.0458	29 October 2021	11 November 2021
I-MD	USD	0.0458	30 November 2021	13 December 2021
I-MD	USD	0.0480	31 December 2021	11 January 2022
I-MD	USD	0.0475	31 January 2022	11 February 2022
I-MD	USD	0.0470	28 February 2022*	11 March 2022*
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0412	31 March 2021	12 April 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0329	30 April 2021	11 May 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0359	31 May 2021	11 June 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0338	30 June 2021	12 July 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0377	30 July 2021	11 August 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0355	31 August 2021	13 September 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0337	30 September 2021	11 October 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0316	29 October 2021	11 November 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0363	30 November 2021	13 December 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0332	31 December 2021	11 January 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0377	31 January 2022	11 February 2022
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0321	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-Gross-MD	USD	0.0522	31 March 2021	12 April 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0434	30 April 2021	11 May 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0475	31 May 2021	11 June 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0431	30 June 2021	12 July 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0490	30 July 2021	11 August 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0468	31 August 2021	13 September 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0436	30 September 2021	11 October 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0414	29 October 2021	11 November 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0470	30 November 2021	13 December 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0435	31 December 2021	11 January 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0493	31 January 2022	11 February 2022
Z-Gross-MD	USD	0.0418	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1331	31 May 2021	11 June 2021
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1339	31 August 2021	13 September 2021
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1288	30 November 2021	13 December 2021
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1281	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.1667	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0270	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0270	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0270	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0270	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0270	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0270	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0270	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0270	31 January 2022	11 February 2022

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0270	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.2670	28 February 2022*	11 March 2022*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 June 2021	12 July 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 July 2021	11 August 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 August 2021	13 September 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 September 2021	11 October 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	29 October 2021	11 November 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	30 November 2021	13 December 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 December 2021	11 January 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	31 January 2022	11 February 2022
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4500	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Sterling Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0131	31 May 2021	11 June 2021
A-QD	GBP	0.0112	31 August 2021	13 September 2021
A-QD	GBP	0.0116	30 November 2021	13 December 2021
A-QD	GBP	0.0119	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0502	31 May 2021	11 June 2021
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0421	31 August 2021	13 September 2021
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0436	30 November 2021	13 December 2021
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0452	28 February 2022*	11 March 2022*
C-QD	GBP	0.0590	31 May 2021	11 June 2021
C-QD	GBP	0.0513	31 August 2021	13 September 2021
C-QD	GBP	0.0528	30 November 2021	13 December 2021
C-QD	GBP	0.0535	28 February 2022*	11 March 2022*
S-QD	GBP	0.0621	31 May 2021	11 June 2021
S-QD	GBP	0.0549	31 August 2021	13 September 2021
S-QD	GBP	0.0561	30 November 2021	13 December 2021
S-QD	GBP	0.0566	28 February 2022*	11 March 2022*
T1-QD	GBP	0.0542	31 August 2021	13 September 2021
T1-QD	GBP	0.0533	30 November 2021	13 December 2021
T1-QD	GBP	0.0535	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-QD	GBP	0.0625	31 May 2021	11 June 2021
Z-QD	GBP	0.0546	31 August 2021	13 September 2021
Z-QD	GBP	0.0560	30 November 2021	13 December 2021
Z-QD	GBP	0.0566	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0045	31 May 2021	11 June 2021
A-QD	GBP	0.0042	31 August 2021	13 September 2021
A-QD	GBP	0.0042	30 November 2021	13 December 2021
A-QD	GBP	0.0044	28 February 2022*	11 March 2022*
C-QD	GBP	0.0551	31 May 2021	11 June 2021
C-QD	GBP	0.0521	31 August 2021	13 September 2021
C-QD	GBP	0.0516	30 November 2021	13 December 2021
C-QD	GBP	0.0535	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-QD	GBP	0.0596	31 May 2021	11 June 2021
Z-QD	GBP	0.0562	31 August 2021	13 September 2021
Z-QD	GBP	0.0556	30 November 2021	13 December 2021
Z-QD	GBP	0.0574	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund				
I-Gross-MD	USD	0.0073	31 March 2021	12 April 2021
I-Gross-MD	USD	0.0055	30 April 2021	11 May 2021
I-Gross-MD	USD	0.0056	31 May 2021	11 June 2021
I-Gross-MD	USD	0.0053	30 June 2021	12 July 2021
I-Gross-MD	USD	0.0054	30 July 2021	11 August 2021
I-Gross-MD	USD	0.0055	31 August 2021	13 September 2021
I-Gross-MD	USD	0.0051	30 September 2021	11 October 2021
I-Gross-MD	USD	0.0047	29 October 2021	11 November 2021
I-Gross-MD	USD	0.0048	30 November 2021	13 December 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund (continued)				
I-Gross-MD	USD	0.0047	31 December 2021	11 January 2022
I-Gross-MD	USD	0.0046	31 January 2022	11 February 2022
I-Gross-MD	USD	0.0048	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco US High Yield Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3338	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0425	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0428	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0427	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0430	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0428	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0426	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0369	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0367	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0362	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0348	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0337	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0332	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD	HKD	0.3856	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2997	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2607	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2912	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3195	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3502	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2711	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2730	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2955	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2854	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2690	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.2712	28 February 2022*	11 March 2022*
C-MD	USD	0.0435	31 March 2021	12 April 2021
C-MD	USD	0.0345	30 April 2021	11 May 2021
C-MD	USD	0.0307	31 May 2021	11 June 2021
C-MD	USD	0.0337	30 June 2021	12 July 2021
C-MD	USD	0.0365	30 July 2021	11 August 2021
C-MD	USD	0.0398	31 August 2021	13 September 2021
C-MD	USD	0.0316	30 September 2021	11 October 2021
C-MD	USD	0.0317	29 October 2021	11 November 2021
C-MD	USD	0.0342	30 November 2021	13 December 2021
C-MD	USD	0.0331	31 December 2021	11 January 2022
C-MD	USD	0.0314	31 January 2022	11 February 2022
C-MD	USD	0.0310	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2270	28 February 2022*	11 March 2022*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2674	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund)				
A (EUR)-AD	EUR	0.0842	28 February 2022*	11 March 2022*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0662	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD	USD	0.0049	31 March 2021	12 April 2021
A-MD	USD	0.0072	30 April 2021	11 May 2021
A-MD	USD	0.0071	31 May 2021	11 June 2021
A-MD	USD	0.0073	30 June 2021	12 July 2021
A-MD	USD	0.0117	30 July 2021	11 August 2021
A-MD	USD	0.0096	31 August 2021	13 September 2021
A-MD	USD	0.0135	30 September 2021	11 October 2021
A-MD	USD	0.0000	29 October 2021	11 November 2021
A-MD	USD	0.0087	30 November 2021	13 December 2021
A-MD	USD	0.0052	31 December 2021	11 January 2022
A-MD	USD	0.0014	31 January 2022	11 February 2022
A-MD	USD	0.0039	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD	HKD	0.0490	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0668	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0660	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0699	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.1096	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0895	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.1262	30 September 2021	11 October 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund) (continued)				
A (HKD)-MD	HKD	0.0000	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0811	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0483	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0117	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD	HKD	0.0336	28 February 2022*	11 March 2022*
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0577	31 March 2021	12 April 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0795	30 April 2021	11 May 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0765	31 May 2021	11 June 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0847	30 June 2021	12 July 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1358	30 July 2021	11 August 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1085	31 August 2021	13 September 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1540	30 September 2021	11 October 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0000	29 October 2021	11 November 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0976	30 November 2021	13 December 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0591	31 December 2021	11 January 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0153	31 January 2022	11 February 2022
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0442	28 February 2022*	11 March 2022*
A-Fix-MD	USD	0.0173	31 March 2021	12 April 2021
A-Fix-MD	USD	0.0174	30 April 2021	11 May 2021
A-Fix-MD	USD	0.0174	31 May 2021	11 June 2021
A-Fix-MD	USD	0.0173	30 June 2021	12 July 2021
A-Fix-MD	USD	0.0165	30 July 2021	11 August 2021
A-Fix-MD	USD	0.0166	31 August 2021	13 September 2021
A-Fix-MD	USD	0.0161	30 September 2021	11 October 2021
A-Fix-MD	USD	0.0161	29 October 2021	11 November 2021
A-Fix-MD	USD	0.0157	30 November 2021	13 December 2021
A-Fix-MD	USD	0.0157	31 December 2021	11 January 2022
A-Fix-MD	USD	0.0153	31 January 2022	11 February 2022
A-Fix-MD	USD	0.0149	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	USD	0.0370	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0370	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0370	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	USD	0.0370	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0370	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0370	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0370	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0370	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0370	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0370	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0370	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0370	28 February 2022*	11 March 2022*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	31 March 2021	12 April 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	30 April 2021	11 May 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 May 2021	11 June 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 June 2021	12 July 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 July 2021	11 August 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 August 2021	13 September 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 September 2021	11 October 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	29 October 2021	11 November 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	30 November 2021	13 December 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 December 2021	11 January 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	31 January 2022	11 February 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0330	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 April 2021	11 May 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund) (continued)				
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	28 February 2022*	11 March 2022*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	31 March 2021	12 April 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	30 April 2021	11 May 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 May 2021	11 June 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 June 2021	12 July 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 July 2021	11 August 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 August 2021	13 September 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 September 2021	11 October 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 October 2021	11 November 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 November 2021	13 December 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 December 2021	11 January 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 January 2022	11 February 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*
A-QD	USD	0.0300	31 May 2021	11 June 2021
A-QD	USD	0.0447	31 August 2021	13 September 2021
A-QD	USD	0.0265	30 November 2021	13 December 2021
A-QD	USD	0.0164	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD)-QD	HKD	0.2336	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD)-QD	HKD	0.3494	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD)-QD	HKD	0.2074	30 November 2021	13 December 2021
A (HKD)-QD	HKD	0.1289	28 February 2022*	11 March 2022*
C-MD	USD	0.0111	31 March 2021	12 April 2021
C-MD	USD	0.0130	30 April 2021	11 May 2021
C-MD	USD	0.0131	31 May 2021	11 June 2021
C-MD	USD	0.0132	30 June 2021	12 July 2021
C-MD	USD	0.0181	30 July 2021	11 August 2021
C-MD	USD	0.0158	31 August 2021	13 September 2021
C-MD	USD	0.0199	30 September 2021	11 October 2021
C-MD	USD	0.0000	29 October 2021	11 November 2021
C-MD	USD	0.0147	30 November 2021	13 December 2021
C-MD	USD	0.0106	31 December 2021	11 January 2022
C-MD	USD	0.0062	31 January 2022	11 February 2022
C-MD	USD	0.0085	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Income Fund				
A-Gross-AD	EUR	0.3947	28 February 2022*	11 March 2022*
A (CZK Hgd)-Gross-AD	CZK	11.9128	28 February 2022*	11 March 2022*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	28 February 2022*	11 March 2022*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 March 2021	12 April 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 April 2021	11 May 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 May 2021	11 June 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 June 2021	12 July 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 July 2021	11 August 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 August 2021	13 September 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 September 2021	11 October 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 October 2021	11 November 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund (continued)				
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 November 2021	13 December 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 December 2021	11 January 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 January 2022	11 February 2022
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2021	12 April 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 April 2021	11 May 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 May 2021	11 June 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2021	12 July 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 July 2021	11 August 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 August 2021	13 September 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 September 2021	11 October 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 October 2021	11 November 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 November 2021	13 December 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
A-Gross-QD	EUR	0.1143	31 May 2021	11 June 2021
A-Gross-QD	EUR	0.1001	31 August 2021	13 September 2021
A-Gross-QD	EUR	0.0864	30 November 2021	13 December 2021
A-Gross-QD	EUR	0.0890	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1288	31 May 2021	11 June 2021
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1094	31 August 2021	13 September 2021
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.0932	30 November 2021	13 December 2021
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.0973	28 February 2022*	11 March 2022*
C (USD Hgd)-QD	USD	0.1043	31 May 2021	11 June 2021
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0841	31 August 2021	13 September 2021
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0676	30 November 2021	13 December 2021
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0725	28 February 2022*	11 March 2022*
E-Gross-QD	EUR	0.1106	31 May 2021	11 June 2021
E-Gross-QD	EUR	0.0968	31 August 2021	13 September 2021
E-Gross-QD	EUR	0.0834	30 November 2021	13 December 2021
E-Gross-QD	EUR	0.0858	28 February 2022*	11 March 2022*
I-Gross-QD	EUR	0.1158	31 May 2021	11 June 2021
I-Gross-QD	EUR	0.1018	31 August 2021	13 September 2021
I-Gross-QD	EUR	0.0883	30 November 2021	13 December 2021
I-Gross-QD	EUR	0.0913	28 February 2022*	11 March 2022*
R-Gross-QD	EUR	0.1092	31 May 2021	11 June 2021
R-Gross-QD	EUR	0.0955	31 August 2021	13 September 2021
R-Gross-QD	EUR	0.0823	30 November 2021	13 December 2021
R-Gross-QD	EUR	0.0846	28 February 2022*	11 March 2022*
S-Gross-QD	EUR	0.1165	31 May 2021	11 June 2021
S-Gross-QD	EUR	0.1023	31 August 2021	13 September 2021
S-Gross-QD	EUR	0.0886	30 November 2021	13 December 2021
S-Gross-QD	EUR	0.0915	28 February 2022*	11 March 2022*
Z Gross-AD	EUR	0.4142	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2021	12 April 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 April 2021	11 May 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 May 2021	11 June 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2021	12 July 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 July 2021	11 August 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 August 2021	13 September 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 September 2021	11 October 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 October 2021	11 November 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 November 2021	13 December 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 December 2021	11 January 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 January 2022	11 February 2022
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 March 2021	12 April 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 April 2021	11 May 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 May 2021	11 June 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 June 2021	12 July 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 July 2021	11 August 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 August 2021	13 September 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 September 2021	11 October 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 October 2021	11 November 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 November 2021	13 December 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund (continued)				
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 December 2021	11 January 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 January 2022	11 February 2022
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2021	12 April 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 April 2021	11 May 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 May 2021	11 June 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2021	12 July 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 July 2021	11 August 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 August 2021	13 September 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 September 2021	11 October 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 October 2021	11 November 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 November 2021	13 December 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 December 2021	11 January 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 January 2022	11 February 2022
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.3223	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	EUR	0.0410	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	EUR	0.0410	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	EUR	0.0410	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	EUR	0.0410	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	EUR	0.0410	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	EUR	0.0410	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	EUR	0.0410	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	EUR	0.0410	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	EUR	0.0410	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	EUR	0.0410	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	EUR	0.0410	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	EUR	0.0410	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1 F	EUR	0.0410	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1 F	EUR	0.0410	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1 F	EUR	0.0410	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 March 2021	12 April 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 April 2021	11 May 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 May 2021	11 June 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 June 2021	12 July 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 July 2021	11 August 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 August 2021	13 September 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 September 2021	11 October 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	29 October 2021	11 November 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	30 November 2021	13 December 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 December 2021	11 January 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	31 January 2022	11 February 2022
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0380	28 February 2022*	11 March 2022*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	31 March 2021	12 April 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	30 April 2021	11 May 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 May 2021	11 June 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 June 2021	12 July 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 July 2021	11 August 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 August 2021	13 September 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 September 2021	11 October 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	29 October 2021	11 November 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	30 November 2021	13 December 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 December 2021	11 January 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	31 January 2022	11 February 2022
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0390	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	31 March 2021	12 April 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	30 April 2021	11 May 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 May 2021	11 June 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 June 2021	12 July 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 July 2021	11 August 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 August 2021	13 September 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 September 2021	11 October 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	29 October 2021	11 November 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	30 November 2021	13 December 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3830	28 February 2022*	11 March 2022*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	31 March 2021	12 April 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	30 April 2021	11 May 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 May 2021	11 June 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 June 2021	12 July 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 July 2021	11 August 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 August 2021	13 September 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 September 2021	11 October 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	29 October 2021	11 November 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	30 November 2021	13 December 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 December 2021	11 January 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	31 January 2022	11 February 2022
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0380	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 March 2021	12 April 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 April 2021	11 May 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 May 2021	11 June 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 June 2021	12 July 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 July 2021	11 August 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 August 2021	13 September 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 September 2021	11 October 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	29 October 2021	11 November 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	30 November 2021	13 December 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 December 2021	11 January 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	31 January 2022	11 February 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0410	28 February 2022*	11 March 2022*
A-QD	EUR	0.1148	31 May 2021	11 June 2021
A-QD	EUR	0.0778	31 August 2021	13 September 2021
A-QD	EUR	0.0739	30 November 2021	13 December 2021
A-QD	EUR	0.0688	28 February 2022*	11 March 2022*
A-QD F	EUR	0.0829	31 May 2021	11 June 2021
A-Gross-QD	EUR	0.1164	31 May 2021	11 June 2021
A-Gross-QD	EUR	0.0911	31 August 2021	13 September 2021
A-Gross-QD	EUR	0.0877	30 November 2021	13 December 2021
A-Gross-QD	EUR	0.0831	28 February 2022*	11 March 2022*
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	0.3667	28 February 2022*	11 March 2022*
C-Gross-QD	EUR	0.1150	31 May 2021	11 June 2021
C-Gross-QD	EUR	0.0901	31 August 2021	13 September 2021
C-Gross-QD	EUR	0.0868	30 November 2021	13 December 2021
C-Gross-QD	EUR	0.0824	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.3656	28 February 2022*	11 March 2022*
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.3531	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-QD	EUR	0.0976	31 May 2021	11 June 2021
Z-QD	EUR	0.0719	31 August 2021	13 September 2021
Z-QD	EUR	0.0692	30 November 2021	13 December 2021
Z-QD	EUR	0.0652	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Sustainable Allocation Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
A-MD1	EUR	0.0250	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	EUR	0.0250	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	EUR	0.0250	28 February 2022*	11 March 2022*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 December 2021	11 January 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	31 January 2022	11 February 2022
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.3100	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 December 2021	11 January 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	31 January 2022	11 February 2022
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0310	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Targeted Returns Fund				
A-AD	EUR	0.1629	28 February 2022*	11 March 2022*
C-AD	EUR	0.1957	28 February 2022*	11 March 2022*
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.3009	28 February 2022*	11 March 2022*
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.3058	28 February 2022*	11 March 2022*
Z-AD	EUR	0.2077	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
A-AD	EUR	0.1373	28 February 2022*	11 March 2022*
A (USD Hgd)-AD	USD	0.1414	28 February 2022*	11 March 2022*
S-AD	EUR	0.2079	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
A-AD	EUR	0.0000****	28 February 2022*	11 March 2022*
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund				
A-MD1	USD	0.0320	31 March 2021	12 April 2021
A-MD1	USD	0.0320	30 April 2021	11 May 2021
A-MD1	USD	0.0320	31 May 2021	11 June 2021
A-MD1	USD	0.0320	30 June 2021	12 July 2021
A-MD1	USD	0.0320	30 July 2021	11 August 2021
A-MD1	USD	0.0320	31 August 2021	13 September 2021
A-MD1	USD	0.0320	30 September 2021	11 October 2021
A-MD1	USD	0.0320	29 October 2021	11 November 2021
A-MD1	USD	0.0320	30 November 2021	13 December 2021
A-MD1	USD	0.0320	31 December 2021	11 January 2022
A-MD1	USD	0.0320	31 January 2022	11 February 2022
A-MD1	USD	0.0320	28 February 2022*	11 March 2022*

- AD = Annual Distribution
- MD = Monthly Distribution
- QD = Quarterly Distribution
- SD = SemiAnnual Distribution

*Distributions with a record date 28 February 2022 and pay date of 11 March 2022 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the Net Asset Values calculated on 1 March 2022.

**Effective 9 July 2021, the Invesco Japanese Equity Core Fund merged into Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund and as a result there was a special distribution on the Annual Distributing share classes of Invesco Japanese Equity Core Fund with a pay date as of 30 June 2021.

***Effective 26 November 2021, Invesco US Equity Fund merged into Invesco Global Focus Equity Fund and as a result there was a special distribution on the Annual Distribution share classes of Invesco US Equity Fund with a pay date as of 30 November 2021.

****There was no available income on the share class to distribute.

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward foreign exchange contracts open at 28 February 2022 were as follows:

Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	287,033	USD	to Sell	253,242	EUR	BNY Mellon	3,219	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,219	
Buy	3,777,023	EUR	to Sell	4,319,004	USD	BNY Mellon	(86,019)	15/03/2022
Buy	228,818	USD	to Sell	204,446	EUR	BNY Mellon	(308)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(86,327)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(83,108)**	

Invesco Developing Markets Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	782	USD	to Sell	718	CHF	BNY Mellon	2	15/03/2022
Buy	896	USD	to Sell	661	GBP	BNY Mellon	11	15/03/2022
Buy	23,184	CHF	to Sell	25,134	USD	BNY Mellon	41	15/03/2022
Buy	13,425	USD	to Sell	11,851	EUR	BNY Mellon	143	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							197	
Buy	169,954	EUR	to Sell	194,385	USD	BNY Mellon	(3,914)	15/03/2022
Buy	9,580	GBP	to Sell	12,968	USD	BNY Mellon	(134)	15/03/2022
Buy	11,660	USD	to Sell	10,418	EUR	BNY Mellon	(16)	15/03/2022
Buy	2,462	USD	to Sell	2,278	CHF	BNY Mellon	(12)	15/03/2022
Buy	775	USD	to Sell	579	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,077)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,880)**	

Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	874	USD	to Sell	644	GBP	BNY Mellon	11	15/03/2022
Buy	16,507	USD	to Sell	14,554	EUR	BNY Mellon	196	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							207	
Buy	204,446	EUR	to Sell	233,851	USD	BNY Mellon	(4,724)	15/03/2022
Buy	9,132	GBP	to Sell	12,364	USD	BNY Mellon	(129)	15/03/2022
Buy	13,501	USD	to Sell	12,063	EUR	BNY Mellon	(18)	15/03/2022
Buy	711	USD	to Sell	531	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,872)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,665)**	

Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	48,925	USD	to Sell	36,111	GBP	BNY Mellon	548	15/03/2022
Buy	232,712	USD	to Sell	205,512	EUR	BNY Mellon	2,391	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,939	
Buy	7,658,425	EUR	to Sell	8,762,450	USD	BNY Mellon	(179,501)	15/03/2022
Buy	1,398,968	GBP	to Sell	1,894,062	USD	BNY Mellon	(19,847)	15/03/2022
Buy	250,627	USD	to Sell	223,931	EUR	BNY Mellon	(337)	15/03/2022
Buy	54,036	USD	to Sell	40,380	GBP	BNY Mellon	(60)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(199,745)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(196,806)**	

Invesco Global Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	671	USD	to Sell	614	CHF	BNY Mellon	4	15/03/2022
Buy	1,628	USD	to Sell	1,200	GBP	BNY Mellon	20	15/03/2022
Buy	44,590	CHF	to Sell	48,338	USD	BNY Mellon	84	15/03/2022
Buy	38,158	USD	to Sell	33,633	EUR	BNY Mellon	465	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							573	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Equity Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	348,245	EUR	to Sell	398,149	USD	BNY Mellon	(7,863)	15/03/2022
Buy	12,301	GBP	to Sell	16,648	USD	BNY Mellon	(169)	15/03/2022
Buy	6,296	USD	to Sell	5,822	CHF	BNY Mellon	(27)	15/03/2022
Buy	18,434	USD	to Sell	16,471	EUR	BNY Mellon	(25)	15/03/2022
Buy	768	USD	to Sell	574	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,085)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,512)**	

Invesco Global Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,632	EUR	to Sell	4,060	USD	BNY Mellon	11	15/03/2022
Buy	64,731	CNH	to Sell	10,149	USD	BNY Mellon	91	15/03/2022
Buy	218,304	USD	to Sell	192,708	EUR	BNY Mellon	2,332	15/03/2022
Buy	5,949,710	AUD	to Sell	4,274,787	USD	BNY Mellon	19,166	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							21,600	
Buy	3,602,567	EUR	to Sell	4,120,530	USD	BNY Mellon	(83,061)	15/03/2022
Buy	414,740	USD	to Sell	579,613	AUD	BNY Mellon	(3,572)	15/03/2022
Buy	216,578	USD	to Sell	193,510	EUR	BNY Mellon	(293)	15/03/2022
Buy	119,350	AUD	to Sell	86,333	USD	BNY Mellon	(197)	15/03/2022
Buy	994	USD	to Sell	6,309	CNH	BNY Mellon	(4)	15/03/2022
Buy	1,319	CNH	to Sell	209	USD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(87,127)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(65,527)**	

Invesco Global Focus Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	657	USD	to Sell	601	CHF	BNY Mellon	5	15/03/2022
Buy	14,163	EUR	to Sell	15,845	USD	BNY Mellon	27	15/03/2022
Buy	2,237	USD	to Sell	1,649	GBP	BNY Mellon	28	15/03/2022
Buy	32,779	CHF	to Sell	35,534	USD	BNY Mellon	61	15/03/2022
Buy	1,619,921	USD	to Sell	1,427,734	EUR	BNY Mellon	19,832	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							19,953	
Buy	11,701,001	EUR	to Sell	13,377,503	USD	BNY Mellon	(263,957)	15/03/2022
Buy	629,477	USD	to Sell	562,434	EUR	BNY Mellon	(855)	15/03/2022
Buy	13,652	GBP	to Sell	18,477	USD	BNY Mellon	(188)	15/03/2022
Buy	5,255	USD	to Sell	4,858	CHF	BNY Mellon	(20)	15/03/2022
Buy	835	USD	to Sell	624	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(265,021)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(245,068)**	

Invesco Global Small Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,277	USD	to Sell	1,126	EUR	BNY Mellon	15	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							15	
Buy	16,569	EUR	to Sell	18,950	USD	BNY Mellon	(381)	15/03/2022
Buy	728	USD	to Sell	651	EUR	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(382)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(367)**	

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	31,751	EUR	to Sell	35,509	USD	BNY Mellon	75	15/03/2022
Buy	198,206	USD	to Sell	146,557	GBP	BNY Mellon	1,864	15/03/2022
Buy	8,662,430	USD	to Sell	7,611,119	EUR	BNY Mellon	132,498	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							134,437	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	104,652,452	EUR	to Sell	119,725,221	USD	BNY Mellon	(2,439,127)	15/03/2022
Buy	4,373,044	GBP	to Sell	5,919,544	USD	BNY Mellon	(61,005)	15/03/2022
Buy	3,338,643	USD	to Sell	2,983,233	EUR	BNY Mellon	(4,726)	15/03/2022
Buy	158,509	USD	to Sell	118,449	GBP	BNY Mellon	(177)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,505,035)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,370,598)**	

Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	382,723	USD	to Sell	337,470	EUR	BNY Mellon	4,513	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,513	
Buy	4,412,481	EUR	to Sell	5,045,655	USD	BNY Mellon	(100,499)	15/03/2022
Buy	193,062	USD	to Sell	172,498	EUR	BNY Mellon	(260)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(100,759)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(96,246)**	

Invesco Sustainable US Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	367,978	USD	to Sell	323,860	EUR	BNY Mellon	5,021	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,021	
Buy	7,752,962	EUR	to Sell	8,869,132	USD	BNY Mellon	(180,233)	15/03/2022
Buy	313,274	USD	to Sell	279,907	EUR	BNY Mellon	(423)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(180,656)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(175,635)**	

Invesco US Value Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	783	USD	to Sell	578	GBP	BNY Mellon	9	15/03/2022
Buy	183,884	CAD	to Sell	144,134	USD	Goldman Sachs	72	01/03/2022
Buy	133,456	USD	to Sell	169,514	CAD	Deutsche Bank	520	01/03/2022
Buy	96,347	USD	to Sell	84,124	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	2,133	01/03/2022
Buy	1,223,491	USD	to Sell	1,087,961	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,627	25/03/2022
Buy	1,594,697	USD	to Sell	2,024,838	CAD	Goldman Sachs	6,776	01/03/2022
Buy	1,158,262	USD	to Sell	1,027,950	EUR	Deutsche Bank	7,018	01/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							20,155	
Buy	1,360,530	USD	to Sell	1,736,556	CAD	Goldman Sachs	(3,043)	25/03/2022
Buy	208,007	CAD	to Sell	164,173	USD	Goldman Sachs	(1,050)	01/03/2022
Buy	57,280	CAD	to Sell	45,161	USD	Deutsche Bank	(240)	01/03/2022
Buy	16,339	GBP	to Sell	22,121	USD	BNY Mellon	(232)	15/03/2022
Buy	501	USD	to Sell	374	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,566)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**15,589**	

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,761,948	EUR	to Sell	4,211,172	USD	BNY Mellon	4,388	15/03/2022
Buy	77,607,853	USD	to Sell	67,890,133	EUR	BNY Mellon	1,358,078	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,362,466	
Buy	8,156,076	EUR	to Sell	9,256,619	USD	BNY Mellon	(103,453)	15/03/2022
Buy	93,186	USD	to Sell	83,323	EUR	BNY Mellon	(175)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(103,628)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,258,838**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	104,461	EUR	to Sell	87,151	GBP	BNY Mellon	282	15/03/2022
Buy	49,807	EUR	to Sell	1,230,743	CZK	BNY Mellon	684	15/03/2022
Buy	4,176,570	EUR	to Sell	4,675,796	USD	BNY Mellon	4,435	15/03/2022
Buy	2,389,773	GBP	to Sell	2,827,073	EUR	BNY Mellon	29,630	15/03/2022
Buy	12,708,582	CHF	to Sell	12,049,306	EUR	BNY Mellon	264,612	15/03/2022
Buy	107,391,763	USD	to Sell	93,932,997	EUR	BNY Mellon	1,890,907	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,190,550	
Buy	6,503,437	EUR	to Sell	7,371,598	USD	BNY Mellon	(74,118)	15/03/2022
Buy	1,338,710	EUR	to Sell	1,393,527	CHF	BNY Mellon	(11,541)	15/03/2022
Buy	11,467,998	CZK	to Sell	469,168	EUR	BNY Mellon	(11,449)	15/03/2022
Buy	318,772	GBP	to Sell	381,387	EUR	BNY Mellon	(331)	15/03/2022
Buy	208,035	EUR	to Sell	174,100	GBP	BNY Mellon	(82)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(97,521)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,093,029**	

Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	37,574	CHF	to Sell	35,622	EUR	BNY Mellon	785	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							785	
Buy	3,298	EUR	to Sell	3,436	CHF	BNY Mellon	(31)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(31)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**754**	

Invesco Pan European Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	454	EUR	to Sell	3,972	HKD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	88,815	HKD	to Sell	9,969	EUR	BNY Mellon	172	15/03/2022
Buy	1,373,890	EUR	to Sell	1,538,020	USD	BNY Mellon	1,540	15/03/2022
Buy	129,349	CHF	to Sell	122,637	EUR	BNY Mellon	2,696	15/03/2022
Buy	33,371,329	USD	to Sell	29,186,134	EUR	BNY Mellon	590,553	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							594,962	
Buy	1,517,334	EUR	to Sell	1,719,929	USD	BNY Mellon	(17,330)	15/03/2022
Buy	11,117	EUR	to Sell	11,566	CHF	BNY Mellon	(90)	15/03/2022
Buy	10,176	USD	to Sell	9,100	EUR	BNY Mellon	(20)	15/03/2022
Buy	448	EUR	to Sell	3,960	HKD	BNY Mellon	(4)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,444)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**577,518**	

Invesco Pan European Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	175,555	EUR	to Sell	196,335	USD	BNY Mellon	369	15/03/2022
Buy	227,506	EUR	to Sell	344,881	SGD	BNY Mellon	850	15/03/2022
Buy	156,384	CAD	to Sell	107,880	EUR	BNY Mellon	1,557	15/03/2022
Buy	657,721	AUD	to Sell	413,324	EUR	BNY Mellon	10,227	15/03/2022
Buy	825,279	NZD	to Sell	482,546	EUR	BNY Mellon	13,122	15/03/2022
Buy	4,043,224	SGD	to Sell	2,635,333	EUR	BNY Mellon	21,877	15/03/2022
Buy	1,490,649	USD	to Sell	1,303,718	EUR	BNY Mellon	26,364	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							74,366	
Buy	241,491	EUR	to Sell	368,853	SGD	BNY Mellon	(919)	15/03/2022
Buy	59,300	EUR	to Sell	67,198	USD	BNY Mellon	(660)	15/03/2022
Buy	43,113	EUR	to Sell	72,786	NZD	BNY Mellon	(603)	15/03/2022
Buy	37,177	EUR	to Sell	58,478	AUD	BNY Mellon	(481)	15/03/2022
Buy	9,717	EUR	to Sell	13,985	CAD	BNY Mellon	(70)	15/03/2022
Buy	12,871	USD	to Sell	11,502	EUR	BNY Mellon	(18)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,751)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**71,615**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	255,168	EUR	to Sell	285,669	USD	BNY Mellon	271	15/03/2022
Buy	6,417,829	USD	to Sell	5,613,768	EUR	BNY Mellon	112,756	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							113,027	
Buy	500,069	EUR	to Sell	566,703	USD	BNY Mellon	(5,591)	15/03/2022
Buy	407	USD	to Sell	364	EUR	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,592)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**107,435**	

Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	5	EUR	to Sell	50	NOK	BNY Mellon	-	16/03/2022
Buy	1	EUR	to Sell	1	USD	BNY Mellon	-	16/03/2022
Buy	6,190	EUR	to Sell	46,050	DKK	BNY Mellon	1	16/03/2022
Buy	1,532	GBP	to Sell	1,828	EUR	BNY Mellon	3	16/03/2022
Buy	177,176	DKK	to Sell	23,806	EUR	BNY Mellon	6	16/03/2022
Buy	44,075	EUR	to Sell	45,473	CHF	BNY Mellon	14	15/03/2022
Buy	26,066	EUR	to Sell	21,748	GBP	BNY Mellon	70	16/03/2022
Buy	669,298	SEK	to Sell	62,879	EUR	BNY Mellon	111	16/03/2022
Buy	19,287	USD	to Sell	17,049	EUR	BNY Mellon	159	16/03/2022
Buy	145,181	NOK	to Sell	14,383	EUR	BNY Mellon	183	16/03/2022
Buy	18,280	EUR	to Sell	452,604	CZK	BNY Mellon	216	15/03/2022
Buy	23,854	AUD	to Sell	14,989	EUR	BNY Mellon	373	15/03/2022
Buy	865,765	EUR	to Sell	969,250	USD	BNY Mellon	919	15/03/2022
Buy	120,828	CHF	to Sell	116,111	EUR	BNY Mellon	965	16/03/2022
Buy	913,068	EUR	to Sell	9,513,745	SEK	BNY Mellon	17,694	16/03/2022
Buy	5,362,615	CHF	to Sell	5,083,913	EUR	BNY Mellon	112,167	15/03/2022
Buy	27,257,303	USD	to Sell	23,836,367	EUR	BNY Mellon	484,876	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							617,757	
Buy	1,688,778	EUR	to Sell	1,783,218	CHF	BNY Mellon	(39,074)	16/03/2022
Buy	1,773,488	EUR	to Sell	1,499,181	GBP	BNY Mellon	(18,552)	16/03/2022
Buy	1,514,195	EUR	to Sell	1,717,643	USD	BNY Mellon	(18,430)	15/03/2022
Buy	5,413,253	CZK	to Sell	221,473	EUR	BNY Mellon	(5,416)	15/03/2022
Buy	312,624	EUR	to Sell	3,153,230	NOK	BNY Mellon	(3,735)	16/03/2022
Buy	366,999	EUR	to Sell	402,926	CHF	BNY Mellon	(3,414)	15/03/2022
Buy	38,229	EUR	to Sell	43,701	USD	BNY Mellon	(763)	16/03/2022
Buy	1,252,048	SEK	to Sell	118,138	EUR	BNY Mellon	(303)	16/03/2022
Buy	59,991	GBP	to Sell	71,769	EUR	BNY Mellon	(59)	16/03/2022
Buy	533,024	EUR	to Sell	3,966,493	DKK	BNY Mellon	(43)	16/03/2022
Buy	1,115	EUR	to Sell	1,755	AUD	BNY Mellon	(15)	15/03/2022
Buy	421,846	DKK	to Sell	56,707	EUR	BNY Mellon	(14)	16/03/2022
Buy	8,401	USD	to Sell	7,509	EUR	BNY Mellon	(12)	15/03/2022
Buy	382	USD	to Sell	341	EUR	BNY Mellon	-	16/03/2022
Buy	22	EUR	to Sell	233	SEK	BNY Mellon	-	16/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(89,830)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**527,927**	

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	441,799	JPY	to Sell	2,829	GBP	BNY Mellon	4,146	15/03/2022
Buy	84,506,452	JPY	to Sell	730,428	USD	BNY Mellon	146,205	15/03/2022
Buy	212,460	EUR	to Sell	27,323,025	JPY	BNY Mellon	177,133	15/03/2022
Buy	2,199,726	CHF	to Sell	275,325,347	JPY	BNY Mellon	557,889	15/03/2022
Buy	17,559,351	USD	to Sell	2,027,151,088	JPY	BNY Mellon	853,647	15/03/2022
Buy	961,419,347	JPY	to Sell	7,361,907	EUR	BNY Mellon	8,517,989	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							10,257,009	
Buy	147,293,760	EUR	to Sell	19,450,800,591	JPY	BNY Mellon	(385,574,756)	15/03/2022
Buy	456,030,332	JPY	to Sell	3,527,728	EUR	BNY Mellon	(587,295)	15/03/2022
Buy	67,336,966	JPY	to Sell	585,724	USD	BNY Mellon	(310,844)	15/03/2022
Buy	74,434	GBP	to Sell	11,632,337	JPY	BNY Mellon	(115,468)	15/03/2022
Buy	16,024,143	JPY	to Sell	128,333	CHF	BNY Mellon	(70,997)	15/03/2022
Buy	417,710	USD	to Sell	48,287,539	JPY	BNY Mellon	(44,395)	15/03/2022
Buy	228,256	JPY	to Sell	1,475	GBP	BNY Mellon	(11)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(386,703,766)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(376,446,757)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	115,120	JPY	to Sell	884	EUR	BNY Mellon	676	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							676	
Buy	33,741	EUR	to Sell	4,457,116	JPY	BNY Mellon	(89,775)	15/03/2022
Buy	60,722	JPY	to Sell	469	EUR	BNY Mellon	(18)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(89,793)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(89,117)**	

Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	300	EUR	to Sell	38,761	JPY	BNY Mellon	70	15/03/2022
Buy	12,519	CHF	to Sell	1,567,002	JPY	BNY Mellon	3,116	15/03/2022
Buy	1,073,353	JPY	to Sell	6,856	GBP	BNY Mellon	12,524	15/03/2022
Buy	104,564,558	JPY	to Sell	903,576	USD	BNY Mellon	206,664	15/03/2022
Buy	46,978,790	JPY	to Sell	358,698	EUR	BNY Mellon	550,025	15/03/2022
Buy	19,563,543	USD	to Sell	2,258,487,200	JPY	BNY Mellon	990,224	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,762,623	
Buy	7,318,763	EUR	to Sell	966,705,564	JPY	BNY Mellon	(19,388,599)	15/03/2022
Buy	68,842,698	JPY	to Sell	598,843	USD	BNY Mellon	(320,295)	15/03/2022
Buy	168,610	GBP	to Sell	29,477,531	JPY	BNY Mellon	(294,451)	15/03/2022
Buy	55,859	USD	to Sell	6,470,438	JPY	BNY Mellon	(19,089)	15/03/2022
Buy	23,264,804	JPY	to Sell	179,874	EUR	BNY Mellon	(17,455)	15/03/2022
Buy	91,264	JPY	to Sell	731	CHF	BNY Mellon	(354)	15/03/2022
Buy	623,575	JPY	to Sell	4,030	GBP	BNY Mellon	(30)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(20,040,273)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(18,277,650)**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	2,485,643	USD	to Sell	286,954,549	JPY	BNY Mellon	123,061	15/03/2022
Buy	125,299,469	JPY	to Sell	1,080,606	USD	BNY Mellon	495,597	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							618,658	
Buy	6,321,409	JPY	to Sell	54,999	USD	BNY Mellon	(30,647)	15/03/2022
Buy	92,435	USD	to Sell	10,690,627	JPY	BNY Mellon	(14,902)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(45,549)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**573,109**	

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	10,554	USD	to Sell	9,717	CHF	BNY Mellon	3	15/03/2022
Buy	42,159	EUR	to Sell	47,136	USD	BNY Mellon	112	15/03/2022
Buy	525,477	CHF	to Sell	569,744	USD	BNY Mellon	879	15/03/2022
Buy	253,833	USD	to Sell	342,048	SGD	BNY Mellon	1,901	15/03/2022
Buy	5,865,112	USD	to Sell	5,164,489	EUR	BNY Mellon	77,166	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							80,061	
Buy	70,465,035	EUR	to Sell	80,626,589	USD	BNY Mellon	(1,655,017)	15/03/2022
Buy	2,122,057	SGD	to Sell	1,581,909	USD	BNY Mellon	(18,933)	15/03/2022
Buy	2,683,716	USD	to Sell	2,397,893	EUR	BNY Mellon	(3,651)	15/03/2022
Buy	40,733	USD	to Sell	37,679	CHF	BNY Mellon	(183)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,677,784)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,597,723)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,267	USD	to Sell	3,141	AUD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Buy	338	EUR	to Sell	378	USD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	51,219	USD	to Sell	47,067	CHF	BNY Mellon	108	15/03/2022
Buy	100,517	USD	to Sell	149,145	NZD	BNY Mellon	126	15/03/2022
Buy	165,005	AUD	to Sell	118,559	USD	BNY Mellon	526	15/03/2022
Buy	411,076	CHF	to Sell	445,714	USD	BNY Mellon	680	15/03/2022
Buy	712,216	NZD	to Sell	476,146	USD	BNY Mellon	3,254	15/03/2022
Buy	1,072,760	USD	to Sell	945,259	EUR	BNY Mellon	13,410	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							18,105	
Buy	14,194,137	EUR	to Sell	16,227,143	USD	BNY Mellon	(319,490)	15/03/2022
Buy	601,262	USD	to Sell	537,232	EUR	BNY Mellon	(825)	15/03/2022
Buy	26,799	USD	to Sell	40,242	NZD	BNY Mellon	(288)	15/03/2022
Buy	31,042	USD	to Sell	28,714	CHF	BNY Mellon	(140)	15/03/2022
Buy	7,409	USD	to Sell	10,361	AUD	BNY Mellon	(69)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(320,812)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(302,707)**	

Invesco Asian Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	52,036	USD	to Sell	47,762	CHF	BNY Mellon	171	15/03/2022
Buy	150,284	USD	to Sell	132,620	EUR	BNY Mellon	1,654	15/03/2022
Buy	2,001,130	CHF	to Sell	2,169,733	USD	BNY Mellon	3,326	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,151	
Buy	3,608,419	EUR	to Sell	4,127,972	USD	BNY Mellon	(83,945)	15/03/2022
Buy	165,465	USD	to Sell	153,256	CHF	BNY Mellon	(958)	15/03/2022
Buy	172,579	USD	to Sell	154,204	EUR	BNY Mellon	(241)	15/03/2022
Buy	24,653	CHF	to Sell	26,837	USD	BNY Mellon	(66)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(85,210)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(80,059)**	

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	363	CHF	to Sell	2,481	CNH	BNY Mellon	12	15/03/2022
Buy	7,890	CNH	to Sell	1,145	CHF	BNY Mellon	29	15/03/2022
Buy	56,069	USD	to Sell	354,237	CNH	BNY Mellon	195	15/03/2022
Buy	1,732,462	CNH	to Sell	272,964	USD	BNY Mellon	6,965	15/03/2022
Buy	1,206,783	CNH	to Sell	167,773	EUR	BNY Mellon	18,201	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							25,402	
Buy	2,302,222	EUR	to Sell	16,787,934	CNH	BNY Mellon	(477,943)	15/03/2022
Buy	3,720,859	USD	to Sell	23,731,509	CNH	BNY Mellon	(210,678)	15/03/2022
Buy	24,110	CHF	to Sell	166,730	CNH	BNY Mellon	(1,226)	15/03/2022
Buy	4,337	CNH	to Sell	634	CHF	BNY Mellon	(16)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(689,863)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(664,461)**	

Invesco China A-Share Quant Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	1,804	CNH	to Sell	2,217	HKD	BNY Mellon	11	15/03/2022
Buy	4,175	CNH	to Sell	606	CHF	BNY Mellon	14	15/03/2022
Buy	25,687	CNH	to Sell	4,045	USD	BNY Mellon	117	15/03/2022
Buy	544,128	CNH	to Sell	75,862	EUR	BNY Mellon	6,687	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,829	
Buy	2,488,467	EUR	to Sell	18,161,691	CNH	BNY Mellon	(532,255)	15/03/2022
Buy	134,294	USD	to Sell	856,696	CNH	BNY Mellon	(7,779)	15/03/2022
Buy	41,241	CHF	to Sell	285,249	CNH	BNY Mellon	(2,155)	15/03/2022
Buy	73,379	HKD	to Sell	60,082	CNH	BNY Mellon	(722)	15/03/2022
Buy	4,440	CNH	to Sell	649	CHF	BNY Mellon	(17)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(542,928)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(536,099)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco China Focus Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	17,185	USD	to Sell	15,169	EUR	BNY Mellon	185	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							185	
Buy	235,133	EUR	to Sell	269,019	USD	BNY Mellon	(5,501)	15/03/2022
Buy	7,185	USD	to Sell	6,419	EUR	BNY Mellon	(10)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,511)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(5,326)**	

Invesco China Health Care Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	4,497	EUR	to Sell	31,821	CNH	BNY Mellon	35	15/03/2022
Buy	21,817	CHF	to Sell	149,013	CNH	BNY Mellon	749	15/03/2022
Buy	253,562	CNH	to Sell	36,807	CHF	BNY Mellon	904	15/03/2022
Buy	152,107	CNH	to Sell	186,675	HKD	BNY Mellon	1,097	15/03/2022
Buy	6,141,371	USD	to Sell	38,800,312	CNH	BNY Mellon	21,414	15/03/2022
Buy	3,464,215	CNH	to Sell	734,765	SGD	BNY Mellon	43,213	15/03/2022
Buy	2,277,104	CNH	to Sell	315,221	EUR	BNY Mellon	43,936	15/03/2022
Buy	101,694,874	CNH	to Sell	15,998,170	USD	BNY Mellon	564,926	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							676,274	
Buy	165,760,656	USD	to Sell	1,057,036,913	CNH	BNY Mellon	(9,206,636)	15/03/2022
Buy	7,928,785	SGD	to Sell	37,659,535	CNH	BNY Mellon	(743,813)	15/03/2022
Buy	3,680,383	EUR	to Sell	26,777,378	CNH	BNY Mellon	(703,862)	15/03/2022
Buy	576,086	CHF	to Sell	3,982,282	CNH	BNY Mellon	(27,766)	15/03/2022
Buy	2,438,198	HKD	to Sell	1,994,602	CNH	BNY Mellon	(22,227)	15/03/2022
Buy	645,609	CNH	to Sell	91,232	EUR	BNY Mellon	(717)	15/03/2022
Buy	55,768	CNH	to Sell	8,155	CHF	BNY Mellon	(214)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(10,705,235)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(10,028,961)**	

Invesco Greater China Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	27,438	USD	to Sell	38,016	AUD	BNY Mellon	2	15/03/2022
Buy	39,359	EUR	to Sell	44,007	USD	BNY Mellon	103	15/03/2022
Buy	53,593	USD	to Sell	49,205	CHF	BNY Mellon	160	15/03/2022
Buy	2,089,988	CHF	to Sell	2,266,078	USD	BNY Mellon	3,473	15/03/2022
Buy	2,867,556	AUD	to Sell	2,058,311	USD	BNY Mellon	11,227	15/03/2022
Buy	4,251,943	USD	to Sell	3,751,653	EUR	BNY Mellon	47,390	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							62,355	
Buy	58,076,644	EUR	to Sell	66,439,577	USD	BNY Mellon	(1,351,922)	15/03/2022
Buy	1,919,700	USD	to Sell	1,715,333	EUR	BNY Mellon	(2,708)	15/03/2022
Buy	171,117	USD	to Sell	238,786	AUD	BNY Mellon	(1,216)	15/03/2022
Buy	136,334	USD	to Sell	126,109	CHF	BNY Mellon	(610)	15/03/2022
Buy	2,882	AUD	to Sell	2,086	USD	BNY Mellon	(6)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,356,462)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,294,107)**	

Invesco India Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	9,968	EUR	to Sell	11,164	USD	BNY Mellon	29	15/03/2022
Buy	95,450	USD	to Sell	84,058	EUR	BNY Mellon	1,245	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,274	
Buy	895,194	EUR	to Sell	1,023,393	USD	BNY Mellon	(20,131)	15/03/2022
Buy	57,857	USD	to Sell	51,695	EUR	BNY Mellon	(79)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(20,210)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(18,936)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco PRC Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	795	USD	to Sell	730	CHF	BNY Mellon	3	15/03/2022
Buy	8,413	USD	to Sell	12,486	NZD	BNY Mellon	8	15/03/2022
Buy	15,759	USD	to Sell	20,078	CAD	BNY Mellon	12	15/03/2022
Buy	167,033	USD	to Sell	231,424	AUD	BNY Mellon	13	15/03/2022
Buy	24,389	CHF	to Sell	26,444	USD	BNY Mellon	40	15/03/2022
Buy	24,932	EUR	to Sell	27,868	USD	BNY Mellon	73	15/03/2022
Buy	844,497	NZD	to Sell	564,621	USD	BNY Mellon	3,820	15/03/2022
Buy	1,090,554	USD	to Sell	962,616	EUR	BNY Mellon	11,731	15/03/2022
Buy	15,099,181	AUD	to Sell	10,848,922	USD	BNY Mellon	48,279	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							63,979	
Buy	12,866,613	EUR	to Sell	14,721,274	USD	BNY Mellon	(301,404)	15/03/2022
Buy	1,000,269	USD	to Sell	1,397,138	AUD	BNY Mellon	(8,057)	15/03/2022
Buy	458,998	CAD	to Sell	362,115	USD	BNY Mellon	(2,133)	15/03/2022
Buy	494,557	USD	to Sell	441,900	EUR	BNY Mellon	(690)	15/03/2022
Buy	197,907	AUD	to Sell	143,425	USD	BNY Mellon	(594)	15/03/2022
Buy	48,665	USD	to Sell	73,003	NZD	BNY Mellon	(474)	15/03/2022
Buy	21,234	USD	to Sell	27,152	CAD	BNY Mellon	(61)	15/03/2022
Buy	1,904	USD	to Sell	1,761	CHF	BNY Mellon	(9)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(313,422)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(249,443)**	

Invesco Energy Transition Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	42,613	EUR	to Sell	47,633	USD	BNY Mellon	125	15/03/2022
Buy	838,300	USD	to Sell	739,733	EUR	BNY Mellon	9,267	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,392	
Buy	9,047,511	EUR	to Sell	10,340,589	USD	BNY Mellon	(200,863)	15/03/2022
Buy	482,528	USD	to Sell	431,167	EUR	BNY Mellon	(689)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(201,552)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(192,160)**	

Invesco Global Consumer Trends Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	19,124	USD	to Sell	26,405	AUD	BNY Mellon	67	15/03/2022
Buy	414,990	EUR	to Sell	464,007	USD	BNY Mellon	1,081	15/03/2022
Buy	333,303	USD	to Sell	305,464	CHF	BNY Mellon	1,595	15/03/2022
Buy	414,794	USD	to Sell	9,226,373	CZK	BNY Mellon	2,089	15/03/2022
Buy	1,340,981	AUD	to Sell	963,523	USD	BNY Mellon	4,274	15/03/2022
Buy	8,332,426	CHF	to Sell	9,033,500	USD	BNY Mellon	14,816	15/03/2022
Buy	2,162,767	USD	to Sell	1,594,528	GBP	BNY Mellon	26,588	15/03/2022
Buy	6,850,094	USD	to Sell	9,236,461	SGD	BNY Mellon	47,088	15/03/2022
Buy	58,047,076	USD	to Sell	51,163,037	EUR	BNY Mellon	707,638	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							805,236	
Buy	406,960,694	EUR	to Sell	465,323,783	USD	BNY Mellon	(9,212,389)	15/03/2022
Buy	61,092,636	SGD	to Sell	45,522,635	USD	BNY Mellon	(525,576)	15/03/2022
Buy	10,372,225	GBP	to Sell	14,039,827	USD	BNY Mellon	(144,225)	15/03/2022
Buy	16,647,091	USD	to Sell	14,874,620	EUR	BNY Mellon	(23,193)	15/03/2022
Buy	224,031,192	CZK	to Sell	10,035,522	USD	BNY Mellon	(14,371)	15/03/2022
Buy	998,004	USD	to Sell	922,704	CHF	BNY Mellon	(3,975)	15/03/2022
Buy	124,692	USD	to Sell	174,029	AUD	BNY Mellon	(907)	15/03/2022
Buy	438,160	USD	to Sell	327,424	GBP	BNY Mellon	(488)	15/03/2022
Buy	103,267	AUD	to Sell	74,749	USD	BNY Mellon	(220)	15/03/2022
Buy	48	CHF	to Sell	52	USD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,925,344)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(9,120,108)**	

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,908	GBP	to Sell	3,895	USD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	31,235	USD	to Sell	27,402	EUR	BNY Mellon	526	15/03/2022
Buy	38,179	USD	to Sell	28,070	GBP	BNY Mellon	573	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,100	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,001,628	GBP	to Sell	1,355,950	USD	BNY Mellon	(14,077)	15/03/2022
Buy	160,802	EUR	to Sell	183,969	USD	BNY Mellon	(3,755)	15/03/2022
Buy	37,089	USD	to Sell	27,716	GBP	BNY Mellon	(41)	15/03/2022
Buy	4,311	USD	to Sell	3,852	EUR	BNY Mellon	(6)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,879)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(16,779)**	

Invesco Responsible Global Real Assets Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	163,941	USD	to Sell	144,027	EUR	BNY Mellon	2,527	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,527	
Buy	5,483,525	EUR	to Sell	6,271,971	USD	BNY Mellon	(126,475)	15/03/2022
Buy	205,252	USD	to Sell	183,390	EUR	BNY Mellon	(277)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(126,752)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(124,225)**	

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	207	USD	to Sell	1,311	CNH	BNY Mellon	-	15/03/2022
Buy	68,341	CNH	to Sell	10,719	USD	BNY Mellon	93	15/03/2022
Buy	740,770	EUR	to Sell	828,765	USD	BNY Mellon	1,431	15/03/2022
Buy	1,739,366	USD	to Sell	1,532,233	EUR	BNY Mellon	22,161	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							23,685	
Buy	17,448,406	EUR	to Sell	19,944,005	USD	BNY Mellon	(389,228)	15/03/2022
Buy	1,776	USD	to Sell	1,588	EUR	BNY Mellon	(4)	15/03/2022
Buy	327	USD	to Sell	2,078	CNH	BNY Mellon	(2)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(389,234)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(365,549)**	

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	68,000	USD	to Sell	59,806	EUR	UBS	722	17/05/2022
Buy	329,636	EUR	to Sell	275,027	GBP	BNY Mellon	872	15/03/2022
Buy	468,000	USD	to Sell	412,690	EUR	Morgan Stanley	3,888	17/05/2022
Buy	920,000	AUD	to Sell	75,840,686	JPY	Goldman Sachs	5,630	12/07/2022
Buy	402,766	USD	to Sell	352,101	EUR	BNY Mellon	7,281	15/03/2022
Buy	1,650,000	AUD	to Sell	1,175,277	USD	Goldman Sachs	15,761	12/07/2022
Buy	2,736,000	USD	to Sell	2,401,511	EUR	JP Morgan Chase	33,867	17/05/2022
Buy	26,330,462	GBP	to Sell	31,141,190	EUR	BNY Mellon	333,895	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							401,916	
Buy	26,365,199	EUR	to Sell	30,303,000	USD	Goldman Sachs	(608,211)	17/05/2022
Buy	22,221,662	EUR	to Sell	25,550,000	USD	State Street	(520,991)	17/05/2022
Buy	20,563,661	EUR	to Sell	23,642,000	USD	Citigroup	(480,637)	17/05/2022
Buy	3,819,467	EUR	to Sell	3,228,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(29,905)	17/05/2022
Buy	116,737	EUR	to Sell	170,000	CAD	Morgan Stanley	(1,946)	17/05/2022
Buy	379,226	EUR	to Sell	318,759	GBP	BNY Mellon	(1,814)	15/03/2022
Buy	594,931	USD	to Sell	825,000	AUD	Citigroup	(1,405)	12/07/2022
Buy	38,116,878	JPY	to Sell	460,000	AUD	Citigroup	(1,299)	12/07/2022
Buy	595,128	USD	to Sell	825,000	AUD	Goldman Sachs	(1,231)	12/07/2022
Buy	38,132,298	JPY	to Sell	460,000	AUD	Goldman Sachs	(1,180)	12/07/2022
Buy	7,975	EUR	to Sell	9,018	USD	BNY Mellon	(72)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,648,691)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,246,775)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asian Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	96	USD	to Sell	133	AUD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Buy	13,775	AUD	to Sell	9,897	USD	BNY Mellon	44	15/03/2022
Buy	67,868	CNH	to Sell	10,643	USD	BNY Mellon	96	15/03/2022
Buy	233,411	USD	to Sell	206,027	EUR	BNY Mellon	2,513	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,653	
Buy	5,886,151	EUR	to Sell	6,735,278	USD	BNY Mellon	(138,551)	15/03/2022
Buy	82,927	USD	to Sell	74,094	EUR	BNY Mellon	(111)	15/03/2022
Buy	365	USD	to Sell	510	AUD	BNY Mellon	(3)	15/03/2022
Buy	395	USD	to Sell	2,503	CNH	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(138,666)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(136,013)**	

Invesco Belt and Road Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	354	USD	to Sell	3,308	SEK	BNY Mellon	5	15/03/2022
Buy	2,475	USD	to Sell	1,835	GBP	BNY Mellon	16	15/03/2022
Buy	1,227	USD	to Sell	26,945	CZK	BNY Mellon	21	15/03/2022
Buy	116,467	CHF	to Sell	126,278	USD	BNY Mellon	196	15/03/2022
Buy	248,425	EUR	to Sell	277,863	USD	BNY Mellon	552	15/03/2022
Buy	23,383,736	USD	to Sell	20,616,592	EUR	BNY Mellon	278,309	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							279,099	
Buy	416,381,472	EUR	to Sell	476,431,971	USD	BNY Mellon	(9,784,937)	15/03/2022
Buy	1,632,479	USD	to Sell	1,459,756	EUR	BNY Mellon	(3,499)	15/03/2022
Buy	61,277	GBP	to Sell	82,957	USD	BNY Mellon	(864)	15/03/2022
Buy	97,332	SEK	to Sell	10,325	USD	BNY Mellon	(59)	15/03/2022
Buy	1,534,668	CZK	to Sell	68,678	USD	BNY Mellon	(31)	15/03/2022
Buy	3,848	USD	to Sell	3,553	CHF	BNY Mellon	(10)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,789,400)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(9,510,301)**	

Invesco Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	457	EUR	to Sell	510	USD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	273,762	USD	to Sell	251,378	CHF	CIBC	772	16/03/2022
Buy	1,050,169	USD	to Sell	121,090,000	JPY	Deutsche Bank	1,688	16/03/2022
Buy	112,181	USD	to Sell	98,473	EUR	BNY Mellon	1,821	15/03/2022
Buy	229,630	USD	to Sell	170,000	GBP	Deutsche Bank	1,879	16/03/2022
Buy	1,270,000	MYR	to Sell	298,824	USD	CIBC	3,607	16/03/2022
Buy	333,661	USD	to Sell	38,110,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,678	16/03/2022
Buy	15,037,395,000	IDR	to Sell	1,042,054	USD	CIBC	3,732	16/03/2022
Buy	720,000	SGD	to Sell	525,987	USD	CIBC	4,318	16/03/2022
Buy	1,277,129	USD	to Sell	146,880,000	JPY	Goldman Sachs	5,340	16/03/2022
Buy	295,667	USD	to Sell	370,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	5,484	16/03/2022
Buy	760,000	CAD	to Sell	590,149	USD	Deutsche Bank	5,904	16/03/2022
Buy	417,260	USD	to Sell	494,624,000	KRW	CIBC	6,043	16/03/2022
Buy	383,235	USD	to Sell	280,000	GBP	Barclays	8,116	16/03/2022
Buy	1,023,478	AUD	to Sell	729,701	USD	CIBC	8,962	16/03/2022
Buy	5,700,000	CAD	to Sell	3,325,089	GBP	Citigroup	15,745	16/03/2022
Buy	1,303,369	USD	to Sell	1,140,000	EUR	BNY Mellon	25,689	16/03/2022
Buy	3,145,000	AUD	to Sell	2,064,696	CHF	Citigroup	27,600	16/03/2022
Buy	9,480,000	EUR	to Sell	1,222,332,334	JPY	Goldman Sachs	41,121	16/03/2022
Buy	21,260,896	CNH	to Sell	3,317,304	USD	CIBC	45,780	16/03/2022
Buy	3,145,000	AUD	to Sell	2,221,201	USD	Citigroup	48,604	16/03/2022
Buy	3,145,000	AUD	to Sell	255,929,407	JPY	Goldman Sachs	53,792	16/03/2022
Buy	105,000,000	MXN	to Sell	4,987,099	USD	JP Morgan Chase	116,568	16/03/2022
Buy	13,886,370	USD	to Sell	12,258,342	EUR	CIBC	147,566	16/03/2022
Buy	4,885,000	EUR	to Sell	22,327,381	PLN	Citigroup	148,033	16/03/2022
Buy	3,069,966	EUR	to Sell	262,422,500	RUB	Barclays	872,174	16/03/2022
Buy	14,636,479	USD	to Sell	1,131,432,500	RUB	Barclays	3,562,165	16/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,166,182	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	473,720,000	RUB	to Sell	6,185,359	USD	Barclays	(1,548,650)	16/03/2022
Buy	448,570,000	RUB	to Sell	5,800,476	USD	Deutsche Bank	(1,409,931)	16/03/2022
Buy	2,630,403,827	JPY	to Sell	23,169,046	USD	CIBC	(393,196)	16/03/2022
Buy	5,526,330	USD	to Sell	89,860,000	ZAR	CIBC	(280,298)	16/03/2022
Buy	110,270,000	RUB	to Sell	1,308,066	USD	Goldman Sachs	(228,758)	16/03/2022
Buy	57,568,000	RUB	to Sell	767,873	USD	CIBC	(204,405)	16/03/2022
Buy	4,598,123	USD	to Sell	98,375,047	MXN	CIBC	(183,530)	16/03/2022
Buy	22,264,853	PLN	to Sell	4,885,000	EUR	Goldman Sachs	(162,950)	16/03/2022
Buy	1,217,062,023	JPY	to Sell	9,480,000	EUR	Goldman Sachs	(86,755)	16/03/2022
Buy	5,800,000	EUR	to Sell	4,899,376	GBP	Goldman Sachs	(63,265)	16/03/2022
Buy	5,173,211	USD	to Sell	3,903,911	GBP	CIBC	(56,896)	16/03/2022
Buy	2,266,005	EUR	to Sell	2,592,895	USD	BNY Mellon	(53,338)	15/03/2022
Buy	256,095,148	JPY	to Sell	3,145,000	AUD	Goldman Sachs	(52,356)	16/03/2022
Buy	9,908,582	SEK	to Sell	1,090,260	USD	CIBC	(45,103)	16/03/2022
Buy	2,230,701	USD	to Sell	3,145,000	AUD	Goldman Sachs	(39,103)	16/03/2022
Buy	2,055,056	CHF	to Sell	3,145,000	AUD	Goldman Sachs	(38,068)	16/03/2022
Buy	1,000,000	EUR	to Sell	1,143,947	USD	CIBC	(23,175)	16/03/2022
Buy	636,238	USD	to Sell	5,789,570	NOK	CIBC	(14,773)	16/03/2022
Buy	867,146	ILS	to Sell	277,838	USD	CIBC	(10,264)	16/03/2022
Buy	2,945,327	DKK	to Sell	448,661	USD	CIBC	(5,026)	16/03/2022
Buy	336,858	USD	to Sell	470,000	AUD	Deutsche Bank	(2,350)	16/03/2022
Buy	637,174	USD	to Sell	570,000	EUR	Barclays	(1,666)	16/03/2022
Buy	252,200	NZD	to Sell	170,139	USD	CIBC	(383)	16/03/2022
Buy	37,561	USD	to Sell	33,561	EUR	BNY Mellon	(51)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,904,290)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**261,892**	

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,512	GBP	to Sell	3,365	USD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	200	EUR	to Sell	224	USD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	3,385	USD	to Sell	4,304	CAD	BNY Mellon	9	15/03/2022
Buy	14,795	USD	to Sell	11,003	GBP	BNY Mellon	54	15/03/2022
Buy	5,747	USD	to Sell	53,682	SEK	BNY Mellon	85	15/03/2022
Buy	42,704	USD	to Sell	59,035	AUD	BNY Mellon	98	15/03/2022
Buy	489,955	USD	to Sell	433,593	EUR	BNY Mellon	4,020	15/03/2022
Buy	3,358,918	CHF	to Sell	3,641,858	USD	BNY Mellon	5,646	15/03/2022
Buy	1,850,709	AUD	to Sell	1,329,747	USD	BNY Mellon	5,924	15/03/2022
Buy	3,857,509	USD	to Sell	3,355,000	EUR	State Street	88,368	17/05/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							104,206	
Buy	9,401,903	EUR	to Sell	10,756,203	USD	BNY Mellon	(221,303)	15/03/2022
Buy	700,000	EUR	to Sell	797,178	USD	Morgan Stanley	(10,770)	17/05/2022
Buy	243,482	GBP	to Sell	329,627	USD	BNY Mellon	(3,435)	15/03/2022
Buy	224,122	USD	to Sell	207,379	CHF	BNY Mellon	(1,074)	15/03/2022
Buy	95,736	CAD	to Sell	75,527	USD	BNY Mellon	(444)	15/03/2022
Buy	709,750	SEK	to Sell	75,290	USD	BNY Mellon	(428)	15/03/2022
Buy	59,320	USD	to Sell	82,755	AUD	BNY Mellon	(405)	15/03/2022
Buy	160,160	USD	to Sell	160,971	EUR	BNY Mellon	(243)	15/03/2022
Buy	1,269	USD	to Sell	1,626	CAD	BNY Mellon	(7)	15/03/2022
Buy	5,487	USD	to Sell	4,101	GBP	BNY Mellon	(6)	15/03/2022
Buy	1,224	USD	to Sell	11,629	SEK	BNY Mellon	(3)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(238,118)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(133,912)**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	740	USD	to Sell	6,943	SEK	BNY Mellon	8	15/03/2022
Buy	1,071,415	USD	to Sell	947,729	EUR	BNY Mellon	9,276	15/03/2022
Buy	1,379,227	USD	to Sell	1,200,000	EUR	Goldman Sachs	31,100	17/05/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							40,384	
Buy	24,767,890	EUR	to Sell	28,339,291	USD	BNY Mellon	(581,421)	15/03/2022
Buy	366,477	USD	to Sell	327,463	EUR	BNY Mellon	(517)	15/03/2022
Buy	218,300	SEK	to Sell	23,157	USD	BNY Mellon	(132)	15/03/2022
Buy	262	USD	to Sell	2,676	SEK	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(582,071)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(541,687)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	690,000	BRL	to Sell	133,004	USD	Goldman Sachs	817	03/03/2022
Buy	303,000	CAD	to Sell	236,740	USD	JP Morgan Chase	897	16/03/2022
Buy	153,302	USD	to Sell	11,490,000	INR	Merrill Lynch	1,274	16/03/2022
Buy	200,000	USD	to Sell	15,120,000	INR	Morgan Stanley	1,452	10/05/2022
Buy	291,611	USD	to Sell	347,546,000	KRW	Morgan Stanley	2,671	16/03/2022
Buy	4,737,530	THB	to Sell	142,325	USD	HSBC Bank Plc	2,674	16/03/2022
Buy	280,138	USD	to Sell	412,000	NZD	Merrill Lynch	2,820	16/03/2022
Buy	27,218,320	INR	to Sell	357,123	USD	Merrill Lynch	3,011	16/03/2022
Buy	4,614,076	CZK	to Sell	202,811	USD	Deutsche Bank	3,558	16/03/2022
Buy	117,975,000	CLP	to Sell	141,423	USD	Morgan Stanley	4,365	16/03/2022
Buy	2,275,000	MXN	to Sell	106,015	USD	JP Morgan Chase	4,565	16/03/2022
Buy	302,190	AUD	to Sell	213,056	USD	Morgan Stanley	5,040	16/03/2022
Buy	689,265	USD	to Sell	610,000	EUR	Morgan Stanley	5,594	16/03/2022
Buy	26,351	USD	to Sell	2,120,000	RUB	JP Morgan Chase	5,601	16/03/2022
Buy	3,354,572	CNH	to Sell	522,886	USD	JP Morgan Chase	7,746	16/03/2022
Buy	507,489	USD	to Sell	2,568,908	BRL	Deutsche Bank	9,264	03/03/2022
Buy	7,350,000	MXN	to Sell	343,404	USD	Goldman Sachs	13,853	16/03/2022
Buy	62,000	USD	to Sell	4,727,500	RUB	Morgan Stanley	19,344	17/06/2022
Buy	1,878,908	BRL	to Sell	344,868	USD	JP Morgan Chase	19,536	03/03/2022
Buy	408,933	USD	to Sell	31,125,933	RUB	Merrill Lynch	104,276	16/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							218,358	
Buy	476,816	USD	to Sell	1,960,000	PEN	Citigroup	(47,066)	16/03/2022
Buy	12,349,500	RUB	to Sell	150,000	USD	Morgan Stanley	(38,570)	17/06/2022
Buy	5,306,000	RUB	to Sell	70,953	USD	Merrill Lynch	(19,019)	16/03/2022
Buy	1,353,462	PLN	to Sell	334,508	USD	JP Morgan Chase	(11,594)	16/03/2022
Buy	282,331	USD	to Sell	4,526,553	ZAR	Deutsche Bank	(10,169)	16/03/2022
Buy	395,722	EUR	to Sell	452,808	USD	BNY Mellon	(9,315)	15/03/2022
Buy	2,568,908	BRL	to Sell	503,061	USD	Deutsche Bank	(9,312)	04/04/2022
Buy	377,160	USD	to Sell	6,110,000	EGP	JP Morgan Chase	(8,666)	16/03/2022
Buy	347,484,580	KRW	to Sell	294,953	USD	Citigroup	(6,064)	16/03/2022
Buy	143,342	USD	to Sell	3,070,000	MXN	Merrill Lynch	(5,879)	16/03/2022
Buy	230,000	EUR	to Sell	263,373	USD	Merrill Lynch	(5,595)	16/03/2022
Buy	129,068	USD	to Sell	2,762,600	MXN	Goldman Sachs	(5,212)	16/03/2022
Buy	2,779,000	CZK	to Sell	129,074	USD	Barclays	(4,780)	16/03/2022
Buy	45,270,987	HUF	to Sell	138,217	USD	Citigroup	(1,271)	16/03/2022
Buy	1,996,246,000	IDR	to Sell	140,000	USD	Merrill Lynch	(1,170)	16/03/2022
Buy	25,731	USD	to Sell	100,000	PEN	Goldman Sachs	(998)	16/03/2022
Buy	247,528	USD	to Sell	1,571,000	CNH	Royal Bank of Scotland	(975)	16/03/2022
Buy	69,294	USD	to Sell	97,000	AUD	Citigroup	(713)	16/03/2022
Buy	1,602,000	CZK	to Sell	72,012	USD	JP Morgan Chase	(361)	16/03/2022
Buy	90,000	AUD	to Sell	65,141	USD	JP Morgan Chase	(186)	16/03/2022
Buy	4,871,000	INR	to Sell	64,563	USD	Merrill Lynch	(114)	16/03/2022
Buy	411,603	NZD	to Sell	277,155	USD	Morgan Stanley	(105)	16/03/2022
Buy	84,000	CAD	to Sell	65,982	USD	JP Morgan Chase	(103)	16/03/2022
Buy	19,950	USD	to Sell	17,825	EUR	BNY Mellon	(27)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(187,264)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**31,094**	

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,666	USD	to Sell	5,076	AUD	BNY Mellon	3	15/03/2022
Buy	4,946	EUR	to Sell	5,528	USD	BNY Mellon	15	15/03/2022
Buy	24,466	CHF	to Sell	26,527	USD	BNY Mellon	41	15/03/2022
Buy	11,084	USD	to Sell	8,159	GBP	BNY Mellon	154	15/03/2022
Buy	190,237	AUD	to Sell	136,688	USD	BNY Mellon	608	15/03/2022
Buy	882,762	USD	to Sell	12,677,960,000	IDR	Barclays	1,065	16/03/2022
Buy	65,197,700,000	COP	to Sell	16,627,825	USD	Morgan Stanley	1,891	16/03/2022
Buy	23,210,000	THB	to Sell	708,378	USD	Merrill Lynch	1,998	16/03/2022
Buy	36,416,000	RON	to Sell	8,223,657	USD	Morgan Stanley	2,074	16/03/2022
Buy	12,160,000	MXN	to Sell	588,920	USD	Citigroup	2,133	16/03/2022
Buy	18,063	USD	to Sell	1,600,000	RUB	Barclays	2,402	16/03/2022
Buy	38,858,190,000	IDR	to Sell	2,699,998	USD	Merrill Lynch	2,421	16/03/2022
Buy	268,600,000	CLP	to Sell	329,445	USD	Standard Chartered Bank	2,477	16/03/2022
Buy	2,019,793	USD	to Sell	8,470,000	MYR	Standard Chartered Bank	2,793	16/03/2022
Buy	474,905	USD	to Sell	2,090,000	RON	Goldman Sachs	2,811	16/03/2022
Buy	3,910,000	CNH	to Sell	604,647	USD	Standard Chartered Bank	3,920	15/03/2023
Buy	1,298,085	USD	to Sell	426,710,000	HUF	Citigroup	7,278	16/03/2022

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts							Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,414,260,000	COP	to Sell	353,329	USD		Citigroup	7,400	16/03/2022
Buy	14,220,000	MXN	to Sell	681,756	USD		JP Morgan Chase	9,426	16/03/2022
Buy	1,300,090	USD	to Sell	97,530,000	INR		Standard Chartered Bank	9,640	16/03/2022
Buy	783,281	USD	to Sell	690,000	EUR		Citigroup	9,949	16/03/2022
Buy	8,010,000	CNH	to Sell	1,257,018	USD		Merrill Lynch	10,017	16/03/2022
Buy	3,230,000	USD	to Sell	2,742,270,000	CLP		Morgan Stanley	10,100	14/02/2023
Buy	23,035,000	TRY	to Sell	1,602,367	USD		Morgan Stanley	12,561	16/03/2022
Buy	43,170,000	CNH	to Sell	6,754,494	USD		JP Morgan Chase	14,309	22/08/2022
Buy	890,322	USD	to Sell	781,500	EUR		BNY Mellon	14,479	15/03/2022
Buy	168,720,000	MXN	to Sell	8,185,118	USD		Morgan Stanley	15,747	16/03/2022
Buy	4,077,130	USD	to Sell	58,384,500,000	IDR		Standard Chartered Bank	16,741	16/03/2022
Buy	52,040,000	THB	to Sell	1,575,165	USD		Citigroup	17,594	16/03/2022
Buy	14,030,000	CNH	to Sell	2,201,465	USD		Goldman Sachs	17,824	16/03/2022
Buy	883,582	USD	to Sell	13,385,000	ZAR		Goldman Sachs	18,663	16/03/2022
Buy	2,260,929	USD	to Sell	2,000,000	EUR		JP Morgan Chase	19,386	16/03/2022
Buy	4,952,370,000	COP	to Sell	1,241,866	USD		Goldman Sachs	21,315	16/03/2022
Buy	6,754,440	USD	to Sell	8,085,740,000	KRW		JP Morgan Chase	29,242	22/08/2022
Buy	6,630,000	USD	to Sell	5,541,685,500	CLP		Morgan Stanley	32,090	14/11/2022
Buy	3,090,087	USD	to Sell	62,905,000	MXN		Merrill Lynch	32,505	16/03/2022
Buy	744,223	USD	to Sell	234,880,000	HUF		Morgan Stanley	33,706	16/03/2022
Buy	13,669,386	USD	to Sell	1,030,330,000	INR		JP Morgan Chase	36,770	16/03/2022
Buy	13,510,000	ZAR	to Sell	834,770	USD		Deutsche Bank	38,227	16/03/2022
Buy	39,870,000	ZAR	to Sell	2,537,878	USD		Morgan Stanley	38,466	16/03/2022
Buy	8,210,290	USD	to Sell	6,606,410,000	CLP		JP Morgan Chase	46,431	16/03/2022
Buy	93,070,000	CZK	to Sell	4,113,413	USD		Goldman Sachs	49,241	16/03/2022
Buy	44,331,000	MXN	to Sell	2,100,000	USD		JP Morgan Chase	52,328	22/03/2022
Buy	12,240,000	USD	to Sell	254,898,000	MXN		JP Morgan Chase	63,459	15/06/2022
Buy	36,380,000	ZAR	to Sell	2,282,809	USD		Standard Chartered Bank	68,016	16/03/2022
Buy	37,960,000	MYR	to Sell	8,970,116	USD		Standard Chartered Bank	69,471	16/03/2022
Buy	40,812,940,000	COP	to Sell	10,338,014	USD		JP Morgan Chase	71,979	16/03/2022
Buy	2,109,907	USD	to Sell	45,390,000	CZK		Goldman Sachs	79,791	16/03/2022
Buy	266,205,200,000	IDR	to Sell	18,425,112	USD		Standard Chartered Bank	88,307	16/03/2022
Buy	3,577,077	USD	to Sell	14,610,000	PLN		Morgan Stanley	91,376	16/03/2022
Buy	3,386,448	USD	to Sell	73,425,000	CZK		JP Morgan Chase	102,437	16/03/2022
Buy	57,190,000	CNH	to Sell	8,927,715	USD		Morgan Stanley	118,695	16/03/2022
Buy	9,383,374	USD	to Sell	302,660,000	THB		Standard Chartered Bank	120,027	16/03/2022
Buy	7,871,194	USD	to Sell	119,930,000	ZAR		Deutsche Bank	121,485	16/03/2022
Buy	23,013,966	USD	to Sell	470,775,000	MXN		Goldman Sachs	131,308	16/03/2022
Buy	247,190,000	THB	to Sell	7,428,254	USD		Standard Chartered Bank	137,353	16/03/2022
Buy	83,160,000	MXN	to Sell	3,890,235	USD		Merrill Lynch	151,870	16/03/2022
Buy	7,934,939	USD	to Sell	6,944,000	EUR		Morgan Stanley	152,299	16/03/2022
Buy	3,355,000	USD	to Sell	13,570,975	PLN		Morgan Stanley	159,083	08/08/2022
Buy	218,180,600	CZK	to Sell	9,590,099	USD		Deutsche Bank	168,258	16/03/2022
Buy	12,292,396	USD	to Sell	4,002,650,000	HUF		JP Morgan Chase	184,293	16/03/2022
Buy	29,080,000	PEN	to Sell	7,567,005	USD		Morgan Stanley	205,688	16/03/2022
Buy	86,190,000	ZAR	to Sell	5,350,265	USD		JP Morgan Chase	219,212	16/03/2022
Buy	19,545,905	USD	to Sell	17,220,000	EUR		Goldman Sachs	246,214	16/03/2022
Buy	48,484,060	CNH	to Sell	7,400,000	USD		Standard Chartered Bank	250,733	19/04/2022
Buy	4,866,430,000	CLP	to Sell	5,761,108	USD		Goldman Sachs	252,574	16/03/2022
Buy	124,010,000	ZAR	to Sell	7,759,931	USD		Goldman Sachs	253,422	16/03/2022
Buy	5,100,000	USD	to Sell	109,905,000	CZK		Merrill Lynch	261,295	15/08/2022
Buy	152,027,305	CNH	to Sell	23,716,122	USD		JP Morgan Chase	331,812	16/03/2022
Buy	8,780,000	USD	to Sell	35,207,800	PLN		Morgan Stanley	413,965	09/05/2022
Buy	182,540,000	CNH	to Sell	27,981,054	USD		Morgan Stanley	430,172	15/03/2023
Buy	28,582,804	USD	to Sell	144,686,153	BRL		Deutsche Bank	521,740	03/03/2022
Buy	2,853,985	USD	to Sell	213,790,000	RUB		Deutsche Bank	761,436	16/03/2022
Buy	1,139,736,779	MXN	to Sell	54,450,430	USD		Goldman Sachs	948,024	16/03/2022
Buy	4,450,065	USD	to Sell	338,500,000	RUB		Goldman Sachs	1,136,872	16/03/2022
Buy	1,365,282,996	THB	to Sell	40,485,818	USD		Morgan Stanley	1,300,641	16/03/2022
Buy	70,375,000	PEN	to Sell	17,120,372	USD		Citigroup	1,689,920	16/03/2022
Buy	8,889,957	USD	to Sell	687,771,500	RUB		Merrill Lynch	2,158,139	16/03/2022
Buy	254,362,363	BRL	to Sell	46,667,431	USD		JP Morgan Chase	2,664,715	03/03/2022
Buy	9,625,000	USD	to Sell	697,323,550	RUB		JP Morgan Chase	2,712,265	01/03/2022
Buy	29,071,500	USD	to Sell	2,372,423,550	RUB		JP Morgan Chase	5,850,528	16/03/2022
Buy	33,617,852	USD	to Sell	2,640,480,000	RUB		Morgan Stanley	7,773,179	16/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts								33,110,294	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,829,734,619	RUB	to Sell	50,520,884	USD	Merrill Lynch	(13,035,942)	16/03/2022
Buy	1,480,520,000	RUB	to Sell	19,496,891	USD	Morgan Stanley	(5,005,754)	16/03/2022
Buy	1,524,880,000	RUB	to Sell	19,341,948	USD	Goldman Sachs	(4,416,622)	16/03/2022
Buy	67,053,037	USD	to Sell	1,431,608,850	MXN	Goldman Sachs	(2,532,255)	16/03/2022
Buy	62,133,259	USD	to Sell	996,170,123	ZAR	Deutsche Bank	(2,237,858)	16/03/2022
Buy	697,323,550	RUB	to Sell	8,795,706	USD	JP Morgan Chase	(1,882,971)	01/03/2022
Buy	621,580,000	RUB	to Sell	7,809,088	USD	Citigroup	(1,725,144)	16/03/2022
Buy	18,123,373	USD	to Sell	74,478,000	PEN	Morgan Stanley	(1,416,531)	15/09/2022
Buy	16,975,610	USD	to Sell	69,600,000	PEN	JP Morgan Chase	(1,284,511)	15/09/2022
Buy	19,478,104	USD	to Sell	16,754,410,000	CLP	Morgan Stanley	(1,226,128)	16/03/2022
Buy	235,816,250	PLN	to Sell	57,428,949	USD	JP Morgan Chase	(1,167,151)	16/03/2022
Buy	6,942,809,600	HUF	to Sell	22,105,053	USD	Barclays	(1,102,904)	16/03/2022
Buy	36,171,234	EUR	to Sell	41,387,139	USD	BNY Mellon	(849,315)	15/03/2022
Buy	8,443,634,000	HUF	to Sell	26,175,788	USD	Citigroup	(633,613)	16/03/2022
Buy	71,385,128	USD	to Sell	455,259,555	CNH	Morgan Stanley	(628,593)	16/03/2022
Buy	4,260,100,000	HUF	to Sell	13,491,710	USD	JP Morgan Chase	(604,816)	16/03/2022
Buy	20,676,207	USD	to Sell	109,676,210	BRL	JP Morgan Chase	(594,876)	03/03/2022
Buy	144,686,153	BRL	to Sell	28,333,445	USD	Deutsche Bank	(524,466)	04/04/2022
Buy	28,902,117	USD	to Sell	115,037,650,000	COP	Morgan Stanley	(440,075)	16/03/2022
Buy	280,635,000	CZK	to Sell	12,974,858	USD	Goldman Sachs	(423,162)	16/03/2022
Buy	77,290,000	RUB	to Sell	1,028,923	USD	Deutsche Bank	(272,418)	16/03/2022
Buy	233,415,000	ZAR	to Sell	15,341,886	USD	Citigroup	(258,936)	16/03/2022
Buy	5,472,897	USD	to Sell	88,600,000	ZAR	Goldman Sachs	(252,311)	16/03/2022
Buy	33,332,524	USD	to Sell	482,434,169,500	IDR	Goldman Sachs	(218,683)	16/03/2022
Buy	16,692,595	PLN	to Sell	4,182,512	USD	Goldman Sachs	(199,939)	16/03/2022
Buy	29,711,933	USD	to Sell	125,542,500	MYR	Standard Chartered Bank	(184,072)	16/03/2022
Buy	21,000,000	PLN	to Sell	5,189,176	USD	Morgan Stanley	(178,928)	16/03/2022
Buy	52,820,000	RUB	to Sell	686,812	USD	Standard Chartered Bank	(169,816)	16/03/2022
Buy	124,660,000	ZAR	to Sell	8,224,315	USD	JP Morgan Chase	(168,960)	16/03/2022
Buy	5,950,000	USD	to Sell	5,028,940,000	CLP	Merrill Lynch	(151,150)	14/07/2022
Buy	46,510,000	RUB	to Sell	605,087	USD	JP Morgan Chase	(149,853)	16/03/2022
Buy	8,844,880	USD	to Sell	293,650,000	THB	Merrill Lynch	(142,703)	16/03/2022
Buy	14,450,000	USD	to Sell	57,366,500,000	COP	JP Morgan Chase	(137,848)	11/04/2022
Buy	126,020,000	ZAR	to Sell	8,280,951	USD	Standard Chartered Bank	(137,715)	16/03/2022
Buy	13,360,888	USD	to Sell	85,200,000	CNH	JP Morgan Chase	(116,191)	16/03/2022
Buy	4,584,810	USD	to Sell	66,928,134	TRY	Standard Chartered Bank	(107,362)	16/03/2022
Buy	4,375,000	USD	to Sell	28,347,813	CNH	Standard Chartered Bank	(98,255)	19/04/2022
Buy	5,050,508	USD	to Sell	168,210,000	THB	Standard Chartered Bank	(97,802)	16/03/2022
Buy	10,014,400,000	CLP	to Sell	12,472,081	USD	Goldman Sachs	(96,804)	16/03/2022
Buy	1,558,821	USD	to Sell	1,337,220,000	CLP	Goldman Sachs	(93,646)	16/03/2022
Buy	6,622,848	GBP	to Sell	8,966,030	USD	BNY Mellon	(93,444)	15/03/2022
Buy	2,547,807	USD	to Sell	54,300,000	MXN	Merrill Lynch	(91,518)	16/03/2022
Buy	954,337,500	INR	to Sell	12,716,277	USD	Merrill Lynch	(89,141)	16/03/2022
Buy	3,440,568	USD	to Sell	115,090,000	THB	JP Morgan Chase	(81,928)	16/03/2022
Buy	282,101,200,000	IDR	to Sell	19,693,708	USD	Standard Chartered Bank	(74,791)	16/03/2022
Buy	10,620,000	EUR	to Sell	11,962,580	USD	JP Morgan Chase	(59,983)	16/03/2022
Buy	6,670,000	USD	to Sell	138,552,575	MXN	JP Morgan Chase	(56,910)	22/03/2022
Buy	34,690,000	CZK	to Sell	1,607,116	USD	JP Morgan Chase	(55,569)	16/03/2022
Buy	9,585,010,000	KRW	to Sell	8,021,533	USD	Standard Chartered Bank	(52,815)	16/03/2022
Buy	31,250,000	CZK	to Sell	1,447,993	USD	Morgan Stanley	(50,304)	16/03/2022
Buy	3,073,915	USD	to Sell	19,760,000	CNH	Barclays	(44,192)	19/04/2022
Buy	1,319,534	USD	to Sell	5,100,000	PEN	Merrill Lynch	(43,627)	16/03/2022
Buy	5,162,143	USD	to Sell	80,530,938	ZAR	JP Morgan Chase	(41,654)	16/03/2022
Buy	57,700,000	ZAR	to Sell	3,764,491	USD	Morgan Stanley	(35,998)	16/03/2022
Buy	1,196,179	USD	to Sell	4,826,260,000	COP	Goldman Sachs	(34,836)	16/03/2022
Buy	7,390,000	RON	to Sell	1,703,311	USD	Barclays	(34,041)	16/03/2022
Buy	7,077,949	USD	to Sell	102,221,210,000	IDR	Standard Chartered Bank	(31,094)	16/03/2022
Buy	15,945,000	TRY	to Sell	1,145,310	USD	Standard Chartered Bank	(27,444)	16/03/2022
Buy	2,125,000	USD	to Sell	11,325,188	BRL	Merrill Lynch	(26,005)	16/05/2022
Buy	2,658,180	USD	to Sell	87,700,000	THB	Morgan Stanley	(26,005)	16/03/2022
Buy	11,610,000	CZK	to Sell	543,716	USD	Barclays	(24,447)	16/03/2022
Buy	2,857,030	USD	to Sell	217,750,000	INR	Merrill Lynch	(24,087)	16/03/2022
Buy	20,870,000	CZK	to Sell	956,023	USD	Citigroup	(22,590)	16/03/2022
Buy	1,136,142	USD	to Sell	87,450,000	INR	Barclays	(20,936)	16/03/2022
Buy	1,990,762	EUR	to Sell	2,249,446	USD	Morgan Stanley	(18,256)	16/03/2022
Buy	24,935,000	TRY	to Sell	1,764,970	USD	JP Morgan Chase	(16,837)	16/03/2022
Buy	1,414,569	USD	to Sell	29,440,000	MXN	Morgan Stanley	(16,402)	16/03/2022
Buy	221,974,185,000	IDR	to Sell	15,453,619	USD	JP Morgan Chase	(16,276)	16/03/2022
Buy	3,014,434	USD	to Sell	43,520,540,000	IDR	Merrill Lynch	(12,231)	16/03/2022
Buy	11,300,000	ZAR	to Sell	741,697	USD	Goldman Sachs	(11,507)	16/03/2022

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,945,711	USD	to Sell	40,260,000	MXN	JP Morgan Chase	(11,181)	16/03/2022
Buy	47,270,000	MXN	to Sell	2,307,607	USD	Goldman Sachs	(9,985)	16/03/2022
Buy	1,778,698	USD	to Sell	39,980,000	CZK	Citigroup	(9,450)	16/03/2022
Buy	813,722	USD	to Sell	5,200,000	CNH	Goldman Sachs	(8,822)	16/03/2022
Buy	17,580,000	MYR	to Sell	4,193,934	USD	Standard Chartered Bank	(7,529)	16/03/2022
Buy	34,860,000	THB	to Sell	1,073,805	USD	Goldman Sachs	(6,864)	16/03/2022
Buy	1,700,000	USD	to Sell	10,813,700	CNH	Merrill Lynch	(6,390)	19/04/2022
Buy	14,370,000	MXN	to Sell	704,857	USD	Morgan Stanley	(6,384)	16/03/2022
Buy	45,310,000	INR	to Sell	605,757	USD	Morgan Stanley	(6,246)	16/03/2022
Buy	19,845,200,000	IDR	to Sell	1,386,206	USD	Morgan Stanley	(6,058)	16/03/2022
Buy	274,930,000	THB	to Sell	8,420,521	USD	Merrill Lynch	(5,891)	16/03/2022
Buy	10,330,000	THB	to Sell	321,947	USD	Standard Chartered Bank	(5,783)	16/03/2022
Buy	26,560,000	THB	to Sell	817,384	USD	Morgan Stanley	(4,477)	16/03/2022
Buy	1,077,079	USD	to Sell	962,466	EUR	BNY Mellon	(1,576)	15/03/2022
Buy	2,156,968,500	CLP	to Sell	2,666,051	USD	Morgan Stanley	(581)	16/03/2022
Buy	205,277	USD	to Sell	153,397	GBP	BNY Mellon	(229)	15/03/2022
Buy	3,135	USD	to Sell	4,379	AUD	BNY Mellon	(26)	15/03/2022
Buy	624	USD	to Sell	577	CHF	BNY Mellon	(3)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(46,298,422)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(13,188,128)**	

Invesco Euro Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	21,423	GBP	to Sell	25,337	EUR	BNY Mellon	272	15/03/2022
Buy	261,639	CHF	to Sell	247,984	EUR	BNY Mellon	5,529	15/03/2022
Buy	1,000,000	GBP	to Sell	1,183,935	EUR	Royal Bank of Scotland	9,754	21/04/2022
Buy	2,000,000	GBP	to Sell	2,366,900	EUR	BNY Mellon	20,478	21/04/2022
Buy	4,000,000	USD	to Sell	3,537,153	EUR	Royal Bank of Scotland	26,501	21/04/2022
Buy	3,500,000	GBP	to Sell	4,149,143	EUR	State Street	28,770	21/04/2022
Buy	3,500,000	USD	to Sell	3,060,109	EUR	Goldman Sachs	58,088	21/04/2022
Buy	8,000,000	USD	to Sell	6,993,234	EUR	BNY Mellon	134,074	21/04/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							283,466	
Buy	114,586,437	EUR	to Sell	130,750,000	USD	Goldman Sachs	(1,900,503)	21/04/2022
Buy	63,016,326	EUR	to Sell	52,900,000	GBP	Goldman Sachs	(129,836)	21/04/2022
Buy	2,522	EUR	to Sell	2,629	CHF	BNY Mellon	(26)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,030,365)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,746,899)**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,072	EUR	to Sell	1,200	USD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	17,330	EUR	to Sell	17,880	CHF	BNY Mellon	6	15/03/2022
Buy	120,398	USD	to Sell	105,253	EUR	BNY Mellon	2,176	15/03/2022
Buy	4,482,720	CHF	to Sell	4,248,774	EUR	BNY Mellon	94,735	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							96,918	
Buy	21,256,894	EUR	to Sell	24,310,000	USD	BNP Paribas	(384,801)	13/05/2022
Buy	21,266,359	EUR	to Sell	24,310,000	USD	JP Morgan Chase	(375,336)	13/05/2022
Buy	25,952,501	EUR	to Sell	29,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(342,524)	08/04/2022
Buy	25,954,259	EUR	to Sell	29,500,000	USD	JP Morgan Chase	(340,766)	08/04/2022
Buy	27,191,194	EUR	to Sell	30,700,000	USD	Royal Bank of Scotland	(206,987)	11/03/2022
Buy	27,197,144	EUR	to Sell	30,700,000	USD	JP Morgan Chase	(201,037)	11/03/2022
Buy	44,481	EUR	to Sell	46,099	CHF	BNY Mellon	(186)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,851,637)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,754,719)**	

Invesco Euro High Yield Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Loss EUR	Maturity Date
Buy	2,704,627	EUR	to Sell	2,286,000	GBP	Morgan Stanley	(21,416)	17/05/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(21,416)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(21,416)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Short Term Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	8,150	GBP	to Sell	9,639	EUR	BNY Mellon	103	15/03/2022
Buy	18,600,000	USD	to Sell	16,375,227	EUR	CIBC	195,764	21/04/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							195,867	
Buy	56,000,561	EUR	to Sell	63,900,000	USD	Goldman Sachs	(928,812)	21/04/2022
Buy	48,483,260	EUR	to Sell	40,700,000	GBP	Goldman Sachs	(99,893)	21/04/2022
Buy	4,600,000	GBP	to Sell	5,511,084	EUR	State Street	(20,113)	21/04/2022
Buy	595,832	EUR	to Sell	500,000	GBP	State Street	(1,013)	21/04/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,049,831)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(853,964)**	

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	3,461,509	EUR	to Sell	2,890,000	GBP	Morgan Stanley	13,528	04/05/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							13,528	
Buy	17,874,950	EUR	to Sell	20,150,000	USD	Morgan Stanley	(68,567)	04/05/2022
Buy	1,542,516	EUR	to Sell	1,600,000	CHF	Deutsche Bank	(7,982)	04/05/2022
Buy	500,000	USD	to Sell	446,523	EUR	Deutsche Bank	(1,274)	04/05/2022
Buy	3,400,000	GBP	to Sell	4,057,453	EUR	Morgan Stanley	(1,006)	04/05/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(78,829)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(65,301)**	

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,450	EUR	to Sell	2,739	USD	BNY Mellon	7	15/03/2022
Buy	18,087	CHF	to Sell	19,610	USD	BNY Mellon	30	15/03/2022
Buy	106,050	USD	to Sell	93,201	EUR	BNY Mellon	1,598	15/03/2022
Buy	458,591	USD	to Sell	400,000	EUR	Deutsche Bank	9,273	13/05/2022
Buy	1,893,990	USD	to Sell	1,400,000	GBP	JP Morgan Chase	18,379	13/05/2022
Buy	1,894,637	USD	to Sell	1,400,000	GBP	BNP Paribas	19,026	13/05/2022
Buy	1,496,241	USD	to Sell	1,100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	22,350	08/04/2022
Buy	1,496,253	USD	to Sell	1,100,000	GBP	JP Morgan Chase	22,362	08/04/2022
Buy	6,603,451	USD	to Sell	5,850,000	EUR	JP Morgan Chase	48,454	11/03/2022
Buy	6,604,896	USD	to Sell	5,850,000	EUR	Royal Bank of Scotland	49,899	11/03/2022
Buy	4,546,460	USD	to Sell	4,000,000	EUR	JP Morgan Chase	58,919	08/04/2022
Buy	4,546,768	USD	to Sell	4,000,000	EUR	Royal Bank of Scotland	59,227	08/04/2022
Buy	4,515,324	USD	to Sell	3,950,000	EUR	JP Morgan Chase	78,310	13/05/2022
Buy	4,517,335	USD	to Sell	3,950,000	EUR	BNP Paribas	80,321	13/05/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							468,155	
Buy	2,728,195	EUR	to Sell	3,121,648	USD	BNY Mellon	(64,106)	15/03/2022
Buy	4,376,269	USD	to Sell	3,300,000	GBP	JP Morgan Chase	(44,506)	11/03/2022
Buy	4,377,087	USD	to Sell	3,300,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(43,687)	11/03/2022
Buy	1,800,000	EUR	to Sell	2,044,516	USD	Deutsche Bank	(27,594)	11/03/2022
Buy	600,000	GBP	to Sell	814,055	USD	BNP Paribas	(10,278)	11/03/2022
Buy	700,000	EUR	to Sell	788,895	USD	Goldman Sachs	(4,537)	11/03/2022
Buy	200,000	GBP	to Sell	270,148	USD	JP Morgan Chase	(2,222)	11/03/2022
Buy	300,000	EUR	to Sell	338,024	USD	Citigroup	(1,871)	11/03/2022
Buy	100,000	GBP	to Sell	135,508	USD	Deutsche Bank	(1,545)	11/03/2022
Buy	100,000	GBP	to Sell	135,336	USD	Goldman Sachs	(1,373)	11/03/2022
Buy	401,650	USD	to Sell	300,000	GBP	Goldman Sachs	(320)	08/04/2022
Buy	32,118	USD	to Sell	28,697	EUR	BNY Mellon	(43)	15/03/2022
Buy	208	USD	to Sell	193	CHF	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(202,083)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**266,072**	

Invesco Global Convertible Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,098	EUR	to Sell	3,463	USD	BNY Mellon	9	15/03/2022
Buy	51,335	USD	to Sell	400,000	HKD	Goldman Sachs	142	21/04/2022
Buy	100,378	USD	to Sell	11,500,000	JPY	Goldman Sachs	719	21/04/2022
Buy	95,506	USD	to Sell	84,281	EUR	BNY Mellon	1,051	15/03/2022
Buy	284,858	USD	to Sell	260,000	CHF	Goldman Sachs	2,067	21/04/2022

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Convertible Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	286,113	USD	to Sell	250,000	EUR	HSBC Bank Plc	5,503	21/04/2022
Buy	1,332,041	USD	to Sell	980,000	GBP	Goldman Sachs	18,990	21/04/2022
Buy	3,012,398	USD	to Sell	2,640,000	EUR	Goldman Sachs	49,148	21/04/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							77,629	
Buy	3,224,851	EUR	to Sell	3,689,294	USD	BNY Mellon	(75,139)	15/03/2022
Buy	300,000	SEK	to Sell	33,149	USD	Goldman Sachs	(1,475)	21/04/2022
Buy	69,327	USD	to Sell	61,949	EUR	BNY Mellon	(101)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(76,715)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**914**	

Invesco Global Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,990	EUR	to Sell	10,048	USD	BNY Mellon	26	15/03/2022
Buy	13,532	AUD	to Sell	9,723	USD	BNY Mellon	43	15/03/2022
Buy	173,328	USD	to Sell	19,990,000	JPY	Deutsche Bank	241	16/03/2022
Buy	650,000	GBP	to Sell	869,682	USD	Goldman Sachs	1,130	16/03/2022
Buy	2,760,000	MXN	to Sell	132,642	USD	Goldman Sachs	1,511	16/03/2022
Buy	120,000	GBP	to Sell	159,113	USD	Deutsche Bank	1,652	16/03/2022
Buy	700,000	EUR	to Sell	782,548	USD	CIBC	1,992	16/03/2022
Buy	212,067	USD	to Sell	186,829	EUR	BNY Mellon	2,684	15/03/2022
Buy	271,969	USD	to Sell	240,000	EUR	Morgan Stanley	2,984	16/03/2022
Buy	340,083	USD	to Sell	300,000	EUR	Citigroup	3,851	16/03/2022
Buy	4,510,000	CAD	to Sell	2,630,903	GBP	Citigroup	12,458	16/03/2022
Buy	2,550,000	AUD	to Sell	1,674,078	CHF	Citigroup	22,379	16/03/2022
Buy	3,631,810,000	COP	to Sell	898,296	USD	Goldman Sachs	28,055	16/03/2022
Buy	7,815,000	EUR	to Sell	1,007,650,548	JPY	Goldman Sachs	33,899	16/03/2022
Buy	2,550,000	AUD	to Sell	1,800,973	USD	Citigroup	39,409	16/03/2022
Buy	2,550,000	AUD	to Sell	207,510,330	JPY	Goldman Sachs	43,615	16/03/2022
Buy	83,700,000	MXN	to Sell	3,975,431	USD	JP Morgan Chase	92,921	16/03/2022
Buy	3,960,000	EUR	to Sell	18,099,576	PLN	Citigroup	120,002	16/03/2022
Buy	21,970,282	USD	to Sell	19,398,438	EUR	Goldman Sachs	229,059	16/03/2022
Buy	1,953,660	EUR	to Sell	167,000,000	RUB	Barclays	555,033	16/03/2022
Buy	10,056,083	USD	to Sell	777,062,500	RUB	Barclays	2,450,296	16/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,643,240	
Buy	326,890,000	RUB	to Sell	4,266,177	USD	Barclays	(1,066,621)	16/03/2022
Buy	304,535,000	RUB	to Sell	3,943,829	USD	Deutsche Bank	(963,081)	16/03/2022
Buy	22,821,026	EUR	to Sell	26,112,832	USD	BNY Mellon	(536,852)	15/03/2022
Buy	86,804,286	RUB	to Sell	1,045,840	USD	Goldman Sachs	(196,211)	16/03/2022
Buy	4,073,884	USD	to Sell	87,267,824	MXN	Goldman Sachs	(167,887)	16/03/2022
Buy	3,113,686	USD	to Sell	50,665,000	ZAR	Goldman Sachs	(160,215)	16/03/2022
Buy	18,048,888	PLN	to Sell	3,960,000	EUR	Goldman Sachs	(132,095)	16/03/2022
Buy	1,003,305,877	JPY	to Sell	7,815,000	EUR	Goldman Sachs	(71,518)	16/03/2022
Buy	5,433,953	USD	to Sell	4,103,710	GBP	Goldman Sachs	(63,828)	16/03/2022
Buy	207,644,715	JPY	to Sell	2,550,000	AUD	Goldman Sachs	(42,451)	16/03/2022
Buy	3,890,000	EUR	to Sell	3,285,961	GBP	Goldman Sachs	(42,431)	16/03/2022
Buy	2,186,663	USD	to Sell	3,080,000	AUD	Goldman Sachs	(36,230)	16/03/2022
Buy	1,666,262	CHF	to Sell	2,550,000	AUD	Goldman Sachs	(30,866)	16/03/2022
Buy	924,381	USD	to Sell	3,669,590,000	COP	Goldman Sachs	(11,606)	16/03/2022
Buy	680,000	EUR	to Sell	768,232	USD	Deutsche Bank	(6,107)	16/03/2022
Buy	868,383	USD	to Sell	780,000	EUR	Deutsche Bank	(5,819)	16/03/2022
Buy	136,055	USD	to Sell	190,000	AUD	Deutsche Bank	(1,072)	16/03/2022
Buy	717,314	USD	to Sell	640,927	EUR	BNY Mellon	(986)	15/03/2022
Buy	171,751	USD	to Sell	220,000	CAD	Goldman Sachs	(791)	16/03/2022
Buy	13,907	GBP	to Sell	18,828	USD	BNY Mellon	(196)	15/03/2022
Buy	252	USD	to Sell	352	AUD	BNY Mellon	(2)	15/03/2022
Buy	497	USD	to Sell	371	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,536,866)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**106,374**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global High Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,003	USD	to Sell	18,587	SEK	BNY Mellon	42	15/03/2022
Buy	30,000	EUR	to Sell	33,533	USD	BNY Mellon	89	15/03/2022
Buy	62,395	CHF	to Sell	67,651	USD	BNY Mellon	105	15/03/2022
Buy	29,892	USD	to Sell	26,000	EUR	Citigroup	683	17/05/2022
Buy	493,881	AUD	to Sell	354,859	USD	BNY Mellon	1,579	15/03/2022
Buy	500,559	USD	to Sell	440,222	EUR	BNY Mellon	7,193	15/03/2022
Buy	689,855	USD	to Sell	507,000	GBP	Goldman Sachs	10,629	17/05/2022
Buy	9,189,101	USD	to Sell	7,995,000	EUR	Goldman Sachs	207,201	17/05/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							227,521	
Buy	24,711,015	EUR	to Sell	28,275,711	USD	BNY Mellon	(581,583)	15/03/2022
Buy	1,200,000	CAD	to Sell	947,119	USD	Goldman Sachs	(5,947)	17/05/2022
Buy	85,000	GBP	to Sell	115,656	USD	Goldman Sachs	(1,782)	17/05/2022
Buy	1,202,214	SEK	to Sell	127,531	USD	BNY Mellon	(725)	15/03/2022
Buy	21,364	USD	to Sell	19,113	EUR	BNY Mellon	(56)	15/03/2022
Buy	4,511	USD	to Sell	6,305	AUD	BNY Mellon	(40)	15/03/2022
Buy	903	USD	to Sell	836	CHF	BNY Mellon	(5)	15/03/2022
Buy	350	AUD	to Sell	253	USD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(590,138)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(362,617)**	

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	9,442	USD	to Sell	8,377	EUR	BNY Mellon	54	15/03/2022
Buy	720,962	USD	to Sell	530,000	GBP	HSBC Bank Plc	10,944	17/05/2022
Buy	914,189	USD	to Sell	800,000	EUR	HSBC Bank Plc	15,437	17/05/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							26,435	
Buy	727,679	EUR	to Sell	832,653	USD	BNY Mellon	(17,128)	15/03/2022
Buy	10,000	CAD	to Sell	7,890	USD	HSBC Bank Plc	(47)	17/05/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,175)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**9,260**	

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	18,538	GBP	to Sell	24,829	USD	BNY Mellon	7	15/03/2022
Buy	52,225	USD	to Sell	72,197	AUD	BNY Mellon	120	15/03/2022
Buy	2,196,593	USD	to Sell	2,021,580	CHF	BNY Mellon	1,327	15/03/2022
Buy	274,590	USD	to Sell	370,093	SGD	BNY Mellon	2,002	15/03/2022
Buy	400,026	USD	to Sell	500,000	CAD	State Street	7,869	21/04/2022
Buy	5,787,858	EUR	to Sell	6,469,495	USD	BNY Mellon	17,073	15/03/2022
Buy	7,706,518	AUD	to Sell	5,537,283	USD	BNY Mellon	24,573	15/03/2022
Buy	2,348,488	USD	to Sell	1,729,981	GBP	BNY Mellon	30,843	15/03/2022
Buy	21,416,625	CHF	to Sell	23,220,659	USD	BNY Mellon	36,001	15/03/2022
Buy	2,238,879	USD	to Sell	2,800,000	CAD	Goldman Sachs	42,802	21/04/2022
Buy	255,810,188	CNH	to Sell	40,104,750	USD	BNY Mellon	362,934	15/03/2022
Buy	79,109,159	USD	to Sell	69,625,038	EUR	BNY Mellon	1,078,989	15/03/2022
Buy	231,340,265	USD	to Sell	170,200,000	GBP	Goldman Sachs	3,298,090	21/04/2022
Buy	503,549,778	USD	to Sell	441,300,000	EUR	Goldman Sachs	8,215,496	21/04/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							13,118,126	
Buy	734,961,406	EUR	to Sell	840,973,680	USD	BNY Mellon	(17,287,750)	15/03/2022
Buy	23,321,343	GBP	to Sell	31,572,508	USD	BNY Mellon	(329,056)	15/03/2022
Buy	10,000,000	EUR	to Sell	11,388,089	USD	State Street	(163,655)	21/04/2022
Buy	17,909,889	SGD	to Sell	13,351,286	USD	BNY Mellon	(159,969)	15/03/2022
Buy	7,000,000	GBP	to Sell	9,533,406	USD	Deutsche Bank	(154,468)	21/04/2022
Buy	5,000,000	GBP	to Sell	6,773,888	USD	State Street	(74,647)	21/04/2022
Buy	12,200,000	EUR	to Sell	13,745,651	USD	Goldman Sachs	(51,841)	21/04/2022
Buy	12,000,000	EUR	to Sell	13,510,897	USD	Deutsche Bank	(41,576)	21/04/2022
Buy	2,600,000	EUR	to Sell	2,953,579	USD	Barclays	(35,226)	21/04/2022
Buy	12,419,806	USD	to Sell	11,110,934	EUR	BNY Mellon	(32,440)	15/03/2022
Buy	698,613	USD	to Sell	646,233	CHF	BNY Mellon	(3,142)	15/03/2022

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	538,903	USD	to Sell	750,389	AUD	BNY Mellon	(2,659)	15/03/2022
Buy	450,244	USD	to Sell	2,856,936	CNH	BNY Mellon	(1,706)	15/03/2022
Buy	30,640	USD	to Sell	22,876	GBP	BNY Mellon	(7)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(18,338,142)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(5,220,016)**	

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,993	EUR	to Sell	2,056	CHF	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	405	EUR	to Sell	9,926	CZK	BNY Mellon	8	15/03/2022
Buy	651,817	USD	to Sell	569,823	EUR	BNY Mellon	11,782	15/03/2022
Buy	118,000,000	MXN	to Sell	5,074,112	EUR	Goldman Sachs	44,591	15/03/2022
Buy	68,392,424	CHF	to Sell	64,824,693	EUR	BNY Mellon	1,443,814	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,500,196	
Buy	175,605,422	EUR	to Sell	200,000,000	USD	BNP Paribas	(2,975,339)	02/03/2022
Buy	175,608,062	EUR	to Sell	200,000,000	USD	BNP Paribas	(2,972,699)	01/03/2022
Buy	175,607,889	EUR	to Sell	200,000,000	USD	BNP Paribas	(2,948,052)	03/03/2022
Buy	166,816,948	EUR	to Sell	190,000,000	USD	BNP Paribas	(2,803,337)	04/03/2022
Buy	173,694,346	EUR	to Sell	196,000,000	USD	BNP Paribas	(848,728)	03/05/2022
Buy	51,984,756	EUR	to Sell	75,450,000	CAD	Goldman Sachs	(847,914)	01/03/2022
Buy	168,376,575	EUR	to Sell	190,000,000	USD	BNP Paribas	(812,414)	05/05/2022
Buy	159,513,378	EUR	to Sell	180,000,000	USD	BNP Paribas	(776,105)	04/05/2022
Buy	200,000,000	NOK	to Sell	23,117,574	USD	Royal Bank of Scotland	(560,633)	15/03/2022
Buy	35,141,788	EUR	to Sell	40,000,000	USD	Deutsche Bank	(475,796)	06/05/2022
Buy	23,318,136	EUR	to Sell	33,700,000	CAD	BNP Paribas	(219,491)	03/05/2022
Buy	5,000,852	EUR	to Sell	118,000,000	MXN	Goldman Sachs	(117,851)	15/03/2022
Buy	14,667,576	CZK	to Sell	600,032	EUR	BNY Mellon	(14,608)	15/03/2022
Buy	37,700,000	NOK	to Sell	3,791,272	EUR	JP Morgan Chase	(8,681)	15/03/2022
Buy	127,599	EUR	to Sell	133,474	CHF	BNY Mellon	(1,730)	15/03/2022
Buy	90,489	SEK	to Sell	8,699	EUR	BNY Mellon	(182)	15/03/2022
Buy	12,853	EUR	to Sell	14,591	USD	BNY Mellon	(166)	15/03/2022
Buy	19,110	CHF	to Sell	18,522	EUR	BNY Mellon	(6)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(16,383,732)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(14,883,536)**	

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	2,968	EUR	to Sell	2,494	GBP	BNY Mellon	5	15/03/2022
Buy	12,537,450	JPY	to Sell	150,000	AUD	BNY Mellon	223	15/03/2022
Buy	5,215,000	JPY	to Sell	33,197	GBP	JP Morgan Chase	508	15/03/2022
Buy	500,000	NOK	to Sell	55,479	USD	JP Morgan Chase	537	28/04/2022
Buy	344,023	GBP	to Sell	460,000	USD	BNP Paribas	611	03/03/2022
Buy	300,000	EUR	to Sell	250,221	GBP	BNP Paribas	615	01/03/2022
Buy	353,747	GBP	to Sell	473,000	USD	BNP Paribas	634	04/03/2022
Buy	373,935	GBP	to Sell	500,000	USD	BNP Paribas	647	01/03/2022
Buy	373,936	GBP	to Sell	500,000	USD	BNP Paribas	649	02/03/2022
Buy	236,200	GBP	to Sell	280,723	EUR	BNY Mellon	1,361	15/03/2022
Buy	197,391	USD	to Sell	3,000,000	ZAR	Deutsche Bank	2,619	15/03/2022
Buy	428,431	GBP	to Sell	503,000	EUR	BNP Paribas	7,863	01/03/2022
Buy	434,405	GBP	to Sell	510,000	EUR	BNP Paribas	7,983	02/03/2022
Buy	468,487	GBP	to Sell	550,000	EUR	BNP Paribas	8,574	03/03/2022
Buy	52,914	USD	to Sell	4,000,000	RUB	JP Morgan Chase	10,249	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							43,078	
Buy	3,945,913	EUR	to Sell	3,334,592	GBP	BNY Mellon	(33,640)	15/03/2022
Buy	1,120,000	NOK	to Sell	129,458	USD	Royal Bank of Scotland	(2,626)	15/03/2022
Buy	490,143	GBP	to Sell	660,000	USD	BNP Paribas	(2,477)	05/05/2022
Buy	371,322	GBP	to Sell	500,000	USD	BNP Paribas	(1,876)	06/05/2022
Buy	297,055	GBP	to Sell	400,000	USD	BNP Paribas	(1,501)	04/05/2022
Buy	297,054	GBP	to Sell	400,000	USD	BNP Paribas	(1,501)	03/05/2022
Buy	1,230,000	NOK	to Sell	123,694	EUR	JP Morgan Chase	(237)	15/03/2022
Buy	291,514	USD	to Sell	6,000,000	MXN	Citigroup	(134)	15/03/2022

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	469,231	GBP	to Sell	560,000	EUR	JP Morgan Chase	(128)	03/05/2022
Buy	1,254	GBP	to Sell	1,500	EUR	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(44,121)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,043)**	

Invesco India Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,300	USD	to Sell	11,257	SGD	BNY Mellon	9	15/03/2022
Buy	66,319	EUR	to Sell	74,204	USD	BNY Mellon	120	15/03/2022
Buy	1,729,213	USD	to Sell	1,518,024	EUR	BNY Mellon	27,933	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							28,062	
Buy	149,377,987	EUR	to Sell	170,907,066	USD	BNY Mellon	(3,496,172)	15/03/2022
Buy	743,697	SGD	to Sell	554,382	USD	BNY Mellon	(6,621)	15/03/2022
Buy	3,076,620	USD	to Sell	2,749,331	EUR	BNY Mellon	(4,610)	15/03/2022
Buy	123,077	GBP	to Sell	166,695	USD	BNY Mellon	(1,809)	15/03/2022
Buy	2,457	USD	to Sell	1,836	GBP	BNY Mellon	(3)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,509,215)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,481,153)**	

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	12,556	GBP	to Sell	14,850	EUR	BNY Mellon	159	15/03/2022
Buy	150,000	GBP	to Sell	177,165	EUR	BNY Mellon	1,888	21/04/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,047	
Buy	6,292,395	EUR	to Sell	7,180,000	USD	Goldman Sachs	(104,364)	21/04/2022
Buy	1,312,967	EUR	to Sell	1,500,000	USD	CIBC	(23,404)	21/04/2022
Buy	3,430,756	EUR	to Sell	2,880,000	GBP	Goldman Sachs	(7,069)	21/04/2022
Buy	356,838	EUR	to Sell	300,000	GBP	CIBC	(1,268)	21/04/2022
Buy	170,000	USD	to Sell	151,880	EUR	CIBC	(425)	21/04/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(136,530)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(134,483)**	

Invesco Asian Investment Grade Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	64,270	CNH	to Sell	10,076	USD	BNY Mellon	91	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							91	
Buy	2,000,000	USD	to Sell	12,725,661	CNH	CIBC	(4,247)	23/05/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,247)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,156)**	

Invesco Sterling Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	6,723,869	GBP	to Sell	9,000,000	USD	JP Morgan Chase	6,953	08/04/2022
Buy	11,300,000	USD	to Sell	8,305,461	GBP	Goldman Sachs	128,000	08/04/2022
Buy	20,000,000	USD	to Sell	14,791,682	GBP	JP Morgan Chase	137,830	11/03/2022
Buy	9,533,294	GBP	to Sell	11,200,000	EUR	JP Morgan Chase	165,221	11/03/2022
Buy	9,533,608	GBP	to Sell	11,200,000	EUR	Royal Bank of Scotland	165,534	11/03/2022
Buy	23,522,493	GBP	to Sell	31,200,000	USD	Royal Bank of Scotland	232,455	11/03/2022
Buy	23,526,892	GBP	to Sell	31,200,000	USD	JP Morgan Chase	236,854	11/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,072,847	
Buy	22,790,263	GBP	to Sell	31,000,000	USD	JP Morgan Chase	(345,779)	08/04/2022
Buy	22,790,448	GBP	to Sell	31,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(345,595)	08/04/2022
Buy	11,607,227	GBP	to Sell	15,800,000	USD	BNP Paribas	(187,087)	11/03/2022
Buy	5,400,000	USD	to Sell	4,077,762	GBP	BNP Paribas	(46,794)	11/03/2022
Buy	1,365,871	EUR	to Sell	1,154,263	GBP	BNY Mellon	(11,645)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(936,900)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**135,947**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco UK Investment Grade Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	100,000	EUR	to Sell	83,450	GBP	Goldman Sachs	324	21/04/2022
Buy	150,000	USD	to Sell	110,646	GBP	Goldman Sachs	1,307	21/04/2022
Buy	570,000	USD	to Sell	421,888	GBP	State Street	3,534	21/04/2022
Buy	5,809,098	GBP	to Sell	6,920,000	EUR	Goldman Sachs	11,942	21/04/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							17,107	
Buy	3,553,493	GBP	to Sell	4,830,000	USD	Goldman Sachs	(51,393)	21/04/2022
Buy	250,000	EUR	to Sell	211,648	GBP	Goldman Sachs	(2,253)	21/04/2022
Buy	150,000	USD	to Sell	112,150	GBP	Goldman Sachs	(197)	21/04/2022
Buy	50,000	EUR	to Sell	41,889	GBP	State Street	(2)	21/04/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(53,845)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(36,738)**	

Invesco US High Yield Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	142	USD	to Sell	105	GBP	BNY Mellon	2	15/03/2022
Buy	40,820	USD	to Sell	30,000	GBP	Goldman Sachs	629	17/05/2022
Buy	51,740	USD	to Sell	45,000	EUR	State Street	1,185	17/05/2022
Buy	143,454	USD	to Sell	126,329	EUR	BNY Mellon	1,874	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,690	
Buy	3,761,989	EUR	to Sell	4,304,681	USD	BNY Mellon	(88,544)	15/03/2022
Buy	134,000	GBP	to Sell	181,334	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,814)	17/05/2022
Buy	170,000	EUR	to Sell	192,701	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,717)	17/05/2022
Buy	40,000	EUR	to Sell	45,083	USD	State Street	(145)	17/05/2022
Buy	6,987	GBP	to Sell	9,458	USD	BNY Mellon	(99)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(92,319)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(88,629)**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	15,603	USD	to Sell	11,553	GBP	BNY Mellon	126	15/03/2022
Buy	266,010	USD	to Sell	234,763	EUR	BNY Mellon	2,905	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,031	
Buy	4,437,027	EUR	to Sell	5,077,105	USD	BNY Mellon	(104,441)	15/03/2022
Buy	473,887	GBP	to Sell	641,550	USD	BNY Mellon	(6,686)	15/03/2022
Buy	4,370	USD	to Sell	3,906	EUR	BNY Mellon	(7)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(111,134)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(108,103)**	

Invesco Asia Asset Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,804	USD	to Sell	3,882	AUD	BNY Mellon	2	15/03/2022
Buy	14,786	USD	to Sell	18,850	CAD	BNY Mellon	3	15/03/2022
Buy	25,967	EUR	to Sell	29,037	USD	BNY Mellon	65	15/03/2022
Buy	2,070,864	CNH	to Sell	324,661	USD	BNY Mellon	2,938	15/03/2022
Buy	349,811	USD	to Sell	307,826	EUR	BNY Mellon	4,824	15/03/2022
Buy	1,069,110	NZD	to Sell	728,163	USD	BNY Mellon	4,929	15/03/2022
Buy	5,736,396	AUD	to Sell	4,121,734	USD	BNY Mellon	18,269	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							31,030	
Buy	13,257,572	EUR	to Sell	15,168,806	USD	BNY Mellon	(310,780)	15/03/2022
Buy	1,694,157	CAD	to Sell	1,336,439	USD	BNY Mellon	(7,750)	15/03/2022
Buy	224,435	USD	to Sell	312,559	AUD	BNY Mellon	(1,141)	15/03/2022
Buy	131,440	USD	to Sell	196,303	NZD	BNY Mellon	(694)	15/03/2022
Buy	423,223	USD	to Sell	378,146	EUR	BNY Mellon	(573)	15/03/2022
Buy	36,576	USD	to Sell	46,875	CAD	BNY Mellon	(187)	15/03/2022
Buy	12,511	USD	to Sell	79,267	CNH	BNY Mellon	(28)	15/03/2022
Buy	860	AUD	to Sell	622	USD	BNY Mellon	(2)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(321,155)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(290,125)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,437	EUR	to Sell	2,182	SGD	BNY Mellon	3	15/03/2022
Buy	12,860	EUR	to Sell	319,130	CZK	BNY Mellon	122	15/03/2022
Buy	66,258	SGD	to Sell	43,179	EUR	BNY Mellon	367	15/03/2022
Buy	771,655	EUR	to Sell	863,891	USD	BNY Mellon	819	15/03/2022
Buy	71,504	AUD	to Sell	44,913	EUR	BNY Mellon	1,133	15/03/2022
Buy	11,838,506	EUR	to Sell	9,900,000	GBP	Deutsche Bank	14,639	08/04/2022
Buy	735,388	CHF	to Sell	697,010	EUR	BNY Mellon	15,541	15/03/2022
Buy	10,100,000	CHF	to Sell	9,737,098	EUR	Citigroup	48,998	11/03/2022
Buy	13,000,000	CHF	to Sell	12,494,113	EUR	BNP Paribas	101,852	11/03/2022
Buy	53,969,318	EUR	to Sell	45,100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	105,037	08/04/2022
Buy	53,972,870	EUR	to Sell	45,100,000	GBP	JP Morgan Chase	108,589	08/04/2022
Buy	5,507,434	EUR	to Sell	85,200,000	TRY	Goldman Sachs	117,191	11/03/2022
Buy	24,100,000	USD	to Sell	21,299,829	EUR	Deutsche Bank	208,190	11/03/2022
Buy	26,677,991	USD	to Sell	23,325,690	EUR	BNY Mellon	478,643	15/03/2022
Buy	72,800,000	USD	to Sell	64,104,904	EUR	BNP Paribas	865,376	11/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,066,500	
Buy	115,028,563	EUR	to Sell	131,550,000	USD	BNP Paribas	(2,082,295)	13/05/2022
Buy	115,079,782	EUR	to Sell	131,550,000	USD	JP Morgan Chase	(2,031,075)	13/05/2022
Buy	114,865,755	EUR	to Sell	130,350,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,322,601)	08/04/2022
Buy	90,839,906	EUR	to Sell	103,250,000	USD	JP Morgan Chase	(1,192,681)	08/04/2022
Buy	147,027,303	EUR	to Sell	166,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,119,213)	11/03/2022
Buy	59,701,954	EUR	to Sell	50,850,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,091,777)	11/03/2022
Buy	147,059,475	EUR	to Sell	166,000,000	USD	JP Morgan Chase	(1,087,041)	11/03/2022
Buy	48,225,184	EUR	to Sell	41,050,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(852,155)	11/03/2022
Buy	73,983,045	EUR	to Sell	77,000,000	CHF	Goldman Sachs	(623,829)	11/03/2022
Buy	7,433,725,000	JPY	to Sell	65,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(567,097)	15/03/2022
Buy	64,690,308	EUR	to Sell	569,800,000	HKD	Royal Bank of Scotland	(384,985)	11/03/2022
Buy	25,444,766	EUR	to Sell	36,900,000	CAD	Goldman Sachs	(382,050)	11/03/2022
Buy	30,000,000	TRY	to Sell	1,913,773	EUR	JP Morgan Chase	(15,800)	11/03/2022
Buy	6,497,556	CZK	to Sell	265,888	EUR	BNY Mellon	(6,553)	15/03/2022
Buy	503,426	EUR	to Sell	570,387	USD	BNY Mellon	(5,520)	15/03/2022
Buy	34,709	EUR	to Sell	36,104	CHF	BNY Mellon	(274)	15/03/2022
Buy	2,221	EUR	to Sell	3,491	AUD	BNY Mellon	(27)	15/03/2022
Buy	692	EUR	to Sell	1,056	SGD	BNY Mellon	(2)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(12,764,975)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(10,698,475)**	

Invesco Pan European High Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	78	EUR	to Sell	679	HKD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Buy	1,976	EUR	to Sell	1,649	GBP	BNY Mellon	5	15/03/2022
Buy	39,701	HKD	to Sell	4,482	EUR	BNY Mellon	52	15/03/2022
Buy	8,400	EUR	to Sell	207,977	CZK	BNY Mellon	99	15/03/2022
Buy	130,093	GBP	to Sell	153,862	EUR	BNY Mellon	1,650	15/03/2022
Buy	2,463,946	EUR	to Sell	2,758,023	USD	BNY Mellon	3,007	15/03/2022
Buy	30,342,354	EUR	to Sell	25,400,000	GBP	BNP Paribas	6,373	08/04/2022
Buy	38,866,834	EUR	to Sell	32,500,000	GBP	JP Morgan Chase	11,450	11/03/2022
Buy	1,846,577	CAD	to Sell	1,273,514	EUR	BNY Mellon	18,716	15/03/2022
Buy	1,534,343	NZD	to Sell	896,736	EUR	BNY Mellon	24,800	15/03/2022
Buy	26,330,589	EUR	to Sell	22,000,000	GBP	Deutsche Bank	28,483	11/03/2022
Buy	52,293,836	EUR	to Sell	388,900,000	DKK	Goldman Sachs	28,676	11/03/2022
Buy	5,667,264	AUD	to Sell	3,559,747	EUR	BNY Mellon	89,791	15/03/2022
Buy	87,595,434	EUR	to Sell	73,200,000	GBP	Royal Bank of Scotland	170,481	08/04/2022
Buy	21,700,000	CHF	to Sell	20,832,067	EUR	JP Morgan Chase	193,506	11/03/2022
Buy	117,372,171	EUR	to Sell	98,100,000	GBP	JP Morgan Chase	208,403	08/04/2022
Buy	39,360,280	CHF	to Sell	37,306,281	EUR	BNY Mellon	831,671	15/03/2022
Buy	73,314,205	EUR	to Sell	752,000,000	SEK	Goldman Sachs	2,535,418	11/03/2022
Buy	250,015,381	USD	to Sell	218,576,524	EUR	BNY Mellon	4,508,088	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,660,669	

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	432,900,433	EUR	to Sell	494,000,000	USD	BNP Paribas	(7,194,003)	22/04/2022
Buy	195,037,027	EUR	to Sell	223,050,000	USD	BNP Paribas	(3,530,641)	13/05/2022
Buy	195,123,872	EUR	to Sell	223,050,000	USD	JP Morgan Chase	(3,443,796)	13/05/2022
Buy	200,142,167	EUR	to Sell	227,500,000	USD	Royal Bank of Scotland	(2,641,499)	08/04/2022
Buy	200,155,726	EUR	to Sell	227,500,000	USD	JP Morgan Chase	(2,627,941)	08/04/2022
Buy	405,614,096	EUR	to Sell	457,800,000	USD	BNP Paribas	(2,029,156)	06/05/2022
Buy	202,693,965	EUR	to Sell	228,850,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,542,963)	11/03/2022
Buy	202,738,318	EUR	to Sell	228,850,000	USD	JP Morgan Chase	(1,498,611)	11/03/2022
Buy	80,473,206	EUR	to Sell	68,500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(1,421,988)	11/03/2022
Buy	80,475,853	EUR	to Sell	68,500,000	GBP	JP Morgan Chase	(1,419,341)	11/03/2022
Buy	158,342,934	EUR	to Sell	164,800,000	CHF	Goldman Sachs	(1,335,156)	11/03/2022
Buy	105,500,000	USD	to Sell	94,339,454	EUR	Deutsche Bank	(351,675)	22/04/2022
Buy	8,518,847	EUR	to Sell	87,300,000	NOK	Royal Bank of Scotland	(242,161)	11/03/2022
Buy	6,124,233	EUR	to Sell	6,950,344	USD	BNY Mellon	(77,445)	15/03/2022
Buy	66,800,000	USD	to Sell	59,654,319	EUR	JP Morgan Chase	(38,733)	11/03/2022
Buy	9,406,509	CZK	to Sell	384,926	EUR	BNY Mellon	(9,486)	15/03/2022
Buy	874,554	EUR	to Sell	910,208	CHF	BNY Mellon	(7,387)	15/03/2022
Buy	127,834	EUR	to Sell	201,479	AUD	BNY Mellon	(1,912)	15/03/2022
Buy	987,428	USD	to Sell	882,796	EUR	BNY Mellon	(1,731)	15/03/2022
Buy	29,550	EUR	to Sell	42,592	CAD	BNY Mellon	(255)	15/03/2022
Buy	11,599	EUR	to Sell	19,522	NZD	BNY Mellon	(126)	15/03/2022
Buy	98	EUR	to Sell	872	HKD	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Buy	1,523	EUR	to Sell	1,274	GBP	BNY Mellon	-	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(29,416,007)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(20,755,338)**	

Invesco Sustainable Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	233	EUR	to Sell	2,040	HKD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Buy	140,000	SEK	to Sell	13,175	EUR	BNY Mellon	-	18/03/2022
Buy	469	EUR	to Sell	525	USD	BNY Mellon	1	15/03/2022
Buy	77,954	HKD	to Sell	8,748	EUR	BNY Mellon	153	15/03/2022
Buy	69,764	EUR	to Sell	9,000,000	JPY	BNY Mellon	235	18/03/2022
Buy	20,096	USD	to Sell	17,571	EUR	BNY Mellon	361	15/03/2022
Buy	131,898	EUR	to Sell	110,000	GBP	CIBC	419	18/03/2022
Buy	200,000	USD	to Sell	175,892	EUR	CIBC	2,540	18/03/2022
Buy	321,482	EUR	to Sell	3,360,000	SEK	CIBC	5,269	18/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,978	
Buy	9,715,165	EUR	to Sell	11,100,000	USD	CIBC	(187,806)	18/03/2022
Buy	1,929,527	EUR	to Sell	2,800,000	CAD	CIBC	(29,661)	18/03/2022
Buy	2,253,571	EUR	to Sell	1,900,000	GBP	CIBC	(17,431)	18/03/2022
Buy	708,827	EUR	to Sell	93,500,000	JPY	CIBC	(13,497)	18/03/2022
Buy	769,306	EUR	to Sell	1,210,000	AUD	HSBC Bank Plc	(9,822)	18/03/2022
Buy	298,639	EUR	to Sell	315,000	CHF	CIBC	(6,584)	18/03/2022
Buy	91,856	EUR	to Sell	12,000,000	JPY	HSBC Bank Plc	(849)	18/03/2022
Buy	216	EUR	to Sell	245	USD	BNY Mellon	(3)	15/03/2022
Buy	108	EUR	to Sell	953	HKD	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(265,654)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(256,676)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	475	EUR	to Sell	5,034	SEK	BNY Mellon	2	15/03/2022
Buy	38,630	EUR	to Sell	32,251	GBP	BNY Mellon	78	15/03/2022
Buy	100,000	HKD	to Sell	11,309	EUR	Goldman Sachs	113	10/03/2022
Buy	36,691	SGD	to Sell	23,910	EUR	BNY Mellon	203	15/03/2022
Buy	104,013	HKD	to Sell	11,671	EUR	BNY Mellon	206	15/03/2022
Buy	1,435,029	EUR	to Sell	1,200,000	GBP	CIBC	320	10/03/2022
Buy	1,400,000	GBP	to Sell	1,673,068	EUR	Deutsche Bank	760	10/03/2022
Buy	402,751	EUR	to Sell	450,382	USD	BNY Mellon	883	15/03/2022
Buy	2,300,000	CAD	to Sell	1,608,972	EUR	Royal Bank of Scotland	896	10/03/2022
Buy	1,700,000	GBP	to Sell	2,030,199	EUR	CIBC	2,306	10/03/2022
Buy	24,400,000	JPY	to Sell	186,131	EUR	CIBC	2,394	10/03/2022
Buy	3,565,352	EUR	to Sell	460,800,000	JPY	Barclays	5,009	10/03/2022

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	900,000	GBP	to Sell	1,070,458	EUR		Barclays	5,575	10/03/2022
Buy	687,684	EUR	to Sell	88,200,000	JPY		CIBC	6,212	10/03/2022
Buy	1,801,125	EUR	to Sell	1,500,000	GBP		Goldman Sachs	7,738	10/03/2022
Buy	1,462,690	EUR	to Sell	187,800,000	JPY		State Street	11,664	10/03/2022
Buy	259,900,000	JPY	to Sell	1,993,513	EUR		Barclays	14,588	10/03/2022
Buy	5,900,000	CAD	to Sell	4,113,088	EUR		Deutsche Bank	16,575	10/03/2022
Buy	6,877,791	EUR	to Sell	9,800,000	CAD		Goldman Sachs	18,351	10/03/2022
Buy	4,900,000	CAD	to Sell	3,411,240	EUR		Royal Bank of Canada (London Branch)	18,480	10/03/2022
Buy	8,268,927	EUR	to Sell	6,900,000	GBP		Barclays	19,348	10/03/2022
Buy	4,656,953	EUR	to Sell	598,900,000	JPY		Goldman Sachs	29,589	10/03/2022
Buy	3,128,111	EUR	to Sell	400,300,000	JPY		Deutsche Bank	35,217	10/03/2022
Buy	2,900,000	AUD	to Sell	1,830,482	EUR		Royal Bank of Scotland	37,322	10/03/2022
Buy	4,100,000	CAD	to Sell	2,831,846	EUR		CIBC	37,919	10/03/2022
Buy	7,100,000	AUD	to Sell	4,518,851	EUR		Barclays	54,049	10/03/2022
Buy	812,700,000	JPY	to Sell	6,217,223	EUR		Deutsche Bank	62,054	10/03/2022
Buy	27,465,955	EUR	to Sell	30,700,000	USD		Deutsche Bank	66,505	10/03/2022
Buy	8,100,000	CAD	to Sell	5,596,704	EUR		Barclays	70,833	10/03/2022
Buy	9,100,000	CAD	to Sell	6,281,080	EUR		Goldman Sachs	88,399	10/03/2022
Buy	10,300,000	AUD	to Sell	6,533,850	EUR		Deutsche Bank	100,076	10/03/2022
Buy	8,100,000	AUD	to Sell	5,111,974	EUR		CIBC	104,997	10/03/2022
Buy	21,300,000	USD	to Sell	18,897,722	EUR		Royal Bank of Canada (London Branch)	112,320	10/03/2022
Buy	13,600,000	GBP	to Sell	16,126,283	EUR		Goldman Sachs	133,757	10/03/2022
Buy	10,659,070	GBP	to Sell	12,606,544	EUR		BNY Mellon	135,167	15/03/2022
Buy	6,786,216	CHF	to Sell	6,432,167	EUR		BNY Mellon	143,305	15/03/2022
Buy	1,681,900,000	JPY	to Sell	12,827,519	EUR		Goldman Sachs	167,579	10/03/2022
Buy	20,000,000	USD	to Sell	17,672,586	EUR		State Street	177,219	10/03/2022
Buy	16,600,000	AUD	to Sell	10,449,917	EUR		Goldman Sachs	241,653	10/03/2022
Buy	9,392,403,662	JPY	to Sell	71,143,935	EUR		BNY Mellon	1,419,722	15/03/2022
Buy	477,988,558	USD	to Sell	418,112,916	EUR		BNY Mellon	8,388,412	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts								11,737,795	
Buy	277,008,395	EUR	to Sell	313,361,038	USD		CIBC	(2,663,270)	10/03/2022
Buy	21,715,414	EUR	to Sell	2,853,100,000	JPY		Deutsche Bank	(328,889)	10/03/2022
Buy	16,371,116	EUR	to Sell	25,927,000	AUD		CIBC	(327,699)	10/03/2022
Buy	19,630,964	EUR	to Sell	22,300,000	USD		Barclays	(271,568)	10/03/2022
Buy	14,248,279	EUR	to Sell	12,128,890	GBP		Deutsche Bank	(252,915)	10/03/2022
Buy	12,465,311	EUR	to Sell	19,700,000	AUD		Goldman Sachs	(222,877)	10/03/2022
Buy	18,878,694	EUR	to Sell	21,400,000	USD		Goldman Sachs	(220,597)	10/03/2022
Buy	15,891,374	EUR	to Sell	18,000,000	USD		BNY Mellon	(173,451)	10/03/2022
Buy	5,503,825	EUR	to Sell	8,700,000	AUD		State Street	(99,588)	10/03/2022
Buy	8,991,886	EUR	to Sell	1,174,800,000	JPY		Barclays	(85,135)	10/03/2022
Buy	5,940,368	EUR	to Sell	8,600,000	CAD		Barclays	(79,140)	10/03/2022
Buy	12,576,580	EUR	to Sell	18,072,000	CAD		CIBC	(72,787)	10/03/2022
Buy	3,861,521	EUR	to Sell	6,100,000	AUD		Deutsche Bank	(67,308)	10/03/2022
Buy	5,332,061	EUR	to Sell	4,500,000	GBP		Goldman Sachs	(48,099)	10/03/2022
Buy	3,913,059	EUR	to Sell	512,300,000	JPY		Goldman Sachs	(45,195)	10/03/2022
Buy	1,690,800,000	JPY	to Sell	13,103,469	EUR		Goldman Sachs	(39,606)	10/03/2022
Buy	1,756,302	EUR	to Sell	1,500,000	GBP		Royal Bank of Scotland	(37,084)	10/03/2022
Buy	5,454,711	EUR	to Sell	6,153,864	USD		BNY Mellon	(36,281)	15/03/2022
Buy	2,849,567	EUR	to Sell	372,400,000	JPY		CIBC	(27,759)	10/03/2022
Buy	2,608,380	EUR	to Sell	2,200,000	GBP		CIBC	(21,921)	10/03/2022
Buy	2,918,394	EUR	to Sell	4,200,000	CAD		Goldman Sachs	(21,366)	10/03/2022
Buy	3,088,707	EUR	to Sell	2,600,000	GBP		Barclays	(19,830)	10/03/2022
Buy	1,594,035	EUR	to Sell	2,300,000	CAD		Deutsche Bank	(15,834)	10/03/2022
Buy	236,000,000	JPY	to Sell	1,836,050	EUR		Barclays	(12,611)	10/03/2022
Buy	201,200,000	JPY	to Sell	1,565,682	EUR		CIBC	(11,122)	10/03/2022
Buy	5,800,000	GBP	to Sell	6,945,139	EUR		Goldman Sachs	(10,710)	10/03/2022
Buy	1,741,049	EUR	to Sell	2,500,000	CAD		State Street	(8,808)	10/03/2022
Buy	1,904,413	EUR	to Sell	1,600,000	GBP		BNY Mellon	(8,533)	10/03/2022
Buy	1,281,708	EUR	to Sell	2,000,000	AUD		BNY Mellon	(6,433)	10/03/2022
Buy	453,305	EUR	to Sell	473,669	CHF		BNY Mellon	(5,655)	15/03/2022
Buy	81,400,000	JPY	to Sell	634,433	EUR		Royal Bank of Scotland	(5,501)	10/03/2022
Buy	1,000,000	CAD	to Sell	705,208	EUR		Royal Bank of Canada (London Branch)	(5,265)	10/03/2022
Buy	835,349	EUR	to Sell	108,785,644	JPY		BNY Mellon	(5,105)	15/03/2022
Buy	2,700,000	GBP	to Sell	3,233,004	EUR		Deutsche Bank	(4,908)	10/03/2022
Buy	2,000,000	CAD	to Sell	1,404,364	EUR		Goldman Sachs	(4,478)	10/03/2022

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	485,865	EUR	to Sell	700,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(4,095)	10/03/2022
Buy	700,000	GBP	to Sell	839,413	EUR	Barclays	(2,499)	10/03/2022
Buy	396,696	SEK	to Sell	38,134	EUR	BNY Mellon	(799)	15/03/2022
Buy	146,366	EUR	to Sell	123,028	GBP	BNY Mellon	(700)	15/03/2022
Buy	150,000	USD	to Sell	134,195	EUR	BNY Mellon	(352)	15/03/2022
Buy	137	EUR	to Sell	1,205	HKD	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Buy	279	EUR	to Sell	425	SGD	BNY Mellon	-	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(5,275,774)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**6,462,021**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	210,090	EUR	to Sell	300,000	CAD	Barclays	107	10/03/2022
Buy	74,773	EUR	to Sell	83,580	USD	BNY Mellon	196	15/03/2022
Buy	700,000	GBP	to Sell	834,901	EUR	Deutsche Bank	2,012	10/03/2022
Buy	1,317,473	EUR	to Sell	1,100,000	GBP	CIBC	2,323	10/03/2022
Buy	896,367	EUR	to Sell	115,700,000	JPY	Barclays	2,418	10/03/2022
Buy	1,198,485	EUR	to Sell	1,000,000	GBP	Barclays	2,894	10/03/2022
Buy	982,967	EUR	to Sell	1,400,000	CAD	CIBC	3,047	10/03/2022
Buy	1,800,000	CAD	to Sell	1,255,376	EUR	Deutsche Bank	4,521	10/03/2022
Buy	897,828	EUR	to Sell	115,400,000	JPY	CIBC	6,197	10/03/2022
Buy	818,385	EUR	to Sell	104,800,000	JPY	Deutsche Bank	8,654	10/03/2022
Buy	118,900,000	JPY	to Sell	908,607	EUR	Barclays	10,067	10/03/2022
Buy	1,400,000	AUD	to Sell	890,340	EUR	Barclays	11,359	10/03/2022
Buy	2,000,000	GBP	to Sell	2,378,707	EUR	CIBC	12,475	10/03/2022
Buy	900,000	GBP	to Sell	1,061,185	EUR	Barclays	14,847	10/03/2022
Buy	199,800,000	JPY	to Sell	1,527,059	EUR	Deutsche Bank	16,684	10/03/2022
Buy	1,800,000	CAD	to Sell	1,241,310	EUR	Barclays	18,587	10/03/2022
Buy	2,000,000	AUD	to Sell	1,269,367	EUR	Deutsche Bank	18,773	10/03/2022
Buy	218,600,000	JPY	to Sell	1,669,555	EUR	CIBC	19,445	10/03/2022
Buy	3,000,000	CAD	to Sell	2,079,639	EUR	CIBC	20,189	10/03/2022
Buy	4,800,000	AUD	to Sell	3,024,224	EUR	CIBC	67,314	10/03/2022
Buy	11,400,000	USD	to Sell	9,980,209	EUR	CIBC	194,180	10/03/2022
Buy	19,000,000	USD	to Sell	16,725,934	EUR	Barclays	231,381	10/03/2022
Buy	21,219,456	USD	to Sell	18,555,184	EUR	BNY Mellon	378,588	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,046,258	
Buy	90,100,802	EUR	to Sell	101,925,000	USD	CIBC	(866,266)	10/03/2022
Buy	22,073,073	EUR	to Sell	25,000,000	USD	Deutsche Bank	(239,183)	10/03/2022
Buy	6,471,126	EUR	to Sell	10,230,000	AUD	CIBC	(117,715)	10/03/2022
Buy	3,088,028	EUR	to Sell	2,630,000	GBP	Deutsche Bank	(56,377)	10/03/2022
Buy	2,272,960	EUR	to Sell	298,500,000	JPY	Deutsche Bank	(33,382)	10/03/2022
Buy	3,835,756	EUR	to Sell	5,520,000	CAD	CIBC	(27,928)	10/03/2022
Buy	1,056,300	EUR	to Sell	900,000	GBP	CIBC	(19,732)	10/03/2022
Buy	1,781,103	EUR	to Sell	232,600,000	JPY	Barclays	(16,067)	10/03/2022
Buy	1,276,884	EUR	to Sell	167,200,000	JPY	CIBC	(14,976)	10/03/2022
Buy	654,398	EUR	to Sell	743,916	USD	BNY Mellon	(9,386)	15/03/2022
Buy	287,000,000	JPY	to Sell	2,226,162	EUR	CIBC	(8,674)	10/03/2022
Buy	378,654	EUR	to Sell	600,000	AUD	Barclays	(7,788)	10/03/2022
Buy	552,998	EUR	to Sell	800,000	CAD	Barclays	(6,956)	10/03/2022
Buy	951,120	EUR	to Sell	800,000	GBP	Barclays	(5,353)	10/03/2022
Buy	416,888	EUR	to Sell	600,000	CAD	Deutsche Bank	(3,078)	10/03/2022
Buy	107,200,000	JPY	to Sell	831,339	EUR	Barclays	(3,065)	10/03/2022
Buy	476,103	EUR	to Sell	400,000	GBP	BNY Mellon	(2,133)	10/03/2022
Buy	191,302	EUR	to Sell	300,000	AUD	Deutsche Bank	(1,919)	10/03/2022
Buy	900,000	GBP	to Sell	1,077,802	EUR	CIBC	(1,770)	10/03/2022
Buy	256,342	EUR	to Sell	400,000	AUD	BNY Mellon	(1,287)	10/03/2022
Buy	200,000	CAD	to Sell	141,064	EUR	Deutsche Bank	(1,076)	10/03/2022
Buy	300,000	CAD	to Sell	211,008	EUR	CIBC	(1,025)	10/03/2022
Buy	400,000	GBP	to Sell	479,150	EUR	Barclays	(913)	10/03/2022
Buy	600,000	GBP	to Sell	718,075	EUR	Deutsche Bank	(721)	10/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,446,770)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(400,512)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Conservative Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	40,000	CHF	to Sell	38,701	EUR	Goldman Sachs	56	10/03/2022
Buy	60,000	NOK	to Sell	5,945	EUR	BNY Mellon	77	10/03/2022
Buy	178,533	CAD	to Sell	124,578	EUR	Goldman Sachs	384	10/03/2022
Buy	105,401	AUD	to Sell	67,499	EUR	Citigroup	387	10/03/2022
Buy	12,000,000	JPY	to Sell	92,133	EUR	BNY Mellon	584	10/03/2022
Buy	100,000	AUD	to Sell	63,709	EUR	Goldman Sachs	698	10/03/2022
Buy	22,913	EUR	to Sell	234,712	SEK	Deutsche Bank	822	10/03/2022
Buy	148,142	GBP	to Sell	176,026	EUR	Deutsche Bank	1,091	10/03/2022
Buy	125,818	AUD	to Sell	79,716	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,320	10/03/2022
Buy	101,776	EUR	to Sell	362,210	ILS	Barclays	2,040	10/03/2022
Buy	937,765	USD	to Sell	828,484	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	8,462	10/03/2022
Buy	253,392	EUR	to Sell	2,598,588	SEK	Goldman Sachs	8,808	10/03/2022
Buy	1,864,246	EUR	to Sell	239,139,032	JPY	Deutsche Bank	16,552	10/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							41,281	
Buy	14,117,659	EUR	to Sell	15,970,362	USD	CIBC	(135,733)	10/03/2022
Buy	1,272,711	EUR	to Sell	2,016,681	AUD	CIBC	(26,174)	10/03/2022
Buy	1,177,328	EUR	to Sell	1,005,298	GBP	Deutsche Bank	(24,598)	10/03/2022
Buy	1,057,848	EUR	to Sell	1,200,000	USD	Goldman Sachs	(13,141)	10/03/2022
Buy	1,229,191	EUR	to Sell	1,388,692	USD	Deutsche Bank	(10,203)	10/03/2022
Buy	401,944	EUR	to Sell	419,102	CHF	Goldman Sachs	(4,129)	10/03/2022
Buy	385,693	EUR	to Sell	3,407,296	HKD	Goldman Sachs	(3,463)	10/03/2022
Buy	215,305	EUR	to Sell	332,650	SGD	Citigroup	(3,368)	10/03/2022
Buy	515,202	SEK	to Sell	50,299	EUR	Deutsche Bank	(1,807)	10/03/2022
Buy	60,535	EUR	to Sell	614,785	NOK	CIBC	(1,165)	10/03/2022
Buy	2,250,783	EUR	to Sell	3,217,131	CAD	CIBC	(1,025)	10/03/2022
Buy	26,435	EUR	to Sell	28,018	CHF	Citigroup	(712)	10/03/2022
Buy	64,085	EUR	to Sell	100,000	AUD	BNY Mellon	(321)	10/03/2022
Buy	17,357	EUR	to Sell	175,029	NOK	Goldman Sachs	(209)	10/03/2022
Buy	20,117	EUR	to Sell	30,898	SGD	Barclays	(195)	10/03/2022
Buy	130,000	SEK	to Sell	12,386	EUR	Goldman Sachs	(150)	10/03/2022
Buy	100,000	GBP	to Sell	119,703	EUR	Goldman Sachs	(144)	10/03/2022
Buy	20,026	EUR	to Sell	176,476	HKD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(130)	10/03/2022
Buy	9,628	EUR	to Sell	35,278	ILS	Deutsche Bank	(86)	10/03/2022
Buy	6,266	EUR	to Sell	63,208	NOK	Citigroup	(78)	10/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(226,831)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(185,550)**	

Invesco Global Targeted Returns Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	284	EUR	to Sell	2,996	SEK	BNY Mellon	2	15/03/2022
Buy	370,000	SEK	to Sell	34,784	EUR	Goldman Sachs	32	28/03/2022
Buy	120,921	NOK	to Sell	12,036	EUR	Morgan Stanley	88	28/03/2022
Buy	43,000	CHF	to Sell	41,572	EUR	Goldman Sachs	96	28/03/2022
Buy	40,000	CAD	to Sell	27,868	EUR	Goldman Sachs	109	28/03/2022
Buy	141,333	GBP	to Sell	168,615	EUR	Deutsche Bank	155	12/04/2022
Buy	2,320,546	THB	to Sell	63,073	EUR	UBS	266	28/03/2022
Buy	1,370,006	EUR	to Sell	10,191,977	DKK	JP Morgan Chase	275	28/03/2022
Buy	183,627	EUR	to Sell	153,346	GBP	BNY Mellon	319	15/03/2022
Buy	400,000	GBP	to Sell	477,363	EUR	JP Morgan Chase	369	08/04/2022
Buy	334,317,233	KRW	to Sell	247,294	EUR	Standard Chartered Bank	486	28/03/2022
Buy	105,482	USD	to Sell	93,530	EUR	Merrill Lynch	533	28/03/2022
Buy	326,669	SGD	to Sell	213,958	EUR	Barclays	588	28/03/2022
Buy	3,051,000	TWD	to Sell	96,454	EUR	BNP Paribas	601	28/03/2022
Buy	287,552	EUR	to Sell	240,000	GBP	Barclays	610	10/03/2022
Buy	114,333	CHF	to Sell	110,170	EUR	Deutsche Bank	621	12/04/2022
Buy	1,046,469	EUR	to Sell	1,171,509	USD	BNY Mellon	1,151	15/03/2022
Buy	2,280,162,000	IDR	to Sell	140,467	EUR	Barclays	1,244	01/03/2022
Buy	452,886	EUR	to Sell	14,178,000	TWD	BNP Paribas	1,870	28/03/2022
Buy	490,661	AUD	to Sell	313,895	EUR	Merrill Lynch	1,944	28/03/2022
Buy	127,678,000	MXN	to Sell	5,519,643	EUR	BNP Paribas	1,968	28/03/2022
Buy	493,000	USD	to Sell	436,861	EUR	Citigroup	1,970	17/05/2022
Buy	926,819,000	KRW	to Sell	767,806	USD	Goldman Sachs	2,239	12/04/2022
Buy	351,744	USD	to Sell	9,782,000	TWD	Deutsche Bank	2,296	12/04/2022
Buy	304,013	USD	to Sell	22,744,000	INR	Deutsche Bank	2,441	10/03/2022
Buy	949,577	EUR	to Sell	1,062,000	USD	Barclays	2,543	28/03/2022

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	928,322	EUR	to Sell	9,835,111	SEK	Morgan Stanley	2,868	28/03/2022
Buy	334,802	USD	to Sell	295,316	EUR	Standard Chartered Bank	3,242	28/03/2022
Buy	264,000	USD	to Sell	230,978	EUR	Standard Chartered Bank	4,014	17/05/2022
Buy	543,333	CHF	to Sell	522,306	EUR	Barclays	4,255	10/05/2022
Buy	9,284,026	EUR	to Sell	291,360,582	TWD	Barclays	4,310	01/03/2022
Buy	415,000	USD	to Sell	364,146	EUR	Merrill Lynch	5,256	17/05/2022
Buy	5,382,000	HKD	to Sell	607,804	EUR	Goldman Sachs	6,380	28/03/2022
Buy	600,000	USD	to Sell	527,080	EUR	JP Morgan Chase	7,063	13/05/2022
Buy	500,000	GBP	to Sell	590,634	EUR	Deutsche Bank	7,141	11/03/2022
Buy	150,919,667	INR	to Sell	1,990,998	USD	JP Morgan Chase	7,283	10/03/2022
Buy	700,000	USD	to Sell	616,401	EUR	JP Morgan Chase	8,313	11/03/2022
Buy	884,170	USD	to Sell	777,151	EUR	Morgan Stanley	9,870	17/05/2022
Buy	4,880,068,000	KRW	to Sell	4,045,052	USD	BNP Paribas	9,893	10/05/2022
Buy	5,145,633	EUR	to Sell	4,300,000	GBP	Royal Bank of Scotland	10,015	08/04/2022
Buy	5,145,972	EUR	to Sell	4,300,000	GBP	JP Morgan Chase	10,353	08/04/2022
Buy	15,034,400	CNH	to Sell	2,360,734	USD	Morgan Stanley	11,382	12/04/2022
Buy	27,064,736,241	IDR	to Sell	1,664,293	EUR	BNP Paribas	17,770	01/03/2022
Buy	15,361,491	HKD	to Sell	1,734,364	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	18,660	28/03/2022
Buy	2,100,000	USD	to Sell	1,853,687	EUR	BNP Paribas	20,456	11/03/2022
Buy	8,081,621	EUR	to Sell	9,037,000	USD	JP Morgan Chase	22,907	28/03/2022
Buy	7,842,451	USD	to Sell	902,680,000	JPY	Citigroup	24,809	10/03/2022
Buy	252,000,000	JPY	to Sell	1,918,253	EUR	Royal Bank of Scotland	28,643	15/03/2022
Buy	3,187,333	CHF	to Sell	3,058,905	EUR	Goldman Sachs	29,348	10/03/2022
Buy	3,000,000	USD	to Sell	2,633,122	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	37,248	17/05/2022
Buy	269,952,668	TWD	to Sell	8,552,113	EUR	BNP Paribas	45,770	01/03/2022
Buy	2,259,140	CHF	to Sell	2,141,239	EUR	BNY Mellon	47,743	15/03/2022
Buy	9,000,490	USD	to Sell	250,333,250	TWD	BNP Paribas	57,798	12/04/2022
Buy	9,001,879	USD	to Sell	250,333,250	TWD	UBS	59,036	12/04/2022
Buy	3,218,333	GBP	to Sell	3,777,705	EUR	Goldman Sachs	70,105	10/03/2022
Buy	77,272,000	CNH	to Sell	12,118,525	USD	Morgan Stanley	98,430	10/03/2022
Buy	288,699,567	MXN	to Sell	13,851,485	USD	JP Morgan Chase	99,037	12/04/2022
Buy	35,329,741	EUR	to Sell	4,561,493,567	JPY	Deutsche Bank	106,170	12/04/2022
Buy	17,996,639	USD	to Sell	500,666,500	TWD	Merrill Lynch	111,728	12/04/2022
Buy	12,260,943	GBP	to Sell	14,501,246	EUR	BNY Mellon	155,322	15/03/2022
Buy	59,200,613	EUR	to Sell	7,640,431,066	JPY	Deutsche Bank	167,287	10/03/2022
Buy	22,140,598	USD	to Sell	19,548,333	EUR	JP Morgan Chase	183,818	12/04/2022
Buy	26,417,882	USD	to Sell	19,553,000	GBP	Goldman Sachs	195,275	12/04/2022
Buy	24,812,046	USD	to Sell	18,310,000	GBP	Goldman Sachs	250,499	10/05/2022
Buy	44,705,094	USD	to Sell	39,510,666	EUR	Goldman Sachs	291,379	10/05/2022
Buy	37,373,730	EUR	to Sell	643,758,768	ZAR	Deutsche Bank	339,719	28/03/2022
Buy	4,561,493,567	JPY	to Sell	34,847,296	EUR	Deutsche Bank	376,276	12/04/2022
Buy	255,944,011	USD	to Sell	1,996,211,000	HKD	Barclays	422,347	12/04/2022
Buy	40,204,885	BRL	to Sell	7,282,374	USD	BNP Paribas	445,840	10/03/2022
Buy	62,296,504	USD	to Sell	1,699,947,000	TWD	Goldman Sachs	591,965	13/12/2022
Buy	62,188,691	BRL	to Sell	11,129,074	USD	BNP Paribas	712,280	12/04/2022
Buy	39,650,312	USD	to Sell	46,641,647,667	KRW	Deutsche Bank	774,597	10/03/2022
Buy	89,329,295	BRL	to Sell	16,256,765	USD	JP Morgan Chase	922,398	10/03/2022
Buy	53,251,495	USD	to Sell	46,553,179	EUR	BNY Mellon	962,254	15/03/2022
Buy	150,828,915	USD	to Sell	4,192,379,736	TWD	JP Morgan Chase	1,053,475	12/04/2022
Buy	477,999,465	MXN	to Sell	22,000,252	USD	JP Morgan Chase	1,124,420	10/03/2022
Buy	155,753,473	CAD	to Sell	107,417,214	EUR	BNY Mellon	1,578,635	15/03/2022
Buy	134,332,026	USD	to Sell	3,691,712,736	TWD	JP Morgan Chase	2,361,421	10/03/2022
Buy	14,812,179	EUR	to Sell	1,285,520,642	RUB	JP Morgan Chase	3,868,399	12/04/2022
Buy	22,249,256	EUR	to Sell	1,936,110,623	RUB	Morgan Stanley	5,766,930	12/04/2022
Buy	588,360,179	AUD	to Sell	369,563,448	EUR	BNY Mellon	9,321,803	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							32,898,451	
Buy	22,542,228	USD	to Sell	129,534,180	BRL	Goldman Sachs	(2,257,971)	10/03/2022
Buy	111,705,639	EUR	to Sell	127,620,900	USD	Goldman Sachs	(1,892,713)	17/05/2022
Buy	93,095,877	USD	to Sell	597,520,992	CNH	JP Morgan Chase	(1,308,234)	10/03/2022
Buy	10,638,747	USD	to Sell	62,188,691	BRL	Goldman Sachs	(1,149,270)	12/04/2022
Buy	7,965,887,700	JPY	to Sell	70,050,104	USD	Deutsche Bank	(971,087)	10/03/2022
Buy	7,965,887,700	JPY	to Sell	70,082,768	USD	Deutsche Bank	(947,095)	12/04/2022
Buy	31,854,522	EUR	to Sell	50,323,955	AUD	BNY Mellon	(552,505)	15/03/2022
Buy	38,241,107	EUR	to Sell	43,427,252	USD	Deutsche Bank	(484,993)	28/03/2022
Buy	1,699,947,000	TWD	to Sell	61,072,283	USD	Goldman Sachs	(387,256)	10/03/2022
Buy	33,041,340	USD	to Sell	211,925,500	CNH	Goldman Sachs	(370,463)	12/04/2022
Buy	4,561,493,566	JPY	to Sell	35,554,172	EUR	Deutsche Bank	(310,069)	10/03/2022

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	94,967,108	EUR	to Sell	2,201,309,072	MXN	Goldman Sachs	(231,529)	28/03/2022
Buy	3,078,937,500	JPY	to Sell	24,011,522	EUR	JP Morgan Chase	(222,299)	10/03/2022
Buy	18,971,170	EUR	to Sell	167,762,591	HKD	Barclays	(173,586)	28/03/2022
Buy	16,394,227	USD	to Sell	340,806,390	MXN	Morgan Stanley	(169,472)	10/03/2022
Buy	13,779,916	USD	to Sell	288,699,567	MXN	Goldman Sachs	(162,821)	12/04/2022
Buy	28,818,702	USD	to Sell	21,623,000	GBP	JP Morgan Chase	(131,858)	10/03/2022
Buy	13,537,979,000	KRW	to Sell	11,399,387	USD	Deutsche Bank	(127,264)	10/03/2022
Buy	5,596,220	EUR	to Sell	6,400,000	USD	BNP Paribas	(101,305)	13/05/2022
Buy	5,638,998	EUR	to Sell	4,800,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(99,643)	11/03/2022
Buy	5,639,184	EUR	to Sell	4,800,000	GBP	JP Morgan Chase	(99,458)	11/03/2022
Buy	5,598,712	EUR	to Sell	6,400,000	USD	JP Morgan Chase	(98,813)	13/05/2022
Buy	295,086,200	TWD	to Sell	10,621,871	USD	UBS	(85,613)	10/03/2022
Buy	6,584,492	USD	to Sell	137,193,075	MXN	Goldman Sachs	(81,675)	10/03/2022
Buy	6,949,967	EUR	to Sell	10,923,145	AUD	BNP Paribas	(81,289)	28/03/2022
Buy	5,762,335	EUR	to Sell	6,550,000	USD	Royal Bank of Scotland	(76,052)	08/04/2022
Buy	5,762,725	EUR	to Sell	6,550,000	USD	JP Morgan Chase	(75,662)	08/04/2022
Buy	23,995,786	USD	to Sell	28,965,313,667	KRW	Goldman Sachs	(69,975)	12/04/2022
Buy	25,040,862	USD	to Sell	30,210,022,667	KRW	BNP Paribas	(61,241)	10/05/2022
Buy	4,011,000	GBP	to Sell	5,434,224	USD	JP Morgan Chase	(54,476)	10/03/2022
Buy	922,442	EUR	to Sell	16,881,909	ZAR	Deutsche Bank	(51,790)	11/03/2022
Buy	76,044,666	TWD	to Sell	2,768,784	USD	JP Morgan Chase	(50,171)	10/03/2022
Buy	63,670,000	ZAR	to Sell	3,711,371	EUR	Morgan Stanley	(48,578)	28/03/2022
Buy	773,351	EUR	to Sell	18,864,241	MXN	Goldman Sachs	(45,727)	11/03/2022
Buy	5,978,520	EUR	to Sell	6,750,000	USD	Royal Bank of Scotland	(45,510)	11/03/2022
Buy	3,354,014	EUR	to Sell	24,119,139	CNH	Barclays	(44,955)	28/03/2022
Buy	5,979,828	EUR	to Sell	6,750,000	USD	JP Morgan Chase	(44,202)	11/03/2022
Buy	125,897,666	TWD	to Sell	4,549,723	USD	Deutsche Bank	(43,561)	10/05/2022
Buy	2,814,000	EUR	to Sell	3,205,786	USD	Barclays	(43,062)	12/04/2022
Buy	6,041,371	EUR	to Sell	5,088,438	GBP	BNY Mellon	(41,280)	15/03/2022
Buy	65,350,383	EUR	to Sell	54,727,547	GBP	Deutsche Bank	(41,115)	28/03/2022
Buy	4,969,950	EUR	to Sell	4,200,000	GBP	BNP Paribas	(39,275)	13/05/2022
Buy	4,970,579	EUR	to Sell	4,200,000	GBP	JP Morgan Chase	(38,645)	13/05/2022
Buy	2,826,577	EUR	to Sell	3,208,828	USD	BNY Mellon	(36,607)	15/03/2022
Buy	4,866,825	EUR	to Sell	7,006,417	CAD	BNY Mellon	(36,246)	15/03/2022
Buy	3,301,978	EUR	to Sell	3,444,426	CHF	Goldman Sachs	(35,757)	28/03/2022
Buy	8,557,714	EUR	to Sell	269,952,668	TWD	BNP Paribas	(29,743)	28/03/2022
Buy	94,909,000	HKD	to Sell	12,178,367	USD	JP Morgan Chase	(28,652)	12/04/2022
Buy	2,130,000	EUR	to Sell	2,419,805	USD	Morgan Stanley	(26,579)	12/04/2022
Buy	7,407,759	EUR	to Sell	10,029,142,642	KRW	Deutsche Bank	(25,360)	28/03/2022
Buy	1,800,787	EUR	to Sell	29,344,898,241	IDR	Barclays	(22,988)	01/03/2022
Buy	9,486,000	USD	to Sell	8,481,818	EUR	Barclays	(22,711)	28/03/2022
Buy	32,118,666	TWD	to Sell	1,171,936	USD	Barclays	(22,692)	12/04/2022
Buy	1,584,053	EUR	to Sell	2,290,950	CAD	Morgan Stanley	(18,280)	28/03/2022
Buy	1,659,192	EUR	to Sell	27,064,736,241	IDR	BNP Paribas	(18,203)	28/03/2022
Buy	261,837,667	INR	to Sell	3,456,283	USD	Goldman Sachs	(16,001)	10/05/2022
Buy	72,281,000	HKD	to Sell	9,264,537	USD	BNP Paribas	(12,651)	12/04/2022
Buy	2,634,967	GBP	to Sell	3,156,950	EUR	Deutsche Bank	(8,546)	28/03/2022
Buy	3,359,445	EUR	to Sell	286,056,767	INR	Deutsche Bank	(7,974)	28/03/2022
Buy	2,086,497	EUR	to Sell	3,186,488	SGD	Deutsche Bank	(6,280)	28/03/2022
Buy	1,793,669	EUR	to Sell	65,928,109	THB	BNP Paribas	(5,807)	28/03/2022
Buy	4,576,000	GBP	to Sell	5,473,296	EUR	Goldman Sachs	(5,639)	28/03/2022
Buy	947,333	GBP	to Sell	1,135,131	EUR	BNP Paribas	(5,146)	10/05/2022
Buy	60,166,667	INR	to Sell	798,348	USD	JP Morgan Chase	(5,049)	12/04/2022
Buy	332,660	EUR	to Sell	3,363,874	NOK	Citigroup	(4,620)	28/03/2022
Buy	20,678,000	TWD	to Sell	662,591	EUR	Barclays	(4,005)	01/03/2022
Buy	900,000	GBP	to Sell	1,079,217	EUR	Deutsche Bank	(3,222)	11/03/2022
Buy	700,000	USD	to Sell	626,742	EUR	BNP Paribas	(2,792)	08/04/2022
Buy	538,121	EUR	to Sell	70,028,198	JPY	Citigroup	(2,782)	28/03/2022
Buy	250,429	EUR	to Sell	261,119	CHF	BNY Mellon	(2,581)	15/03/2022
Buy	700,000	USD	to Sell	626,201	EUR	Deutsche Bank	(2,251)	08/04/2022
Buy	824,000	USD	to Sell	736,888	EUR	JP Morgan Chase	(2,089)	28/03/2022
Buy	90,662	EUR	to Sell	104,100	USD	Standard Chartered Bank	(2,000)	17/05/2022
Buy	142,694	EUR	to Sell	149,000	CHF	Deutsche Bank	(1,674)	10/03/2022
Buy	18,271,000	INR	to Sell	216,212	EUR	Deutsche Bank	(1,128)	28/03/2022
Buy	1,508,663	EUR	to Sell	47,455,000	TWD	Barclays	(927)	28/03/2022
Buy	153,000	USD	to Sell	136,865	EUR	Citigroup	(677)	17/05/2022
Buy	6,817,574	HKD	to Sell	778,685	EUR	Merrill Lynch	(676)	28/03/2022
Buy	11,165,165	TWD	to Sell	355,686	EUR	Standard Chartered Bank	(511)	28/03/2022
Buy	137,637	SEK	to Sell	13,231	EUR	BNY Mellon	(277)	15/03/2022
Buy	168,606	GBP	to Sell	201,675	EUR	Morgan Stanley	(215)	28/03/2022

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	113,628	SGD	to Sell	74,826	EUR	Barclays	(199)	28/03/2022
Buy	2,184,447	CNH	to Sell	307,999	EUR	Goldman Sachs	(158)	28/03/2022
Buy	392,000	SEK	to Sell	36,993	EUR	Goldman Sachs	(107)	28/03/2022
Buy	98,008	GBP	to Sell	117,252	EUR	BNY Mellon	(95)	15/03/2022
Buy	729,914	TWD	to Sell	23,275	EUR	Morgan Stanley	(27)	01/03/2022
Buy	600,000	USD	to Sell	534,169	EUR	Deutsche Bank	(26)	13/05/2022
Buy	17,768	EUR	to Sell	189,000	SEK	Goldman Sachs	(16)	28/03/2022
Buy	320,000	DKK	to Sell	43,017	EUR	Goldman Sachs	(11)	28/03/2022
Buy	118	USD	to Sell	105	EUR	BNY Mellon	-	15/03/2022
Buy	327	EUR	to Sell	3,479	SEK	BNY Mellon	-	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(13,843,535)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**19,054,916**	

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	4,941	EUR	to Sell	5,531	USD	BNY Mellon	5	15/03/2022
Buy	151,000	SEK	to Sell	14,196	EUR	Goldman Sachs	13	28/03/2022
Buy	33,512	NOK	to Sell	3,336	EUR	Morgan Stanley	25	28/03/2022
Buy	12,000	CHF	to Sell	11,602	EUR	Goldman Sachs	27	28/03/2022
Buy	11,000	CAD	to Sell	7,664	EUR	Goldman Sachs	30	28/03/2022
Buy	67,333	GBP	to Sell	80,330	EUR	Deutsche Bank	74	12/04/2022
Buy	666,727	THB	to Sell	18,122	EUR	UBS	76	28/03/2022
Buy	389,297	EUR	to Sell	2,896,127	DKK	JP Morgan Chase	78	28/03/2022
Buy	26,726	USD	to Sell	23,698	EUR	Merrill Lynch	135	28/03/2022
Buy	95,196,432	KRW	to Sell	70,417	EUR	Standard Chartered Bank	138	28/03/2022
Buy	140,044	HKD	to Sell	15,821	EUR	JP Morgan Chase	160	28/03/2022
Buy	95,833	SGD	to Sell	62,768	EUR	Barclays	172	28/03/2022
Buy	69,334	CHF	to Sell	66,809	EUR	Deutsche Bank	377	12/04/2022
Buy	31,186,000	MXN	to Sell	1,348,201	EUR	BNP Paribas	481	28/03/2022
Buy	90,834	USD	to Sell	2,531,000	TWD	Deutsche Bank	492	10/03/2022
Buy	32,171	USD	to Sell	885,500	TWD	UBS	522	10/03/2022
Buy	127,899	EUR	to Sell	4,004,000	TWD	BNP Paribas	528	28/03/2022
Buy	66,152	USD	to Sell	4,949,000	INR	Deutsche Bank	531	10/03/2022
Buy	144,000	USD	to Sell	127,602	EUR	Citigroup	576	17/05/2022
Buy	148,833	AUD	to Sell	95,214	EUR	Merrill Lynch	590	28/03/2022
Buy	259,301	EUR	to Sell	290,000	USD	Barclays	694	28/03/2022
Buy	251,940	EUR	to Sell	2,669,181	SEK	Morgan Stanley	778	28/03/2022
Buy	701,006	EUR	to Sell	586,000	GBP	Goldman Sachs	820	28/03/2022
Buy	84,814	USD	to Sell	74,811	EUR	Standard Chartered Bank	821	28/03/2022
Buy	64,000	USD	to Sell	55,995	EUR	Standard Chartered Bank	973	17/05/2022
Buy	2,460,986	EUR	to Sell	77,233,127	TWD	Barclays	1,143	01/03/2022
Buy	98,000	USD	to Sell	85,991	EUR	Merrill Lynch	1,241	17/05/2022
Buy	837,661	EUR	to Sell	700,000	GBP	Royal Bank of Scotland	1,630	08/04/2022
Buy	683,503,000	KRW	to Sell	566,236	USD	Goldman Sachs	1,651	12/04/2022
Buy	837,716	EUR	to Sell	700,000	GBP	JP Morgan Chase	1,685	08/04/2022
Buy	239,334	CHF	to Sell	230,072	EUR	Barclays	1,875	10/05/2022
Buy	1,076,879,000	KRW	to Sell	892,617	USD	BNP Paribas	2,183	10/05/2022
Buy	45,438,334	INR	to Sell	599,442	USD	JP Morgan Chase	2,193	10/03/2022
Buy	2,216,800	CNH	to Sell	347,255	USD	Morgan Stanley	2,419	12/04/2022
Buy	232,390	USD	to Sell	204,262	EUR	Morgan Stanley	2,594	17/05/2022
Buy	200,000	GBP	to Sell	236,254	EUR	Deutsche Bank	2,857	11/03/2022
Buy	200,000	USD	to Sell	175,283	EUR	Goldman Sachs	2,989	08/04/2022
Buy	200,000	USD	to Sell	175,156	EUR	JP Morgan Chase	3,334	11/03/2022
Buy	235,298	USD	to Sell	205,699	EUR	BNY Mellon	4,254	15/03/2022
Buy	7,781,953,492	IDR	to Sell	478,536	EUR	BNP Paribas	5,110	01/03/2022
Buy	4,323,099	HKD	to Sell	488,093	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	5,252	28/03/2022
Buy	2,199,932	EUR	to Sell	2,460,000	USD	JP Morgan Chase	6,236	28/03/2022
Buy	57,000,000	JPY	to Sell	433,891	EUR	Royal Bank of Scotland	6,479	15/03/2022
Buy	550,000	USD	to Sell	482,739	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	6,829	17/05/2022
Buy	743,334	CHF	to Sell	713,383	EUR	Goldman Sachs	6,844	10/03/2022
Buy	74,314,127	TWD	to Sell	2,354,275	EUR	BNP Paribas	12,600	01/03/2022
Buy	2,858,319	USD	to Sell	79,499,250	TWD	BNP Paribas	18,355	12/04/2022
Buy	2,858,760	USD	to Sell	79,499,250	TWD	UBS	18,748	12/04/2022
Buy	922,333	GBP	to Sell	1,082,642	EUR	Goldman Sachs	20,091	10/03/2022
Buy	12,668,000	CNH	to Sell	1,981,920	USD	Morgan Stanley	20,416	10/03/2022
Buy	9,137,793	EUR	to Sell	1,179,798,667	JPY	Deutsche Bank	27,460	12/04/2022

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	90,363,722	MXN	to Sell	4,335,551	USD		JP Morgan Chase	30,999	12/04/2022
Buy	5,715,259	USD	to Sell	158,998,500	TWD		Merrill Lynch	35,482	12/04/2022
Buy	16,292,166	EUR	to Sell	2,102,666,966	JPY		Deutsche Bank	46,038	10/03/2022
Buy	4,581,417	BRL	to Sell	822,317	USD		BNP Paribas	50,296	12/04/2022
Buy	7,662,938	USD	to Sell	5,671,667	GBP		Goldman Sachs	56,643	12/04/2022
Buy	7,414,430	USD	to Sell	6,546,334	EUR		JP Morgan Chase	61,557	12/04/2022
Buy	6,542,015	USD	to Sell	4,827,667	GBP		Goldman Sachs	66,047	10/05/2022
Buy	10,854,937	USD	to Sell	9,593,667	EUR		Goldman Sachs	70,750	10/05/2022
Buy	10,198,116	EUR	to Sell	175,661,529	ZAR		Deutsche Bank	92,699	28/03/2022
Buy	1,179,798,667	JPY	to Sell	9,013,011	EUR		Deutsche Bank	97,321	12/04/2022
Buy	69,775,194	USD	to Sell	544,205,000	HKD		Barclays	115,140	12/04/2022
Buy	17,632,146	USD	to Sell	481,146,000	TWD		Goldman Sachs	167,547	13/12/2022
Buy	11,275,398	USD	to Sell	13,263,313,000	KRW		Deutsche Bank	220,434	10/03/2022
Buy	24,351,560	BRL	to Sell	4,391,150	USD		JP Morgan Chase	249,253	12/04/2022
Buy	42,401,567	USD	to Sell	1,178,580,141	TWD		JP Morgan Chase	296,052	12/04/2022
Buy	136,955,095	MXN	to Sell	6,303,452	USD		JP Morgan Chase	322,166	10/03/2022
Buy	29,538,224	BRL	to Sell	5,350,305	USD		BNP Paribas	327,556	10/03/2022
Buy	37,843,728	USD	to Sell	1,040,021,341	TWD		JP Morgan Chase	665,254	10/03/2022
Buy	4,144,092	EUR	to Sell	359,657,758	RUB		JP Morgan Chase	1,082,285	12/04/2022
Buy	6,370,967	EUR	to Sell	554,386,903	RUB		Morgan Stanley	1,651,410	12/04/2022
Buy	21,821,958,499	JPY	to Sell	165,293,150	EUR		BNY Mellon	3,298,530	15/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts								9,199,043	
Buy	4,949,624	USD	to Sell	28,932,977	BRL		Goldman Sachs	(534,692)	12/04/2022
Buy	30,814,561	EUR	to Sell	35,204,866	USD		Goldman Sachs	(522,114)	17/05/2022
Buy	5,140,399	USD	to Sell	29,536,224	BRL		Goldman Sachs	(514,895)	10/03/2022
Buy	25,049,450	USD	to Sell	160,775,885	CNH		JP Morgan Chase	(352,008)	10/03/2022
Buy	2,173,682,800	JPY	to Sell	19,114,845	USD		Deutsche Bank	(264,984)	10/03/2022
Buy	2,173,682,800	JPY	to Sell	19,123,758	USD		Deutsche Bank	(258,438)	12/04/2022
Buy	43,405,717	RUB	to Sell	499,635	EUR		JP Morgan Chase	(130,118)	12/04/2022
Buy	10,177,609	EUR	to Sell	11,557,866	USD		Deutsche Bank	(129,078)	28/03/2022
Buy	481,146,000	TWD	to Sell	17,285,648	USD		Goldman Sachs	(109,607)	10/03/2022
Buy	9,016,176	USD	to Sell	57,829,300	CNH		Goldman Sachs	(101,090)	12/04/2022
Buy	1,179,798,666	JPY	to Sell	9,195,840	EUR		Deutsche Bank	(80,197)	10/03/2022
Buy	922,868,300	JPY	to Sell	7,197,117	EUR		JP Morgan Chase	(66,631)	10/03/2022
Buy	26,632,733	EUR	to Sell	617,338,753	MXN		Goldman Sachs	(64,930)	28/03/2022
Buy	4,313,150	USD	to Sell	90,363,722	MXN		Goldman Sachs	(50,963)	12/04/2022
Buy	5,185,255	EUR	to Sell	45,853,359	HKD		Barclays	(47,445)	28/03/2022
Buy	4,382,815	USD	to Sell	91,110,816	MXN		Morgan Stanley	(45,306)	10/03/2022
Buy	7,317,593	EUR	to Sell	952,506,150	JPY		BNY Mellon	(41,261)	15/03/2022
Buy	117,491,900	TWD	to Sell	4,236,072	USD		UBS	(40,205)	10/03/2022
Buy	2,232,104	EUR	to Sell	1,900,000	GBP		Royal Bank of Scotland	(39,442)	11/03/2022
Buy	2,232,177	EUR	to Sell	1,900,000	GBP		JP Morgan Chase	(39,369)	11/03/2022
Buy	7,559,084	USD	to Sell	5,671,667	GBP		JP Morgan Chase	(34,586)	10/03/2022
Buy	2,933,898,000	KRW	to Sell	2,472,260	USD		Deutsche Bank	(29,212)	10/03/2022
Buy	2,200,266	USD	to Sell	45,844,279	MXN		Goldman Sachs	(27,292)	10/03/2022
Buy	1,486,496	EUR	to Sell	1,700,000	USD		BNP Paribas	(26,909)	13/05/2022
Buy	1,487,158	EUR	to Sell	1,700,000	USD		JP Morgan Chase	(26,247)	13/05/2022
Buy	7,976,279	USD	to Sell	9,628,166,000	KRW		Goldman Sachs	(23,260)	12/04/2022
Buy	1,791,380	EUR	to Sell	2,815,482	AUD		BNP Paribas	(20,953)	28/03/2022
Buy	1,539,555	EUR	to Sell	1,750,000	USD		Royal Bank of Scotland	(20,319)	08/04/2022
Buy	1,539,659	EUR	to Sell	1,750,000	USD		JP Morgan Chase	(20,215)	08/04/2022
Buy	20,694,666	TWD	to Sell	755,101	USD		Barclays	(14,621)	12/04/2022
Buy	239,859	EUR	to Sell	5,850,852	MXN		Goldman Sachs	(14,183)	11/03/2022
Buy	5,185,966	USD	to Sell	6,256,500,000	KRW		BNP Paribas	(12,683)	10/05/2022
Buy	946,146	EUR	to Sell	6,803,854	CNH		Barclays	(12,681)	28/03/2022
Buy	18,801,041	EUR	to Sell	15,744,894	GBP		Deutsche Bank	(11,829)	28/03/2022
Buy	1,549,987	EUR	to Sell	1,750,000	USD		Royal Bank of Scotland	(11,799)	11/03/2022
Buy	1,550,326	EUR	to Sell	1,750,000	USD		JP Morgan Chase	(11,460)	11/03/2022
Buy	710,000	EUR	to Sell	806,851	USD		Barclays	(10,865)	12/04/2022
Buy	16,187,666	TWD	to Sell	589,393	USD		JP Morgan Chase	(10,680)	10/03/2022
Buy	29,942,166	TWD	to Sell	1,082,058	USD		Deutsche Bank	(10,360)	10/05/2022
Buy	919,244	EUR	to Sell	958,900	CHF		Goldman Sachs	(9,954)	28/03/2022
Buy	11,738,000	ZAR	to Sell	684,217	EUR		Morgan Stanley	(8,956)	28/03/2022
Buy	158,504	EUR	to Sell	2,900,833	ZAR		Deutsche Bank	(8,899)	11/03/2022
Buy	2,355,817	EUR	to Sell	74,314,127	TWD		BNP Paribas	(8,188)	28/03/2022
Buy	2,087,358	EUR	to Sell	2,826,010,804	KRW		Deutsche Bank	(7,146)	28/03/2022
Buy	22,371,000	HKD	to Sell	2,870,563	USD		JP Morgan Chase	(6,754)	12/04/2022
Buy	560,651	EUR	to Sell	810,846	CAD		Morgan Stanley	(6,470)	28/03/2022

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	2,697,000	USD	to Sell	2,411,497	EUR	Barclays	(6,457)	28/03/2022
Buy	477,549	EUR	to Sell	7,781,953,492	IDR	Barclays	(6,096)	01/03/2022
Buy	709,993	EUR	to Sell	600,000	GBP	BNP Paribas	(5,611)	13/05/2022
Buy	710,083	EUR	to Sell	600,000	GBP	JP Morgan Chase	(5,521)	13/05/2022
Buy	477,069	EUR	to Sell	7,781,953,492	IDR	BNP Paribas	(5,234)	28/03/2022
Buy	57,709,334	INR	to Sell	761,769	USD	Goldman Sachs	(3,527)	10/05/2022
Buy	29,082,334	INR	to Sell	385,892	USD	JP Morgan Chase	(2,440)	12/04/2022
Buy	1,004,817	EUR	to Sell	85,560,186	INR	Deutsche Bank	(2,385)	28/03/2022
Buy	590,908	EUR	to Sell	902,432	SGD	Deutsche Bank	(1,779)	28/03/2022
Buy	515,327	EUR	to Sell	18,941,348	THB	BNP Paribas	(1,668)	28/03/2022
Buy	94,099	EUR	to Sell	951,530	NOK	Citigroup	(1,307)	28/03/2022
Buy	424,050	GBP	to Sell	507,957	EUR	Morgan Stanley	(1,278)	28/03/2022
Buy	2,919,000	TWD	to Sell	94,070	EUR	Barclays	(1,101)	01/03/2022
Buy	183,333	GBP	to Sell	219,677	EUR	BNP Paribas	(996)	10/05/2022
Buy	296,230	GBP	to Sell	354,913	EUR	Deutsche Bank	(961)	28/03/2022
Buy	200,000	USD	to Sell	178,866	EUR	BNP Paribas	(818)	13/05/2022
Buy	291,000	USD	to Sell	260,236	EUR	JP Morgan Chase	(738)	28/03/2022
Buy	200,000	GBP	to Sell	239,766	EUR	Deutsche Bank	(656)	11/03/2022
Buy	441,000	GBP	to Sell	527,549	EUR	Goldman Sachs	(617)	28/03/2022
Buy	5,438,000	INR	to Sell	64,351	EUR	Deutsche Bank	(336)	28/03/2022
Buy	426,133	EUR	to Sell	13,404,000	TWD	Barclays	(262)	28/03/2022
Buy	11,439	EUR	to Sell	13,134	USD	Standard Chartered Bank	(252)	17/05/2022
Buy	1,802,362	HKD	to Sell	205,861	EUR	Merrill Lynch	(179)	28/03/2022
Buy	33,377	EUR	to Sell	4,343,505	JPY	Citigroup	(172)	28/03/2022
Buy	31,000	USD	to Sell	27,731	EUR	Citigroup	(137)	17/05/2022
Buy	32,038	SGD	to Sell	21,098	EUR	Barclays	(56)	28/03/2022
Buy	4,269	EUR	to Sell	4,847	USD	BNY Mellon	(56)	15/03/2022
Buy	607,846	CNH	to Sell	85,704	EUR	Goldman Sachs	(44)	28/03/2022
Buy	362,069	TWD	to Sell	11,534	EUR	Standard Chartered Bank	(17)	28/03/2022
Buy	94,000	DKK	to Sell	12,636	EUR	Goldman Sachs	(3)	28/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(3,889,998)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**5,309,045**	

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) AUD	Maturity Date
Buy	416	AUD	to Sell	2,825	SEK	BNY Mellon	5	15/03/2022
Buy	765	AUD	to Sell	406	GBP	BNY Mellon	15	15/03/2022
Buy	71,618	NOK	to Sell	11,134	AUD	Barclays	43	28/03/2022
Buy	15,037	AUD	to Sell	8,000	GBP	UBS	277	17/05/2022
Buy	50,134	AUD	to Sell	240,000	DKK	Goldman Sachs	280	28/03/2022
Buy	174,927	EUR	to Sell	146,000	GBP	Barclays	476	10/03/2022
Buy	59,345	CHF	to Sell	88,663	AUD	Standard Chartered Bank	513	28/03/2022
Buy	34,122	AUD	to Sell	21,732	EUR	Merrill Lynch	546	28/03/2022
Buy	52,333	CHF	to Sell	50,224	EUR	Goldman Sachs	1,039	10/03/2022
Buy	1,064,100	AUD	to Sell	978,671	CAD	Morgan Stanley	1,396	28/03/2022
Buy	110,000,000	JPY	to Sell	1,315,975	AUD	Goldman Sachs	1,535	15/03/2022
Buy	371,842	USD	to Sell	10,361,000	TWD	Deutsche Bank	2,907	10/03/2022
Buy	1,304,333	GBP	to Sell	1,556,112	EUR	Deutsche Bank	3,169	12/04/2022
Buy	312,140	USD	to Sell	23,352,000	INR	Deutsche Bank	3,711	10/03/2022
Buy	457,595	AUD	to Sell	330,000	USD	JP Morgan Chase	3,739	13/05/2022
Buy	444,336	AUD	to Sell	320,000	USD	BNP Paribas	3,839	11/03/2022
Buy	484,192	AUD	to Sell	40,094,040	JPY	Citigroup	3,923	28/03/2022
Buy	55,704,000	INR	to Sell	734,872	USD	JP Morgan Chase	4,514	10/03/2022
Buy	624,100	AUD	to Sell	450,000	USD	Deutsche Bank	4,917	08/04/2022
Buy	3,740,870,000	KRW	to Sell	3,106,519	USD	Standard Chartered Bank	5,763	10/03/2022
Buy	2,470,467,000	KRW	to Sell	2,047,752	USD	BNP Paribas	7,548	10/05/2022
Buy	2,129,479,000	KRW	to Sell	1,764,128	USD	Goldman Sachs	7,965	12/04/2022
Buy	3,154,894	AUD	to Sell	2,092,638	CHF	Goldman Sachs	10,337	28/03/2022
Buy	1,057,766	AUD	to Sell	761,000	USD	Barclays	10,521	28/03/2022
Buy	1,839,012	AUD	to Sell	1,183,000	EUR	Goldman Sachs	11,309	28/03/2022
Buy	1,620,467	AUD	to Sell	16,799,872,227	IDR	BNP Paribas	15,300	28/03/2022
Buy	881,333	CHF	to Sell	847,226	EUR	Barclays	15,579	10/05/2022
Buy	3,219,831	AUD	to Sell	14,739,001	CNH	Barclays	16,091	28/03/2022
Buy	853,596	AUD	to Sell	5,747,753	SEK	Morgan Stanley	17,822	28/03/2022
Buy	1,293,333	CHF	to Sell	1,246,238	EUR	Deutsche Bank	18,142	12/04/2022
Buy	1,628,463	AUD	to Sell	16,799,872,227	IDR	Barclays	18,499	01/03/2022
Buy	8,434,425	USD	to Sell	65,793,000	HKD	BNP Paribas	20,178	12/04/2022

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts							Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) AUD	Maturity Date
Buy	1,284,962	AUD	to Sell	6,078,134	DKK	JP Morgan Chase	22,385	28/03/2022
Buy	3,119,802	AUD	to Sell	63,020,000	TWD	Barclays	22,703	28/03/2022
Buy	708,333	GBP	to Sell	831,447	EUR	Goldman Sachs	24,296	10/03/2022
Buy	1,750,268	AUD	to Sell	40,919,112	THB	BNP Paribas	26,738	28/03/2022
Buy	2,019,420	AUD	to Sell	1,962,113	SGD	Deutsche Bank	27,982	28/03/2022
Buy	24,437,000	CNH	to Sell	3,835,368	USD	Morgan Stanley	41,429	10/03/2022
Buy	8,434,259	USD	to Sell	234,584,500	TWD	BNP Paribas	69,137	12/04/2022
Buy	8,435,560	USD	to Sell	234,584,500	TWD	UBS	70,928	12/04/2022
Buy	6,997,754	AUD	to Sell	6,028,215,321	KRW	Deutsche Bank	101,892	28/03/2022
Buy	8,434,182	AUD	to Sell	4,510,000	GBP	Deutsche Bank	104,870	11/03/2022
Buy	6,699,805	BRL	to Sell	1,208,130	USD	JP Morgan Chase	105,871	12/04/2022
Buy	9,837,384	AUD	to Sell	7,070,000	USD	Royal Bank of Scotland	109,329	08/04/2022
Buy	8,545,619	AUD	to Sell	171,563,542	TWD	BNP Paribas	114,181	28/03/2022
Buy	16,864,450	USD	to Sell	469,169,000	TWD	Merrill Lynch	132,678	12/04/2022
Buy	17,433,349	AUD	to Sell	98,095,554	HKD	Barclays	158,409	28/03/2022
Buy	7,262,404	AUD	to Sell	4,590,000	EUR	Royal Bank of Scotland	169,229	08/04/2022
Buy	10,242,163	AUD	to Sell	7,310,000	USD	BNP Paribas	188,569	13/05/2022
Buy	17,340,228	USD	to Sell	15,310,000	EUR	JP Morgan Chase	197,126	12/04/2022
Buy	8,548,690	AUD	to Sell	170,050,542	TWD	Barclays	197,397	01/03/2022
Buy	23,359,462	USD	to Sell	17,289,333	GBP	Goldman Sachs	220,071	12/04/2022
Buy	9,050,686	AUD	to Sell	4,780,000	GBP	BNP Paribas	225,119	08/04/2022
Buy	8,566,255	AUD	to Sell	4,520,000	GBP	BNP Paribas	226,085	13/05/2022
Buy	10,016,215	AUD	to Sell	7,110,000	USD	Royal Bank of Scotland	228,928	11/03/2022
Buy	23,428,931	USD	to Sell	17,289,333	GBP	Goldman Sachs	319,969	10/05/2022
Buy	39,050,390	USD	to Sell	34,513,000	EUR	Goldman Sachs	337,595	10/05/2022
Buy	535,555,231	MXN	to Sell	25,695,345	USD	JP Morgan Chase	343,842	12/04/2022
Buy	43,515,262	AUD	to Sell	31,369,952	USD	Goldman Sachs	345,714	28/03/2022
Buy	12,290,219	AUD	to Sell	7,720,000	EUR	Deutsche Bank	368,836	11/03/2022
Buy	11,483,256	AUD	to Sell	7,170,000	EUR	BNP Paribas	394,567	13/05/2022
Buy	27,165,345	BRL	to Sell	4,906,195	USD	BNP Paribas	484,338	10/03/2022
Buy	214,979,091	USD	to Sell	1,676,708,999	HKD	Barclays	556,952	12/04/2022
Buy	150,816,850	MXN	to Sell	6,941,448	USD	JP Morgan Chase	562,646	10/03/2022
Buy	45,667,352	AUD	to Sell	32,765,474	USD	BNY Mellon	567,118	15/03/2022
Buy	56,448,329	USD	to Sell	1,540,362,000	TWD	Goldman Sachs	631,730	13/12/2022
Buy	102,510,813	AUD	to Sell	74,066,000	USD	Merrill Lynch	653,341	17/05/2022
Buy	3,867,286,667	JPY	to Sell	29,543,938	EUR	Deutsche Bank	670,551	12/04/2022
Buy	24,999,250	USD	to Sell	29,410,106,667	KRW	Deutsche Bank	748,024	10/03/2022
Buy	64,131,750	AUD	to Sell	40,804,507	EUR	BNP Paribas	1,089,885	28/03/2022
Buy	130,239,090	USD	to Sell	3,620,082,204	TWD	JP Morgan Chase	1,180,478	12/04/2022
Buy	50,286,035	AUD	to Sell	550,707,562	ZAR	Deutsche Bank	1,188,883	28/03/2022
Buy	80,760,464	AUD	to Sell	42,974,874	GBP	Deutsche Bank	1,401,836	28/03/2022
Buy	128,967,163	AUD	to Sell	1,899,002,786	MXN	Goldman Sachs	2,028,922	28/03/2022
Buy	158,383,473	BRL	to Sell	28,428,211	USD	BNP Paribas	2,684,410	12/04/2022
Buy	114,187,257	USD	to Sell	3,138,094,204	TWD	JP Morgan Chase	3,035,469	10/03/2022
Buy	20,335,044	AUD	to Sell	1,118,999,304	RUB	JP Morgan Chase	6,543,869	12/04/2022
Buy	32,216,337	AUD	to Sell	1,776,277,771	RUB	Morgan Stanley	10,324,494	12/04/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							39,460,719	
Buy	581,428,512	USD	to Sell	809,932,810	AUD	BNY Mellon	(9,622,034)	15/03/2022
Buy	28,241,136	USD	to Sell	165,083,277	BRL	Goldman Sachs	(4,709,948)	12/04/2022
Buy	74,521,792	USD	to Sell	478,306,200	CNH	JP Morgan Chase	(1,565,242)	10/03/2022
Buy	162,343,887	RUB	to Sell	2,988,714	AUD	Morgan Stanley	(987,897)	12/04/2022
Buy	7,094,331,150	JPY	to Sell	62,385,845	USD	Deutsche Bank	(910,800)	10/03/2022
Buy	7,094,331,150	JPY	to Sell	62,414,935	USD	Deutsche Bank	(886,602)	12/04/2022
Buy	4,727,458	USD	to Sell	27,165,345	BRL	Goldman Sachs	(730,382)	10/03/2022
Buy	1,540,362,000	TWD	to Sell	55,339,034	USD	Goldman Sachs	(511,493)	10/03/2022
Buy	27,600,991	USD	to Sell	177,031,378	CNH	Goldman Sachs	(457,858)	12/04/2022
Buy	13,989,528	USD	to Sell	292,628,681	MXN	Morgan Stanley	(257,319)	12/04/2022
Buy	11,586,532	USD	to Sell	242,926,550	MXN	Goldman Sachs	(250,647)	12/04/2022
Buy	23,042,877	USD	to Sell	17,289,333	GBP	JP Morgan Chase	(210,825)	10/03/2022
Buy	3,110,185,300	JPY	to Sell	24,255,213	EUR	JP Morgan Chase	(203,954)	10/03/2022
Buy	2,934,217,966	JPY	to Sell	22,870,511	EUR	Deutsche Bank	(173,273)	10/03/2022
Buy	36,913,620	USD	to Sell	44,558,430,667	KRW	Goldman Sachs	(166,667)	12/04/2022
Buy	7,243,549	USD	to Sell	150,816,850	MXN	Goldman Sachs	(146,781)	10/03/2022
Buy	163,279,542	TWD	to Sell	8,127,922	AUD	BNP Paribas	(109,158)	01/03/2022
Buy	7,620,000	USD	to Sell	10,581,070	AUD	Barclays	(94,858)	28/03/2022
Buy	5,795,684,000	KRW	to Sell	4,877,198	USD	Deutsche Bank	(79,594)	10/03/2022

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) AUD	Maturity Date
Buy	46,834,056	EUR	to Sell	6,044,403,266	JPY	Deutsche Bank	(73,160)	10/03/2022
Buy	33,351,000	ZAR	to Sell	3,042,342	AUD	Morgan Stanley	(69,006)	28/03/2022
Buy	16,255,907	USD	to Sell	19,611,597,667	KRW	BNP Paribas	(59,919)	10/05/2022
Buy	74,035,000	MXN	to Sell	5,007,954	AUD	BNP Paribas	(59,108)	28/03/2022
Buy	1,579,820	GBP	to Sell	2,971,766	AUD	Standard Chartered Bank	(54,425)	28/03/2022
Buy	50,941,333	TWD	to Sell	1,858,732	USD	Barclays	(52,418)	12/04/2022
Buy	2,692,218	USD	to Sell	17,251,000	CNH	Morgan Stanley	(50,325)	10/03/2022
Buy	2,630,000	GBP	to Sell	3,563,203	USD	JP Morgan Chase	(47,760)	10/03/2022
Buy	1,542,000	EUR	to Sell	2,422,514	AUD	Morgan Stanley	(40,166)	28/03/2022
Buy	1,800,000	USD	to Sell	2,514,823	AUD	Morgan Stanley	(39,417)	17/05/2022
Buy	82,725,000	HKD	to Sell	10,614,962	USD	JP Morgan Chase	(39,014)	12/04/2022
Buy	940,000	EUR	to Sell	1,490,018	AUD	BNP Paribas	(38,451)	11/03/2022
Buy	29,952,961	EUR	to Sell	3,867,286,667	JPY	Deutsche Bank	(38,412)	12/04/2022
Buy	66,861,333	TWD	to Sell	2,416,253	USD	Deutsche Bank	(31,332)	10/05/2022
Buy	1,660,000	EUR	to Sell	1,885,857	USD	Morgan Stanley	(29,255)	12/04/2022
Buy	25,069,333	TWD	to Sell	912,774	USD	JP Morgan Chase	(25,027)	10/03/2022
Buy	300,000	EUR	to Sell	485,346	AUD	Deutsche Bank	(22,080)	11/03/2022
Buy	870,116	USD	to Sell	1,216,300	AUD	Merrill Lynch	(19,693)	17/05/2022
Buy	640,213	AUD	to Sell	9,812,646	MXN	BNY Mellon	(17,970)	11/03/2022
Buy	575,327	AUD	to Sell	6,613,457	ZAR	Royal Bank of Scotland	(15,843)	11/03/2022
Buy	117,898,000	INR	to Sell	1,564,381	USD	JP Morgan Chase	(14,103)	12/04/2022
Buy	6,984,636	USD	to Sell	803,944,000	JPY	Citigroup	(13,870)	10/03/2022
Buy	15,030,823	HKD	to Sell	2,660,363	AUD	Morgan Stanley	(13,387)	28/03/2022
Buy	16,799,872,227	IDR	to Sell	1,623,341	AUD	BNP Paribas	(13,377)	01/03/2022
Buy	250,000	GBP	to Sell	473,702	AUD	Deutsche Bank	(12,410)	13/05/2022
Buy	330,000	GBP	to Sell	621,248	AUD	BNP Paribas	(11,952)	08/04/2022
Buy	115,676,000	INR	to Sell	1,526,935	USD	Goldman Sachs	(10,763)	10/05/2022
Buy	410,215	EUR	to Sell	643,736	AUD	Merrill Lynch	(9,965)	28/03/2022
Buy	514,000	USD	to Sell	717,273	AUD	Goldman Sachs	(9,935)	28/03/2022
Buy	6,771,000	TWD	to Sell	340,832	AUD	Barclays	(8,304)	01/03/2022
Buy	370,000	USD	to Sell	516,340	AUD	BNP Paribas	(7,471)	13/05/2022
Buy	320,000	USD	to Sell	446,579	AUD	JP Morgan Chase	(6,271)	08/04/2022
Buy	420,000	USD	to Sell	583,067	AUD	JP Morgan Chase	(4,915)	11/03/2022
Buy	1,780,549	CNH	to Sell	391,534	AUD	Goldman Sachs	(4,506)	28/03/2022
Buy	539,333	GBP	to Sell	646,249	EUR	BNP Paribas	(4,150)	10/05/2022
Buy	392,000	EUR	to Sell	609,382	AUD	Goldman Sachs	(3,753)	28/03/2022
Buy	189,000	USD	to Sell	263,584	AUD	Standard Chartered Bank	(3,666)	17/05/2022
Buy	390,000	USD	to Sell	539,860	AUD	Citigroup	(3,235)	08/04/2022
Buy	265,822	SGD	to Sell	272,143	AUD	Barclays	(2,348)	28/03/2022
Buy	265,407	USD	to Sell	367,523	AUD	Standard Chartered Bank	(2,285)	28/03/2022
Buy	156,000	GBP	to Sell	290,197	AUD	JP Morgan Chase	(2,123)	28/03/2022
Buy	269,000	USD	to Sell	371,767	AUD	Citigroup	(1,831)	17/05/2022
Buy	111,456	EUR	to Sell	173,742	AUD	BNP Paribas	(1,545)	28/03/2022
Buy	326,758	AUD	to Sell	2,100,108	NOK	Citigroup	(1,000)	28/03/2022
Buy	67,516	SGD	to Sell	69,446	AUD	Standard Chartered Bank	(921)	28/03/2022
Buy	149,719	USD	to Sell	206,950	AUD	UBS	(915)	28/03/2022
Buy	111,074	USD	to Sell	153,740	AUD	Citigroup	(887)	28/03/2022
Buy	1,445,133	THB	to Sell	61,689	AUD	UBS	(819)	28/03/2022
Buy	1,490,000	USD	to Sell	2,051,157	AUD	Morgan Stanley	(704)	28/03/2022
Buy	198,000	DKK	to Sell	41,820	AUD	Goldman Sachs	(690)	28/03/2022
Buy	2,289,000	TWD	to Sell	113,169	AUD	BNP Paribas	(677)	28/03/2022
Buy	73,539	USD	to Sell	101,644	AUD	JP Morgan Chase	(444)	28/03/2022
Buy	7,206	GBP	to Sell	13,627	AUD	BNY Mellon	(318)	15/03/2022
Buy	292,000	SEK	to Sell	42,674	AUD	Goldman Sachs	(215)	28/03/2022
Buy	81,446	SEK	to Sell	12,005	AUD	BNY Mellon	(164)	15/03/2022
Buy	257,561	TWD	to Sell	12,818	AUD	Standard Chartered Bank	(161)	28/03/2022
Buy	22,000	CHF	to Sell	33,179	AUD	Goldman Sachs	(121)	28/03/2022
Buy	74,443	HKD	to Sell	13,209	AUD	Merrill Lynch	(99)	28/03/2022
Buy	320,000	USD	to Sell	440,196	AUD	JP Morgan Chase	(93)	13/05/2022
Buy	26,963	AUD	to Sell	18,000	CHF	Goldman Sachs	(85)	28/03/2022
Buy	2,000	EUR	to Sell	3,176	AUD	Merrill Lynch	(83)	17/05/2022
Buy	7,039	GBP	to Sell	13,050	AUD	Barclays	(52)	28/03/2022
Buy	22,000	CAD	to Sell	23,908	AUD	Goldman Sachs	(19)	28/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(23,072,745)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**16,387,974**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Macro Allocation Strategy Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	143	EUR	to Sell	120	GBP	BNY Mellon	-	15/03/2022
Buy	11,712	GBP	to Sell	13,851	EUR	BNY Mellon	149	15/03/2022
Buy	131,782	EUR	to Sell	110,000	GBP	CIBC	267	10/03/2022
Buy	84,319	EUR	to Sell	120,000	CAD	CIBC	326	10/03/2022
Buy	23,314	USD	to Sell	20,381	EUR	BNY Mellon	421	15/03/2022
Buy	464,072	EUR	to Sell	60,000,000	JPY	CIBC	486	10/03/2022
Buy	109,530	EUR	to Sell	14,055,000	JPY	BNY Mellon	935	10/03/2022
Buy	200,000	CAD	to Sell	138,780	EUR	BNY Mellon	1,208	10/03/2022
Buy	26,600,000	JPY	to Sell	204,196	EUR	BNY Mellon	1,327	10/03/2022
Buy	176,000	USD	to Sell	155,627	EUR	BNY Mellon	1,451	10/03/2022
Buy	180,000	GBP	to Sell	213,485	EUR	CIBC	1,722	10/03/2022
Buy	270,000	CAD	to Sell	187,148	EUR	CIBC	1,837	10/03/2022
Buy	102,567	CHF	to Sell	97,214	EUR	BNY Mellon	2,168	15/03/2022
Buy	25,700,000	JPY	to Sell	196,020	EUR	CIBC	2,550	10/03/2022
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							14,847	
Buy	705,234	EUR	to Sell	600,000	GBP	BNY Mellon	(12,121)	10/03/2022
Buy	311,038	EUR	to Sell	450,000	CAD	CIBC	(3,937)	10/03/2022
Buy	60,595	EUR	to Sell	96,000	AUD	BNY Mellon	(1,236)	10/03/2022
Buy	284,597	EUR	to Sell	408,000	CAD	BNY Mellon	(980)	10/03/2022
Buy	46,898	EUR	to Sell	40,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(926)	10/03/2022
Buy	19,800,000	JPY	to Sell	153,813	EUR	CIBC	(829)	10/03/2022
Buy	70,980	EUR	to Sell	60,000	GBP	CIBC	(755)	10/03/2022
Buy	61,256	EUR	to Sell	8,000,000	JPY	BNY Mellon	(556)	10/03/2022
Buy	190,000	GBP	to Sell	227,693	EUR	CIBC	(530)	10/03/2022
Buy	100,000	CAD	to Sell	70,523	EUR	BNY Mellon	(529)	10/03/2022
Buy	70,000	GBP	to Sell	83,721	EUR	BNY Mellon	(29)	10/03/2022
Buy	2,173	EUR	to Sell	2,262	CHF	BNY Mellon	(18)	15/03/2022
Buy	449	EUR	to Sell	507	USD	BNY Mellon	(4)	15/03/2022
Buy	157	EUR	to Sell	132	GBP	BNY Mellon	(1)	15/03/2022
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(22,451)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,604)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts

Futures contracts open at 28 February 2022 were as follows:

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Gold & Special Minerals Fund				
Margin amount of USD 1,441,059 is held by Bank of America Merrill Lynch. This was held in respect of futures contracts which were closed on 28 February 2022.				
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Buxl30 Year Bond Future 08/03/2022	(1)	(195,410)	Short	21,570
Euro-Bund Future 08/03/2022	(2)	(332,850)	Short	15,630
Euro-Bobl Future 08/03/2022	(4)	(525,580)	Short	11,340
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	9	1,246,480	Long	6,215
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	4	767,465	Long	1,214
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(20)	(2,265,046)	Short	558
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	6	572,589	Long	147
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	1	164,141	Long	91
Total unrealised gain on futures contracts				56,765
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(126)	(13,262,949)	Short	(58,610)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(8)	(1,002,452)	Short	(5,792)
Total unrealised loss on futures contracts				(64,402)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(7,637)**
Margin amount of EUR 153,370 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Oat Future 08/03/2022	(140)	(24,723,716)	Short	1,179,858
Australia 3 Year Bond Future 15/03/2022	(14)	(1,139,160)	Short	13,790
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	22	4,044,219	Long	9,751
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	20	4,297,578	Long	8,203
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	30	3,206,328	Long	1,135
Total unrealised gain on futures contracts				1,212,737
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 14/03/2022	14	18,234,108	Long	(192,652)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2022	21	2,029,269	Long	(85,049)
Euro-Bund Future 08/03/2022	7	1,304,704	Long	(63,775)
Euro-Buxl30 Year Bond Future 08/03/2022	2	437,696	Long	(49,345)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(49)	(5,776,449)	Short	(24,691)
Euro-Btp Future 08/03/2022	(4)	(629,877)	Short	(1,376)
Total unrealised loss on futures contracts				(416,888)
Total net unrealised gain on futures contracts				**795,849**
Margin amount of USD (192,644) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	(2)	(310,219)	Short	844
Total unrealised gain on futures contract				844
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	(2)	(367,656)	Short	(2,650)
Total unrealised loss on futures contract				(2,650)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(1,806)**
Margin amount of USD 16,806 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Margin amount of USD (1,177) is held by Bank of America Merrill Lynch. This was held in respect of futures contracts which were closed on 28 February 2022.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2022	200	33,285,000	Long	(1,606,340)
Euro-Oat Future 08/03/2022	106	16,714,610	Long	(912,130)
Euro-Bobl Future 08/03/2022	194	25,490,630	Long	(579,090)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(132)	(16,540,457)	Short	(96,130)
Long Gilt Future 28/06/2022	(125)	(18,369,065)	Short	(54,667)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(123)	(23,599,542)	Short	(45,904)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(71)	(8,040,913)	Short	(40,118)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	(43)	(5,955,403)	Short	(33,896)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	(67)	(10,997,436)	Short	(21,499)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2022	5	977,050	Long	(18,668)
Total unrealised loss on futures contracts				(3,408,442)
Total unrealised loss on futures contracts				**(3,408,442)**

Margin amount of EUR 5,111,546 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Euro Corporate Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2022	(253)	(42,105,525)	Short	2,002,766
Total unrealised gain on futures contract				2,002,766
Total unrealised gain on futures contract				**2,002,766**

Margin amount of EUR (1,249,748) is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Euro High Yield Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 08/03/2022	4	525,580	Long	(9,860)
Euro-Schatz Future 08/03/2022	4	447,450	Long	(1,330)
Long Gilt Future 28/06/2022	(3)	(440,858)	Short	(1,148)
Total unrealised loss on futures contracts				(12,338)
Total unrealised loss on futures contracts				**(12,338)**

Margin amount of EUR 31,200 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 08/03/2022	(290)	(38,104,550)	Short	715,050
Euro-Bund Future 08/03/2022	(43)	(7,156,275)	Short	345,505
Euro-Schatz Future 08/03/2022	(298)	(33,335,025)	Short	105,045
Total unrealised gain on futures contracts				1,165,600
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(209)	(21,999,653)	Short	(94,037)
Long Gilt Future 28/06/2022	(113)	(16,605,635)	Short	(49,419)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2022	20	3,908,200	Long	(49,000)
Total unrealised loss on futures contracts				(192,456)
Total net unrealised gain on futures contracts				**973,144**

Margin amount of EUR (165,416) is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Schatz Future 08/03/2022	(584)	(65,327,700)	Short	31,640
Total unrealised gain on futures contract				31,640
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(57)	(10,936,373)	Short	(21,273)
Total unrealised loss on futures contract				(21,273)
Total net unrealised gain on futures contracts				**10,367**

Margin amount of EUR 181,847 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 08/03/2022	(5)	(931,931)	Short	44,328
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	(10)	(1,838,281)	Short	5,234
Total unrealised gain on futures contracts				49,562
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(20)	(2,536,719)	Short	(7,072)
Total unrealised loss on futures contract				(7,072)
Total net unrealised gain on futures contracts				**42,490**

Margin amount of USD 46,777 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 Convertible Fund		**USD**		**USD**
Euro-Bund Future 08/03/2022	(1)	(186,386)	Short	8,752
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(6)	(761,016)	Short	188
Total unrealised gain on futures contracts				8,940
Total unrealised gain on futures contracts				**8,940**
Margin amount of USD (1,352) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Oat Future 08/03/2022	(108)	(19,072,581)	Short	910,176
Euro-Bund Future 08/03/2022	(6)	(1,118,318)	Short	24,493
Euro-Btp Future 08/03/2022	16	2,519,510	Long	2,786
Total unrealised gain on futures contracts				937,455
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(82)	(9,666,711)	Short	(41,320)
Euro-Btp Future 08/03/2022	3	377,930	Long	(2,839)
Total unrealised loss on futures contracts				(44,159)
Total net unrealised gain on futures contracts				**893,296**
Margin amount of USD (516,815) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global High Income Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(184)	(23,337,813)	Short	5,750
Total unrealised gain on futures contract				5,750
Total unrealised gain on futures contract				**5,750**
Margin amount of USD 209,586 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2022	(53)	(11,598,931)	Short	1,307,632
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	724	85,349,984	Long	353,515
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	170	26,368,594	Long	155,026
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	59	7,483,320	Long	38,258
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	41	7,536,953	Long	18,173
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	356	38,048,426	Long	13,467
Total unrealised gain on futures contracts				1,886,071
Euro-Bund Future 08/03/2022	210	39,141,114	Long	(1,892,085)
Euro-Bobl Future 08/03/2022	144	21,190,278	Long	(481,396)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(182)	(25,541,141)	Short	(148,440)
Long Gilt Future 28/06/2022	(33)	(5,431,081)	Short	(16,163)
Total unrealised loss on futures contracts				(2,538,084)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(652,013)**
Margin amount of USD 3,467,310 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2022	(470)	(78,219,750)	Short	1,387,973
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2022	(45)	(8,793,450)	Short	982,915
Euro-Btp Future 08/03/2022	(74)	(10,404,770)	Short	650,823
Total unrealised gain on futures contracts				3,021,711
Euro-Btp Future 08/03/2022	66	7,424,010	Long	(54,423)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(124)	(14,043,284)	Short	(39,150)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(166)	(20,800,878)	Short	(37,049)
Long Gilt Future 28/06/2022	(116)	(17,046,492)	Short	(11,986)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(38)	(3,999,937)	Short	(9,012)
Total unrealised loss on futures contracts				(151,620)
Total net unrealised gain on futures contracts				**2,870,091**
Margin amount of EUR (416,301) 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 Unconstrained Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Euro-Bund Future 08/03/2022	(1)	(139,151)	Short	3,170
Total unrealised gain on futures contract				3,170
Total unrealised gain on futures contract				**3,170**
Margin amount of GBP (685) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2022	10	1,664,250	Long	(80,450)
Euro-Btp Future 08/03/2022	1	140,605	Long	(9,085)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(17)	(3,261,725)	Short	(6,344)
Total unrealised loss on futures contracts				(95,879)
Total unrealised loss on futures contracts				**(95,879)**
Margin amount of EUR 130,576 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco UK Investment Grade Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Long Gilt Future 28/06/2022	23	2,826,010	Long	8,041
Total unrealised gain on futures contract				8,041
Total unrealised gain on futures contract				**8,041**
Margin amount of GBP 46,539 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	24	2,829,281	Long	13,406
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	16	2,481,750	Long	12,375
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	12	2,578,547	Long	4,078
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(20)	(2,536,719)	Short	625
Total unrealised gain on futures contracts				30,484
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(28)	(3,929,406)	Short	(22,706)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	(11)	(2,022,109)	Short	(12,031)
Total unrealised loss on futures contracts				(34,737)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(4,253)**
Margin amount of USD 102,776 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Asia Asset Allocation Fund		**USD**		**USD**
Hang Seng Index Future 30/03/2022	(108)	(15,562,185)	Short	107,501
Total unrealised gain on futures contract				107,501
FTSE Taiwan Index Future 30/03/2022	(56)	(3,461,640)	Short	(20,080)
KOSPI 2 Index Future 10/03/2022	(67)	(5,031,896)	Short	(17,611)
Total unrealised loss on futures contracts				(37,691)
Total net unrealised gain on futures contracts				**69,810**
Margin amount of USD 2,340 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	500	44,024,760	Long	940,265
Long Gilt Future 28/06/2022	357	52,462,050	Long	10,571
Total unrealised gain on futures contracts				950,836
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	1,054	40,470,965	Long	(3,865,545)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	195	37,587,344	Long	(3,357,716)
Euro-Bobl Future 08/03/2022	(1,174)	(154,257,730)	Short	(968,003)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(1,809)	(190,418,052)	Short	(429,979)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	72	11,818,140	Long	(32,927)
Total unrealised loss on futures contracts				(8,654,170)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(7,703,334)**
Margin amount of EUR 21,299,119 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Sustainable Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	(8)	(307,180)	Short	9,957
Euro-Bund Future 08/03/2022	(2)	(332,850)	Short	7,910
OMX S30 Index Future 18/03/2022	(5)	(98,355)	Short	2,907
Swiss Market Index Future 18/03/2022	(1)	(114,271)	Short	2,873
Topix Index Future 10/03/2022	(2)	(292,264)	Short	696
Total unrealised gain on futures contracts				24,343
Long Gilt Future 28/06/2022	(7)	(1,028,668)	Short	(5,876)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	(14)	(2,698,579)	Short	(4,900)
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	(4)	(352,198)	Short	(1,890)
SPI 200 Future 17/03/2022	(1)	(113,409)	Short	(1,659)
S&P/TSX 60 Index Future 17/03/2022	(1)	(176,669)	Short	(1,302)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	(10)	(954,314)	Short	(784)
Total unrealised loss on futures contracts				(16,411)
Total net unrealised gain on futures contracts				**7,932**

Margin amount of EUR 208,487 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
Long Gilt Future 28/06/2022	1,327	195,005,994	Long	534,927
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	2,945	281,045,523	Long	522,060
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	750	66,037,140	Long	510,483
Total unrealised gain on futures contracts				1,567,470
E-Mini Russell 2000 Future 18/03/2022	1,510	135,741,937	Long	(14,756,373)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2022	3,870	333,914,974	Long	(13,362,196)
Nikkei 225 (SGX) Future 10/03/2022	289	59,417,533	Long	(5,968,462)
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	1,380	52,988,550	Long	(5,041,333)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	228	43,948,279	Long	(3,639,549)
MSCI Emerging Market Future 18/03/2022	800	41,382,520	Long	(2,173,853)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 14/03/2022	101	117,457,980	Long	(338,879)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	953	131,988,357	Long	(56,585)
Total unrealised loss on futures contracts				(45,337,230)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(43,769,760)**

Margin amount of EUR 85,568,230 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	533	50,864,945	Long	94,336
Long Gilt Future 28/06/2022	233	34,239,937	Long	93,280
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	133	11,710,586	Long	88,099
Total unrealised gain on futures contracts				275,715
E-Mini Russell 2000 Future 18/03/2022	274	24,631,318	Long	(2,669,748)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2022	686	59,190,096	Long	(2,368,175)
Nikkei 225 (SGX) Future 10/03/2022	47	9,663,059	Long	(952,550)
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	255	9,791,363	Long	(938,488)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	45	8,674,002	Long	(719,521)
MSCI Emerging Market Future 18/03/2022	146	7,552,310	Long	(396,104)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 14/03/2022	18	20,933,105	Long	(57,475)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	166	22,990,627	Long	(9,206)
Total unrealised loss on futures contracts				(8,111,267)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(7,835,552)**

Margin amount of EUR 15,345,390 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**
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	(36)	(6,939,202)	Short	53,731
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	(20)	(767,950)	Short	40,579
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	15	1,698,784	Long	7,203
Topix Index Future 10/03/2022	(7)	(1,022,923)	Short	6,825
Long Gilt Future 28/06/2022	7	1,028,668	Long	5,390
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	(4)	(352,198)	Short	2,344
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	18	1,717,766	Long	1,705
Total unrealised gain on futures contracts				117,777
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2022	27	2,329,639	Long	(26,024)
Euro-Bund Future 08/03/2022	9	1,497,825	Long	(7,275)
Total unrealised loss on futures contracts				(33,299)
Total net unrealised gain on futures contracts				**84,478**

Margin amount of EUR 496,662 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Targeted Returns Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Oat Future 08/03/2022	(1,295)	(204,202,075)	Short	10,856,990
E-Mini Russell 2000 Future 18/03/2022	(1,261)	(113,358,002)	Short	10,186,953
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	(1,571)	(60,322,473)	Short	5,344,769
MSCI AC Asia ex Japan Future 18/03/2022	(961)	(49,125,455)	Short	3,465,635
FTSE UK Mid Cap Future 18/03/2022	(1,558)	(88,410,849)	Short	3,465,633
CAC 40 Index Future 18/03/2022	(926)	(60,467,800)	Short	3,430,203
MSCI World Index Future 18/03/2022	(452)	(35,873,321)	Short	2,826,579
STOXX Europe 600 Future 18/03/2022	(993)	(22,101,698)	Short	106,897
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	26	2,944,560	Long	11,064
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	17	2,130,210	Long	9,860
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	22	3,611,098	Long	1,995
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	6	830,987	Long	1,357
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	(1)	(138,498)	Short	378
Total unrealised gain on futures contracts				39,708,313
Euro-Bund Future 08/03/2022	1,155	192,220,875	Long	(9,220,504)
DAX Index Future 18/03/2022	167	59,305,875	Long	(4,347,605)
Euro Stoxx Bank Future 18/03/2022	11,359	52,549,574	Long	(2,383,717)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2022	(874)	(170,788,340)	Short	(1,720,050)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	275	53,007,792	Long	(1,466,360)
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	580	51,068,722	Long	(1,045,944)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(1,527)	(191,343,014)	Short	(606,622)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	1,159	190,239,224	Long	(245,063)
Euro-Bund Future 08/03/2022	21	3,494,925	Long	(166,673)
Euro-Bobl Future 08/03/2022	25	3,284,875	Long	(72,578)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(56)	(5,894,644)	Short	(26,049)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(106)	(11,157,719)	Short	(25,220)
Long Gilt Future 28/06/2022	(37)	(5,437,243)	Short	(3,823)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(6)	(1,151,197)	Short	(2,072)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	2	328,282	Long	(915)
Total unrealised loss on futures contracts				(21,333,195)
Total net unrealised gain on futures contracts				**18,375,118**

Margin amount of EUR 13,275,030 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**
Euro-Oat Future 08/03/2022	(365)	(57,555,025)	Short	3,000,740
E-Mini Russell 2000 Future 18/03/2022	(344)	(30,923,991)	Short	2,888,013
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	(440)	(16,894,900)	Short	1,498,374
FTSE UK Mid Cap Future 18/03/2022	(439)	(24,911,658)	Short	975,924
CAC 40 Index Future 18/03/2022	(262)	(17,108,600)	Short	969,463
MSCI AC Asia ex Japan Future 18/03/2022	(269)	(13,751,038)	Short	964,165
MSCI World Index Future 18/03/2022	(125)	(9,920,719)	Short	781,914
STOXX Europe 600 Future 18/03/2022	(273)	(6,076,298)	Short	29,389
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	7	877,145	Long	4,060
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	8	906,018	Long	3,404
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	8	842,092	Long	1,855
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	5	820,704	Long	453
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	(1)	(138,498)	Short	378
Total unrealised gain on futures contracts				11,118,132
Euro-Bund Future 08/03/2022	336	55,918,800	Long	(2,632,463)
DAX Index Future 18/03/2022	47	16,690,875	Long	(1,220,063)
Euro Stoxx Bank Future 18/03/2022	3,171	14,669,839	Long	(664,752)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2022	(247)	(48,266,270)	Short	(483,030)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	77	14,842,182	Long	(410,552)
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	161	14,175,973	Long	(293,123)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(433)	(54,257,711)	Short	(172,015)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	328	53,838,193	Long	(69,353)
Euro-Bobl Future 08/03/2022	20	2,627,900	Long	(58,063)
Euro-Bund Future 08/03/2022	4	665,700	Long	(31,747)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(26)	(2,944,560)	Short	(8,209)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(12)	(1,263,138)	Short	(5,582)
Long Gilt Future 28/06/2022	(11)	(1,616,478)	Short	(1,137)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(3)	(575,599)	Short	(1,036)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	2	328,282	Long	(915)
Total unrealised loss on futures contracts				(6,052,040)
Total net unrealised gain on futures contracts				**5,066,092**

Margin amount of EUR 3,798,563 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund		**AUD**		**AUD**
Euro-Oat Future 08/03/2022	(1,054)	(257,536,621)	Short	12,204,549
E-Mini Russell 2000 Future 18/03/2022	(1,111)	(156,367,825)	Short	11,443,883
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	(1,391)	(84,325,781)	Short	5,439,957
FTSE UK Mid Cap Future 18/03/2022	(1,342)	(118,552,003)	Short	3,468,942
CAC 40 Index Future 18/03/2022	(833)	(85,578,644)	Short	3,156,217
MSCI AC Asia ex Japan Future 18/03/2022	(582)	(46,036,958)	Short	3,023,084
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	1,041	266,497,989	Long	2,683,893
MSCI World Index Future 18/03/2022	(272)	(33,813,683)	Short	2,093,337
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	13	3,328,025	Long	39,573
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	10	1,945,830	Long	22,604
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	11	1,930,039	Long	16,328
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2022	4	1,024,008	Long	8,796
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2022	1	215,730	Long	3,238
Total unrealised gain on futures contracts				43,604,401
Euro-Bund Future 08/03/2022	960	247,550,641	Long	(10,602,603)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2022	(785)	(239,675,902)	Short	(5,255,672)
DAX Index Future 18/03/2022	150	83,894,200	Long	(4,360,654)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2022	(1,371)	(266,773,244)	Short	(2,712,693)
Euro Stoxx Bank Future 18/03/2022	10,154	73,986,332	Long	(1,782,127)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	249	74,873,511	Long	(1,181,895)
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	622	85,410,064	Long	(940,785)
Euro-Bund Future 08/03/2022	18	4,641,575	Long	(203,452)
STOXX Europe 600 Future 18/03/2022	(587)	(20,452,293)	Short	(185,629)
Euro-Bobl Future 08/03/2022	11	2,239,124	Long	(41,402)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(29)	(4,722,697)	Short	(36,553)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2022	(23)	(4,035,537)	Short	(30,247)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(26)	(4,234,143)	Short	(23,627)
Long Gilt Future 28/06/2022	(19)	(4,319,246)	Short	(10,401)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2022	(6)	(1,777,966)	Short	(5,765)
Total unrealised loss on futures contracts				(27,373,505)
Total net unrealised gain on futures contracts				**16,230,896**

Margin amount of AUD 22,911,189 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in Sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Macro Allocation Strategy Fund		EUR		EUR
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	(17)	(3,276,845)	Short	259,605
MSCI EAFE Future 18/03/2022	(34)	(3,263,336)	Short	185,289
Euro-Bund Future 08/03/2022	(34)	(5,658,450)	Short	168,551
MSCI Emerging Market Future 18/03/2022	(62)	(3,207,145)	Short	167,760
FTSE 100 Index Future 18/03/2022	39	3,433,931	Long	47,525
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2022	25	2,385,785	Long	4,670
Total unrealised gain on futures contracts				833,400
Euro Stoxx 50 Future 18/03/2022	54	2,073,465	Long	(204,065)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2022	54	4,659,279	Long	(188,432)
Topix Index Future 10/03/2022	12	1,753,583	Long	(135,735)
S&P 500 Emini Future 18/03/2022	9	1,734,800	Long	(134,358)
E-Mini Russell 2000 Future 18/03/2022	10	898,953	Long	(93,082)
MSCI Emerging Market Future 18/03/2022	16	827,650	Long	(42,441)
S&P/TSX 60 Index Future 17/03/2022	19	3,356,713	Long	(18,632)
Long Gilt Future 28/06/2022	(12)	(1,763,430)	Short	(4,443)
Japan 10 Year Bond Future 11/03/2022	19	2,209,899	Long	(1,175)
Total unrealised loss on futures contracts				(822,363)
Total net unrealised gain on futures contracts				**11,037**

Margin amount of EUR 1,644,982 is held by Bank of America Merrill Lynch.

10. Credit Default Swaps

Credit Default Swaps open at 28 February 2022 were as follows:

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund					EUR
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR(2,000,000)	117,910
Total unrealised gain on credit default swap					117,910
Total unrealised gain on credit default swap					**117,910**

Margin amount of EUR 30,005 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 30,005 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund					EUR
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR20,000,000	(1,179,104)
Markit iTraxx EUR 4Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR65,000,000	(823,919)
Total unrealised loss on credit default swaps					(2,003,023)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(2,003,023)**

Margin amount of EUR 3,990,526 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 3,990,526 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy
Invesco Euro High Yield Bond Fund					EUR
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR(300,000)	17,687
Total unrealised gain on credit default swap					17,687
Total unrealised gain on credit default swap					**17,687**

Margin amount of EUR 4,501 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 4,501 is in relation to Credit Default Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund					
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR(75,000,000)	4,421,640
iTraxx EUR Crossover S32 4Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2024	EUR(23,666,750)	1,463,308
iTraxx EUR Crossover S30 3Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2023	EUR(22,666,750)	1,039,012
iTraxx EUR Crossover S33 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/06/2025	EUR(9,466,700)	630,921
Total unrealised gain on credit default swaps					7,554,881
Total unrealised gain on credit default swaps					**7,554,881**

Margin amount of EUR 4,791,691 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 4,791,691 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy GBP
Invesco Sterling Bond Fund					
iTraxx EUR CDSI 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(12,000,000)	127,181
Total unrealised gain on credit default swap					127,181
Total unrealised gain on credit default swap					**127,181**

Margin amount of GBP 385,202 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of GBP 385,202 is in relation to both Credit Default Swaps and Inflation Linked Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Income Fund					
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR(19,000,000)	1,120,149
Total unrealised gain on credit default swap					1,120,149
Total unrealised gain on credit default swap					**1,120,149**

Margin amount of EUR 285,049 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 285,049 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Pan European High Income Fund					
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR(50,000,000)	2,947,760
Total unrealised gain on credit default swap					2,947,760
Total unrealised gain on credit default swap					**2,947,760**

Margin amount of EUR 5,432,065 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 5,432,065 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund					
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2026	EUR(64,542,000)	3,805,086
Markit IG CDSI S37 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2026	USD(14,148,000)	194,019
Total unrealised gain on credit default swaps					3,999,105
Markit IG CDSI S37 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2026	USD64,497,000	(884,480)
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2026	EUR10,273,000	(605,647)
Total unrealised loss on credit default swaps					(1,490,127)
Total net unrealised loss on credit default swaps					**2,508,978**

Margin amount of EUR 66,402,849 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 66,402,849 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund					
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR(16,755,000)	987,794
Markit IG CDSI S37 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	USD(2,228,000)	30,554
Total unrealised gain on credit default swaps					1,018,348
Markit IG CDSI S37 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	USD16,786,000	(230,195)
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR1,097,000	(64,674)
Total unrealised loss on credit default swaps					(294,869)
Total net unrealised gain on credit default swaps					**723,479**

Margin amount of EUR 19,523,632 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 19,523,632 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund					
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR(68,309,000)	6,907,354
Markit HY CDSI S37 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	USD(21,045,000)	1,633,343
Markit iTraxx EUR 4Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR(14,710,000)	312,024
Markit IG CDSI S37 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	USD(3,319,000)	67,821
Total unrealised gain on credit default swaps					8,920,542
iTraxx Crossover CDSI S36 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2026	EUR7,178,000	(725,834)
Markit IG CDSI S37 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	USD34,511,000	(705,208)
iTraxx EUR CDSI 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2026	EUR1,561,000	(33,112)
Total unrealised loss on credit default swaps					(1,464,154)
Total net unrealised gain on credit default swaps					**7,456,388**

Margin amount of AUD 95,506,605 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of AUD 95,506,605 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

11. Equity Variance Swaps

Equity Variance Swaps open at 28 February 2022 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD674,980	2,379,539
S&P 500 Index	UBS	18/12/2023	USD226,220	407,107
S&P 500 Index	Societe Generale	20/06/2022	USD74,558	229,013
S&P 500 Index	Societe Generale	19/12/2022	USD74,483	136,968
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD106,929	24,553
Total unrealised gain on equity variance swaps				3,177,180
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/06/2022	USD74,558	(167,510)
Russell 2000 Index	Societe Generale	19/12/2022	USD74,483	(126,772)
S&P 500 Index	Credit Suisse	18/12/2023	USD47,646	(56,171)
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD140,996	(35,264)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(385,717)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**2,791,463**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD160,994	666,269
S&P 500 Index	UBS	18/12/2023	USD66,331	119,370
S&P 500 Index	Societe Generale	20/06/2022	USD11,012	33,824
S&P 500 Index	Societe Generale	19/12/2022	USD17,905	32,926

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)				
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD29,337	6,736
S&P 500 Index	Credit Suisse	18/12/2023	USD5,720	3,184
Total unrealised gain on equity variance swaps				862,309
S&P 500 Index	Credit Suisse	18/12/2023	USD26,366	(37,337)
Russell 2000 Index	Societe Generale	19/12/2022	USD17,905	(30,475)
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/06/2022	USD11,012	(24,741)
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD29,337	(4,210)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(96,763)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**765,546**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD458,714	2,716,197
S&P 500 Index	Societe Generale	20/06/2022	USD134,645	557,258
S&P 500 Index	UBS	18/12/2023	USD205,323	429,952
S&P 500 Index	Societe Generale	19/12/2022	USD62,405	153,520
S&P 500 Index	Goldman Sachs	18/12/2023	USD51,097	27,547
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD93,129	3,004
Total unrealised gain on equity variance swaps				3,887,478
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/06/2022	USD134,645	(400,805)
Russell 2000 Index	Societe Generale	19/12/2022	USD62,405	(135,102)
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD93,129	(106,988)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(642,895)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**3,244,583**

12. Volatility Swaps

Volatility Swaps open at 28 February 2022 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
EUR/USD	JP Morgan Chase	15/12/2022	EUR348,805	244,497
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR329,434	139,809
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR174,403	92,042
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR340,833	45,407
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD88,687	28,357
EUR/USD	Societe Generale	15/12/2022	EUR199,966	17,960
Total unrealised gain on volatility swaps				568,072
USD/JPY	JP Morgan Chase	24/01/2023	USD734,348	(1,641,195)
USD/JPY	Morgan Stanley	24/01/2023	USD248,848	(408,627)
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD318,626	(286,634)
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR258,120	(273,912)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD255,060	(252,780)
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD252,510	(234,825)
EUR/USD	JP Morgan Chase	15/12/2022	EUR158,815	(212,389)
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR1,104,706	(187,928)
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR258,120	(184,526)
USD/JPY	BNP Paribas	24/01/2023	USD1,093,224	(175,636)
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD266,634	(151,842)
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD115,898	(109,888)
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD103,344	(97,612)
Total unrealised loss on volatility swaps				(4,217,794)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(3,649,722)**

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				
EUR/USD	JP Morgan Chase	15/12/2022	EUR92,566	64,885
EUR/USD	Societe Generale	15/12/2022	EUR142,708	39,036
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR84,426	35,829
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR46,283	24,426
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR87,347	11,637
Total unrealised gain on volatility swaps				175,813
USD/JPY	JP Morgan Chase	24/01/2023	USD366,080	(542,582)
USD/JPY	Morgan Stanley	24/01/2023	USD83,331	(137,512)
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR105,409	(111,858)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD87,046	(86,267)
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD89,772	(83,301)
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD86,176	(80,140)
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR105,409	(75,355)
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR363,241	(51,871)
EUR/USD	JP Morgan Chase	15/12/2022	EUR36,261	(48,493)
USD/JPY	BNP Paribas	24/01/2023	USD282,330	(45,333)
USD/JPY	JP Morgan Chase	11/01/2024	USD43,731	(42,824)
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD38,198	(36,080)
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD46,715	(26,603)
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD14,840	(14,070)
EUR/USD	Morgan Stanley	14/11/2023	EUR11,413	(13,049)
Total unrealised loss on volatility swaps				(1,395,338)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(1,219,525)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR365,859	224,217
EUR/USD	JP Morgan Chase	15/12/2022	EUR100,826	137,420
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR75,086	69,529
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR77,681	37,071
EUR/USD	Societe Generale	15/12/2022	EUR45,576	18,705
Total unrealised gain on volatility swaps				486,942
USD/JPY	JP Morgan Chase	24/01/2023	USD1,004,207	(1,754,051)
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR469,951	(631,851)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD313,216	(465,508)
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD310,084	(431,527)
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD262,777	(363,635)
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR443,613	(319,367)
USD/JPY	Morgan Stanley	24/01/2023	USD115,456	(295,566)
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD308,282	(257,287)
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR104,931	(248,607)
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR238,289	(229,749)
USD/JPY	JP Morgan Chase	11/01/2024	USD119,601	(173,616)
EUR/USD	Morgan Stanley	14/11/2023	EUR81,646	(158,997)
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD92,978	(133,911)
EUR/USD	JP Morgan Chase	15/12/2022	EUR72,091	(124,681)
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD80,382	(116,251)
EUR/USD	Goldman Sachs	14/11/2023	EUR87,714	(64,467)
USD/JPY	BNP Paribas	24/01/2023	USD271,394	(51,727)
Total unrealised loss on volatility swaps				(5,820,798)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(5,333,856)**

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps

Inflation linked swaps open at 28 February 2022 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Pay Fixed 3.625% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	13/02/2023	USD27,000,000	306,234
Total unrealised gain on inflation linked swap				306,234
Receive Fixed 2.81375% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	11/02/2027	USD31,000,000	(545,448)
Receive Fixed 2.952% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2027	USD16,000,000	(153,129)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(698,577)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(392,343)**

Margin amount of USD (1,573,768) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD (1,573,768) is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
Pay Fixed 2.1445% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	07/03/2029	USD20,000,000	1,961,033
Total unrealised gain on inflation linked swap				1,961,033
Receive Fixed 3.515% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2029	GBP12,000,000	(1,944,937)
Receive Fixed 4.8623% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	GBP20,000,000	(332,641)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(2,277,578)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(316,545)**

Margin amount of EUR 4,791,691 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 4,791,691 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy GBP
Invesco Global Unconstrained Bond Fund				
Pay Fixed 2.1445% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	07/03/2029	USD200,000	16,397
Total unrealised gain on inflation linked swap				16,397
Receive Fixed 3.515% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2029	GBP120,000	(16,262)
Receive Fixed 4.8623% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	GBP75,000	(1,043)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(17,305)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(908)**

Margin amount of GBP 7,931 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of GBP 7,931 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy GBP
Invesco Sterling Bond Fund				
Receive Fixed 4.8623% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	GBP6,400,000	(89,001)
Total unrealised loss on inflation linked swap				(89,001)
Total unrealised loss on inflation linked swap				**(89,001)**

Margin amount of GBP 385,202 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of GBP 385,202 is in relation to both Credit Default Swaps and Inflation Linked Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Fund				EUR
Pay Fixed 4.8201% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP29,852,000	422,557
Pay Fixed 2.602% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2027	EUR80,766,500	13,210
Total unrealized gain on inflation linked swaps				435,767
Receive Fixed 3.681% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/04/2028	GBP317,128,023	(53,929,883)
Pay Fixed 2.62% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2027	EUR16,153,300	(13,213)
Pay Fixed 2.615% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2027	EUR16,153,300	(8,808)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(53,951,904)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(53,516,137)**

Margin amount of EUR 66,402,849 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 66,402,849 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				EUR
Pay Fixed 3.8851% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/08/2028	GBP3,815,000	512,815
Pay Fixed 4.2852% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2028	GBP3,569,000	321,885
Pay Fixed 4.4052% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2029	GBP3,165,000	177,115
Pay Fixed 4.6802% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2028	GBP3,353,000	119,414
Pay Fixed 4.8201% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP3,370,000	47,702
Pay Fixed 2.602% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	EUR23,075,500	3,774
Total unrealised gain on inflation linked swaps				1,182,705
Receive Fixed 3.668% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/04/2028	GBP95,516,404	(16,360,919)
Receive Fixed 4.3338% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2029	GBP3,977,000	(250,244)
Pay Fixed 2.62% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	EUR4,615,100	(3,775)
Pay Fixed 2.615% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	EUR4,615,100	(2,516)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(16,617,454)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(15,434,749)**

Margin amount of EUR 19,523,632 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 19,523,632 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				AUD
Pay Fixed 4.8201% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP22,191,000	433,123
Total unrealised gain on inflation linked swap				433,123
Receive Fixed 3.631% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/04/2028	GBP258,799,174	(69,445,406)
Receive Fixed 4.3338% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2029	GBP17,305,000	(1,641,402)
Pay Fixed 2.602% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	EUR73,324,000	(74,501)
Pay Fixed 2.62% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	EUR14,664,800	(37,264)
Pay Fixed 2.615% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2027	EUR14,664,800	(31,050)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(71,229,623)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(70,796,500)**

Margin amount of AUD 95,506,605 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of AUD 95,506,605 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

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 2022 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund				
Pay Fixed 1.436% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/01/2024	USD115,160,000	519,029
Pay Fixed 1.5725% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	07/02/2024	USD115,160,000	381,346
Total unrealised gain on interest rate swaps				900,375
Receive Fixed -0.03838% / Pay ESTRON Float	Bank of America Merrill Lynch	25/05/2031	EUR22,600,000	(1,416,062)
Receive Fixed 1.4205% / Pay BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	23/01/2024	GBP84,200,000	(574,487)
Receive Fixed 1.6625% / Pay BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2024	GBP82,460,000	(314,137)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(2,304,686)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(1,404,311)**

Margin amount of USD 3,213,689 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 3,213,689 is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 0.56% / Receive -006M Float PL	Bank of America Merrill Lynch	13/10/2025	PLN2,700,000	79,945
Receive Fixed 12.38% / Pay BPO Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL2,607,882	41,374
Pay Fixed 1.225% / Receive -0003M Float KR	Morgan Stanley	02/12/2030	KRW280,000,000	21,399
Pay Fixed 0.9065% / Receive BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	22/12/2031	GBP305,000	20,373
Pay Fixed 2.26% / Receive -0003M Float MY	Morgan Stanley	09/10/2030	MYR800,000	17,296
Receive Fixed 2.615% / Pay CN0003M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	24/03/2023	CNY7,000,000	5,715
Receive Fixed 7.74% / Pay -0003M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	09/03/2031	ZAR4,250,000	3,546
Total unrealised gain on interest rate swaps				189,648
Total unrealised gain on interest rate swaps				**189,648**

Margin amount of USD (56,112) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD (56,112) is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Pay Fixed 5.445% / Receive BPO Float MX	Bank of America Merrill Lynch	24/01/2031	MXN234,000,000	1,720,292
Pay Fixed 5.5425% / Receive BPO Float MX	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2030	MXN217,000,000	1,641,597
Pay Fixed 3.86% / Receive HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	12/11/2024	HUF5,870,000,000	726,348
Receive Fixed 2.845% / Pay CN0003M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	04/12/2025	CNY120,000,000	341,260
Pay Fixed 2.1275% / Receive -0003M Float MY	Standard Chartered	04/08/2023	MYR227,500,000	228,207
Pay Fixed 0.00% / Receive -0003M Float CO	Bank of America Merrill Lynch	28/04/2028	COP30,100,000,000	220,323
Pay Fixed 5.47% / Receive BPO Float CL	Bank of America Merrill Lynch	12/01/2025	CLP38,250,000,000	138,783
Pay Fixed 7.145% / Receive -0003M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	24/02/2031	ZAR61,100,000	105,323
Pay Fixed 5.649% / Receive IN006M Float IN	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2027	INR1,487,500,000	80,432
Pay Fixed 2.355% / Receive -0003M Float MY	Standard Chartered	21/10/2023	MYR108,000,000	71,334
Receive Fixed 3.445% / Pay CZK PRIBOR3M Float	Bank of America Merrill Lynch	08/02/2032	CZK97,125,000	40,966
Receive Fixed 0.00% / Pay CN0003M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	08/12/2023	CNY140,000,000	26,262
Pay Fixed 6.56% / Receive -0003M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	08/10/2026	ZAR306,400,000	21,782
Pay Fixed 1.6255% / Receive USO Float US	Bank of America Merrill Lynch	28/02/2027	USD17,595,000	6,454
Total unrealised gain on interest rate swaps				5,369,363
Receive Fixed 7.11% / RUB0003M Float RU	JP Morgan Chase	26/07/2026	RUB920,000,000	(1,940,148)
Receive Fixed 7.102% / RUB0003M Float RU	Goldman Sachs	17/08/2026	RUB913,000,000	(1,872,421)
Receive Fixed 7.0925% / RUB0003M Float RU	Goldman Sachs	17/08/2028	RUB684,000,000	(1,405,814)
Receive Fixed 8.535% / Pay MOSKP3M Float	Goldman Sachs	08/05/2024	RUB275,000,000	(505,118)
Receive Fixed 4.005% / WIBR6M Float PL	Bank of America Merrill Lynch	22/02/2027	PLN77,700,000	(166,323)
Receive Fixed 8.27% / Pay MOSKP3M Float	Goldman Sachs	24/05/2024	RUB74,000,000	(137,231)
Receive Fixed 4.67% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	07/01/2032	HUF1,730,000,000	(132,638)
Receive Fixed 4.75% / Pay CZK PRIBOR3M Float	Bank of America Merrill Lynch	17/01/2023	CZK932,200,000	(99,157)
Receive Fixed 5.22% / Pay HU006M Float HU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2026	HUF3,763,000,000	(82,788)

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
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				USD
Pay Fixed 1.842% / Receive USD Float US	Bank of America Merrill Lynch	10/02/2027	USD34,000,000	(51,307)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(6,392,945)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(1,023,582)**

Margin amount of USD (1,573,768) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD (1,573,768) is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund				EUR
Receive Fixed 0.404% / Pay EUR006M Float EU	JP Morgan Chase	12/06/2023	EUR20,000,000	156,188
Total unrealised gain on interest rate swap				156,188
Total unrealised gain on interest rate swap				**156,188**

Margin amount of EUR 3,990,526 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 3,990,526 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Flexible Bond Fund				USD
Pay Fixed 1.436% / Receive USD Float US	Bank of America Merrill Lynch	25/01/2024	USD91,640,000	413,024
Pay Fixed 1.5725% / Receive USD Float US	Bank of America Merrill Lynch	07/02/2024	USD91,640,000	303,461
Total unrealised gain on interest rate swaps				716,485
Receive Fixed -0.03838% / Pay ESTRON Float	Bank of America Merrill Lynch	25/05/2031	EUR17,440,000	(1,092,749)
Receive Fixed 1.4205% / Pay BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	23/01/2024	GBP67,000,000	(457,133)
Receive Fixed 1.6625% / Pay BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2024	GBP66,540,000	(253,489)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(1,803,371)
Total net unrealised loss on interest rate swaps				**(1,086,886)**

Margin amount of USD 2,404,965 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 2,404,965 is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				EUR
Pay Fixed 0.8822% / Receive BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2026	GBP100,000,000	3,979,317
Total unrealised gain on interest rate swap				3,979,317
Receive Fixed 0.896% / Pay BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2023	GBP245,000,000	(3,706,132)
Total unrealised loss on interest rate swap				(3,706,132)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**273,185**

Margin amount of EUR 4,791,691 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 4,791,691 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy
Invesco Global Unconstrained Bond Fund				GBP
Pay Fixed 0.8822% / Receive BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2026	GBP400,000	13,309
Total unrealised gain on interest rate swap				13,309
Receive Fixed 0.896% / Pay BPO Float GB	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2023	GBP980,000	(12,395)
Total unrealised loss on interest rate swap				(12,395)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**914**

Margin amount of GBP 7,931 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of GBP 7,931 is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed -0.292% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/06/2026	EUR139,449,000	4,898,176
Receive Fixed 0.8865% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	17/02/2032	EUR20,677,680	29,776
Receive Fixed 0.891% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	17/02/2032	EUR13,785,120	25,895
Receive Fixed 0.879% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	17/02/2032	EUR12,061,980	8,556
Receive Fixed 0.5958% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	24/02/2027	EUR5,622,000	2,497
Total unrealised gain on interest rate swaps				4,964,900
Receive Fixed -0.2832% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/06/2026	EUR6,503,000	(225,966)
Receive Fixed -0.1482% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	10/11/2026	EUR5,347,000	(177,989)
Receive Fixed -0.0987% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	03/12/2026	EUR5,626,000	(177,632)
Receive Fixed 0.814% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/02/2032	EUR18,092,970	(101,726)
Receive Fixed 0.827% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/02/2032	EUR18,092,970	(78,805)
Receive Fixed 0.834% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/02/2032	EUR17,231,400	(63,640)
Receive Fixed 0.8275% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/02/2032	EUR12,923,550	(55,912)
Receive Fixed 0.839% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/02/2032	EUR15,508,260	(49,412)
Receive Fixed 0.85% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/02/2032	EUR21,539,250	(45,984)
Receive Fixed 0.858% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/02/2032	EUR22,400,820	(29,896)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(1,006,962)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**3,957,938**

Margin amount of EUR 66,402,849 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 66,402,849 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Pay Fixed -0.292% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	EUR35,740,000	1,255,375
Receive Fixed 0.8865% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2032	EUR5,837,040	8,406
Receive Fixed 0.891% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2032	EUR3,891,360	7,310
Receive Fixed 0.879% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2032	EUR3,404,940	2,415
Total unrealised gain on interest rate swaps				1,273,506
Receive Fixed -0.2087% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	EUR1,530,000	(48,277)
Receive Fixed 0.814% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR5,107,410	(28,716)
Receive Fixed 0.1088% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	20/01/2027	EUR1,156,000	(26,356)
Receive Fixed 0.827% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR5,107,410	(22,246)
Receive Fixed 0.834% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2032	EUR4,864,200	(17,965)
Receive Fixed 0.8275% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2032	EUR3,648,150	(15,783)
Receive Fixed 0.839% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR4,377,780	(13,948)
Receive Fixed 0.85% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2032	EUR6,080,250	(12,981)
Receive Fixed 0.858% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR6,323,460	(8,439)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(194,711)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**1,078,795**

Margin amount of EUR 19,523,632 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 19,523,632 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
Pay Fixed -0.292% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2026	EUR66,792,000	3,074,247
Receive Fixed 0.8865% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2032	EUR18,569,160	273,839
Receive Fixed 0.858% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR20,116,590	210,084
Receive Fixed 0.891% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2032	EUR12,379,440	190,983
Receive Fixed 0.85% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2032	EUR19,342,875	177,933
Receive Fixed 0.879% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/02/2032	EUR10,832,010	147,455
Receive Fixed 0.839% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR13,926,870	105,421
Receive Fixed 0.834% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2032	EUR15,474,300	104,919
Receive Fixed 0.827% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR16,248,015	93,501

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in Sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)				
Receive Fixed 0.8275% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2032	EUR11,605,725	67,285
Receive Fixed 0.814% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2032	EUR16,248,015	61,554
Pay Fixed 0.0612% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	10/01/2027	EUR1,111,000	31,936
Total unrealised gain on interest rate swaps				4,539,157
Total unrealised gain on interest rate swaps				**4,539,157**

Margin amount of AUD 95,506,605 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of AUD 95,506,605 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

15. Commodity Swaps

Commodity Swaps open at 28 February 2022 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 28/03/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Dynamic Index	Morgan Stanley	28/03/2022	USD138,816,161	589,992
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	08/12/2022	USD134,016,323	437,470
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD19,664,488	328,952
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD16,107,699	92,714
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD61,631,275	6,705
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD1,201,721	5,517
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 19/09/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Dynamic	Morgan Stanley	19/09/2022	USD2,376,547	1,965
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD63,319,793	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD134,007,445	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD145,229,566	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD62,386,935	-
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 06/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	06/02/2023	USD405,277,032	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD147,180,635	-
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 25/03/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	25/03/2022	USD91,492,068	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 25/03/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	25/03/2022	USD133,602,585	-
Total unrealised gain on commodity swaps				1,463,315
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Natural Gas Float US 22/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	22/02/2023	USD28,344,308	(731,507)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Softs Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	08/12/2022	USD54,757,259	(379,581)
Pay Fixed 6.00% / Receive USD03M Grains Float US 23/09/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	23/09/2022	USD43,838,091	(209,677)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Grains Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD39,230,475	(183,342)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Grains Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2022	USD16,962,618	(130,859)
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Precious Metals Float US 27/05/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	27/05/2022	USD103,265,930	(108,396)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Softs Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2022	USD16,328,531	(104,351)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Agriculture And Livestock Float US 22/02/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	22/02/2023	USD2,871,539	(48,811)
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Agriculture And Livestock Float US 28/03/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	28/03/2022	USD2,351,375	(20,751)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Softs Float US 12/09/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	12/09/2022	USD38,440,688	(3,751)
Total unrealised loss on commodity swaps				(1,921,026)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(457,711)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Pay Fixed 40.00% / Receive USD03M Neutral Carry Float US 28/09/2022 Underlying Index: Citigroup Commodities Daily Risk Adjusted F6FO Market Neutral Carry Index	Citigroup	28/09/2022	USD100,622,133	(227,606)
Total unrealised loss on commodity swap				(227,606)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(227,606)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised (Loss) in Sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
Pay Fixed 40.00% / Receive USD03M Neutral Carry Float US 28/09/2022 Underlying Index: Citigroup Commodities Daily Risk Adjusted F6FO Market Neutral Carry Index	Citigroup	28/09/2022	USD89,149,912	(909,544)
Total unrealised loss on commodity swap				(909,544)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(909,544)**

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Wheat Float US 01/02/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Kansas Wheat Index	Morgan Stanley	01/02/2023	USD819,628	13,268
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Grains	Morgan Stanley	08/12/2022	USD3,154,775	10,298
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 13/01/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gold Dynamic Index	Morgan Stanley	13/01/2023	USD1,724,985	4,503
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 28/03/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Dynamic Index	Morgan Stanley	28/03/2022	USD767,789	3,263
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Livestock Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD30,043	138
Pay Fixed 32.00% / Receive US0003M Macquarie Investor Product 592E Float US 26/04/2022 Underlying Index: Macquarie Investor Product 592E	Macquarie	26/04/2022	USD17,113,146	-
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Copper Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) FO Index	Macquarie	07/02/2023	USD467,452	-
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Aluminium Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium FO Index	Macquarie	07/02/2023	USD740,619	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase FO Index	Macquarie	07/02/2023	USD834,067	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gasoline Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD818,302	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD735,635	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 07/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	07/02/2023	USD802,260	-
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Energy Float US 06/02/2023 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy FO Index	Macquarie	06/02/2023	USD590,605	-
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Oil Float US 06/07/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil FO Index	Macquarie	06/07/2022	USD193,166	-
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Gas Oil Float US 06/07/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Gasoil FO Index	Macquarie	06/07/2022	USD237,796	-
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Natural Gas Float US 09/05/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas FO Index	Macquarie	09/05/2022	USD1,021,107	-
Total unrealised gain on commodity swaps				31,470
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD2,709,619	(29,373)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 22/02/2023 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	22/02/2023	USD1,084,804	(18,440)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	08/12/2022	USD2,738,610	(17,502)
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 08/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Softs	Morgan Stanley	08/12/2022	USD1,273,568	(8,829)

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (continued)				
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Grains Float US 09/12/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2022	USD1,569,219	(7,334)
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Agriculture And Livestock Float US 28/03/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	28/03/2022	USD819,622	(7,233)
Receive Fixed 6.00% / Pay USD03M Grains Float US 06/07/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Index	Morgan Stanley	06/07/2022	USD346,951	(6,336)
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Precious Metals Float US 27/05/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	27/05/2022	USD1,854,223	(1,946)
Receive Fixed 6.00% / Pay USD03M Softs Float US 10/10/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Index	Morgan Stanley	10/10/2022	USD288,276	(1,659)
Receive Fixed 6.00% / Pay USD03M Oil Float US 06/07/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Index	Morgan Stanley	06/07/2022	USD301,524	(1,158)
Receive Fixed 6.00% / Pay USD03M Softs Float US 07/04/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Index	Morgan Stanley	07/04/2022	USD1,736,616	(783)
Receive Fixed 6.00% / Pay USD03M Grains Float US 06/07/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Index	Morgan Stanley	06/07/2022	USD206,915	(207)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Softs Float US 12/09/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	12/09/2022	USD1,004,306	(98)
Total unrealised loss on commodity swaps				(100,898)
Total net unrealised loss on commodity swaps				**(69,428)**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps

Total Return Swaps open at 28 February 2022 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
Fund receives Interest 1.0 x MXUKMVNG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP30,171,649	155,269
Fund receives Interest 1.0 x MXUKQUNG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP30,134,679	54,878
Total unrealised gain on total return swaps				210,147
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD01M + 78.5bps	JP Morgan Chase	10/06/2022	USD80,306,637	(1,850,636)
Fund receives Interest 1.0 x MXEMUMNE + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR01M + -38.0bps	BNP Paribas	08/06/2022	EUR30,677,870	(1,543,789)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -8.0bps	Goldman Sachs	09/03/2022	JPY7,566,637,100	(1,308,727)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + 0.0bps	Goldman Sachs	09/03/2022	JPY7,673,680,000	(1,121,213)
Fund receives Interest 1.0 x M7CXEMQ + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR01M + 5.0bps	BNP Paribas	16/03/2022	EUR30,321,600	(1,086,900)
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD01M + 80.0bps	JP Morgan Chase	10/06/2022	USD74,739,586	(944,131)
Fund receives Interest 1.0 x M7CXDBFR + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR01M + -5.0bps	BNP Paribas	15/03/2022	EUR31,468,635	(823,185)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD01M + 17.0bps	BNP Paribas	23/03/2022	USD24,709,892	(701,981)
Fund receives Interest 1.0 x M1USQU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD01M + 10.0bps	Citigroup	23/03/2022	USD23,930,858	(407,368)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -67.0bps	BNP Paribas	08/04/2022	JPY1,213,760,900	(209,932)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -52.0bps	BNP Paribas	08/04/2022	JPY959,210,000	(140,152)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -55.0bps	Goldman Sachs	08/04/2022	JPY490,669,300	(84,866)
Fund receives Interest 1.0 x MXEMMMTN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD01M + 124.0bps	Goldman Sachs	13/04/2022	USD2,114,623	(61,203)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -38.0bps	Goldman Sachs	08/04/2022	JPY411,090,000	(60,065)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD01M + -3.0bps	BNP Paribas	23/03/2022	USD25,157,150	(56,744)
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD01M + 79.0bps	JP Morgan Chase	12/05/2022	USD2,566,478	(32,420)
Fund receives Interest 1.0 x MXUKMONG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP30,298,760	(31,823)
Total unrealised loss on total return swaps				(10,465,135)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(10,254,988)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund				
Fund receives Interest 1.0 x MXUKMVNG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP5,465,053	28,124
Fund receives Interest 1.0 x MXUKQUNG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP5,455,963	9,936
Total unrealised gain on total return swaps				38,060

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)				
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 78.5bps	JP Morgan Chase	10/06/2022	USD13,826,710	(318,677)
Fund receives Interest 1.0 x MXEMUMNE + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR001M + -38.0bps	BNP Paribas	08/06/2022	EUR5,532,973	(278,434)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -8.0bps	Goldman Sachs	09/03/2022	JPY1,420,358,500	(245,665)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + 0.0bps	Goldman Sachs	09/03/2022	JPY1,466,221,000	(214,232)
Fund receives Interest 1.0 x M7CXEMQ + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR001M + 5.0bps	BNP Paribas	16/03/2022	EUR5,700,461	(204,337)
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 80.0bps	JP Morgan Chase	10/06/2022	USD14,027,310	(177,197)
Fund receives Interest 1.0 x M7CXDBFR + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR001M + -5.0bps	BNP Paribas	15/03/2022	EUR5,467,278	(143,018)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 17.0bps	BNP Paribas	23/03/2022	USD4,706,646	(133,711)
Fund receives Interest 1.0 x M1USQU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 10.0bps	Citigroup	23/03/2022	USD4,538,611	(77,259)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -67.0bps	BNP Paribas	08/04/2022	JPY206,597,600	(35,733)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -52.0bps	BNP Paribas	08/04/2022	JPY164,436,000	(24,026)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + -3.0bps	BNP Paribas	23/03/2022	USD4,377,344	(9,874)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPVOJ + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -55.0bps	Goldman Sachs	08/04/2022	JPY51,649,400	(8,933)
Fund receives Interest 1.0 x M4JPQU + 0.0bps; and pays JPY LIBOR 1 Month 1.0 x MUTKCALM + -38.0bps	Goldman Sachs	08/04/2022	JPY41,109,000	(6,007)
Fund receives Interest 1.0 x MXUKMONG + 0.0bps; and pays GBP LIBOR 1 Month 1.0 x SONIO/N + 27.5bps	Merrill Lynch	22/03/2022	GBP5,514,906	(5,792)
Total unrealised loss on total return swaps				(1,882,895)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(1,844,835)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SOLEOILN + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -14.0bps	Goldman Sachs	27/05/2022	EUR57,628,756	4,464,114
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 7.0bps	BNP Paribas	30/11/2022	USD50,682,219	459,665
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1.5bps	JP Morgan Chase	30/11/2022	USD31,362,584	284,445
Fund receives Interest 1.0 x SGSB250C + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 61.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD6,851,614	81,554
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 11.0bps	Societe Generale	30/11/2022	USD660,171	5,987
Total unrealised gain on total return swaps				5,295,765
Fund receives Interest 1.0 x SGSB250C + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD003M + 49.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD131,860,034	(12,949,385)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1075.0bps	JP Morgan Chase	30/12/2022	USD23,253,443	(1,050,955)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1030.0bps	UBS	30/12/2022	USD8,136,281	(371,996)
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -19.0bps	Societe Generale	30/11/2022	USD15,162,985	(284,159)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1035.0bps	Goldman Sachs	30/12/2022	USD1,545,256	(69,839)
Fund receives Interest 1.0 x SGSB250C + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 61.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD3,257,869	(55,956)
Total unrealised loss on total return swaps				(14,782,290)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(9,486,525)**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SOLEOILN + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -14.0bps	Goldman Sachs	27/05/2022	EUR16,484,038	1,255,754
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 7.0bps	BNP Paribas	30/11/2022	USD12,886,665	116,876
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1.5bps	JP Morgan Chase	30/11/2022	USD8,688,803	78,804
Fund receives Interest 1.0 x SGSB25OC + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 61.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD1,846,104	21,974
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 11.0bps	Societe Generale	30/11/2022	USD1,598,621	14,499
Total unrealised gain on total return swaps				1,487,907
Fund receives Interest 1.0 x SGSB25OC + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD003M + 49.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD36,934,200	(3,627,143)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1035.0bps	Goldman Sachs	30/12/2022	USD6,596,646	(298,140)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1075.0bps	JP Morgan Chase	30/12/2022	USD2,568,323	(116,077)
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -19.0bps	Societe Generale	30/11/2022	USD4,447,483	(83,347)
Total unrealised loss on total return swaps				(4,124,707)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(2,636,800)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in Sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SOLEOILN + 0.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -14.0bps	Goldman Sachs	27/05/2022	EUR52,267,389	5,678,289
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 7.0bps	BNP Paribas	30/11/2022	USD42,165,120	1,141,565
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1.5bps	JP Morgan Chase	30/11/2022	USD25,258,218	683,833
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 11.0bps	Societe Generale	30/11/2022	USD5,805,364	157,173
Fund receives Interest 1.0 x SGSB25OC + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 61.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD4,115,423	96,492
Total unrealised gain on total return swaps				7,757,352
Fund receives Interest 1.0 x SGSB25OC + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD003M + 49.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD117,080,876	(17,205,639)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1035.0bps	Goldman Sachs	30/12/2022	USD15,164,826	(945,717)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1030.0bps	UBS	30/12/2022	USD6,675,376	(421,727)
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -1075.0bps	JP Morgan Chase	30/12/2022	USD5,861,317	(365,526)
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + -19.0bps	Societe Generale	30/11/2022	USD14,472,647	(234,623)
Fund receives Interest 1.0 x SGSB25OC + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 61.0bps	Societe Generale	10/10/2022	USD3,330,593	(71,791)
Total unrealised loss on total return swaps				(19,245,023)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(11,487,671)**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in Sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 78.5bps	JP Morgan Chase	10/06/2022	USD2,102,465	(48,450)
Fund receives Interest 1.0 x M1EAMM + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 37.0bps	JP Morgan Chase	08/03/2022	USD1,276,999	(37,021)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMMT + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 18.0bps	JP Morgan Chase	23/03/2022	USD1,270,794	(36,102)
Fund receives Interest 1.0 x M1EAMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 15.0bps	BNP Paribas	08/04/2022	USD1,279,298	(24,807)
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 77.0bps	JP Morgan Chase	11/04/2022	USD1,870,308	(23,626)
Fund receives Interest 1.0 x M1EAQU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x SOFRRATE + 29.0bps	BNP Paribas	11/03/2022	USD1,266,960	(23,412)
Fund receives Interest 1.0 x M1USQU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 10.0bps	Citigroup	23/03/2022	USD1,225,425	(20,860)
Fund receives Interest 1.0 x M1USMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + -3.0bps	BNP Paribas	23/03/2022	USD1,237,732	(2,792)
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0001M + 79.0bps	JP Morgan Chase	12/05/2022	USD51,953	(656)
Total unrealised loss on total return swaps				(217,726)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(217,726)**

17. Options/Swaptions

Options/Swaptions open at 28 February 2022 were as follows:

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options				
18/03/2022	(420)	Century Aluminum Co Call Option		USD 18	(756,000)	(216,300)
14/04/2022	(680)	AngloGold Ashanti Ltd Call Option		USD 21	(1,428,000)	(132,600)
15/07/2022	(60)	Royal Gold Inc Call Option		USD 130	(780,000)	(36,600)
17/06/2022	(60)	MP Materials Corp Call Option		USD 55	(330,000)	(23,400)
17/06/2022	(65)	SSR Mining Inc Call Option		USD 20	(130,000)	(11,538)
15/07/2022	(65)	Cleveland-Cliffs Inc Call Option		USD 26	(169,000)	(9,977)
17/06/2022	(100)	Barrick Gold Corp Call Option		USD 25	(250,000)	(9,050)
16/09/2022	(75)	Ivanhoe Mines Ltd Call Option		CAD 13	(97,500)	(7,205)
15/07/2022	(60)	Sibanye Stillwater Ltd Call Option		USD 20	(120,000)	(7,050)
18/03/2022	(50)	Newmont Corp Call Option		USD 70	(350,000)	(5,850)
17/06/2022	(40)	Cameco Corp Call Option		USD 30	(120,000)	(3,880)
17/06/2022	(20)	Wheaton Precious Metals Corp Call Option		USD 50	(100,000)	(3,030)
20/05/2022	(40)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		CAD 62	(248,000)	(2,808)
14/04/2022	(60)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		CAD 80	(480,000)	(2,235)
17/06/2022	(20)	Endeavour Mining Corp Call Option		CAD 36	(72,000)	(1,898)
14/04/2022	(40)	MAG Silver Corp Call Option		USD 20	(80,000)	(1,500)
15/07/2022	(40)	Hudbay Minerals Inc Call Option		USD 10	(40,000)	(1,200)
20/05/2022	(20)	Lithium Americas Corp Call Option		USD 50	(100,000)	(1,100)
20/05/2022	(10)	Piedmont Lithium Ltd Call Option		USD 80	(80,000)	(750)
19/08/2022	(10)	Tronox Holdings Plc Call Option		USD 27	(27,000)	(500)
14/04/2022	(20)	Cleveland-Cliffs Inc Call Option		USD 29	(58,000)	(450)
19/08/2022	(40)	Gatos Silver Inc Call Option		USD 15	(60,000)	(400)
17/06/2022	(60)	Agile Therapeutics Inc Call Option		USD 7.5	(45,000)	(300)
14/04/2022	(25)	Equinox Gold Corp Call Option		USD 10	(25,000)	(187)
18/03/2022	(50)	Cameco Corp Call Option		USD 34	(170,000)	(150)
18/03/2022	(25)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		USD 60	(150,000)	(75)
		Total market value on Written Call Options				**(480,033)**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Gold & Special Minerals Fund (continued)

Options as at 28 February 2022 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Written Put Options				
19/08/2022	(70)	Gatos Silver Inc Put Option		USD 7.5	(52,500)	(29,750)
20/05/2022	(40)	Tronox Holdings Plc Put Option		USD 23	(92,000)	(12,600)
18/03/2022	(100)	Coeur Mining Inc Put Option		USD 5	(50,000)	(7,500)
15/07/2022	(70)	Hudbay Minerals Inc Put Option		USD 7.5	(52,500)	(5,250)
17/06/2022	(20)	Agnico Eagle Mines Ltd Put Option		USD 45	(90,000)	(3,850)
20/05/2022	(20)	Piedmont Lithium Ltd Put Option		USD 40	(80,000)	(3,750)
14/04/2022	(40)	Equinox Gold Corp Put Option		USD 7.5	(30,000)	(3,700)
20/05/2022	(20)	Lithium Americas Corp Put Option		USD 22.5	(45,000)	(3,550)
16/09/2022	(50)	Ivanhoe Mines Ltd Put Option		CAD 9.5	(47,500)	(2,843)
20/05/2022	(30)	Steel Dynamics Inc Put Option		USD 50	(150,000)	(2,775)
19/08/2022	(15)	Kinross Gold Corp Put Option		USD 7	(10,500)	(2,617)
15/07/2022	(40)	Sibanye Stillwater Ltd Put Option		USD 12.5	(50,000)	(2,200)
14/04/2022	(40)	MAG Silver Corp Put Option		USD 15	(60,000)	(2,100)
17/06/2022	(20)	Cameco Corp Put Option		USD 18	(36,000)	(1,940)
15/07/2022	(20)	Royal Gold Inc Put Option		USD 80	(160,000)	(1,250)
17/06/2022	(20)	Wheaton Precious Metals Corp Put Option		USD 34	(68,000)	(1,050)
18/03/2022	(80)	MP Materials Corp Put Option		USD 30	(240,000)	(1,000)
14/04/2022	(55)	AngloGold Ashanti Ltd Put Option		USD 17	(93,500)	(962)
18/03/2022	(40)	Cameco Corp Put Option		USD 19	(76,000)	(880)
17/06/2022	(40)	Barrick Gold Corp Put Option		USD 17	(68,000)	(800)
14/04/2022	(40)	Endeavour Mining Corp Put Option		CAD 28	(112,000)	(706)
17/06/2022	(20)	SSR Mining Inc Put Option		USD 15	(30,000)	(650)
18/03/2022	(150)	Newmont Corp Put Option		USD 50	(750,000)	(525)
18/03/2022	(20)	Century Aluminum Co Put Option		USD 12	(24,000)	(300)
14/04/2022	(20)	Cleveland-Cliffs Inc Put Option		USD 14	(28,000)	(260)
14/04/2022	(40)	First Quantum Minerals Ltd Put Option		CAD 22.5	(90,000)	(235)
14/04/2022	(20)	Freeport-McMoRan Inc Put Option		USD 30	(60,000)	(220)
18/03/2022	(30)	Centerra Gold Inc Put Option		CAD 8	(24,000)	(165)
14/04/2022	(20)	Yamana Gold Inc Put Option		USD 4	(8,000)	(80)
		Total market value on Written Put Options				**(93,508)**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**(573,541)**

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Put Options				
09/05/2022	500,000	European USD Put/INR Call Option	Morgan Stanley	USD 75.2		2,563
		Total market value on Purchased Put Options				**2,563**
		Written Call Options				
09/05/2022	(500,000)	European INR Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 77	(38,500,000)	(3,004)
		Total market value on Written Call Options				**(3,004)**
		Written Put Options				
09/05/2022	(500,000)	European USD Put/INR Call Option	Morgan Stanley	USD 73.8	(36,900,000)	(653)
		Total market value on Written Put Options				**(653)**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**(1,094)**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Put Options				
06/05/2022	34,400,000	European USD Put/PLN Call Option	Morgan Stanley	USD 3.89		45,879
12/08/2022	34,000,000	European USD Put/CZK Call Option	Merrill Lynch	USD 21		106,613
14/04/2022	25,500,000	European USD Put/CNH Call Option	Merrill Lynch	USD 6.329		107,596
19/08/2022	103,600,000	European CNH Put/KRW Call Option	JP Morgan Chase	CNH 185.4		134,745
14/06/2022	25,500,000	European USD Put/MXN Call Option	JP Morgan Chase	USD 20.45		329,028
13/05/2022	17,000,000	European USD Put/BRL Call Option	Merrill Lynch	USD 5.16		336,169
08/04/2022	34,000,000	European USD Put/COP Call Option	JP Morgan Chase	USD 3,850		378,942
10/11/2022	25,500,000	European USD Put/CLP Call Option	Morgan Stanley	USD 772		450,196
13/07/2022	25,500,000	European USD Put/CLP Call Option	Merrill Lynch	USD 794		568,467
		Total market value on Purchased Put Options				**2,457,635**
		Written Call Options				
04/05/2022	(17,500,000)	European RUB Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 78.3	(1,370,250,000)	(3,986,410)
05/08/2022	(17,200,000)	European PLN Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 4.255	(73,186,000)	(508,102)
13/02/2023	(17,000,000)	European CLP Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 948	(16,116,000,000)	(466,324)
13/07/2022	(25,500,000)	European CLP Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD 910	(23,205,000,000)	(316,474)
10/08/2022	(17,000,000)	European COP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 4,350	(73,950,000,000)	(299,868)
14/06/2022	(25,500,000)	European MXN Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 21.8	(555,900,000)	(299,214)
		Total market value on Written Call Options				**(5,876,392)**
		Written Put Options				
13/05/2022	(25,500,000)	European USD Put/BRL Call Option	Merrill Lynch	USD 4.95	(126,225,000)	(180,294)
14/06/2022	(25,500,000)	European USD Put/MXN Call Option	JP Morgan Chase	USD 19.65	(501,075,000)	(75,854)
14/04/2022	(51,000,000)	European USD Put/CNH Call Option	Merrill Lynch	USD 6.273	(319,923,000)	(62,035)
12/08/2022	(51,000,000)	European USD Put/CZK Call Option	Merrill Lynch	USD 20.2	(1,030,200,000)	(48,886)
01/03/2022	35,000,000	European USD Put/RUB Call Option	JP Morgan Chase	USD 69.13	2,419,550,000	-
		Total market value on Written Put Options				**(367,069)**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**(3,785,826)**

Invesco Global Convertible Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Purchased Call Options				
16/09/2022	1	Booking Holdings Inc Call Option		USD 2,750		8,090
16/09/2022	1	Alphabet Inc Call Option		USD 3,150		8,310
16/09/2022	14	Apple Inc Call Option		USD 185		9,205
16/09/2022	18	Dick's Sporting Goods Inc Call Option		USD 130		10,890
20/01/2023	70	American Eagle Outfitters Inc Call Option		USD 28		11,830
16/09/2022	40	Lyft Inc Call Option		USD 47.5		12,020
16/09/2022	110	MPLX LP Call Option		USD 33		15,950
16/09/2022	9	Microsoft Corporation Call Option		USD 315		16,222
20/01/2023	15	QUALCOMM Inc Call Option		USD 210		17,400
20/01/2023	30	Sony Group Corp Call Option		USD 120		20,700
16/09/2022	1	Amazon.Com Inc Call Option		USD 3,260		21,427
16/09/2022	20	Applied Materials Inc Call Option		USD 150		21,900
20/01/2023	10	Expedia Group Inc Call Option		USD 220		24,575
20/01/2023	125	BP Plc Call Option		USD 35		24,688
20/01/2023	75	United States Steel Corp Call Option		USD 30		33,000
16/09/2022	130	Snap Inc Call Option		USD 47		53,950
16/09/2022	60	Euro Stoxx 50 Call Option		EUR 4,150		63,333
16/09/2022	410	Ford Motor Co Call Option		USD 20		64,780
16/09/2022	2	NASDAQ 100 Stock Index Call Option		USD 15,300		114,050
16/09/2022	26	Palo Alto Networks Inc Call Option		USD 570		180,050
		Total market value on Purchased Call Options				**732,370**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Convertible Fund (continued)

Options as at 28 February 2022 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options				
16/09/2022	(20)	Palo Alto Networks Inc Call Option		USD 720	(1,440,000)	(43,800)
16/09/2022	(5)	Palo Alto Networks Inc Call Option		USD 640	(320,000)	(21,150)
16/09/2022	(84)	Snap Inc Call Option		USD 55	(462,000)	(19,740)
16/09/2022	(410)	Ford Motor Co Call Option		USD 26	(1,066,000)	(18,245)
20/01/2023	(10)	Expedia Group Inc Call Option		USD 280	(280,000)	(9,325)
16/09/2022	(20)	Applied Materials Inc Call Option		USD 185	(370,000)	(5,960)
16/09/2022	(18)	Dick's Sporting Goods Inc Call Option		USD 170	(306,000)	(2,970)
16/09/2022	(40)	Lyft Inc Call Option		USD 65	(260,000)	(2,560)
		Total market value on Written Call Options				**(123,750)**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**608,620**

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
18/03/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 3,750		6,670
14/04/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 3,925		33,792
18/03/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		42,948
20/05/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,050		76,906
14/04/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		80,434
17/06/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,050		96,715
15/07/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,400		98,329
20/05/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,775		115,282
17/06/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,700		127,338
15/07/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,150		133,802
19/08/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,625		148,059
19/08/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,250		179,728
18/03/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		182,280
21/10/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,650		187,993
21/10/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,175		193,671
16/09/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,750		209,468
16/09/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,375		230,476
18/11/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,900		249,025
17/06/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,750		271,140
16/12/2022	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		275,397
18/11/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,450		287,453
17/06/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,800		295,080
17/02/2023	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,375		296,694
16/12/2022	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,475		307,382
17/06/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,850		320,940
11/03/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		340,794
17/02/2023	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,175		362,424
20/01/2023	9	S&P 500 Index Put Option		USD 4,650		383,002
16/09/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,850		397,200
20/01/2023	63	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,350		398,591
16/09/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		425,700
16/12/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,800		432,840
20/01/2023	110	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		438,350
10/06/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		466,563
09/09/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,500		482,792
16/09/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		488,940
16/12/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		488,940
10/06/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,500		505,782
10/06/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		547,705
21/10/2022	70	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,180		549,716
10/03/2023	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,750		578,809
09/09/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		585,571
16/12/2022	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,050		586,020

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)

Options as at 28 February 2022 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
16/12/2022	70	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,170		607,532
14/04/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,280		611,907
09/09/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,500		624,789
09/12/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,750		628,846
17/02/2023	65	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,170		631,752
19/08/2022	70	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,220		631,908
20/01/2023	65	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,180		634,654
20/05/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,280		673,160
09/12/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		700,521
17/03/2023	120	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,150		705,960
18/11/2022	70	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,210		717,538
16/09/2022	70	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,250		791,291
18/03/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,330		865,045
09/12/2022	35	NIKKEI 225 Put Option		JPY 28,250		865,509
15/07/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,310		931,611
17/06/2022	70	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,330		953,800
10/03/2023	36	NIKKEI 225 Put Option		JPY 28,500		1,018,209
		Total market value on Purchased Put Options				**25,500,773**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**25,500,773**

Invesco Balanced-Risk Select Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
18/03/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 406		4,273
18/03/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		7,499
14/04/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		14,044
14/04/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 422		14,276
15/07/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,400		17,169
20/05/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,775		20,129
20/05/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 421		20,264
17/06/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,700		22,234
17/06/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 423		25,312
19/08/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,625		25,852
15/07/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 420		27,520
19/08/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 420		31,710
16/09/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 415		32,271
21/10/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,650		32,824
18/03/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		34,937
16/09/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,750		36,574
21/10/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 419		37,288
18/11/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,900		43,481
16/12/2022	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 6,800		48,085
17/02/2023	15	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 437		49,322
17/06/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,750		51,968
18/11/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 444		53,697
17/06/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,800		56,557
16/12/2022	17	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 445		56,596
11/03/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		58,422
17/06/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,850		61,514
17/02/2023	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,175		63,260
20/01/2023	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 465		68,082
20/01/2023	11	FTSE 100 Index Put Option		GBP 7,350		69,595
16/09/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,850		76,130
20/01/2023	20	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		79,700
10/06/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		79,982
16/09/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		81,593

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Balanced-Risk Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2022 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options (continued)				
09/09/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,500		82,764
16/12/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,800		82,961
10/06/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,500		86,705
16/12/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 3,900		93,713
16/09/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,000		93,714
10/06/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,750		93,892
10/03/2023	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 25,750		99,224
09/09/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		100,384
21/10/2022	13	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,180		102,090
09/09/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,500		107,107
09/12/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 26,750		107,802
16/12/2022	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,050		112,321
16/12/2022	13	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,170		112,827
14/04/2022	13	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,280		113,640
17/02/2023	12	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,170		116,631
20/01/2023	12	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,180		117,167
19/08/2022	13	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,220		117,354
09/12/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 27,250		120,089
20/05/2022	13	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,280		125,015
18/11/2022	13	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,210		133,257
17/03/2023	23	Euro Stoxx 50 Put Option		EUR 4,150		135,309
16/09/2022	13	MSCI Emerging Markets Index		USD 1,250		146,954
09/12/2022	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 28,250		148,373
18/03/2022	13	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,330		160,651
10/03/2023	6	NIKKEI 225 Put Option		JPY 28,500		169,702
15/07/2022	13	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,310		173,014
17/06/2022	13	MSCI Emerging Market Put Option		USD 1,330		177,134
		Total market value on Purchased Put Options				**4,631,974**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**4,631,974**

Invesco Global Targeted Returns Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
31/10/2022	1,746,115	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4		14,541
31/10/2022	2,107,684	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4		17,552
31/10/2022	2,169,443	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4		18,066
20/06/2022	6,430	Euro Stoxx 50 PR European Call Option	JP Morgan Chase	EUR 3,950		825,548
20/06/2022	6,700	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 4,450		1,114,484
26/04/2022	42,137,040	European RUB Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 88.69		4,969,571
		Total market value on Purchased Call Options				**6,959,762**
		Purchased Put Options				
16/02/2023	81,653,174	European USD Put/CNH Call Option	JP Morgan Chase	USD 6.16		271,069
31/10/2022	35,611,122	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32		768,186
30/12/2022	360,368	FTSE Taiwan RIC Capped Index Put Option	BNP Paribas	TWD 1,594.4		1,772,675
		Total market value on Purchased Put Options				**2,811,930**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2022 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Written Call Options				
31/10/2022	(35,611,122)	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4	(49,855,571)	(296,558)
16/02/2023	(81,653,174)	European CNH Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 7	(571,572,218)	(249,320)
		Total market value on Written Call Options				**(545,878)**
		Written Put Options				
20/06/2022	(6,430)	Euro Stoxx 50 PR European Put Option	JP Morgan Chase	EUR 3,425	(22,022,750)	(826,025)
20/06/2022	(6,700)	S&P 500 Index Put Option	Barclays	USD 3,700	(24,790,000)	(447,675)
31/10/2022	(2,169,443)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32	(2,863,665)	(46,798)
31/10/2022	(2,107,684)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32	(2,782,143)	(45,466)
31/10/2022	(1,746,115)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32	(2,304,872)	(37,667)
		Total market value on Written Put Options				**(1,403,631)**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**7,822,183**

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Call Options				
31/10/2022	526,468	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4		4,384
20/06/2022	1,840	Euro Stoxx 50 PR European Call Option	JP Morgan Chase	EUR 3,950		236,238
20/06/2022	1,900	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 4,450		316,048
26/04/2022	11,497,587	European RUB Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 88.69		1,356,006
		Total market value on Purchased Call Options				**1,912,676**
		Purchased Put Options				
16/02/2023	23,049,676	European USD Put/CNH Call Option	JP Morgan Chase	USD 6.16		76,519
31/10/2022	9,150,532	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32		197,391
30/12/2022	101,788	FTSE Taiwan RIC Capped Index Put Option	BNP Paribas	TWD 1,594.4		500,702
		Total market value on Purchased Put Options				**774,612**
		Written Call Options				
31/10/2022	(9,150,532)	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4	(12,810,745)	(76,203)
16/02/2023	(23,049,676)	European CNH Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 7	(161,347,732)	(70,380)
		Total market value on Written Call Options				**(146,583)**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Written Put Options				
20/06/2022	(1,840)	Euro Stoxx 50 PR European Put Option	JP Morgan Chase	EUR 3,425	(6,302,000)	(236,374)
20/06/2022	(1,900)	S&P 500 Index Put Option	Barclays	USD 3,700	(7,030,000)	(126,952)
31/10/2022	(526,468)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32	(694,938)	(11,357)
		Total market value on Written Put Options				**(374,683)**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**2,166,022**

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy AUD
		Purchased Call Options				
31/10/2022	2,000,263	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4		28,479
31/10/2022	2,090,952	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4		29,771
20/06/2022	6,100	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 4,450		1,387,324
20/06/2022	5,830	Euro Stoxx 50 PR European Call Option	JP Morgan Chase	EUR 3,950		1,414,326
26/04/2022	36,521,670	European RUB Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 88.69		12,848,557
		Total market value on Purchased Call Options				**15,708,457**
		Purchased Put Options				
16/02/2023	73,589,439	European USD Put/CNH Call Option	JP Morgan Chase	USD 6.16		366,182
31/10/2022	30,331,747	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32		1,019,709
30/12/2022	323,771	FTSE Taiwan RIC Capped Index Put Option	BNP Paribas	TWD 1,594.4		2,678,026
		Total market value on Purchased Put Options				**4,063,917**
		Written Call Options				
31/10/2022	(30,331,747)	European USD Put/GBP Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.4	(42,464,446)	(431,859)
16/02/2023	(73,589,439)	European CNH Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	USD 7	(515,126,073)	(352,839)
		Total market value on Written Call Options				**(784,698)**
		Written Put Options				
20/06/2022	(5,830)	Euro Stoxx 50 PR European Put Option	JP Morgan Chase	EUR 3,425	(19,967,750)	(959,661)
20/06/2022	(6,100)	S&P 500 Index Put Option	Barclays	USD 3,700	(22,570,000)	(562,147)
31/10/2022	(2,090,952)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32	(2,760,057)	(70,295)
31/10/2022	(2,000,263)	European GBP Put/USD Call Option	JP Morgan Chase	GBP 1.32	(2,640,347)	(67,246)
		Total market value on Written Put Options				**(1,659,349)**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**17,328,327**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Macro Allocation Strategy Fund

Options as at 28 February 2022

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/ Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in Local Ccy	Market Value in Sub-fund Base Ccy EUR
		Purchased Put Options				
18/03/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 407		4,179
14/04/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 422		13,436
20/05/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 421		19,073
17/06/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 423		23,823
15/07/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 420		25,901
19/08/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 420		29,844
16/09/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 415		30,373
21/10/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 419		35,095
18/11/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 444		50,538
17/02/2023	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 437		52,610
16/12/2022	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 450		56,303
20/01/2023	16	S&P 500 Mini Index Put Option		USD 465		68,082
		Total market value on Purchased Put Options				**409,257**
		Net Total market value on Options/Swaptions				**409,257**

18. Swing Pricing Policy

Securities are valued as outlined in note 2(b). However, in order to mitigate the effects of dilution, the Fund has implemented a policy of "Swing Pricing" as from December 18, 2007. The Swing Pricing mechanism may be applied against all sub-funds of the Invesco Funds.

In the best interest of Shareholders, the Directors may allow for the Net Asset Value to be adjusted, using bid or ask market quotation rather than mid, depending on the net share activity arising from subscriptions, redemptions or switching in a sub-fund for a given business day.

The sub-funds operate partial swing only. That is, the sub-funds will not swing to either a bid or ask price basis daily, but only when a pre-determined level of shareholder activity is exceeded. In such circumstances the NAV of the relevant sub-fund may be adjusted by an amount not exceeding 2.00%. High redemption level triggers a swing to a bid price basis, whereas high subscription level triggers a swing to ask price basis. The Directors have the ability to place a sub-fund on constant swing depending on the recent trends in a sub-fund.

The reconciliation on 28 February 2022 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	15.78	15.74	-
A (USD)-AD	USD	336.98	336.26	-
A-Acc	EUR	10.24	10.22	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	22.72	22.67	-
C (USD)-AD	USD	382.35	381.53	-
C-Acc	EUR	16.37	16.34	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	23.58	23.53	-
S-Acc	EUR	12.91	12.89	-
Z-AD	EUR	23.48	23.43	-
Z-Acc	EUR	12.78	12.76	-
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (EUR) (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund)				
A-AD	EUR	11.70	11.69	-
A-Acc	EUR	12.14	12.13	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.75	11.74	-
C-Acc	EUR	12.52	12.51	-
R-Acc	EUR	11.60	11.59	-
S-Acc	EUR	10.06	10.05	-
Z-Acc	EUR	12.64	12.63	-
Z (GBP)-Acc	GBP	10.29	10.28	-
Invesco Pan European Focus Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	25.41	-	25.47
A-Acc	EUR	23.07	-	23.12
C-Acc	EUR	29.46	-	29.53
E-Acc	EUR	26.33	-	26.39
R-Acc	EUR	25.85	-	25.91
S-Acc	EUR	14.48	-	14.51
Z-Acc	EUR	12.23	-	12.26

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco UK Equity Fund (GBP)				
A-AD	GBP	9.86	-	9.91
C-AD	GBP	10.40	-	10.46
E (EUR)-Acc	EUR	13.80	-	13.88
Z-AD	GBP	13.74	-	13.82
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund (JPY)				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	13.14	13.11	-
A (USD)-AD	USD	13.46	13.43	-
A-Acc	JPY	13,787.44	13,754.60	-
B (USD)-AD	USD	10.08	10.06	-
C (USD)-AD	USD	13.58	13.55	-
E (EUR)-Acc	EUR	12.69	12.66	-
Z (GBP)-Acc	GBP	11.27	11.24	-
Invesco Asia Opportunities Equity Fund (USD)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	8.10	8.08	-
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	8.29	8.26	-
A-SD	USD	9.93	9.90	-
A-Acc	USD	147.70	147.30	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.15	9.12	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.25	9.22	-
B-Acc	USD	119.50	119.17	-
C-Acc	USD	167.53	167.07	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.47	9.44	-
E (EUR)-Acc	EUR	112.14	111.84	-
I-Acc	USD	11.52	11.49	-
R-Acc	USD	13.38	13.35	-
S (EUR)-AD	EUR	8.91	8.88	-
S-Acc	USD	12.12	12.09	-
Z-AD	USD	10.20	10.17	-
Z-Acc	USD	12.68	12.65	-
Z (EUR)-Acc	EUR	11.53	11.50	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.58	9.55	-
Invesco Greater China Equity Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	16.08	16.02	-
A (EUR Hgd)-AD	EUR	11.72	11.68	-
A-Acc	USD	66.81	66.57	-
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	15.06	15.00	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.75	11.71	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	42.47	42.32	-
B-Acc	USD	53.23	53.05	-
C-AD	USD	13.34	13.29	-
C-Acc	USD	75.71	75.44	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	48.17	48.00	-
E (EUR)-Acc	EUR	50.87	50.69	-
R-Acc	USD	16.05	15.99	-
S-Acc	USD	14.19	14.14	-
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.12	9.08	-
Z-Acc	USD	17.86	17.79	-
Z (EUR)-Acc	EUR	21.34	21.26	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.52	9.48	-
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (USD)				
A-AD	USD	10.54	-	10.56
A (HKD)-MD1	HKD	124.58	-	124.80
A-MD1	USD	9.46	-	9.48
A-QD	USD	10.36	-	10.38
A-Acc	USD	15.18	-	15.20
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.28	-	10.30
C-Gross-QD	USD	10.00	-	10.02
C-Acc	USD	16.56	-	16.59
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	11.36	-	11.38
E (EUR)-Acc	EUR	11.58	-	11.60
I-MD	USD	10.21	-	10.23
I-Gross-QD	USD	10.19	-	10.21
T1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	12.25	-	12.27
Z-AD	USD	10.63	-	10.65
Z-Gross-AD	USD	10.35	-	10.36
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.66	-	10.68

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Belt and Road Debt Fund (USD)				
A-AD	USD	9.07	9.03	-
A (EUR Hgd)-AD	EUR	8.81	8.78	-
A-MD	USD	8.86	8.82	-
A (EUR Hgd)-MD	EUR	8.70	8.66	-
A-Acc	USD	10.76	10.72	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.01	9.98	-
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	273.37	272.32	-
A (EUR)-Acc	EUR	9.42	9.38	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.14	10.10	-
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	99.05	98.67	-
C-Acc	USD	10.94	10.90	-
C (EUR)-Acc	EUR	11.16	11.12	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.31	10.27	-
E-Acc	USD	9.44	9.41	-
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.97	9.93	-
I-MD	USD	8.94	8.91	-
R-MD	USD	8.85	8.82	-
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	9.90	9.86	-
S-Acc	USD	10.60	10.56	-
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	8.87	8.83	-
Z-Gross-QD	USD	9.10	9.07	-
Z-Acc	USD	11.00	10.96	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.23	10.20	-
Z (EUR)-Acc	EUR	10.27	10.24	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.35	10.31	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.08	10.04	-
Invesco Global High Income Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	10.00	9.99	-
A (EUR Hgd)-AD	EUR	7.78	7.77	-
A-MD	USD	10.68	10.66	-
A (EUR Hgd)-MD	EUR	7.47	7.46	-
A (HKD)-MD	HKD	87.82	87.68	-
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	7.11	7.10	-
A-SD	USD	11.39	11.37	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.64	11.63	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	21.83	21.79	-
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	121.10	120.90	-
B-SD	USD	10.39	10.38	-
C-SD	USD	11.86	11.84	-
C-Acc	USD	24.63	24.60	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	23.31	23.27	-
R-Acc	USD	11.05	11.03	-
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	7.98	7.97	-
Z-SD	USD	9.01	8.99	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.51	10.50	-
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund (EUR)				
A-Acc	EUR	16.76	-	16.78
C-Acc	EUR	17.91	-	17.94
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.96	-	10.97
E-Acc	EUR	16.23	-	16.26
R-Acc	EUR	10.81	-	10.82
Z-Acc	EUR	10.79	-	10.81
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.99	-	11.00
Invesco Global Conservative Fund (EUR)				
A-Acc	EUR	11.70	11.70	-
C-Acc	EUR	12.68	12.67	-
E-Acc	EUR	10.66	10.65	-
R-Acc	EUR	9.50	9.49	-

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)				
A-AD	EUR	9.30	9.28	-
A-Acc	EUR	9.66	9.63	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.21	9.19	-
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.73	9.71	-
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	89.20	88.96	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	10.72	10.69	-
B-Acc	EUR	8.57	8.55	-
C-AD	EUR	8.59	8.57	-
C-Acc	EUR	10.03	10.00	-
C (AUD Hgd)-Acc	AUD	10.16	10.13	-
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.66	8.64	-
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.08	10.06	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	10.59	10.57	-
E-Acc	EUR	9.22	9.20	-
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	9.16	9.13	-
I (CAD Hgd)-AD	CAD	9.26	9.24	-
R-Acc	EUR	9.15	9.13	-
R (USD Hgd)-Acc	USD	8.89	8.87	-
S-Acc	EUR	9.18	9.15	-
S (USD Hgd)-Acc	USD	10.19	10.16	-
Z-AD	EUR	8.37	8.35	-
Z-Acc	EUR	10.17	10.14	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	8.73	8.71	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.60	9.58	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	10.13	10.11	-
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.18	10.17	-
A-Acc	EUR	11.29	11.28	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.90	10.89	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	12.64	12.63	-
C-Acc	EUR	11.74	11.73	-
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	9.91	9.90	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.15	11.14	-
E-Acc	EUR	9.90	9.89	-
R-Acc	EUR	10.79	10.79	-
S-Acc	EUR	9.52	9.51	-
Z-Acc	EUR	11.83	11.82	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.23	9.23	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.14	10.13	-

19. Changes in Investments

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

20. Securities Lending

The SICAV, on behalf of each Sub-Fund (if specified in Appendix A of the Prospectus) and in furtherance of efficient portfolio management, may enter into securities lending for the purposes of efficient portfolio management in accordance with the provisions of the UCITS Regulations. The securities lending agent appointed pursuant to the Securities Lending Authorisation Deed is The Bank of New York Mellon SA/NV.

At 28 February 2022, there was securities lending on the sub-funds listed in the tables overleaf. The tables overleaf show the securities lending income earned. This securities lending income earned is net of the lending agent fee. Further details on the securities lending are disclosed in the Securities Financing Transactions Appendix on pages 596 to 638.

As per the Securities Lending Authorisation Deed, The Bank of New York Mellon SA/NV is authorised and directed to invest and re-invest all or substantially all of the collateral received in any approved investment. All approved investments shall be for the account and risk of the lender. To the extent any loss arising out of approved investments results in a deficiency in the amount of collateral available to return to a borrower, the lender agrees to pay The Bank of New York Mellon SA/NV on demand cash in amount equal to such deficiency. As at 28 February 2022, there was no collateral re-invested.

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Base Currency	Gross Earnings	Direct Costs (Paid to The Bank of New York Mellon SA/NV) (10%)	Net Earnings to Fund (90%)
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	20,860	2,086	18,774
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	81	8	73
Invesco Global Equity Income Fund	USD	1,584	159	1,425
Invesco Global Focus Equity Fund	USD	53	5	48
Invesco Global Opportunities Fund	USD	28	2	26
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	42,807	4,281	38,526
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund)	USD	10,756	1,076	9,680
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	USD	2,362	236	2,126
Invesco US Equity Fund	USD	160	16	144
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (formerly Invesco US Structured Equity Fund)	USD	370	37	333
Invesco US Value Equity Fund	USD	328	33	295
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	435	43	392
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	132,368	13,237	119,131
Invesco Euro Equity Fund	EUR	17,697	1,770	15,927
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund)	EUR	456	46	410
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	16,162	1,616	14,546
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	687	69	618
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	867	86	781
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	21,770	2,177	19,593
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund)	EUR	16,029	1,603	14,426
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund	EUR	77	8	69
Invesco UK Equity Fund	GBP	205	21	184
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	19,769,892	1,976,989	17,792,903
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	JPY	257,159	25,716	231,443
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund)	JPY	1,494,264	149,427	1,344,837
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	4,062,648	406,265	3,656,383
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	55,528	5,552	49,976
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	1,936	193	1,743
Invesco Asian Equity Fund	USD	378	38	340
Invesco China Focus Equity Fund	USD	51,529	5,153	46,376
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	320,968	32,097	288,871
Invesco Greater China Equity Fund	USD	58,949	5,895	53,054
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	USD	1,779	178	1,601
Invesco Pacific Equity Fund	USD	10,287	1,028	9,259
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund)	USD	6,353	635	5,718
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	519,287	51,929	467,358
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	4,219	422	3,797
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	2,791	279	2,512
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)	USD	272	27	245
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	18,703	1,870	16,833
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	EUR	4,688	469	4,219
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	23,446	2,344	21,102
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	171,785	17,178	154,607
Invesco Bond Fund	USD	9,060	906	8,154
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	15,515	1,552	13,963
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	21,551	2,155	19,396
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	33	3	30
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	43,424	4,343	39,081
Invesco Euro Bond Fund	EUR	34,380	3,438	30,942
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	66,551	6,655	59,896
Invesco Euro High Yield Bond Fund	EUR	11	1	10
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	68,147	6,815	61,332
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund)	USD	4,223	423	3,800
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	4,902	490	4,412

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Base Currency	Gross Earnings	Direct Costs (Paid to The Bank of New York Mellon SA/NV) (10%)	Net Earnings to Fund (90%)
Invesco Global High Income Fund	USD	3,641	364	3,277
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	122,982	12,299	110,683
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	42,892	4,289	38,603
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	GBP	53	5	48
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	EUR	1,475	147	1,328
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	1,266	127	1,139
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	13,152	1,316	11,836
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	1,037	104	933
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	9	1	8
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	714	72	642
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	28,323	2,833	25,490
Invesco Global Income Fund	EUR	129,220	12,922	116,298
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	661,062	66,106	594,956
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	124	13	111
Invesco Balanced Risk Allocation Fund	EUR	8,381	838	7,543
Invesco Balanced Risk Select Fund	EUR	360	36	324
Invesco Global Conservative Fund	EUR	1,350	135	1,215
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	14,392	1,439	12,953
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	1,791	179	1,612
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	AUD	11,489	1,149	10,340
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	USD	6,826	683	6,143

The value of securities on loan by counterparty and the value and type of collateral held by the SICAV in respect of those securities as at 28 February 2022, are detailed as follows:

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,692,301	1,776,892	105.00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,447,042	1,540,817	106.48%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,306,263	1,389,578	106.38%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,015,056	1,066,229	105.04%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	539,895	550,749	102.01%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	374,175	393,394	105.14%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	72,937	79,224	108.62%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	25,890	27,741	107.15%
				6,473,559	**6,824,624**	**105.42%**
Invesco Global Equity Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	205,873	219,215	106.48%
				205,873	**219,215**	**106.48%**
Invesco Global Opportunities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	110,399	117,554	106.48%
				110,399	**117,554**	**106.48%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Global Small Cap Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,608,321	4,838,673	105.00%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,998,810	4,253,860	106.38%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	2,041,518	2,217,495	108.62%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,551,834	1,630,068	105.04%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,502,393	1,584,564	105.47%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,041,535	1,062,474	102.01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	778,923	829,401	106.48%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	705,960	721,335	102.18%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	331,923	348,971	105.14%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	155,421	163,268	105.05%
				16,716,638	**17,650,109**	**105.58%**
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund)				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	436,067	542,135	124.32%
				436,067	**542,135**	**124.32%**
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Equity Indices (TriParty)	289,662	422,044	145.70%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	118,588	126,151	106.38%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	112,598	122,304	108.62%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	86,814	91,013	104.84%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	80,095	85,285	106.48%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	77,928	85,748	110.03%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	74,390	78,108	105.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	56,265	59,155	105.14%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	55,326	70,841	128.04%
	Goldman Sachs International	United States of America	Equity Indices (TriParty)	52,383	57,627	110.01%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	47,005	51,713	110.02%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	42,368	43,290	102.18%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	27,238	30,257	111.08%
	JP Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	14,811	15,110	102.02%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	8,307	8,761	105.47%
				1,143,778	**1,347,407**	**117.80%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Continental European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	40,693	43,331	106.48%
				40,693	**43,331**	**106.48%**
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	11,451,854	12,029,186	105.04%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	7,864,580	8,374,243	106.48%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	6,072,874	6,596,351	108.62%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	4,200,410	4,468,318	106.38%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,734,175	1,823,247	105.14%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	276,898	292,042	105.47%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	166,847	175,270	105.05%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	98,869	105,186	106.39%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	85,273	89,564	105.03%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	40,505	43,400	107.15%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	18,880	19,826	105.01%
				32,011,165	**34,016,633**	**106.26%**
Invesco Euro Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	11,006,027	11,571,325	105.14%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,324,988	3,537,061	106.38%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	984,505	1,048,306	106.48%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	95,648	100,476	105.05%
				15,411,168	**16,257,168**	**105.49%**
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund)				**USD**	**USD**	**%**
	HSBC Bank plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	333,027	349,891	105.06%
				333,027	**349,891**	**105.06%**
Invesco Pan European Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	7,125,365	7,739,566	108.62%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	3,925,217	4,176,007	106.39%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,840,712	1,959,999	106.48%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,066,260	1,134,268	106.38%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	409,789	436,945	106.63%
				14,367,343	**15,446,785**	**107.51%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Pan European Equity Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	448,016	470,602	105.04%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	164,189	174,829	106.48%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	153,293	163,451	106.63%
				765,498	**808,882**	**105.67%**
Invesco Pan European Focus Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	16,808	17,922	106.63%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,018	3,214	106.48%
				19,826	**21,136**	**106.61%**
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,553,374	3,783,649	106.48%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,288,862	2,404,252	105.04%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,177,238	2,316,105	106.38%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	388,047	421,497	108.62%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	104,579	109,950	105.14%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	73,696	77,417	105.05%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	58,973	62,199	105.47%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,452	5,814	106.63%
				8,650,221	**9,180,883**	**106.13%**
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	1,589,518,476	1,669,132,217	105.01%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	55,404,175	58,201,403	105.05%
				1,644,922,651	**1,727,333,620**	**105.01%**
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund				**JPY**	**JPY**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	201,554,156	211,729,857	105.05%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	177,646,162	186,770,520	105.14%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 Debt (TriParty)	116,693,633	122,538,476	105.01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	64,816,354	69,016,762	106.48%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	52,783,960	56,556,850	107.15%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	50,273,745	54,607,376	108.62%
				663,768,010	**701,219,841**	**105.64%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Asia Consumer Demand Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,560,287	2,691,790	105.14%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	899,609	977,154	108.62%
				3,459,896	**3,668,944**	**106.04%**
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	2,297,601	2,415,612	105.14%
				2,297,601	**2,415,612**	**105.14%**
Invesco Asian Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	100,835	107,517	106.63%
				100,835	**107,517**	**106.63%**
Invesco China Health Care Equity Fund				**CNH**	**CNH**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	3,500,985	3,802,769	108.62%
				3,500,985	**3,802,769**	**108.62%**
Invesco Greater China Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	1,799,218	1,954,309	108.62%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	417,738	438,828	105.05%
				2,216,956	**2,393,137**	**107.95%**
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	247,500	268,834	108.62%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	178,498	190,065	106.48%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	116,584	122,469	105.05%
				542,582	**581,368**	**107.15%**
Invesco Pacific Equity Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,346,128	3,562,973	106.48%
				3,346,128	**3,562,973**	**106.48%**
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund)				**USD**	**USD**	**%**
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,363,242	2,486,836	105.23%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	513,325	538,151	104.84%
				2,876,567	**3,024,987**	**105.16%**
Invesco Global Consumer Trends Fund				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	21,469,607	23,320,268	108.62%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	18,872,422	19,785,129	104.84%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	16,259,663	17,072,417	105.00%
	JP Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	6,154,315	6,278,409	102.02%
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,092,978	3,845,306	124.32%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Global Consumer Trends Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,427,149	2,480,010	102.18%
	Morgan Stanley & Co. LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	399,223	420,102	105.23%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	376,469	400,481	106.38%
				69,051,826	**73,602,122**	**106.59%**
Invesco Global Health Care Innovation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	6,172,306	6,480,834	105.00%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,731,529	1,841,968	106.38%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	792,859	1,015,192	128.04%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	231,285	243,935	105.47%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	97,511	103,972	106.63%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	43,636	44,587	102.18%
				9,069,126	**9,730,488**	**107.29%**
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,764,789	1,853,887	105.05%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	471,102	511,711	108.62%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	372,170	392,525	105.47%
				2,608,061	**2,758,123**	**105.75%**
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	351,750	369,333	105.00%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	347,950	365,517	105.05%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	142,935	155,226	108.60%
				842,635	**890,076**	**105.63%**
Invesco Gold & Special Minerals Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,541,551	3,720,351	105.05%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,168,789	3,322,038	104.84%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	451,656	474,854	105.14%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	258,845	264,482	102.18%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	167,746	176,921	105.47%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	91,672	95,901	104.61%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	58,497	62,893	107.51%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Gold & Special Minerals Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,299	5,406	102.02%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,449	2,605	106.37%
				7,746,504	**8,125,451**	**104.89%**
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,095,362	1,129,654	103.13%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	963,473	985,319	102.27%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	261,017	273,679	104.85%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	203,357	223,797	110.05%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	161,096	164,320	102.00%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	150,731	157,023	104.17%
	JP Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	127,298	134,421	105.60%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	100,425	103,082	102.65%
				3,062,759	**3,171,295**	**103.54%**
Invesco Asian Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,521,481	2,656,644	105.36%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,681,258	2,814,644	104.97%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	376,995	396,955	105.29%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	248,214	260,909	105.11%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear TriParty)	231,595	242,830	104.85%
				6,059,543	**6,371,982**	**105.16%**
Invesco Belt and Road Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	53,677,830	56,555,192	105.36%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	21,953,936	23,046,090	104.97%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals Euroclear TriParty)	11,701,619	12,300,098	105.11%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Belt and Road Debt Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	8,321,074	8,730,660	104.92%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,415,707	7,808,333	105.29%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,002,039	7,354,206	105.03%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,501,275	2,622,608	104.85%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,339,753	1,479,528	110.43%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	475,571	501,582	105.47%
				114,388,804	**120,398,297**	**105.25%**
Invesco Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,857,340	3,950,913	102.43%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,626,422	1,709,605	105.11%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,524,814	1,598,780	104.85%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	941,771	966,079	102.58%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	506,041	531,492	105.03%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp lot (cross cur)	398,914	418,629	104.94%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	359,449	370,702	103.13%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	241,809	247,076	102.18%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	224,941	230,892	102.65%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	191,786	201,454	105.04%
				9,873,287	**10,225,622**	**103.57%**
Invesco Emerging Markets Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,828,449	5,087,275	105.36%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,167,287	1,207,588	103.45%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	762,639	801,644	105.11%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	560,035	587,602	104.92%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Emerging Markets Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	519,346	535,605	103.13%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	425,424	446,588	104.97%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	255,584	267,981	104.85%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	243,458	643,868	264.47%
				8,762,222	**9,578,151**	**109.31%**
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,236,844	2,351,248	105.11%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,085,858	1,139,876	104.97%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	960,068	1,011,532	105.36%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	819,362	859,693	104.92%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Government Debt & Supranationals (TriParty)	553,291	580,981	105.00%
				5,655,423	**5,943,330**	**105.09%**
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	371,168	409,891	110.43%
				371,168	**409,891**	**110.43%**
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	86,699,060	95,744,292	110.43%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	224,549	235,647	104.94%
				86,923,609	**95,979,939**	**110.42%**
Invesco Euro Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	26,455,582	27,193,696	102.79%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	17,040,499	17,403,129	102.13%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,623,441	7,981,376	104.70%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,905,013	6,031,312	102.14%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,545,185	2,622,861	103.05%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Euro Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,166,135	2,272,757	104.92%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,868,807	1,911,184	102.27%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	782,288	820,236	104.85%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	684,985	719,517	105.04%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	583,906	596,623	102.18%
				65,655,841	**67,552,691**	**102.89%**
Invesco Euro Corporate Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	71,809,520	73,419,337	102.24%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	31,747,618	33,072,780	104.17%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	16,425,101	16,859,584	102.65%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,550,219	14,841,381	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	5,634,885	5,757,607	102.18%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,792,421	4,901,092	102.27%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	2,752,187	2,890,935	105.04%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,455,232	2,504,886	102.02%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,104,380	2,189,497	104.04%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	540,654	557,582	103.13%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	246,825	258,798	104.85%
				153,059,042	**157,253,479**	**102.74%**
Invesco Euro Short Term Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	56,925,469	58,073,184	102.02%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	38,785,599	39,749,348	102.48%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	38,453,636	39,299,200	102.20%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10,671,134	11,153,696	104.52%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Euro Short Term Bond Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9,051,678	9,321,918	102.99%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	1,193,585	1,252,575	104.94%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,078,841	1,131,174	104.85%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	792,691	810,666	102.27%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	487,028	498,482	102.35%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 Debt (Euroclear TriParty)	199,634	204,365	102.37%
				157,639,295	**161,494,608**	**102.45%**
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund)				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,598,213	3,680,099	102.28%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	832,503	850,635	102.18%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	568,067	579,435	102.00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	556,598	574,024	103.13%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	408,018	417,270	102.27%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	366,379	404,603	110.43%
				6,329,778	**6,506,066**	**102.79%**
Invesco Global Flexible Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,582,946	2,636,718	102.08%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,154,161	1,210,148	104.85%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,002,205	1,053,463	105.11%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	519,204	535,459	103.13%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	479,464	503,636	105.04%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	464,308	498,812	107.43%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	420,192	428,600	102.00%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Global Flexible Bond Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	320,081	337,028	105.29%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	217,774	228,727	105.03%
				7,160,335	**7,432,591**	**103.80%**
Invesco Global High Income Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,339,304	4,475,153	103.13%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	465,207	486,669	104.61%
				4,804,511	**4,961,822**	**103.27%**
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	72,531,341	75,048,534	103.47%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	21,625,323	22,578,614	104.41%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,145,080	15,083,337	106.63%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	10,596,823	11,041,200	104.19%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	9,403,136	9,859,269	104.85%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8,804,034	9,146,333	103.89%
	Nomura International Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	6,770,499	7,109,173	105.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	5,619,961	5,892,857	104.86%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,684,008	3,865,345	104.92%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	3,570,788	3,682,577	103.13%
	Toronto Dominion Bank	Canada	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	1,923,609	2,018,680	104.94%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,043,167	1,148,015	110.05%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,023,537	1,079,517	105.47%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	892,990	912,438	102.18%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	462,500	485,817	105.04%
				162,096,796	**168,951,706**	**104.23%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	52,879,740	53,937,906	102.00%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	12,532,081	12,792,977	102.08%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	4,896,398	5,143,244	105.04%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	2,798,406	2,886,014	103.13%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,429,351	1,489,013	104.17%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	751,410	767,775	102.18%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	584,382	614,270	105.11%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	472,706	495,637	104.85%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	367,659	377,384	102.65%
				76,712,133	**78,504,220**	**102.34%**
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,100,123	3,167,236	102.16%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	974,489	994,776	102.08%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	299,244	311,735	104.17%
				4,373,856	**4,473,747**	**102.28%**
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	448,107	470,644	105.03%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	253,428	267,012	105.36%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	221,373	232,386	104.97%
				922,908	**970,042**	**105.11%**
Invesco Sterling Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	36,993,066	38,941,505	105.27%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	UK Gilts (Euroclear TriParty)	9,718,238	9,904,798	101.92%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	417,038	460,547	110.43%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Sterling Bond Fund (continued)				**GBP**	**GBP**	**%**
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	382,067	400,601	104.85%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	267,755	281,449	105.11%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	196,090	205,977	105.04%
				47,974,254	**50,194,877**	**104.63%**
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				**GBP**	**GBP**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	2,129,663	2,229,314	104.68%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	199,113	219,687	110.33%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	184,787	194,571	105.29%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	163,221	166,488	102.00%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	134,745	141,522	105.03%
				2,811,529	**2,951,782**	**104.99%**
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	483,945	499,096	103.13%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	304,666	336,452	110.43%
				788,611	**835,548**	**105.95%**
Invesco Asia Asset Allocation Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	9,666,439	10,184,601	105.36%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	7,872,692	8,264,339	104.97%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,877,877	1,968,970	104.85%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,653,951	1,735,363	104.92%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,634,485	1,716,691	105.03%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,219,445	1,281,813	105.11%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	1,050,662	1,103,197	105.00%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Asia Asset Allocation Fund (continued)				**USD**	**USD**	**%**
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	182,752	201,818	110.43%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	162,361	170,957	105.29%
				25,320,664	**26,627,749**	**105.16%**
Invesco Global Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	24,667,744	25,361,763	102.81%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	14,029,345	14,689,439	104.71%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	8,396,985	8,951,163	106.60%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,155,128	3,270,164	103.65%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	3,042,765	3,163,267	103.96%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	2,491,202	2,741,591	110.05%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,465,414	1,538,315	104.97%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,316,774	1,343,405	102.02%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	1,217,174	1,276,218	104.85%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,166,822	1,242,437	106.48%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	373,476	405,669	108.62%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	204,006	210,390	103.13%
				61,526,835	**64,193,821**	**104.33%**
Invesco Pan European High Income Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	207,661,479	212,492,376	102.33%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	93,504,253	96,595,771	103.31%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	84,047,571	89,018,835	105.91%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	65,437,660	67,000,330	102.39%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	43,808,963	44,967,813	102.65%
	UBS AG	Switzerland	G10 Debt (TriParty)	27,514,476	29,886,199	108.62%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Pan European High Income Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	18,864,252	19,245,763	102.02%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	18,565,180	20,351,706	109.62%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	14,678,935	15,274,508	104.06%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	14,145,209	14,588,046	103.13%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	11,803,406	12,398,461	105.04%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	9,736,896	10,216,173	104.92%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	9,114,392	9,582,532	105.14%
	RBC Europe Limited	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	5,901,902	6,193,906	104.95%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (TriParty)	5,040,528	5,316,211	105.47%
	Citigroup Global Markets Inc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	4,610,870	4,731,333	102.61%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	3,522,551	3,750,830	106.48%
	Goldman Sachs & Company	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,536,957	1,607,862	104.61%
	JP Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	1,117,271	1,179,798	105.60%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Agencies and Supra-exp list (cross cur)	352,078	931,132	264.47%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	255,818	261,390	102.18%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	152,789	162,534	106.38%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	138,742	145,736	105.04%
				641,512,178	**665,899,245**	**103.80%**
Invesco Sustainable Allocation Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	UBS AG	Switzerland	U.S. Government Debt (Bilateral)	65,094	80,927	124.32%
				65,094	**80,927**	**124.32%**
Invesco Balanced-Risk Select Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	9,425	10,595	112.41%
				9,425	**10,595**	**112.41%**
Invesco Global Targeted Returns Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	4,249,671	4,381,173	103.09%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	2,215,420	2,437,282	110.01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,800,524	1,917,206	106.48%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices	1,169,891	1,286,907	110.00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	1,037,130	1,152,119	111.09%

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				**EUR**	**EUR**	**%**
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	883,076	910,722	103.13%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	731,318	747,244	102.18%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	493,473	506,527	102.65%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	476,687	500,401	104.97%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	299,731	315,160	105.15%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	256,481	261,637	102.01%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	225,970	237,527	105.11%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	196,650	201,473	102.45%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	108,837	114,287	105.01%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	105,204	110,463	105.00%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	10	12	109.09%
				14,250,273	**15,080,140**	**105.82%**
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				**EUR**	**EUR**	**%**
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	763,232	839,665	110.01%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices	669,601	736,578	110.00%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	603,798	622,700	103.13%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	573,315	610,469	106.48%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	455,162	468,735	102.98%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	214,345	238,110	111.09%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	207,767	228,649	110.05%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	204,866	230,295	112.41%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	112,434	124,164	110.43%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	69,896	71,301	102.01%
	JP Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	68,741	72,588	105.60%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	41,349	44,089	106.63%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	28,717	30,154	105.00%
				4,013,223	**4,317,497**	**107.58%**

Notes to the Financial Statements (continued)

20. Securities Lending (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Country of Incorporation	Collateral Type	Aggregate value of securities on loan at 28 February 2022	Aggregate value of collateral held at 28 February 2022	Value of collateral as % of securities on loan at 28 February 2022
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				**AUD**	**AUD**	**%**
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	3,918,999	4,068,743	103.82%
	HSBC Bank plc	United Kingdom	Equity Indices	2,733,080	3,006,454	110.00%
	The Bank of Nova Scotia	Canada	Equity Indices (TriParty)	2,192,575	2,412,149	110.01%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	G10 Debt (TriParty)	1,986,104	2,114,813	106.48%
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	852,351	879,035	103.13%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	808,754	862,350	106.63%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	771,837	852,362	110.43%
	Barclays Capital Securities Ltd.	United Kingdom	Equity Indices (TriParty)	704,566	782,683	111.09%
	JP Morgan Securities, Plc.	United States of America	Equity Indices (TriParty)	672,416	755,877	112.41%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	U.S. Government Debt (Bilateral)	542,820	554,642	102.18%
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	525,706	551,858	104.97%
	Goldman Sachs International	United States of America	G10 Debt (TriParty)	465,656	489,626	105.15%
	Goldman Sachs International	United States of America	Government Debt & Supranationals (TriParty)	304,704	319,964	105.01%
	Barclays Bank Plc	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (TriParty)	293,420	308,087	105.00%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	265,412	271,431	102.27%
	BofAML Securities, Inc.	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	235,512	240,248	102.01%
	JP Morgan Securities LLC	United States of America	U.S. Government Debt (Bilateral)	80,984	85,517	105.60%
				17,354,896	**18,555,839**	**106.92%**
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund				**USD**	**USD**	**%**
	Citigroup Global Markets Limited	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	700,057	734,883	104.97%
	Credit Suisse International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	1,148,721	1,207,472	105.11%
	Merrill Lynch International	United Kingdom	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	899,533	944,774	105.03%
	Credit Suisse International	United Kingdom	G10 minus Belgium (Euroclear Triparty)	385,872	404,590	104.85%
	UBS AG	Switzerland	Government Debt & Supranationals (Euroclear TriParty)	192,936	203,151	105.29%
				3,327,119	**3,494,870**	**105.04%**

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

21. Soft Commissions & Related Party Transactions

Certain subsidiaries of Invesco Ltd. (the "Group") consistent with obtaining the best net result, including best execution, may enter into agreements with counterparties whereby those counterparties may make payments for investment services provided to the Group.

Investment services are used by the Group to improve or add to the services provided to its clients. Although each and every service may not be used to service each and every account managed by the Group, the Group considers that those investment services received are, in the aggregate, of significant assistance in fulfilling its investment responsibilities and are of demonstrable benefit to all clients. Only services that assist in the provision of investment services to the Group's clients will be paid for by counterparties.

Allowable investment services include services that provide assistance to the Group in its investment performance. Those services include, but are not necessarily limited to, furnishing analysis, research and advisory services including economic factors and trends, portfolio valuation and analysis, performance measurement, market prices services and the use of specialised computer software and hardware or other information facilities.

The Group will ensure adherence to its investment decision making responsibilities to its clients in accordance with the laws of the countries that have jurisdiction over its clients or business. This may vary in application with respect to the appropriateness of those investment services provided.

The Group selects counterparties to execute transactions on the basis that transactions will only be executed provided the placing of orders will not operate against the best interest of the Group's clients and that the multiple is at a level which is generally accepted market practice. The Group will endeavour to obtain best execution on all transactions for all clients.

The Group will endeavour to maintain the highest possible regulatory standards worldwide.

The Administrator, Depositary, Registrar and Transfer Agent, Corporate and Paying Agent, Domiciliary Agent and Investment Managers are considered as connected parties to the sub-funds by Invesco Management S.A.We have performed the necessary enquiries to identify potential transactions with connected parties to ensure they have been negotiated at arm's length and in the best interests of the shareholders. Any such transactions would have been entered into in the ordinary course of business and on normal conditions.

The amount paid to Independent Directors in the financial year to 28 February 2022 was €85,000. The Directors who are employees of the Invesco Group are not entitled to receive Director's fees.

As at 28 February 2022, the Fund has investments in other Invesco Funds. Please see the Schedule of Investments on pages 7 to 371 for details by sub-fund.

22. 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 2022, cash collateral that has been pledged to cover obligations of the Fund and cash collateral received from the counterparty, is reported below:

Sub-Fund	Counterparty	Swap/Options Total Cash Collateral received	Swap/Options Total Cash Collateral pledged
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (EUR)	Goldman Sachs	(60,000)	-
Invesco Bond Fund (USD)	Barclays Bank Plc	(1,550,000)	-
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)	Barclays Bank Plc	-	530,000
	Citigroup	(890,000)	-
	Goldman Sachs	-	6,240,000
	JP Morgan Chase	-	800,000
	Merrill Lynch	-	5,940,000
	Morgan Stanley	-	3,280,000
	Standard Chartered Bank	(290,000)	-
Invesco Euro Bond Fund (EUR)	JP Morgan Chase	(360,000)	-
Invesco Global Flexible Bond Fund (USD)	Deutsche Bank	-	490,000
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (EUR)	BNP Paribas	-	8,410,000
	Citigroup	-	860,000
	Goldman Sachs	-	4,190,000
	JP Morgan Chase	-	6,350,000
	Macquarie	(7,600,000)	-
	Merrill Lynch	-	3,760,000
	Morgan Stanley	(3,230,000)	-

Notes to the Financial Statements (continued)

22. Collateral (continued)

Sub-Fund	Counterparty	Swap/Options Total Cash Collateral received	Swap/Options Total Cash Collateral pledged
Invesco Balanced-Risk Select Fund (EUR)	BNP Paribas	-	1,530,000
	Citigroup	-	260,000
	Goldman Sachs	-	600,000
	JP Morgan Chase	-	1,110,000
	Merrill Lynch	-	690,000
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)	BNP Paribas	(3,120,000)	-
	Citigroup	-	410,000
	Credit Suisse International	-	280,000
	Deutsche Bank	(410,000)	-
	Goldman Sachs	(3,590,000)	-
	JP Morgan Chase	(5,710,000)	-
	Merrill Lynch	(2,170,000)	-
	Morgan Stanley	(2,570,000)	-
	Societe Generale	-	15,640,000
	Standard Chartered Bank	-	270,000
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (EUR)	BNP Paribas	(1,080,000)	-
	Credit Suisse International	-	230,000
	Deutsche Bank	(270,000)	-
	Goldman Sachs	(630,000)	-
	JP Morgan Chase	(1,550,000)	-
	Merrill Lynch	(570,000)	-
	Morgan Stanley	(720,000)	-
	Societe Generale	-	4,310,000
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (AUD)	Barclays Capital	-	400,000
	BNP Paribas	(5,200,000)	-
	Citigroup	-	570,000
	Deutsche Bank	(580,000)	-
	Goldman Sachs	(2,460,000)	-
	JP Morgan Chase	(7,370,000)	-
	Merrill Lynch	(2,720,000)	-
	Morgan Stanley	(3,750,000)	-
	Societe Generale	-	21,670,000
	Standard Chartered Bank	-	270,000
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (EUR)	JP Morgan Chase	-	310,000
	Macquarie	-	380,000
	Morgan Stanley	(10,000)	-

23. Transaction Costs

Transaction fees incurred by the Fund relating to purchase or sale of transferable securities, money market instruments, derivatives or other eligible assets are mainly composed of commissions/broker fees. Transaction fees are included in the transaction price used to calculate the realised and unrealised gain/(loss) on securities.

For the year from 1 March 2021 until 28 February 2022, these transactions costs amount to:

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	92,362
Invesco Developing Markets Equity Fund	USD	235,261
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund)	USD	182,968
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	19,690
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (formerly Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund)	USD	35,108
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Structured Equity Fund)	USD	59,535
Invesco Global Equity Fund	USD	16,545
Invesco Global Equity Income Fund	USD	162,751
Invesco Global Focus Equity Fund	USD	38,629
Invesco Global Opportunities Fund	USD	8,835
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	234,891

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Transaction Costs (continued)

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund (formerly Invesco Global Structured Equity Fund)	USD	196,903
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund	USD	25,006
Invesco Sustainable US Structured Equity Fund (formerly Invesco US Structured Equity Fund)	USD	9,247
Invesco US Value Equity Fund	USD	58,078
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	21,143
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	692,202
Invesco Euro Equity Fund	EUR	693,360
Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund)	EUR	34,660
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	374,453
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	39,545
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	103,609
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	121,677
Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund (formerly Invesco Pan European Structured Equity Fund)	EUR	1,794,538
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund	EUR	31,195
Invesco UK Equity Fund	GBP	29,643
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	44,885,234
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	JPY	1,543,060
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund (formerly Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund)	JPY	6,260,457
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	9,438,219
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	160,191
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	2,214,531
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	1,417,302
Invesco Asian Equity Fund	USD	420,047
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	CNH	106,888
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	CNH	338,548
Invesco China Focus Equity Fund	USD	689,111
Invesco China Health Care Equity Fund	CNH	1,793,385
Invesco Greater China Equity Fund	USD	2,192,964
Invesco India All-Cap Equity Fund	USD	5,296
Invesco India Equity Fund	USD	518,839
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund	USD	68,574
Invesco Pacific Equity Fund	USD	58,046
Invesco PRC Equity Fund	USD	535,643
Invesco Energy Transition Fund (formerly Invesco Energy Fund)	USD	81,812
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	2,268,422
Invesco Global Health Care Innovation Fund	USD	122,094
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	116,480
Invesco Responsible Global Real Assets Fund (formerly Invesco Global Real Estate Securities Fund)	USD	46,736
Invesco Gold & Special Minerals Fund	USD	158,967
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	EUR	5,731
Invesco Asian Flexible Bond Fund	USD	4,361
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	6,228
Invesco Bond Fund	USD	15,750
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	2,049
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	2,005
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	107
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	21,646
Invesco Euro Bond Fund	EUR	27,572
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	8,091
Invesco Euro High Yield Bond Fund	EUR	629
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	26,961
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	EUR	9,895
Invesco Environmental Climate Opportunities Bond Fund (formerly Invesco Global Bond Fund)	USD	2,635
Invesco Global Convertible Fund	USD	1,167
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	11,145
Invesco Global High Income Fund	USD	18,730
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	1,234
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	68,056
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	12,913
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	GBP	447

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Transaction Costs (continued)

Sub-Fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco India Bond Fund	USD	8,661
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	EUR	1,079
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund	USD	4,012
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	2,557
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	1,367
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	USD	2,989
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	2,749
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	7,173
Invesco Asia Asset Allocation Fund	USD	278,284
Invesco Global Income Fund	EUR	440,589
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	806,645
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	9,974
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	252,424
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	104,891
Invesco Global Conservative Fund	EUR	31,688
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	571,456
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	176,434
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund	AUD	646,201
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	EUR	5,496
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	USD	183

For the year end 28 February 2022, the Fund did not pay broker fees/commissions on bond transactions. In accordance with bonds market practice, a "bid-offer" spread is applied on the transaction prices. According to this principle, the sale price applied by the broker is not the same as the purchase price, the difference corresponding to the remuneration of the broker.

24. Subsequent Events

Markets have fallen significantly since the financial year end due primarily to geopolitical tensions arising from Russia's incursion into Ukraine and the impact of a subsequent range of sanctions, regulations and other measures which has impaired normal trading in Russian securities. In light of these events, it was decided to suspend the purchase of all Russian securities in the Fund.

Subsequent to the Fund's year end, market value adjustments were applied to Russian/Ukrainian/Belarus securities pursuant to the procedures established by the Directors. These adjustments, when significant, have been reflected in the Annual Report and have led to a difference between the NAV per share as recorded in the Annual Report and the published NAV per share as overleaf:

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Developing Markets Equity Fund (USD)							
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,973	(268)	9,705	9.694	(0.265)	9.429
A-Acc	USD	21,565,880	(580,488)	20,985,392	10.860	(0.292)	10.568
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	10,614	(286)	10,328	9.837	(0.261)	9.576
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	111,368	(2,998)	108,370	9.843	(0.265)	9.578
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	10,166	(274)	9,892	9.885	(0.263)	9.622
C-Acc	USD	6,126,923	(164,918)	5,962,005	11.085	(0.298)	10.787
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,164	(274)	9,890	10.037	(0.268)	9.769
S-Acc	USD	108,029,891	(2,907,838)	105,122,053	11.152	(0.300)	10.852
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	10,200	(275)	9,925	9.918	(0.264)	9.654
Z-Acc	USD	15,110,225	(406,721)	14,703,504	11.127	(0.300)	10.827
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	10,864	(292)	10,572	10.068	(0.266)	9.802
Z (EUR)-Acc	EUR	11,508,260	(309,767)	11,198,493	10.380	(0.280)	10.100
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10,202	(275)	9,927	10.074	(0.268)	9.806
Z (GBP)-Acc	GBP	49,892	(1,343)	48,549	9.799	(0.263)	9.536
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,951	(295)	10,656	10.198	(0.278)	9.920
		162,585,573	**(4,376,312)**	**158,209,261**			

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Subsequent Events (continued)

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund) (USD)							
A (NOK)-Acc	NOK	85,621,175	(2,329,180)	83,291,995	107.863	(2.934)	104.929
C (NOK)-Acc	NOK	6,930,861	(188,542)	6,742,319	109.653	(2.983)	106.670
S-Acc	USD	7,807	(212)	7,595	11.152	(0.303)	10.849
Z-Acc	USD	5,569	(151)	5,418	7.955	(0.216)	7.739
Z (NOK)-Acc	NOK	5,453	(148)	5,305	83.495	(2.307)	81.188
		92,570,865	**(2,518,233)**	**90,052,632**			

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Emerging Markets Equity Fund (USD)							
A-AD	USD	24,040,194	(289,725)	23,750,469	56.929	(0.686)	56.243
C-AD*	USD	19,770,719	(238,271)	19,532,448	64.130	(0.773)	63.357
C (EUR)-Gross-AD	EUR	225,103	(2,713)	222,390	13.996	(0.168)	13.828
C-Acc	USD	6,075	(73)	6,002	8.678	(0.104)	8.574
Z-AD	USD	1,119,244	(13,489)	1,105,755	16.178	(0.195)	15.983
		45,161,335	**(544,271)**	**44,617,065**			

*Refer to Cross Investments detailed below.

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Responsible Emerging Markets Innovators Equity Fund (USD)							
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,565	(377)	9,188	9.335	(0.369)	8.966
A-Acc	USD	259,001	(10,218)	248,783	10.399	(0.410)	9.989
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	148,277	(5,850)	142,427	9.447	(0.373)	9.074
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,768	(385)	9,383	9.537	(0.381)	9.156
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,765	(385)	9,380	9.642	(0.377)	9.265
S-Acc	USD	7,605,879	(300,051)	7,305,828	10.706	(0.422)	10.284
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9,811	(387)	9,424	9.579	(0.383)	9.196
Z-Acc	USD	7,106	(280)	6,826	10.151	(0.400)	9.751
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,808	(387)	9,421	9.685	(0.380)	9.305
Z (GBP)-Acc	GBP	4,549	(179)	4,370	9.769	(0.395)	9.374
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10,546	(417)	10,129	9.821	(0.391)	9.430
		8,084,075	**(318,916)**	**7,765,159**			

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Subsequent Events (continued)

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Sustainable Emerging Markets Structured Equity Fund (formerly Invesco Emerging Market Structured Equity Fund) (USD)							
A-Acc	USD	1,155,408	(13,882)	1,141,526	12.847	(0.155)	12.692
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	666,848	(8,012)	658,836	8.755	(0.105)	8.650
C-Acc	USD	88,867	(1,068)	87,799	13.815	(0.167)	13.648
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,501,549	(90,132)	7,411,417	9.407	(0.113)	9.294
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	1,789,222	(21,498)	1,767,724	9.768	(0.117)	9.651
E (EUR)-Acc	EUR	1,997,920	(24,005)	1,973,915	10.818	(0.130)	10.688
I (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,370	(113)	9,257	9.855	(0.119)	9.736
R-Acc	USD	150,087	(1,803)	148,285	11.669	(0.140)	11.529
Z-Acc	USD	6,690	(80)	6,610	9.557	(0.115)	9.442
		13,365,961	**(160,593)**	**13,205,369**			

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (USD)							
A-AD	USD	26,470,154	(275,151)	26,195,002	18.166	(0.189)	17.977
A (HKD)-Acc	HKD	46,203	(480)	45,723	60.167	(0.628)	59.539
C-AD	USD	8,819,374	(91,675)	8,727,699	20.517	(0.213)	20.304
S-Acc	USD	5,705	(59)	5,646	8.150	(0.085)	8.065
Z-AD	USD	3,677,959	(38,231)	3,639,728	7.061	(0.073)	6.988
Z (GBP)-Acc	GBP	6,190	(64)	6,126	8.842	(0.098)	8.744
		39,025,585	**(405,660)**	**38,619,924**			

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Bond Fund (USD)*							
A-MD	USD	1,417,611	(36,119)	1,381,492	27.059	(0.690)	26.369
A-SD	USD	99,073,943	(2,524,286)	96,549,657	27.294	(0.696)	26.598
B-SD	USD	5,339	(136)	5,203	24.666	(0.578)	24.088
C-SD	USD	35,293,929	(899,247)	34,394,682	28.501	(0.726)	27.775
C-Acc	USD	19,854,294	(505,864)	19,348,430	11.699	(0.298)	11.401
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,143,199	(29,127)	1,114,072	10.375	(0.264)	10.111
C (GBP)-Acc	GBP	287,586	(7,327)	280,259	26.762	(0.683)	26.079
S (EUR)-Acc	EUR	9,261,878	(235,982)	9,025,896	10.680	(0.272)	10.408
S (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,206,921	(30,751)	1,176,170	10.195	(0.260)	9.935
Z-SD	USD	7,034,637	(179,234)	6,855,403	10.027	(0.256)	9.771
Z-Acc	USD	7,944,712	(202,422)	7,742,290	10.649	(0.271)	10.378
Z (EUR)-Acc	EUR	27,318,131	(696,034)	26,622,097	10.955	(0.279)	10.676
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,609	(219)	8,390	9.736	(0.254)	9.482
		209,850,789	**(5,346,748)**	**204,504,041**			

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Subsequent Events (continued)

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Emerging Markets Bond Fund (USD)							
A (EUR Hgd)-AD	EUR	421,267	(8,350)	412,917	7.436	(0.148)	7.288
A-MD	USD	32,520,269	(644,604)	31,875,665	16.495	(0.327)	16.168
A (EUR Hgd)-MD	EUR	849,800	(16,844)	832,956	11.886	(0.236)	11.650
A (HKD)-MD	HKD	2,328,278	(46,150)	2,282,128	85.243	(1.690)	83.553
A-MD1	USD	2,081,540	(41,259)	2,040,281	7.435	(0.148)	7.287
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	1,239,065	(24,560)	1,214,505	6.819	(0.136)	6.683
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	70,785	(1,403)	69,382	6.943	(0.137)	6.806
A-SD	USD	13,610,074	(269,773)	13,340,301	18.305	(0.363)	17.942
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	382,136	(7,575)	374,561	10.841	(0.215)	10.626
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,258,037	(64,579)	3,193,458	31.847	(0.631)	31.216
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	68,294	(1,354)	66,940	112.867	(2.230)	110.637
C-SD	USD	36,813,122	(729,694)	36,083,428	18.775	(0.372)	18.403
C-Acc	USD	63,362	(1,256)	62,106	11.927	(0.235)	11.692
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	3,054,080	(60,537)	2,993,543	11.075	(0.219)	10.856
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	4,344,951	(86,124)	4,258,827	33.567	(0.666)	32.901
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	310,828	(6,161)	304,667	9.323	(0.185)	9.138
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	13,626	(270)	13,356	7.975	(0.160)	7.815
Z-Acc	USD	6,139	(122)	6,017	8.770	(0.174)	8.596
Z (EUR)-Acc	EUR	114,949	(2,278)	112,671	10.012	(0.199)	9.813
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	1,027,458	(20,366)	1,007,092	9.217	(0.183)	9.034
		102,578,060	**(2,033,259)**	**100,544,801**			

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund (USD)							
A-MD	USD	20,876,641	(260,515)	20,616,126	8.691	(0.108)	8.583
A-MD1	USD	386,359	(4,821)	381,538	8.237	(0.102)	8.135
A-Acc	USD	8,534,514	(106,501)	8,428,013	14.693	(0.183)	14.510
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	8,979,821	(112,058)	8,867,763	12.888	(0.161)	12.727
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	21,912	(273)	21,639	114.763	(1.430)	113.333
C-MD	USD	828,654	(10,341)	818,313	9.280	(0.116)	9.164
C-Acc	USD	4,400,610	(54,914)	4,345,696	15.684	(0.195)	15.489
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	3,785,058	(47,233)	3,737,825	13.759	(0.172)	13.587
E (EUR Hgd)-MD	EUR	5,233,716	(65,310)	5,168,406	7.290	(0.091)	7.199
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	7,798,335	(97,314)	7,701,021	12.224	(0.152)	12.072
R-MD	USD	11,965,645	(149,317)	11,816,328	8.696	(0.109)	8.587
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	362,555	(4,524)	358,031	8.240	(0.102)	8.138
Z-Acc	USD	7,841	(98)	7,743	11.202	(0.140)	11.062
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	40,819	(509)	40,310	10.368	(0.128)	10.240
		73,222,480	**(913,728)**	**72,308,752**			

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Subsequent Events (continued)

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund (USD)							
A (EUR Hgd)-AD	EUR	92,476	(3,352)	89,125	7.069	(0.256)	6.813
A-Acc	USD	34,342	(1,245)	33,098	9.898	(0.360)	9.538
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	137,516	(4,984)	132,533	8.860	(0.321)	8.539
C-Acc	USD	6,185,828	(224,178)	5,961,650	10.187	(0.370)	9.817
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	185,669	(6,729)	178,940	8.547	(0.310)	8.237
Z-Acc	USD	6,391	(232)	6,159	9.129	(0.330)	8.799
		6,642,222	**(240,720)**	**6,401,505**			

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)							
A-AD	USD	6,622	(53)	6,570	8.979	(0.077)	8.902
A (EUR)-AD	EUR	90,621	(719)	89,903	8.843	(0.070)	8.773
A (EUR Hgd)-AD	EUR	9,200	(73)	9,127	8.631	(0.070)	8.561
A-MD	USD	36,245,478	(287,258)	35,958,220	8.410	(0.066)	8.344
A (EUR Hgd)-MD	EUR	12,206,557	(96,741)	12,109,816	8.326	(0.066)	8.260
A (HKD)-MD	HKD	8,536	(68)	8,468	86.232	(0.735)	85.497
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	128,585	(1,019)	127,566	7.741	(0.061)	7.680
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9,193	(73)	9,120	8.104	(0.065)	8.039
A-Acc	USD	12,728,237	(100,876)	12,627,361	9.629	(0.077)	9.552
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	15,623	(124)	15,499	9.030	(0.069)	8.961
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	23,664,468	(187,549)	23,476,919	9.082	(0.072)	9.010
B (EUR)-Acc	EUR	1,996,949	(15,826)	1,981,123	9.085	(0.072)	9.013
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9,344	(74)	9,270	8.238	(0.067)	8.171
C-Acc	USD	9,190,014	(72,834)	9,117,180	9.609	(0.076)	9.533
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	106	(1)	105	9.219	(0.073)	9.146
E (EUR Hgd)-MD	EUR	1,397,024	(11,072)	1,385,952	8.326	(0.066)	8.260
E (EUR)-Acc	EUR	14,508,459	(114,984)	14,393,475	9.154	(0.073)	9.081
I-MD	USD	9,847,522	(78,045)	9,769,477	8.679	(0.069)	8.610
I-Acc	USD	6,985	(55)	6,930	9.978	(0.079)	9.899
R-MD	USD	8,573,809	(67,950)	8,505,859	8.390	(0.066)	8.324
S-MD	USD	6,872	(54)	6,818	8.806	(0.066)	8.740
S (GBP)-Gross-MD	GBP	3,292,749	(26,096)	3,266,653	9.387	(0.074)	9.313
S-Acc	USD	494,223,018	(3,916,884)	490,306,134	9.820	(0.078)	9.742
S (EUR)-Acc	EUR	4,713	(37)	4,676	9.744	(0.080)	9.664
S (GBP)-Acc	GBP	34,492,405	(273,364)	34,219,041	8.975	(0.071)	8.904
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	92,636	(734)	91,902	8.742	(0.069)	8.673
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9,367	(74)	9,293	8.259	(0.068)	8.191
Z-Acc	USD	40,214,938	(318,717)	39,896,221	9.632	(0.076)	9.556
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9,931	(79)	9,852	9.203	(0.068)	9.135
Z (EUR)-Acc	EUR	85,598,358	(678,396)	84,919,962	9.499	(0.075)	9.424
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	606,881	(4,810)	602,071	9.251	(0.073)	9.178
Z (GBP)-Acc	GBP	6,738	(53)	6,685	8.964	(0.068)	8.896
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,532,176	(67,620)	8,464,556	9.409	(0.074)	9.335
		797,734,114	**(6,322,312)**	**791,411,804**			

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Subsequent Events (continued)

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Global Flexible Bond Fund (USD)*							
A (EUR Hgd)-AD	EUR	122,705	(3,418)	119,286	9.076	(0.253)	8.823
A (EUR)-QD	EUR	82,792	(2,307)	80,485	9.811	(0.273)	9.538
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	2,106,377	(58,682)	2,047,695	8.234	(0.229)	8.005
A-Acc	USD	7,229,852	(201,415)	7,028,437	11.585	(0.322)	11.263
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	5,767,053	(160,663)	5,606,390	10.292	(0.287)	10.005
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	497,361	(13,856)	483,505	8.689	(0.242)	8.447
C-Acc*	USD	33,127,766	(922,900)	32,204,866	11.919	(0.332)	11.587
E (EUR)-Acc	EUR	14,499,127	(403,928)	14,095,199	11.114	(0.310)	10.804
I (AUD Hgd)-QD	AUD	9,349	(260)	9,089	9.363	(0.262)	9.101
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	15,711,433	(437,702)	15,273,731	9.857	(0.274)	9.583
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,916	(248)	8,668	9.289	(0.264)	9.025
Z-Acc	USD	6,781,383	(188,921)	6,592,462	12.013	(0.335)	11.678
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	9,150	(255)	8,895	9.545	(0.266)	9.279
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	8,908	(248)	8,660	9.281	(0.264)	9.017
		85,962,172	**(2,394,803)**	**83,567,368**			

*Refer to Cross Investments detailed below.

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)							
A-AD	EUR	17,074,580	(238,805)	16,835,774	9.277	(0.153)	9.124
A-Acc	EUR	51,424,711	(719,224)	50,705,486	9.633	(0.159)	9.474
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	1,023,546	(14,315)	1,009,230	9.186	(0.152)	9.034
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	304,796	(4,262)	300,533	9.705	(0.160)	9.545
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	12,349	(173)	12,175	88.977	(1.448)	87.529
A (USD Hgd)-Acc	USD	2,306,876	(32,291)	2,276,585	10.691	(0.176)	10.515
B-Acc	EUR	1,486,430	(20,789)	1,465,641	8.551	(0.141)	8.410
C-AD	EUR	5,887	(82)	5,805	8.565	(0.137)	8.428
C-Acc	EUR	143,206,395	(2,002,880)	141,203,515	10.000	(0.165)	9.835
C (AUD Hgd)-Acc	AUD	7,025	(98)	6,927	10.131	(0.165)	9.966
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	883,062	(12,350)	870,712	8.639	(0.142)	8.497
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	786,826	(11,005)	775,821	10.059	(0.166)	9.893
C (USD Hgd)-Acc	USD	1,573,881	(22,012)	1,551,869	10.566	(0.175)	10.391
E-Acc	EUR	37,540,921	(525,046)	37,015,875	9.198	(0.151)	9.047
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	346,581,653	(4,847,278)	341,734,375	9.134	(0.151)	8.983
I (CAD Hgd)-AD	CAD	104,155,405	(1,456,714)	102,698,691	9.240	(0.152)	9.088
R-Acc	EUR	27,299,282	(381,807)	26,917,475	9.131	(0.151)	8.980
R (USD Hgd)-Acc	USD	94,486	(1,321)	93,165	8.871	(0.147)	8.724
S-Acc	EUR	24,371,718	(340,862)	24,030,856	9.154	(0.151)	9.003
S (USD Hgd)-Acc	USD	34,668,026	(484,866)	34,183,160	10.162	(0.168)	9.994
Z-AD	EUR	897,207	(12,549)	884,658	8.346	(0.138)	8.208
Z-Acc	EUR	52,751,967	(737,787)	52,014,180	10.140	(0.167)	9.973
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	28,797	(402)	28,395	8.709	(0.144)	8.565
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	7,420,220	(103,778)	7,316,442	9.578	(0.158)	9.420
Z (USD Hgd)-Acc	USD	4,981,972	(69,678)	4,912,294	10.107	(0.167)	9.940
		860,890,018	**(12,040,374)***	**848,849,639**			

*Swing adjustment included.

Notes to the Financial Statements (continued)

24. Subsequent Events (continued)

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (EUR)							
A-AD	EUR	4,815,509	(75,384)	4,740,124	8.503	(0.134)	8.369
A (USD Hgd)-AD	USD	201,367	(3,152)	198,214	9.312	(0.146)	9.166
A-Acc	EUR	605,627	(9,481)	596,146	8.690	(0.136)	8.554
C-Acc	EUR	919,964	(14,401)	905,563	8.961	(0.140)	8.821
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	72,433,519	(1,133,895)	71,299,624	9,049.565	(141.663)	8,907.902
E-Acc	EUR	140,287	(2,196)	138,091	8.306	(0.130)	8.175
I (JPY Hgd)-Acc	JPY	55,830,231	(873,983)	54,956,248	9,576.694	(149.921)	9,426.773
R-Acc	EUR	244,021	(3,820)	240,201	8.256	(0.129)	8.127
S-AD	EUR	78,347,278	(1,226,471)	77,120,807	8.520	(0.133)	8.387
S-Acc	EUR	6,041	(95)	5,946	9.127	(0.144)	8.983
S (JPY Hgd)-Acc	JPY	33,450,388	(523,642)	32,926,746	8,976.463	(140.523)	8,835.940
Z-Acc	EUR	95,626	(1,497)	94,129	9.076	(0.142)	8.934
		247,089,858	**(3,868,017)**	**243,221,839**			

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (AUD)							
I-AD	AUD	46,501,158	(1,565,475)	44,935,683	8.968	(0.302)	8.666
I (USD)-AD	USD	8,652	(291)	8,361	8.977	(0.302)	8.675
I (USD Hgd)-AD	USD	764,706,924	(25,744,058)	738,962,866	9.425	(0.317)	9.108
I (GBP Hgd)-Acc	GBP	12,719	(428)	12,291	9.778	(0.326)	9.452
S (SEK Hgd)-Acc	SEK	11,569	(389)	11,180	90.341	(3.040)	87.301
		811,241,022	**(27,310,641)**	**783,930,381**			

		Total Trading NAV in sub-fund currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in sub-fund currency Total	Total NAV for financial statements in sub-fund currency Total	Trading NAV per Share in class currency Total	Market Value Adjustment due to the Russian/ Ukraine crisis in class currency Total	Total NAV per Share for financial statements in class currency Total
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund (USD)							
A-MD1	USD	96,308,828	(4,199,240)	92,109,588	9.021	(0.393)	8.628
		96,308,828	**(4,199,240)**	**92,109,588**			

Cross Investments

Cross sub-fund investment holdings were not eliminated from the combined figures. At 28 February 2022, the following total cross sub-fund investment holdings were impacted by the Russian/Ukraine crisis.

For details of the impact, refer to the market value adjustment due to the impact of the Russian/Ukraine crisis, noted in the above NAV Reconciliation section.

Invesco Asian Flexible Bond Fund amounted to USD 1,800,072 into Invesco Global Flexible Bond Fund.
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 3,972,064 into Invesco Emerging Markets Select Equity Fund.
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 4,500,179 into Invesco Global Flexible Bond Fund.

There were no other subsequent events after the financial year ended 28 February 2022.

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Statement of Investments as at 28 February 2022

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			
CANADA			
Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 0% USD 30/11/2022	97,000,000	106,072,713	5.76
Royal Bank of Canada/Toronto 0% USD 31/10/2022	12,300,000	14,007,357	0.76
Royal Bank of Canada/Toronto 0% USD 30/11/2022	40,000,000	43,801,932	2.38
Royal Bank of Canada/Toronto 0% USD 13/02/2023	61,500,000	56,731,224	3.08
		220,613,226	11.98
FINLAND			
Finland Government Bond 144A 0% EUR 15/04/2022	65,000,000	65,046,800	3.53
GERMANY			
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 10/06/2022	86,000,000	86,165,980	4.68
Bundesschatzanweisungen 0% EUR 16/09/2022	45,000,000	45,161,100	2.45
German Treasury Bill 0% EUR 23/03/2022	80,000,000	80,034,400	4.35
German Treasury Bill 0% EUR 21/04/2022	85,000,000	85,092,650	4.62
German Treasury Bill 0% EUR 18/05/2022	55,000,000	55,088,825	2.99
German Treasury Bill 0% EUR 20/07/2022	50,000,000	50,137,500	2.72
German Treasury Bill 0% EUR 24/08/2022	90,000,000	90,311,850	4.90
German Treasury Bill 0% EUR 21/09/2022	80,000,000	80,324,400	4.36
German Treasury Bill 0% EUR 19/10/2022	50,000,000	50,224,750	2.73
		622,541,455	33.80
NETHERLANDS			
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 30/03/2022	50,000,000	50,032,898	2.72
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 28/04/2022	25,409,836	25,443,648	1.38
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 30/05/2022	25,000,000	25,049,235	1.36
Dutch Treasury Certificate 0% EUR 30/08/2022	50,000,000	50,182,630	2.73
		150,708,451	8.19
TOTAL BONDS		**1,058,909,932**	**57.50**
CERTIFICATES			
IRELAND			
Invesco Physical Gold ETC	437,000	71,915,619	3.90
TOTAL CERTIFICATES		**71,915,619**	**3.90**
TOTAL TRANSFERABLE SECURITIES ADMITTED TO AN OFFICIAL STOCK EXCHANGE LISTING OR DEALT IN ON ANOTHER REGULATED MARKET		**1,130,825,551**	**61.40**
MONEY MARKET INSTRUMENTS ELIGIBLE UNDER ARTICLE 41.1H OF THE LAW OF 17 DECEMBER 2010			
Societe Generale SA (Call account) 0% EUR	201,000,000	201,000,000	10.91
TOTAL MONEY MARKET INSTRUMENTS ELIGIBLE UNDER ARTICLE 41.1H OF THE LAW OF 17 DECEMBER 2010		**201,000,000**	**10.91**
OPEN-ENDED FUNDS			
IRELAND			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Euro Liquidity Portfolio	168,512,149	164,471,902	8.93
TOTAL OPEN-ENDED FUNDS		**164,471,902**	**8.93**
Total Investments		**1,496,297,453**	**81.24**

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

Interest rates shown are those prevailing at 28 February 2022.

（２）【2021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
2021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)	1,316,527,352	187,828,957
流動資産：			
ブローカーからの未収金		52,964,807	7,556,489
投資証券発行未収金		1,581,154	225,583
その他の未収金	2(y)	3,269,706	466,489
銀行預金		388,489,311	55,425,770
証拠金取引口座	9、10、14、2(v)	42,601,795	6,077,998
現金担保	22	-	-
為替先渡契約に係る未実現利益	8、2(i)	5,852,889	835,032
先物契約に係る未実現利益	9、2(j)	27,879,470	3,977,564
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	2(p)	-	-
コモディティ・スワップに係る未実現利益	15、2(q)	18,475,091	2,635,841
トータル・リターン・スワップに係る未実現利益	16、2(r)	-	-
先物スワップに係る未実現利益	2(s)	-	-
オプション／スワップションに係る未実現利益	17、2(t)、2(u)	-	-
資産合計		1,857,641,575	265,029,724
流動負債：			
当座借越		1,600,518	228,346
証拠金取引口座	9、10、14、2(v)	-	-
ブローカーへの未払金		34,472,689	4,918,219
投資証券買戻未払金		1,124,335	160,409
その他の未払金	2(y)	875,657	124,930
現金担保	22	22,640,000	3,230,049
為替先渡契約に係る未実現損失	8、2(i)	9,064,371	1,293,214
先物契約に係る未実現損失	9、2(j)	34,643,374	4,942,570
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	2(p)	-	-
コモディティ・スワップに係る未実現損失	15、2(q)	16,788,116	2,395,161
トータル・リターン・スワップに係る未実現損失	16、2(r)	-	-
先物スワップに係る未実現損失	2(s)	-	-
オプション／スワップションに係る未実現損失	17、2(t)、2(u)	-	-
負債合計		121,209,060	17,292,897
純資産額		1,736,432,515	247,736,827

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
2021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)	1,062,867	151,639
市場割引の増加／（マーケット・プレミアムの償却）	2(e)	(1,587,706)	(226,518)
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		31,234	4,456
		(493,605)	(70,423)
費用：			
管理および投資運用報酬	3	3,405,769	485,901
サービス代行会社報酬	4	811,649	115,798
保管報酬	4	44,827	6,395
ルクセンブルグの税金	5	367,607	52,446
管理事務費用		31,277	4,462
当座借越利息		225,715	32,203
スワップに係る支払純利息	2(k)-2(s)	-	-
その他運営費用		14,511	2,070
放棄費用総額	3、4	(69,135)	(9,863)
その他支払利息		-	-
		4,832,220	689,413
当年度／当期純投資利益／（損失）		(5,325,825)	(759,835)
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（減少）／増加		-	-
投資証券発行／（買戻）による純手取金／（支払金）		3,940,907	562,249
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）		15,491,309	2,210,145
為替先渡契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(i)	601,601	85,830
先物契約に係る未実現評価益／評価損の純変動	2(j)	7,300,720	1,041,594
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)	-	-
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)、2(u)	-	-
投資有価証券に係る未実現評価益／評価損の純変動		11,315,774	1,614,421
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		561,174	80,063
期首現在純資産額		281,259,577	40,127,304
期末現在純資産額		315,145,237	44,961,771

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

2021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、93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）投資証券のクラス

以下の表は、2021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, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, 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。	累積型または分配型
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	販売会社（管理会社またはインベスコの副販売会社と契約）および両者間で個別の手数料の取決めをしているその顧客、管理会社の裁量により、その他の機関投資家またはその他の投資者。	累積型または分配型
E	AUD, EUR, USD	全投資者	累積型または分配型
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
P／PI	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	管理会社と（投資者に関連する報酬の構造を含む）契約を締結している投資者および金融ブローカー。PI投資証券は、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のためのものである。	累積型
R	EUR, JPY, USD	全投資者	累積型または分配型

S	CNH，EUR，GBP，JPY，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
T1	GBP	管理会社の承認がない限り、規制上の要件または顧客との個別の手数料の取決めに基づき、管理報酬から手数料を受け取り、また手数料を課すことが認められない金融仲介業者。T投資証券それぞれに適用される管理報酬は、管理会社のウェブサイトおよび年次報告書において公表される。T投資証券に関して、金融仲介業者に対して管理報酬から手数料を支払うことはできない。	累積型
Z	AUD，CHF，CNH，EUR，GBP，HKD，JPY，SGD，USD	管理会社の承認がない限り、規制上の要件または顧客との個別の手数料の取決めに基づき、管理報酬から手数料を受け取り、また手数料を課すことが認められない販売会社および金融仲介業者。Z投資証券に関して、販売会社または金融仲介業者に対して管理報酬から手数料を支払うことはできない。	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、本投資法人は、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。

（ｂ）本投資法人の活動

2020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

2020年３月４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）

サブ・ファンドの設定

（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）

投資証券クラスの設定

2020年４月８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

2020年５月14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）

投資証券クラスの清算

2020年５月14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）

英文目論見書

2020年７月２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

2020年７月８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）

サブ・ファンドの清算

（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）

サブ・ファンドの名称変更

（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）

投資証券クラスの設定

2020年８月26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

2020年９月30日に新しい英文目論見書が発行された。

サブ・ファンドの設定

（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）

投資証券クラスの設定

2020年11月４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

2020年11月12日に新しい英文目論見書が発行された。

サブ・ファンドの名称変更

（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）

サブ・ファンドの清算

2020年11月25日付で、以下のサブ・ファンドが清算された。

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

サブ・ファンドの名称変更

（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）

サブ・ファンドの設定

（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）

サブ・ファンドの清算

（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）

（ｃ）2021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

2021年３月３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

2021年３月10日に新しい英文目論見書が発行された。

投資証券クラスの清算

2021年３月12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）

サブ・ファンドの名称変更

（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）

2021年５月３日付で、登録・名義書換事務代行会社は、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・エーからザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVのルクセンブルグ支店（以下「ＢＮＹＭ」という。）に変更された。

投資証券クラスの設定

2021年５月26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）

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2021年２月26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2021年２月26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（年度末にのみ開示される。）。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。

2021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	3.6731	HKD	7.7562	PKR	157.9250
ARS	89.7520	HUF	298.5874	PLN	3.7338
AUD	1.2904	IDR	1,4240.0057	QAR	3.6418
BRL	5.5392	ILS	3.3069	RON	4.0275
CAD	1.2662	INR	73.4850	RUB	74.7688
CHF	0.9061	JPY	106.3250	SAR	3.7505
CLP	722.2500	KRW	1,123.5000	SEK	8.3704
CNH	6.4795	KZT	417.7400	SGD	1.3298
CNY	6.4600	MXN	20.9948	THB	30.1350
COP	3,610.4504	MYR	4.0475	TRY	7.4275
CZK	21.6129	NGN	411.7501	TWD	27.8525
DKK	6.1428	NOK	8.6035	ZAR	15.0037
EGP	15.7000	NZD	1.3750		
EUR	0.8261	PEN	3.6485		
GBP	0.7181	PHP	48.5200		

（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（もしあれば）は、最初の５年にわたり償却される。

（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

先物契約とは、特定の商品または金融商品を、将来の特定の時点であらかじめ決められた価格で売買する法律上の契約である。先物契約は、当初は取得原価で認識され、その後市場価値で再測定される。市場価値は、値付された市場価格および為替レートにより取得される。先物契約はすべて、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。）。2021年２月28日に終了した年度中には保有される株式スワップがあったが、2021年２月28日現在、保有されているものはなかった。

（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「コモデティ・スワップに係る未実現利益／損失」として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。）。2021年２月28日に終了した年度中には保有される先物スワップがあったが、2021年２月28日現在、保有されているものはなかった。

（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17を参照のこと）。

未実現評価益／評価損は、「オプション／スワッ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「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」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／スワッ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「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」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。

（2021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。）

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、58,301,014,617米ドルとなる。

（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）

（ｙ）その他の未収金／その他の未払金

純資産計算書上のその他の未収金勘定には、前払雑費、未収収益および前払金が含まれる。

純資産計算書上のその他の未払金勘定には、未払分配金、未払管理報酬、未払費用、未払キャピタル・ゲイン税および未払雑費が含まれる。

3　管理報酬および投資運用報酬

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、ドイツのインベスコ・アセット・マネジメント・ドイチェランド・ゲーエムベーハー、英国のインベスコ・アセット・マネジメント・リミテッド、インベスコ・カナダ・エルティーディーおよびインベスコ・香港・リミテッドに適宜投資運用業務を委託している。また、これらの各投資運用会社は、上述の事業体、インベスコ・アセット・マネジメント（日本）リミテッドまたはインベスコ・アセット・マネジメント・シンガポール・エルティーディーのいずれかに投資運用業務を再委託することができる。

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	管理報酬 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%

管理報酬は、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。投資運用会社への報酬は、管理会社の報酬から支払われる。

管理会社は、その裁量において、運営費用および費用総額に上限を設けることに同意しており、あるサブ・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（年度末にのみ開示される）。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。

前記の料率は、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（または保管受託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。

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
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	

管理会社は、その裁量により、以下のサブ・ファンドに請求される費用総額に以下の上限を設けることに合意している。以下に記載されないその他の投資証券クラスは、投資証券クラスの報酬差に基づき、継続的な費用に係る異なる上限料率に従う。

サブ・ファンド	上限設定日	継続的な費用の上限レベル（クラスA）
該当なし		

5　税金

ルクセンブルグ

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。

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。

2021年２月28日に終了した年度において、ルクセンブルグの税金に関連して22,533,079米ドルが請求された。

ベルギー

本投資法人は、金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、2014年１月１日より、前年の12月31日時点でベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して、年率0.0925%の税金が課される。予防措置として、本投資法人はベルギーの税務当局およびブリュッセル第一審裁判所に税金の還付を求める請求を行った。現段階では、本投資法人に有利な紛争結果や払い戻しを予見することはできない。同様のケースでは、原告を支持する高等裁判所の判決を不服として、ベルギー国が最高裁判所に上訴した。本件は現在も係争中である。

2021年２月28日に終了した年度において、ベルギーの税金に関連して827,543米ドルが請求された。

源泉徴収税

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

6　源泉徴収税の還付金の払戻し

2020年３月１日から2021年２月28日までの年度において、以下のサブ・ファンドに対して源泉徴収税の還付金の払戻しがあった。

サブ・ファンド	金額（台湾ドル）
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、2021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	2020年３月１日から2021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

2021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							未実現利益／(損失)	
為替先渡契約の詳細						取引相手方	(ユーロ)	満期日(日／月／年)
購入	201	EUR	売予定	243	USD	BNY Mellon	1	15/03/2021
購入	100,226	HKD	売予定	10,657	EUR	BNY Mellon	13	15/03/2021
購入	2,742	CHF	売予定	2,475	EUR	BNY Mellon	25	15/03/2021
購入	34,467	EUR	売予定	37,334	CHF	BNY Mellon	428	15/03/2021
購入	1,100,000	CAD	売予定	715,794	EUR	State Street	1,618	11/03/2021
購入	70,000,000	JPY	売予定	539,206	EUR	BNY Mellon	4,511	15/03/2021
購入	1,571,109	EUR	売予定	2,400,000	CAD	CIBC	5,845	11/03/2021
購入	4,455,099	EUR	売予定	41,700,000	HKD	Goldman Sachs	15,307	11/03/2021
購入	1,942,656	EUR	売予定	3,000,000	AUD	Goldman Sachs	22,732	11/03/2021
購入	3,409,763	EUR	売予定	31,800,000	HKD	CIBC	24,023	11/03/2021
購入	89,400,000	HKD	売予定	9,492,652	EUR	CIBC	25,750	11/03/2021
購入	425,700,000	JPY	売予定	3,280,032	EUR	Goldman Sachs	26,735	11/03/2021
購入	2,268,521	EUR	売予定	3,500,000	AUD	CIBC	28,610	11/03/2021
購入	6,600,000	CAD	売予定	4,269,029	EUR	CIBC	35,447	11/03/2021
購入	5,200,000	AUD	売予定	3,274,229	EUR	CIBC	53,639	11/03/2021
購入	148,400,000	HKD	売予定	15,716,052	EUR	Goldman Sachs	84,070	11/03/2021
購入	11,495,423	GBP	売予定	13,132,197	EUR	BNY Mellon	86,494	15/03/2021
購入	1,900,000	GBP	売予定	2,095,207	EUR	Citigroup	89,795	11/03/2021
購入	19,900,000	CAD	売予定	12,837,404	EUR	Goldman Sachs	141,242	11/03/2021
購入	9,728,506	EUR	売予定	1,232,400,000	JPY	CIBC	155,425	11/03/2021
購入	16,900,000	AUD	売予定	10,652,984	EUR	Goldman Sachs	162,587	11/03/2021
購入	5,900,000	GBP	売予定	6,616,560	EUR	Goldman Sachs	168,446	11/03/2021
購入	16,849,551	EUR	売予定	20,200,000	USD	Citigroup	168,791	11/03/2021
購入	40,000,000	USD	売予定	32,837,431	EUR	Barclays	193,777	11/03/2021
購入	10,800,000	GBP	売予定	12,032,740	EUR	CIBC	387,271	11/03/2021
購入	25,159,353	EUR	売予定	3,188,900,000	JPY	Goldman Sachs	388,504	11/03/2021
購入	57,300,000	USD	売予定	46,887,044	EUR	Goldman Sachs	430,161	11/03/2021
購入	24,307,111	EUR	売予定	3,070,600,000	JPY	Barclays	455,196	11/03/2021
購入	411,146,968	USD	売予定	338,917,246	EUR	BNY Mellon	563,355	15/03/2021
購入	51,300,000	CAD	売予定	32,635,066	EUR	Deutsche Bank	822,450	11/03/2021
購入	73,200,000	CAD	売予定	46,429,908	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,310,641	11/03/2021
未決済の為替先渡契約に係る未実現利益合計							5,852,889	
購入	39,289,638	EUR	売予定	35,428,890	GBP	CIBC	(1,453,621)	11/03/2021
購入	300,626,139	EUR	売予定	365,561,038	USD	Deutsche Bank	(1,246,927)	11/03/2021
購入	43,818,065	EUR	売予定	69,000,000	CAD	Citigroup	(1,183,272)	11/03/2021
購入	48,298,388	EUR	売予定	75,700,000	CAD	Goldman Sachs	(1,072,644)	11/03/2021
購入	59,366,055	EUR	売予定	72,800,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(750,743)	11/03/2021
購入	8,017,008,001	JPY	売予定	62,987,405	EUR	BNY Mellon	(716,170)	15/03/2021
購入	14,140,085	EUR	売予定	22,827,000	AUD	CIBC	(468,616)	11/03/2021
購入	38,401,977	EUR	売予定	47,000,000	USD	Goldman Sachs	(409,692)	11/03/2021
購入	1,732,100,000	JPY	売予定	13,692,072	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(237,405)	11/03/2021
購入	9,542,652	EUR	売予定	8,500,000	GBP	Goldman Sachs	(232,357)	11/03/2021
購入	21,663,194	EUR	売予定	26,500,000	USD	Citigroup	(219,982)	11/03/2021
購入	1,540,700,000	JPY	売予定	12,176,635	EUR	Goldman Sachs	(208,732)	11/03/2021
購入	33,665,292	EUR	売予定	317,383,000	HKD	CIBC	(126,420)	11/03/2021

購入	3,095,252	EUR	売予定	2,800,000	GBP	Barclays	(124,750)	11/03/2021
購入	12,951,288	EUR	売予定	122,800,000	HKD	Goldman Sachs	(123,207)	11/03/2021
購入	9,843,014	EUR	売予定	15,272,000	CAD	CIBC	(117,281)	11/03/2021
購入	6,952,802	CHF	売予定	6,436,716	EUR	BNY Mellon	(97,473)	15/03/2021
購入	6,183,876	EUR	売予定	9,800,000	AUD	Goldman Sachs	(87,876)	11/03/2021
購入	7,800,000	AUD	売予定	5,041,002	EUR	Goldman Sachs	(49,199)	11/03/2021
購入	637,000,000	JPY	売予定	4,994,626	EUR	CIBC	(46,515)	11/03/2021
購入	810,256	EUR	売予定	1,300,000	AUD	Barclays	(21,711)	11/03/2021
購入	6,800,000	CAD	売予定	4,452,769	EUR	Goldman Sachs	(17,854)	11/03/2021
購入	130,600,000	JPY	売予定	1,031,345	EUR	Royal Bank of Scotland	(16,866)	11/03/2021
購入	837,422	EUR	売予定	1,300,000	CAD	Barclays	(10,430)	11/03/2021
購入	2,600,000	GBP	売予定	2,997,855	EUR	CIBC	(7,852)	11/03/2021
購入	907,115	EUR	売予定	1,400,000	CAD	Royal Bank of Scotland	(5,956)	11/03/2021
購入	1,148,010	EUR	売予定	1,800,000	AUD	Royal Bank of Scotland	(3,945)	11/03/2021
購入	1,212,167	EUR	売予定	1,900,000	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	s(3,785)	11/03/2021
購入	1,500,000	AUD	売予定	961,037	EUR	State Street	(1,075)	11/03/2021
購入	320,729	EUR	売予定	389,669	USD	BNY Mellon	(1,018)	15/03/2021
購入	56,643	EUR	売予定	49,507	GBP	BNY Mellon	(286)	15/03/2021
購入	404,833	SEK	売予定	40,207	EUR	BNY Mellon	(263)	15/03/2021
購入	33,911	EUR	売予定	37,427	CHF	BNY Mellon	(214)	15/03/2021
購入	11,085	GBP	売予定	12,846	EUR	BNY Mellon	(99)	15/03/2021
購入	82,906	CNH	売予定	10,625	EUR	BNY Mellon	(75)	15/03/2021
購入	35,298	SGD	売予定	21,976	EUR	BNY Mellon	(60)	15/03/2021
未決済の為替先渡契約に係る未実現損失合計							(9,064,371)	
未決済の為替先渡契約に係る未実現純損失合計							**(3,211,482)**	

9　先物契約

2021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**
E-Mini Russell 2000 Future 19/03/2021	940	84,770,956	ロング	10,272,903
Topix Index Future 11/03/2021	1,103	161,128,239	ロング	9,116,323
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	3,030	110,337,450	ロング	4,131,265
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	575	90,636,851	ロング	3,610,714
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	1,745	130,829,069	ロング	748,265
先物契約に係る未実現利益合計				27,879,470
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2021	3,690	326,590,371	ロング	(19,790,312)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	3,580	326,103,722	ロング	(6,560,340)
Hang Seng Index Future 30/03/2021	828	127,024,720	ロング	(5,686,252)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	1,015	133,406,726	ロング	(1,782,693)
Long Gilt Future 28/06/2021	535	78,572,536	ロング	(808,005)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 15/03/2021	2	2,342,359	ロング	(15,772)
先物契約に係る未実現損失合計				(34,643,374)
先物契約に係る未実現純損失合計				**(6,763,904)**

42,601,795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

2021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

2021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

2021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利益／（損失）
該当なし				

13 インフレ連動スワップ

2021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

2021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 コモディティ・スワップ

2021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 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 26/03/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Dynamic Index	Morgan Stanley	26/03/2021	USD302,626,148	7,190,419
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 31/05/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gold Dynamic Index	Morgan Stanley	31/05/2021	USD141,258,227	2,675,844
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD96,718,940	2,060,030
Receive Fixed 6.00% / Pay US0003M Grains Float US 27/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	27/09/2021	USD102,061,746	1,543,767
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 13/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	13/09/2021	USD102,253,555	1,263,129
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD31,209,990	859,585
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD34,348,223	785,292

Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2021	USD23,415,409	753,078
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2021	USD30,027,821	743,884
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD18,828,419	458,649
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 21/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Dynamic Index	Morgan Stanley	21/09/2021	USD2,952,467	80,041
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Livestock Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD2,763,366	61,373
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	25/03/2021	USD180,166,796	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD64,696,320	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD98,542,064	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Copper Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	25/03/2021	USD52,896,433	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Gasoline Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD175,369,779	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD58,630,820	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD172,826,208	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Energy Float US 07/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	07/02/2022	USD412,205,836	-

Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	25/03/2021	USD208,048,610	-
コモディティ・スワップに係る未実現利益合計				**18,475,091**
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Precious Metals Float US 31/05/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	31/05/2021	USD338,011,626	(9,398,170)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Grains Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Grains	Morgan Stanley	09/12/2021	USD224,123,147	(5,226,762)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Softs Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced FO Ex Softs	Morgan Stanley	09/12/2021	USD110,269,939	(1,837,039)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Natural Gas Float US 25/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	25/02/2022	USD36,220,132	(222,795)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Agriculture And Livestock Float US 26/03/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	26/03/2021	USD3,680,142	(93,748)
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Agriculture And Livestock Float US 25/02/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	25/02/2022	USD2,605,496	(9,602)
コモディティ・スワップに係る未実現損失合計				**(16,788,116)**
コモディティ・スワップに係る未実現純利益合計				**1,686,975**

16　トータル・リターン・スワップ

2021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				

17　オプション／スワップション

2021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。

2021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					

18　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。スイング・プライス制度は、インベスコ・ファンズのすべてのサブ・ファンドで適用される。

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。かかる状況下では、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が、元の金額の2.00%を超過しない範囲で調整されることがある。買戻しの水準が高い場合は買い呼び値にスイング調整され、申込みの水準が高い場合には売り呼び値にスイング調整される。取締役はサブ・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。

2021年２月26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				

19　投資有価証券の変動

各投資有価証券について当年度中に生じた購入および売却の合計額が明記されたリストは、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。

20　貸株

2021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。

21　ソフト・コミッション、関連および関係当事者間取引

インベスコ・リミテッドの一定の子会社（以下「当グループ」という。）は、最良執行を含む最善の正味の結果を得ることを前提として、取引相手方との間で、当グループに提供される投資サービスに対してかかる取引相手方が支払を行うという契約を締結する場合がある。

投資サービスは、当グループの顧客に提供されるサービスを改善するか、または付加価値を高めるために当グループにより用いられる。各々のサービスは、当グループによって運用されている個々のすべてのアカウントについて用いられるとは限らないが、当グループは、受領する当該サービスが全体として、投資責任を果たす上で重要な支援となるものであり、かつ、すべての顧客に対して明らかな便益をもたらすものであると考えている。当グループの顧客への投資サービスの提供の支援となるサービスのみが当該取引相手方によって支払われる。

許容される投資サービスには、当グループの投資パフォーマンスを支援するサービスが含まれる。これらのサービスには、経済的要因・傾向、ポートフォリオの評価・分析、パフォーマンスの測定、市場価格サービスを含む分析、調査および助言サービスならびに専門的なコンピュータ・ソフトウェアおよびハードウェアもしくはその他の情報ファシリティの使用が含まれるが、必ずしもこれらに限定されない。

当グループは、当グループの顧客または事業を管轄している国の法律に準拠して顧客に対する投資決定責任を果たすことを確実に遵守する。この結果として、提供される当該投資サービスの妥当性に関して様々な適用がなされることになる。

当グループは、発注が当グループの顧客の最善の利益に反しないように運営される場合にのみ取引が執行されること、かつ評価倍率が一般に認められている市場の慣行に沿った水準であることを基準として、取引を執行する取引相手方を選択している。当グループは、すべての顧客に対するすべての取引について最良の執行が得られるよう努力する。

当グループは、可能な限り世界で最も高い規制基準を維持すべく努力する。

管理事務代行会社、保管受託銀行、登録・名義書換事務代行会社、法人事務代行会社、支払代行会社、所在地事務代行会社、投資運用会社は、インベスコ・マネジメント・エス・エーにより関係当事者とみなされる。当グループは、関係当事者との潜在的な取引を特定するために必要な調査を実施し、当該取引が対等の立場で投資主の最大利益のために交渉されたことを確認した。このような取引があれば、通常の業務過程および通常の条件で締結されることになる。

2021年２月28日までの会計年度に独立取締役へ支払われた金額は、72,342ユーロであった。インベスコ・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受領する権利を有していない。

2021年２月28日現在、本投資法人はその他のインベスコ・ファンズに投資している。サブ・ファンドごとの詳細は投資有価証券明細表を参照のこと。

22　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。

2021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	Macquarie	(18,630,000)	－
	EUR	Morgan Stanley	(4,010,000)	－

23　取引費用

譲渡可能有価証券、短期金融商品、デリバティブまたはその他適格資産の購入または売却に関して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。

2020年３月１日から2021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	442,392

2021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。

24　後発事象

2021年５月３日付で、登録・名義書換事務代行会社は、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・エーからザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NVのルクセンブルグ支店（ＢＮＹＭ）に変更された。

2021年２月28日に終了した会計年度以降、その他の後発事象はなかった。

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

次へ

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund USD	Invesco Developing Markets Equity Fund USD	Invesco Developing Markets SRI Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund USD	Invesco Emerging Market Structured Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	119,365,830	187,606,486	75,406,402	52,756,474	13,527,533	25,089,125
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		1,453,321	510,536	213,609	-	127,365	-
Receivable for Shares issued		150,600	254,374	9,140	106,681	53,768	18,629
Other debtors	2(y)	163,462	62,779	97,249	205,697	106,210	96,959
Bank balances		320,395	1,221,426	4,343,476	172,713	109,073	102,735
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	159	134	-	-	139	188,931
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		121,443,767	189,655,736	80,069,876	53,241,565	13,924,078	25,496,379
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	227,623	134,313	35,347	26,574	37
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		502,939	1,348,237	596,157	163,776	142,806	-
Payable for Shares redeemed		73,700	14,885	16,945	25,923	37,973	3,115
Other creditors	2(y)	91,993	1,048,912	64,878	62,296	87,065	49,685
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	9,930	1,500	-	-	644	61,493
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		678,562	2,641,157	812,293	287,342	295,062	114,330
Net Assets		120,765,205	187,014,578	79,257,583	52,954,223	13,629,016	25,382,049

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Equity Fund USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Focus Equity Fund USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Global Structured Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	148,562,742	402,378,246	146,800,084	33,656,050	316,968,961	243,562,062
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		433,164	-	-	-	799,238	-
Receivable for Shares issued		-	20,965	233,611	6,966	421,217	17,532
Other debtors	2(y)	40,768	1,170,719	47,038	149,536	494,076	559,306
Bank balances		392,828	449,061	377,234	105,975	972,478	1,507,346
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	176,890
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	110	700	3,064	-	-	745,104
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	-	-	-	50,403
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		149,429,612	404,019,691	147,461,031	33,918,527	319,655,960	246,618,643
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	18	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		384,722	-	696,172	169,258	4,875,932	-
Payable for Shares redeemed		1,194	803,590	87,043	43,469	182,677	230,741
Other creditors	2(y)	254,043	187,980	74,331	44,403	150,396	97,438
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,101	8,019	33,679	-	-	341,715
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		641,060	999,589	891,225	257,148	5,209,005	669,894
Net Assets		148,788,552	403,020,102	146,569,806	33,661,379	314,446,955	245,948,749

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund** USD	Invesco Latin American Equity Fund* USD	Invesco US Equity Fund USD	Invesco US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	24,516,938	-	97,183,192	33,546,802	69,531,557	36,188,804
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	98,394	17,579,505	30,009	146,499
Receivable for Shares issued		13,086	-	-	134,775	82,446	-
Other debtors	2(y)	46,735	4,508	161,176	21,089	50,754	354,063
Bank balances		860,400	17,643	257,150	94,477	232,054	27,259
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	5,894	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	812	-	101	513	427	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		25,437,971	22,151	97,700,013	51,383,055	69,927,247	36,716,625
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		69	-	-	-	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	-	11,640	16,841,782	199,532	151,992
Payable for Shares redeemed		-	-	134,876	46,101	18,736	5,553
Other creditors	2(y)	36,098	22,151	70,092	44,272	67,174	36,971
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	21,291	-	4,180	16,421	10,123	-
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	2,088	-	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		56,458	22,151	220,788	16,960,664	285,564	193,516
Net Assets		25,381,513	-	97,479,225	34,432,391	69,641,683	36,523,109

*Invesco Latin American Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

**Effective 12 November 2020, Invesco US Equity Flexible Fund changed its name to Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Emerging Europe Equity Fund* USD	Invesco Euro Equity Fund EUR	Invesco Euro Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Income Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	344,366,566	-	860,153,458	32,464,206	990,699,592	52,542,394
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		667,716	-	395,044	-	324,034	103,163
Receivable for Shares issued		3,674,929	-	1,254,992	193	968,883	65,554
Other debtors	2(y)	1,310,188	-	3,228,283	221,131	5,741,040	279,514
Bank balances		877,592	30,678	1,997,572	82,388	2,590,962	351,194
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	33,994	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	74,636	-	132,257	6	30,650	5,860
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	-	29,596	-	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		350,971,627	30,678	867,161,606	32,831,514	1,000,365,161	53,347,679
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		1,689	-	61	-	31	2
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		3,567,643	-	-	-	1,894,506	-
Payable for Shares redeemed		762,475	-	5,417,501	-	909,580	105,199
Other creditors	2(y)	152,935	30,678	317,719	32,563	365,189	58,328
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	6,058	-	180,854	470	1,984	6,980
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		4,490,800	30,678	5,916,135	33,033	3,161,290	170,509
Net Assets		346,480,827	-	861,245,471	32,798,481	997,193,871	53,177,170

*Invesco Emerging Europe Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Pan European Focus Equity Fund EUR	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Pan European Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund EUR	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco UK Equity Income Fund* GBP
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	101,759,613	80,324,396	1,683,648,585	14,552,877	34,067,810	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		243,173	999,276	5,471,019	-	-	-
Receivable for Shares issued		926	57,287	21,732	2,103	26,406	-
Other debtors	2(y)	312,934	357,616	11,416,849	61,003	138,078	-
Bank balances		258,057	9,242	4,896,741	139,868	97,601	17,160
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	1,194,611	-	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	5,335	99,814	-	-	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		102,574,703	81,753,152	1,706,749,361	14,755,851	34,329,895	17,160
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	1,361,346	2,079	-	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		542,253	792,960	-	-	233,650	-
Payable for Shares redeemed		27,262	246,196	41,121,415	112,354	29,501	-
Other creditors	2(y)	47,331	66,090	859,571	31,998	31,958	17,160
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	289	108,677	-	-	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		616,846	2,466,883	42,091,742	144,352	295,109	17,160
Net Assets		101,957,857	79,286,269	1,664,657,609	14,611,499	34,034,786	-

*Invesco UK Equity Income Fund liquidated on 25 November 2020.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Japanese Equity Advantage Fund JPY	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund JPY	Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund JPY	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund JPY	Invesco ASEAN Equity Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	304,304,738,425	4,715,337,615	2,192,090,251	9,080,403,925	11,101,838,197	82,736,146
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	379,260	5,768,360	-	53,987,721	298,145
Receivable for Shares issued		3,065,945,955	36,076,751	-	130,996,154	5,998,475	-
Other debtors	2(y)	554,385,496	11,465,488	9,624,855	13,057,660	26,177,573	20,693
Bank balances		15,866,173,160	72,425,381	17,332,342	3,365,839	428,555,879	4,416,036
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	145,729,256	30,526,308	70,284	21,276,384	2,994,209	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		323,936,972,291	4,866,210,803	2,224,886,092	9,249,099,962	11,619,552,054	87,471,020
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		1,989,818	-	-	1,654	-	746,698
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		3,072,127,730	-	2,293,157	26,622,446	32,465,001	3,742,275
Payable for Shares redeemed		108,367,932	12,552,265	1,946,145	21,996,195	10,450,405	165,933
Other creditors	2(y)	85,048,549	7,100,709	4,350,955	7,581,307	9,050,805	63,117
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	4,602,178	817,275	1,198	588,608	51,361	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		3,272,136,207	20,470,249	8,591,455	56,790,210	52,017,562	4,718,023
Net Assets		320,663,836,084	4,845,740,554	2,216,294,637	9,192,309,752	11,567,534,492	82,752,997

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Asia Consumer Demand Fund USD	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Asian Focus Equity Fund* USD	Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund CNH	Invesco China A-Share Quant Equity Fund CNH
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	1,107,821,099	792,691,244	1,159,848,695	-	122,534,403	141,221,949
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	-	-	12,654,112	518,570
Receivable for Shares issued		14,448,358	2,696,889	5,144,716	-	-	-
Other debtors	2(y)	1,308,630	1,150,651	3,938,906	10,035	66,542	260,469
Bank balances		19,694,560	17,496,014	8,661,675	23,247	42,459,800	503,457
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	21,367	7,989	264	-	364,110	552,121
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		1,143,294,014	814,041,787	1,177,594,256	33,282	178,068,967	143,056,566
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		6,621,172	2,967,643	1,384,679	-	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		6,673,954	12,267,000	2,253,056	-	-	-
Payable for Shares redeemed		291,175	579,114	4,174,993	-	51,696,896	-
Other creditors	2(y)	2,921,400	1,112,780	6,864,431	33,282	382,971	400,475
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	320,503	46,807	14,171	-	14,323	6,525
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		16,828,204	16,973,344	14,691,330	33,282	52,094,190	407,000
Net Assets		1,126,465,810	797,068,443	1,162,902,926	-	125,974,777	142,649,566

*Invesco Asian Focus Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco China Health Care Equity Fund*** CNH	Invesco Greater China Equity Fund USD	Invesco India All-Cap Equity Fund USD	Invesco India Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Select Equity Fund** USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	572,525,901	2,254,613,984	1,846,879,569	18,963,860	239,110,314	66,854,248
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	4,918,306	-	-	568,368	106,361
Receivable for Shares issued		943,187	30,704,895	30,468,276	-	52,909	60,939
Other debtors	2(y)	133,234	-	406,690	49,172	32,059	84,086
Bank balances		1,480,111	112,286,064	6,995,346	87,263	1,228,487	387,289
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	270	20,252,047	41,619	-	91	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		575,082,703	2,422,775,298	1,884,791,500	19,100,295	240,992,228	67,492,913
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		1,825	11,588,365	-	-	-	36,424
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		2,710,903	24,223,920	11,042,802	-	1,031,739	195,982
Payable for Shares redeemed		67,705	2,129,374	1,556,227	-	911,461	88,337
Other creditors	2(y)	216,280	817,998	603,918	39,579	6,694,738	62,493
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	384	923,302	372,327	-	1,794	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		2,997,097	39,682,949	13,575,274	39,579	8,639,732	382,236
Net Assets		572,085,606	2,383,092,349	1,871,216,226	19,060,716	232,352,496	67,110,677

**Effective 10 December 2020, Invesco Korean Equity Fund changed its name to Invesco Emerging Markets Select Equity Fund.

***Invesco China Health Care Equity Fund launched on 15 December 2020.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Pacific Equity Fund USD	Invesco PRC Equity Fund USD	Invesco Energy Fund USD	Invesco Global Consumer Trends Fund USD	Invesco Global Health Care Innovation Fund** USD	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	150,792,864	526,568,238	88,164,603	5,660,710,680	371,446,130	40,108,684
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	2,901,042	-	-	572,524	44,914
Receivable for Shares issued		116,447	488,068	20,119	91,816,702	5,904	550,492
Other debtors	2(y)	431,647	87,745	291,334	133,378	313,714	70,493
Bank balances		422,099	4,086,553	244,232	14,057	932,156	151,518
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	27,968	4,165	79,521	-	1,915
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		151,763,057	533,159,614	88,724,453	5,752,754,338	373,270,428	40,928,016
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	11,350	-	1,367,076	-	37
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	3,920,899	-	58,196,882	-	-
Payable for Shares redeemed		17,273	511,672	216,667	641,220	770,388	780,000
Other creditors	2(y)	711,810	245,815	77,309	2,204,598	144,967	50,965
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	72,362	31,801	1,300,836	-	330
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		729,083	4,762,098	325,777	63,700,612	915,355	831,332
Net Assets		151,033,974	528,397,516	88,398,676	5,689,053,726	372,355,073	40,096,684

**Effective 29 July 2020, Invesco Global Health Care Fund changed its name to Invesco Global Health Care Innovation Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD	Invesco Gold & Special Minerals Fund** USD	Invesco Global Equity Market Neutral Fund* EUR	Invesco Pan European Equity Long/Short Fund* EUR	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Flexible Bond Fund** USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	29,915,655	94,404,142	-	-	136,622,242	399,239,939
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		308,597	50,610	-	-	366,210	18,049,750
Receivable for Shares issued		18,020	93,226	-	-	6,748	155,217
Other debtors	2(y)	78,377	10,196	5,775	-	1,294,970	4,801,445
Bank balances		114,155	1,930,005	18,720	31,874	4,664,776	2,636,381
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	373,150	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	390	2,530	-	-	224,411	-
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	-	-	58,722	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	206,172	-
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)	-	-	-	-	290,039	-
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	600,076	-
Total Assets		30,436,202	96,490,709	24,495	31,874	143,697,516	424,882,732
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	573	829	2,068	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		401,017	732,534	-	-	614,067	24,657,469
Payable for Shares redeemed		19,424	407,542	-	-	66,439	163,107
Other creditors	2(y)	57,499	88,512	23,666	29,806	66,973	103,080
Cash Collateral	22	-	-	-	-	320,000	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	12,121	41,614	-	-	168,471	2,796,979
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	-	-	93,434	-
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)	-	-	-	-	3,236	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	563,949	-	-	186,801	-
Total Liabilities		490,061	1,834,724	24,495	31,874	1,519,420	27,720,635
Net Assets		29,945,141	94,655,985	-	-	142,178,096	397,162,097

*Invesco Global Equity Market Neutral Fund and Invesco Pan European Equity Long/Short Fund liquidated on 25 November 2020.

**Effective 29 July 2020, Invesco Asian Bond Fund changed its name to Invesco Asian Flexible Bond Fund and Effective 12 November 2020, Invesco Gold & Precious Metals Fund changed its name to Invesco Gold & Special Minerals Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Belt and Road Debt Fund USD	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Local Debt Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	1,259,293,397	268,040,915	160,530,234	103,064,518	7,177,117	1,002,761,929
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		5,260,000	-	-	-	-	9,295,406
Receivable for Shares issued		4,292,539	14,724	129,094	45,730	-	799,508
Other debtors	2(y)	14,838,137	2,283,441	1,849,212	1,098,533	131,125	19,386,535
Bank balances		7,879,244	5,040,081	4,675,402	298,297	34,060	27,646,828
Margin account	9,10,14&2(v)	-	3,055,592	-	-	76,686	4,630,353
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	4,980,000
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	274,533	1,797,043	43,170	2,151	108,229	17,880,295
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	536,069	-	-	5,344	206,792
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)	-	539,667	-	-	58,559	4,283,627
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	6,016	894,673
Total Assets		1,291,837,850	281,306,532	167,227,112	104,509,229	7,597,126	1,092,765,946
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	13	-	1,010	14,560
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		13,898,480	17,629,379	-	1,554,423	-	9,367,834
Payable for Shares redeemed		1,325,262	116,925	19,385,210	190,927	-	422,702
Other creditors	2(y)	521,259	119,310	153,756	83,757	30,002	594,986
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	320,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,443,070	1,462,879	128,176	87,241	101,296	17,093,971
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	891,672	-	-	10,096	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	1,372,703	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	47,590	3,904,325
Unrealised loss on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	6,921	3,344,896
Total Liabilities		17,188,071	21,592,768	19,667,155	1,916,348	196,915	35,063,274
Net Assets		1,274,649,779	259,713,764	147,559,957	102,592,881	7,400,211	1,057,702,672

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR	Invesco Euro High Yield Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR	Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund EUR	Invesco Global Bond Fund USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	838,156,920	1,967,750,330	14,342,691	1,367,346,825	424,087,948	75,843,902
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	-	102,265	-	55,639
Receivable for Shares issued		84,123	748,337	8,455	6,546,336	620,411	46,167
Other debtors	2(y)	9,326,445	19,783,683	185,671	10,009,500	2,125,064	632,879
Bank balances		14,570,803	17,302,623	89,949	7,268,291	1,235,139	9,679,014
Margin account	9,10,14&2(v)	9,668,727	-	-	531,877	153,376	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,148	9,748	640	13,964	68,399	12,959
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	1,333,693	3,364,405	-	1,203,040	163,423	-
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)	393,341	-	-	-	-	443,977
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	182,034
Total Assets		873,536,200	2,008,959,126	14,627,406	1,393,022,098	428,453,760	86,896,571
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	-	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	195,306	-	-	-	143,383
Due to brokers		1,093,944	-	150,000	5,191,530	2,003,320	572,570
Payable for Shares redeemed		2,022,619	7,143,612	-	338,742	116,087	83,237
Other creditors	2(y)	337,026	693,067	24,174	340,375	111,987	74,906
Cash Collateral	22	670,000	-	-	-	-	270,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	1,629,440	437,630	18,572	610,798	85,835	564,481
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	1,426,636	-	-	-	-	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	3,787,689	-	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	27,051
Unrealised loss on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	43,274
Total Liabilities		10,967,354	8,469,615	192,746	6,481,445	2,317,229	1,778,902
Net Assets		862,568,846	2,000,489,511	14,434,660	1,386,540,653	426,136,531	85,117,669

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Convertible Fund USD	Invesco Global Flexible Bond Fund USD	Invesco Global High Income Fund USD	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
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	20,179,331	52,037,780	311,563,584	13,493,143	2,594,913,305	1,946,209,774
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	1,618,808	365,551	26,324,198	-
Receivable for Shares issued		26,008	7,687,674	525,754	-	88,406	7,016,320
Other debtors	2(y)	116,772	542,510	4,008,303	226,490	28,464,647	12,255,610
Bank balances		625,594	2,434,460	6,414,366	72,758	28,877,786	207,655,865
Margin account	9,10,14&2(v)	178,859	803,088	908,767	-	1,625,342	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	6,695	576,064	52,450	3,313	2,824,846	3,733,612
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	9,188	136,152	67,645	-	1,991,208	2,891,154
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	5,214,732
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)	-	-	-	-	-	987,379
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	148,311	610,388	-	-	1,753,362
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	809,144	-	-	-	-	636,622
Total Assets		21,951,591	64,366,039	325,770,065	14,151,255	2,685,109,738	2,188,354,420
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	8	-	67	597
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	3,415,913
Due to brokers		366,931	5,905,019	3,084,860	117,845	9,483,615	29,109,883
Payable for Shares redeemed		2,666	-	62,418	-	25,040,823	443,353
Other creditors	2(y)	34,004	58,117	173,860	29,751	786,568	1,311,935
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	1,040,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	19,709	333,339	102,864	4,853	7,714,165	11,151,275
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	152,072	300,823	-	793,110	24,750
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	424,290	-	-	-	-
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)	-	-	-	-	-	111,729
Unrealised loss on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	158,487	-	-	-	-	14,631
Total Liabilities		581,797	6,872,837	3,724,833	152,449	43,818,348	46,624,066
Net Assets		21,369,794	57,493,202	322,045,232	13,998,806	2,641,291,390	2,141,730,354

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Unconstrained Bond Fund GBP	Invesco India Bond Fund USD	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Asian Investment Grade Bond Fund** USD	Invesco Sterling Bond Fund GBP	Invesco Strategic Income Fund* USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	8,553,712	463,242,561	22,584,610	26,514,975	672,436,549	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	-	-	-	1,545,256	-
Receivable for Shares issued		-	339,528	308,196	29,877	479,657	-
Other debtors	2(y)	83,670	7,822,036	228,512	251,723	8,183,099	3,857
Bank balances		112,881	1,255,949	282,597	400,684	7,089,056	20,796
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	32,586	-	-	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	156,343	5,476	6,729	-	4,983,115	-
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	3,204	-	17,342	-	-	-
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)	17,832	-	-	-	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	26,614	-	-	-	-	-
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	24,559	-	1,404	-	-	-
Total Assets		8,978,815	472,665,552	23,460,976	27,197,259	694,716,732	24,653
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		106,101	21	-	203	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	33,353	-	-	-	-	-
Due to brokers		85,662	-	99,192	196,736	-	-
Payable for Shares redeemed		9,941	729,378	121,783	-	805,451	-
Other creditors	2(y)	26,806	336,401	33,859	32,205	177,285	24,653
Cash Collateral	22	10,000	-	-	-	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	30,916	459,305	42,067	-	120,568	-
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	23,030	-	-	-
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)	1,700	-	-	-	-	-
Unrealised loss on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	6,170	-	486	-	-	-
Total Liabilities		310,649	1,525,105	320,417	229,144	1,103,304	24,653
Net Assets		8,668,166	471,140,447	23,140,559	26,968,115	693,613,428	-

*Invesco Strategic Income Fund liquidated on 25 November 2020.

**Effective 12 November 2020, Invesco Renminbi Fixed Income Fund changed its name to Invesco Asian Investment Grade Bond Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco UK Investment Grade Bond Fund GBP	Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund USD	Invesco US High Yield Bond Fund USD	Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Asset Allocation Fund** USD	Invesco Global Income Fund EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	65,337,436	86,196,055	36,529,997	46,279,190	380,988,395	1,682,480,135
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		412,309	-	533,026	324,892	1,859,683	677,573
Receivable for Shares issued		-	92,046	304	-	1,041,724	537,975
Other debtors	2(y)	643,724	229,560	498,519	371,379	1,724,997	14,398,328
Bank balances		373,745	1,388,931	314,233	149,517	2,324,186	10,260,737
Margin account	9,10,14&2(v)	32,412	-	-	355,535	998,057	8,026,402
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	230,478	-	784	8,787	14,511	1,942,587
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	47,766	-	-	152,359	729,037	4,755,389
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	-	-	7,216,022
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)	-	-	-	-	-	31,577
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	1,490,284
Total Assets		67,077,869	87,906,592	37,876,863	47,641,659	389,680,590	1,731,817,009
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	-	-	105,615	1,164,905
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		86,231	178,859	819,412	420,301	3,641,875	20,282,024
Payable for Shares redeemed		215,145	994,503	64,096	35,364	261,553	2,513,880
Other creditors	2(y)	39,124	38,461	46,336	41,662	211,784	1,191,028
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	861,000
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	2,425	-	11,423	16,347	63,079	9,440,848
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	12,572	-	-	59,084	-	1,010,531
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	-	-	76,577	-	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	652,219
Total Liabilities		355,497	1,211,823	941,267	649,325	4,283,906	37,116,435
Net Assets		66,722,372	86,694,769	36,935,596	46,992,334	385,396,684	1,694,700,574

**Effective 14 August 2020, Invesco Asia Balanced Fund changed its name to Invesco Asia Asset Allocation Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Moderate Allocation Fund* USD	Invesco Pan European High Income Fund EUR	Invesco Sustainable Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Select Fund EUR	Invesco Global Absolute Return Fund* EUR
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	-	7,586,578,021	13,281,197	1,316,527,362	245,800,589	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	2,091,765	53,182	52,964,807	-	-
Receivable for Shares issued		-	762,705	6,694	1,581,154	365,227	-
Other debtors	2(y)	-	76,134,453	59,140	3,269,706	476,221	280
Bank balances		44,801	159,882,184	1,369,126	368,489,311	63,192,956	17,727
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	186,748	42,601,795	7,487,464	-
Cash Collateral	22	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	6,180,189	862	5,862,889	1,304,971	-
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	-	33,091	27,879,470	5,046,062	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	18,475,091	-	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Assets		44,801	7,831,629,317	14,990,040	1,857,641,575	323,663,490	18,007
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		10,896	-	-	1,600,518	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	12,657,517	30,846	34,472,689	-	-
Payable for Shares redeemed		-	14,404,919	-	1,124,335	170,590	-
Other creditors	2(y)	33,905	3,925,652	27,480	875,657	412,664	18,007
Cash Collateral	22	-	-	-	22,640,000	-	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	13,489,125	28,157	9,064,371	1,826,527	-
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	-	28,520	34,643,374	6,108,472	-
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	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	-	-	16,788,116	-	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	-	-	-	-	-
Total Liabilities		44,801	44,477,213	115,003	121,209,060	8,518,253	18,007
Net Assets		-	7,787,152,104	14,875,037	1,736,432,515	315,145,237	-

*Invesco Global Absolute Return Fund liquidated on 25 November 2020 and Invesco Global Moderate Allocation Fund liquidated on 15 December 2020.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Conservative Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Plus Fund** AUD	Invesco Macro Allocation Strategy Fund EUR	Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund^ USD
ASSETS							
Investments at market value	2(b)	48,376,574	1,336,386,242	363,056,006	954,945,156	40,987,066	-
CURRENT ASSETS							
Due from brokers		-	11,230,177	2,027,080	7,386,678	2,400,673	-
Receivable for Shares issued		4,904	24,684	-	-	245	-
Other debtors	2(y)	28,671	12,598,942	3,183,650	10,606,850	176,030	-
Bank balances		11,338,600	140,762,817	58,798,404	438,494,136	9,118,925	12,855
Margin account	9,10,14&2(v)	477,768	86,447,923	24,101,299	107,565,656	5,868,975	-
Cash Collateral	22	-	13,850,000	4,150,000	13,570,000	-	-
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	80,676	22,200,943	6,087,776	28,170,412	117,231	-
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	38,769	12,959,020	3,702,684	14,394,526	1,128,943	-
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	11,425,089	3,079,102	18,944,344	-	-
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	-	1,298,413	350,035	729,395	-	-
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	-	1,892,700	553,547	1,308,436	-	-
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	-	25,348,182	8,069,481	20,002,411	-	-
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	44,864,410	12,763,930	43,524,914	-	-
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	708,431	189,587	1,053,813	1,621,361	-
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	7,699,241	2,320,518	5,856,845	65,764	-
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	18,415,246	5,320,207	20,073,567	-	-
Total Assets		60,345,962	1,748,112,460	487,753,306	1,686,427,139	61,485,213	12,855
CURRENT LIABILITIES							
Bank overdraft		-	-	1	1	-	-
Margin account	9,10,14&2(v)	-	-	-	-	-	-
Due to brokers		-	29,124,493	7,934,041	225,984,769	1,436,422	-
Payable for Shares redeemed		62,843	2,323,962	2,344	-	425,134	-
Other creditors	2(y)	52,327	501,232	217,161	205,972	79,162	12,855
Cash Collateral	22	-	13,570,000	3,550,000	17,670,000	1,080,000	-
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	230,637	29,739,207	12,423,027	41,279,864	184,128	-
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	219,808	19,854,617	5,559,709	16,189,770	1,294,729	-
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	4,120,106	1,107,350	1,382,064	-	-
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	-	499,365	127,809	482,905	-	-
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	-	4,241,737	1,165,604	2,809,008	-	-
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	-	36,521,461	10,751,712	38,285,917	-	-
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	40,728,133	12,007,134	37,338,972	-	-
Unrealised loss on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	100,168	20,752	130,808	1,407,159	-
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	3,089,247	857,060	7,190,255	1,069,231	-
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	14,497,326	4,055,383	15,543,615	-	-
Total Liabilities		565,615	198,911,054	59,779,087	404,493,920	6,975,965	12,855
Net Assets		59,780,347	1,549,201,406	427,974,219	1,282,133,219	54,509,248	-

**Effective 12 November 2020, Invesco Global Targeted Returns Select II Fund changed its name to Invesco Global Targeted Returns Plus Fund.

^Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund launched on 27 March 2020 and liquidated on 27 July 2020.

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

Invesco Funds

Statement of Net Assets as at 28 February 2021

	Notes	Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund*** USD	28.02.2021 ****Combined- Net Assets USD Equiv. USD
ASSETS			
Investments at market value	2(b)	131,626,271	56,096,175,693
CURRENT ASSETS			
Due from brokers		-	198,691,172
Receivable for Shares issued		-	229,519,337
Other debtors	2(y)	1,805,977	358,291,366
Bank balances		368,983	2,049,492,570
Margin account	9,10,14&2(v)	-	322,225,874
Cash Collateral	22	-	37,211,370
Unrealised gain on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	117,363,752
Unrealised gain on futures contracts	9&2(j)	-	93,237,592
Unrealised gain on credit default swaps	10&2(k)	-	47,432,458
Unrealised gain on equity variance swaps	11&2(l)	-	2,556,766
Unrealised gain on volatility swaps	12&2(m)	-	3,968,086
Unrealised gain on inflation linked swaps	13&2(n)	-	57,064,788
Unrealised gain on interest rate swaps	14&2(o)	-	112,361,960
Unrealised gain on equity swaps	2(p)	-	-
Unrealised gain on commodity swaps	15&2(q)	-	26,225,788
Unrealised gain on total return swaps	16&2(r)	-	16,715,602
Unrealised gain on swaps on futures	2(s)	-	-
Unrealised gain on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	49,407,520
Total Assets		133,791,231	59,817,941,684
CURRENT LIABILITIES			
Bank overdraft		-	20,642,364
Margin account	9,10,14&2(v)	-	4,561,402
Due to brokers		-	611,629,677
Payable for Shares redeemed		517,245	170,389,458
Other creditors	2(y)	51,257	44,942,191
Cash Collateral	22	-	67,138,788
Unrealised loss on forward foreign exchange contracts	8&2(i)	-	177,317,631
Unrealised loss on future contracts	9&2(j)	-	99,770,460
Unrealised loss on credit default swaps	10&2(k)	-	13,850,313
Unrealised loss on equity variance swaps	11&2(l)	-	1,130,798
Unrealised loss on volatility swaps	12&2(m)	-	8,707,261
Unrealised loss on inflation linked swaps	13&2(n)	-	86,689,635
Unrealised loss on interest rate swaps	14&2(o)	-	96,685,840
Unrealised loss on equity swaps	2(p)	-	-
Unrealised loss on commodity swaps	15&2(q)	-	22,273,389
Unrealised loss on total return swaps	16&2(r)	-	11,604,102
Unrealised loss on swaps on futures	2(s)	-	-
Unrealised loss on options/swaptions	17,2(t)&2(u)	-	39,579,144
Total Liabilities		568,502	1,476,912,453
Net Assets		133,222,729	58,341,029,231

***Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund launched on 28 October 2020.

****Combined aggregate of all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the combined 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 2021

	Notes	Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund USD	Invesco Developing Markets Equity Fund USD	Invesco Developing Markets SRI Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund USD	Invesco Emerging Market Structured Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	1,203,001	1,919,486	930,332	970,608	113,729	895,991
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	275	-	-	34
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	52	-	-	-
		1,203,001	1,919,486	930,659	970,608	113,729	896,025
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,537,162	1,331,822	902,707	724,836	99,282	138,180
Service Agent's fee	4	249,380	143,002	121,610	103,778	6,464	18,357
Custodian fee	4	21,003	54,389	30,470	25,693	10,906	27,773
Tax	5	45,852	32,882	29,224	20,723	1,434	7,282
Administration expenses	0	55,262	70,086	30,992	46,278	57,734	48,848
Bank overdraft interest		10,464	330	-	146	95	-
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		1,332	3,724	2,898	468	174	613
Total Waived Expenses	3,4	-	(36,825)	(86,750)	(9,304)	(101,043)	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	422
		1,920,455	1,600,410	1,031,151	912,618	75,046	241,475
Net investment income/(loss) for the year/period		(717,454)	319,076	(100,492)	57,990	38,683	654,550
Dividends paid and payable	7	-	(165)	-	(86,352)	(97)	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	(913,522)	44,426	(3,151)	(36,587)	10,840
Net (payments) from issue/(redemption) of shares		(44,556,949)	(4,983,096)	(129,995,120)	(8,013,409)	(762,517)	(10,920,207)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		8,264,529	6,365,737	(20,717,824)	6,525,018	494,423	(2,939)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	11,388	(1,969)	-	-	(913)	(528,707)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	-	-	-	41,332
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(h)& 2(o)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		41,936,927	40,371,115	14,831,159	10,997,905	3,106,431	5,646,672
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		5,210	1,052	2,343	1,544	(2,261)	3,247
Net assets at the beginning of the year/period		115,821,554	145,856,360	215,193,091	43,473,678	10,791,854	30,477,261
Net assets at the end of the year/period		120,765,205	187,014,578	79,257,583	52,964,223	13,629,016	25,382,049

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 2021

	Notes	Invesco Global Equity Fund USD	Invesco Global Equity Income Fund USD	Invesco Global Focus Equity Fund USD	Invesco Global Opportunities Fund USD	Invesco Global Small Cap Equity Fund USD	Invesco Global Structured Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	732,112	10,366,667	181,195	453,337	3,184,743	5,561,102
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		351	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		732,463	10,366,667	181,195	453,337	3,184,743	5,561,102
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	864,042	4,729,046	742,977	416,868	2,598,922	1,916,024
Service Agent's fee	4	62,651	966,856	63,435	57,253	590,755	382,785
Custodian fee	4	11,085	46,274	8,857	9,159	64,039	39,118
Tax	5	12,976	197,285	21,724	14,499	99,559	88,960
Administration expenses	0	58,436	77,455	56,194	38,213	53,907	68,850
Bank overdraft interest		-	22,277	445	108	10,815	2,637
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		1,817	7,676	1,344	320	3,159	4,966
Total Waived Expenses	3,4	(12,304)	-	(25,799)	(20,552)	(56,238)	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		998,703	6,046,869	869,177	515,868	3,364,918	2,503,330
Net investment income/(loss) for the year/period		(266,240)	4,319,798	(687,982)	(62,531)	(180,175)	3,057,772
Dividends paid and payable	7	(108)	(1,446,248)	(58)	(142,445)	(1,216,120)	(4,416,234)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		(83,161)	-	-	-	70,128	-
Net proceeds/(payments) from issue/ (redemption) of shares		399,234	(415,611,528)	53,629,450	(3,261,518)	(44,924,788)	(68,289,973)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(1,161,513)	(52,186,893)	6,048,771	1,032,663	(574,082)	(2,668,069)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(1,593)	(53,136)	(31,270)	-	-	(1,927,165)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	-	-	-	50,403
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(i)& 2(u)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		46,845,588	101,107,784	33,001,680	6,599,479	90,293,722	26,415,206
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(294)	88,994	539	7,576	22,401	25,828
Net assets at the beginning of the year/period		103,056,639	766,801,331	54,608,676	29,488,155	270,965,869	293,700,981
Net assets at the end of the year/period		148,788,552	403,020,102	146,569,806	33,661,379	314,446,965	245,948,749

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 2021

	Notes	Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund** USD	Invesco Latin American Equity Fund* USD	Invesco US Equity Fund USD	Invesco US Structured Equity Fund USD	Invesco US Value Equity Fund USD	Invesco Continental European Equity Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	140,301	42,133	2,239,539	558,068	1,200,919	988,487
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		279	6	336	32	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		140,580	42,139	2,239,875	558,100	1,200,919	988,487
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	72,425	36,141	1,180,684	436,361	781,018	412,617
Service Agent's fee	4	17,240	6,167	164,314	82,492	122,564	98,363
Custodian fee	4	2,344	4,085	9,705	6,326	9,453	8,795
Tax	5	6,189	736	44,790	20,170	26,923	15,897
Administration expenses		25,525	23,511	48,959	43,181	44,890	30,032
Bank overdraft interest		-	-	-	-	13	226
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		72	2,994	2,500	1,155	1,626	246
Total Waived Expenses	3,4	(24,812)	(26,005)	(18,971)	-	-	(17,500)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		98,983	47,629	1,431,981	589,685	986,487	548,666
Net investment income/(loss) for the year/period		41,597	(5,490)	807,894	(31,585)	214,432	439,821
Dividends paid and payable	7	-	-	(975,292)	-	(9,948)	(767,223)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/redemption of shares		14,301,630	(3,494,363)	(17,118,764)	(17,262,057)	(2,332,943)	(4,619,704)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		276,294	(867,280)	(65,449)	4,530,332	(3,184,607)	(572,967)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(21,293)	(3,810)	(21,014)	(73,320)	(22,604)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(52,854)	-	-	119,010	-	-
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)& 2(u)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		446,119	367,445	11,029,797	2,251,799	16,918,292	5,527,467
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(167)	341	1,444	94	(297)	(347)
Net assets at the beginning of the year/period		10,390,189	4,003,157	103,820,609	44,898,118	58,059,368	35,516,062
Net assets at the end of the year/period		25,381,513	-	97,479,225	34,432,391	69,641,683	36,523,109

*Invesco Latin American Equity Fund liquidated on 25 November 2020.
**Effective 12 November 2020, Invesco US Equity Flexible Fund changed its name to Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2021

	Notes	Invesco Continental European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Emerging Europe Equity Fund* USD	Invesco Euro Equity Fund EUR	Invesco Euro Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Fund EUR	Invesco Pan European Equity Income Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	2,434,558	793,667	25,367,024	630,412	25,895,382	2,017,877
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		2,434,558	793,667	25,367,024	630,412	25,895,382	2,017,877
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	2,973,475	232,502	8,645,962	271,403	10,557,095	810,384
Service Agent's fee	4	621,185	42,261	718,331	63,521	2,205,098	58,822
Custodian fee	4	40,393	11,992	109,534	9,939	(110,573)	15,621
Tax	5	124,366	5,285	325,978	15,552	291,256	26,548
Administration expenses		70,276	29,771	150,208	14,389	85,363	44,075
Bank overdraft interest		22,478	121	13,116	1,219	20,244	2,009
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		1,783	5,926	8,278	561	12,801	824
Total Waived Expenses	3,4	(36,502)	(9,175)	(63,485)	-	-	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		3,817,454	318,683	9,907,922	376,584	13,061,284	958,283
Net investment income/(loss) for the year/period		(1,382,896)	474,984	15,459,102	253,828	12,834,098	1,059,594
Dividends paid and payable	7	(484,636)	-	(1,171,169)	(9,083)	(2,085,692)	(556,510)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/redemption of shares		8,720,085	(18,766,934)	(365,012,053)	(3,603,421)	(369,627,579)	(16,910,581)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		3,120,226	665,953	(181,625,894)	(1,531,182)	(250,877,480)	(7,309,147)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	443,016	-	663,449	(519)	262,375	95,103
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(i)	-	-	-	120,221	-	-
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)& 2(u)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		76,746,084	(1,736,999)	208,669,039	1,430,995	227,815,839	9,419,622
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(973)	(1,040)	(308)	-	31,104	1,716
Net assets at the beginning of the year/period		259,319,921	19,363,036	1,184,263,305	36,137,642	1,378,841,206	67,377,373
Net assets at the end of the year/period		346,480,827	-	861,245,471	32,798,481	997,193,871	53,177,170

*Invesco Emerging Europe Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

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 2021

	Notes	Invesco Pan European Focus Equity Fund EUR	Invesco Pan European Small Cap Equity Fund EUR	Invesco Pan European Structured Equity Fund EUR	Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund EUR	Invesco UK Equity Fund GBP	Invesco UK Equity Income Fund* GBP
INCOME							
Dividends	2(e)	2,333,574	503,471	52,110,856	367,215	1,566,165	177,720
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		2,333,574	503,471	52,110,856	367,215	1,566,165	177,720
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	922,459	1,000,670	24,384,632	240,142	801,431	45,445
Service Agent's fee	4	109,740	254,228	3,808,068	32,384	184,736	2,052
Custodian fee	4	14,222	17,395	247,293	12,582	7,991	3,719
Tax	5	18,848	33,011	953,026	8,694	23,317	1,274
Administration expenses		26,999	42,171	190,764	30,909	30,248	21,385
Bank overdraft interest		1,154	3,171	75,146	1,803	866	69
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		805	1,133	31,986	143	946	2,496
Total Waived Expenses	3,4	-	-	-	(26,916)	(7,020)	(25,280)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		1,094,227	1,351,779	29,690,915	299,741	1,042,515	51,160
Net investment income/(loss) for the year/period		1,239,347	(848,308)	22,419,941	67,474	523,650	126,560
Dividends paid and payable	7	(167,211)	(2,131)	(6,110,996)	(6,570)	(2,278,474)	(171,636)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net (payments) from issue/(redemption) of shares		(8,215,264)	(9,075,473)	(1,137,190,738)	(3,559,272)	(38,416,703)	(7,652,255)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(11,605,657)	2,446,650	(154,892,321)	(303,348)	(13,380,633)	(2,561,815)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	-	29,950	225,680	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	4,691,282	-	-	-
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(h)& 2(u)	-	(1,166,375)	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		21,151,798	21,433,289	61,067,281	990,991	13,934,859	922,173
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(2,268)	(23,865)	46,061	72	(1,761)	(200)
Net assets at the beginning of the year/period		99,557,112	66,492,532	2,874,401,419	17,422,152	73,663,848	9,337,173
Net assets at the end of the year/period		101,957,857	79,286,269	1,664,657,609	14,611,499	34,034,786	-

*Invesco UK Equity Income Fund liquidated on 25 November 2020.

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 2021

	Notes	Invesco Japanese Equity Advantage Fund JPY	Invesco Japanese Equity Core Fund JPY	Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund JPY	Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund JPY	Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund JPY	Invesco ASEAN Equity Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	3,892,330,268	124,153,973	44,762,609	162,548,834	95,914,228	1,541,104
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		-	-	-	-	-	768
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		3,892,330,268	124,153,973	44,762,609	162,548,834	95,914,228	1,541,872
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	2,020,628,206	78,432,394	28,650,766	102,625,415	176,103,210	960,070
Service Agent's fee	4	289,895,672	16,801,922	4,155,592	15,936,876	44,365,050	207,595
Custodian fee	4	31,512,436	1,410,092	586,579	2,665,602	3,067,208	24,140
Tax	5	97,067,064	2,361,894	1,068,015	4,202,046	5,943,848	30,611
Administration expenses	0	19,523,659	6,123,721	4,493,545	5,311,247	7,455,802	47,984
Bank overdraft interest		23,770,721	316,378	24,455	241,329	1,314,681	-
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		1,677,672	59,109	17,594	75,405	95,873	2,874
Total Waived Expenses	3,4	-	(5,369,572)	(3,303,479)	-	-	(5,950)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		2,484,075,429	100,135,938	35,693,067	131,057,920	238,335,672	1,267,324
Net investment income/(loss) for the year/period		1,408,254,839	24,018,035	9,069,542	31,490,914	(142,421,444)	274,548
Dividends paid and payable	7	(8,013,744)	(14,223,428)	(13,778,806)	(2,130,315)	-	(806,655)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/redemption of shares		11,337,635,311	(2,029,604,785)	(372,628,892)	(912,978,026)	(2,946,206,926)	(6,935,340)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		10,470,020,797	(1,675,804,531)	14,460,979	96,156,317	703,806,369	(5,042,952)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	154,310,051	60,724,603	393,275	28,417,878	6,415,553	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-
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)& 2(u)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		55,713,344,072	2,126,352,933	396,099,034	1,656,184,404	3,078,910,438	8,564,777
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(4,956,504)	161,407	15,998	89,425	(11,806)	9,338
Net assets at the beginning of the year/period		241,593,241,262	6,364,116,320	2,182,663,507	8,295,079,155	10,867,042,308	86,689,281
Net assets at the end of the year/period		320,663,636,084	4,845,740,554	2,216,294,637	9,192,309,752	11,567,534,492	82,752,997

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 2021

	Notes	Invesco Asia Consumer Demand Fund USD	Invesco Asia Opportunities Equity Fund USD	Invesco Asian Equity Fund USD	Invesco Asian Focus Equity Fund* USD	Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund CNH	Invesco China A-Share Quant Equity Fund CNH
INCOME							
Dividends	2(e)	7,934,981	8,409,523	18,785,767	173,128	1,137,667	1,943,568
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		761	3,360	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		7,935,742	8,412,883	18,785,767	173,128	1,137,667	1,943,568
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	8,268,388	7,352,356	9,012,075	94,360	2,038,245	1,386,414
Service Agent's fee	4	2,072,645	1,720,339	2,017,619	12,578	405,225	276,075
Custodian fee	4	124,547	121,004	262,106	4,613	60,319	192,869
Tax	5	326,067	248,763	361,730	2,734	66,942	58,214
Administration expenses		142,238	105,463	92,374	36,294	225,042	244,084
Bank overdraft interest		-	-	12,472	81	-	115
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		10,073	11,236	8,684	7,511	-	-
Total Waived Expenses	3,4	-	(14,286)	(71,203)	(34,103)	(66,541)	(260,469)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		10,943,958	9,544,875	11,696,857	124,068	2,729,232	1,897,302
Net investment income/(loss) for the year/period		(3,008,216)	(1,131,992)	7,089,910	49,060	(1,591,565)	46,266
Dividends paid and payable	7	(89,123)	(84,706)	(5,748,991)	-	-	-
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		(2,221,306)	(781,096)	(6,316,146)	(24,512)	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		492,919,101	113,303,674	(42,341,594)	(12,158,604)	48,958,899	58,830,389
Net realised gain on investments, derivatives and foreign currencies and other		22,794,211	23,888,854	61,580,569	2,791,969	24,896,809	24,552,408
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(596,658)	(66,199)	(22,727)	-	334,000	539,779
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(t)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(d)& 2(u)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		228,503,534	213,832,291	305,996,976	(86,933)	18,152,791	10,985,102
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		14,932	37,332	15,343	1,289	(7,384)	(659)
Net assets at the beginning of the year/period		398,149,336	448,070,285	842,649,586	9,427,731	35,231,227	47,696,281
Net assets at the end of the year/period		1,126,465,810	797,068,443	1,162,902,926	-	125,974,777	142,649,566

*Invesco Asian Focus Equity Fund liquidated on 25 November 2020.

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 2021

	Notes	Invesco China Focus Equity Fund USD	Invesco China Health Care Equity Fund*** CNH	Invesco Greater China Equity Fund USD	Invesco India All-Cap Equity Fund USD	Invesco India Equity Fund USD	Invesco Emerging Markets Select Equity Fund** USD
INCOME							
Dividends	2(e)	4,847,168	-	19,668,468	108,087	1,792,574	251,387
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	-
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	-
Bank interest		5,738	-	766	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		4,852,906	-	19,669,234	108,087	1,792,574	251,387
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	4,000,268	3,248,096	14,739,203	154,770	3,762,011	1,074,698
Service Agent's fee	4	480,031	528,130	2,872,228	31,240	809,509	149,941
Custodian fee	4	70,986	47,926	247,821	11,042	153,681	21,628
Tax	5	115,832	372,784	444,042	7,663	98,561	30,196
Administration expenses		66,520	136,167	177,337	42,463	165,027	53,535
Bank overdraft interest		-	2,830	-	256	22,999	4,349
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		10,927	-	17,625	133	3,058	1,595
Total Waived Expenses	3,4	(18,680)	-	-	(42,426)	-	(8,138)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		4,725,884	4,336,933	18,498,256	205,142	5,014,846	1,327,804
Net investment income/(loss) for the year/period		127,022	(4,336,933)	1,170,978	(97,055)	(3,222,272)	(1,076,417)
Dividends paid and payable	7	(15,480)	-	(88,714)	-	-	(1,571)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	26,599	(4,418,769)	-
Net proceeds/(payments) from issue/redemption of shares		267,549,812	2,413,907,594	330,764,402	(1,149,787)	(164,668,674)	(20,267,560)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		17,946,414	(29,613,496)	56,777,801	(161,179)	(21,010,255)	20,147,563
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(114)	19,328,745	(551,199)	-	(5,439)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-
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(b)& 2(u)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		120,124,560	(16,190,333)	469,431,567	2,205,720	37,258,613	9,226,545
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(767)	(4,228)	109,417	802	29,969	44,269
Net assets at the beginning of the year/period		166,364,159	-	1,013,601,974	18,236,616	388,389,323	59,037,848
Net assets at the end of the year/period		572,085,606	2,383,092,349	1,871,216,226	19,060,716	232,362,496	67,110,677

**Effective 10 December 2020, Invesco Korean Equity Fund changed its name to Invesco Emerging Markets Select Equity Fund.
***Invesco China Health Care Equity Fund launched on 15 December 2020.

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 2021

	Notes	Invesco Pacific Equity Fund USD	Invesco PRC Equity Fund USD	Invesco Energy Fund USD	Invesco Global Consumer Trends Fund USD	Invesco Global Health Care Innovation Fund** USD	Invesco Global Income Real Estate Securities Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	3,602,236	6,733,133	2,263,798	7,597,236	2,908,746	1,416,268
Bond interest	2(e)	-	-	-	-	-	53,727
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	-	-	-	(1,532)
Bank interest		-	-	32	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other income		-	-	-	-	-	-
		3,602,236	6,733,133	2,263,830	7,597,236	2,908,746	1,468,463
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	1,883,813	8,258,979	1,085,580	41,119,810	4,917,030	221,295
Service Agent's fee	4	443,285	1,609,336	199,416	8,183,314	1,023,515	49,901
Custodian fee	4	37,505	124,207	7,444	178,376	24,025	11,665
Tax	5	69,675	233,670	31,831	1,618,643	172,776	11,175
Administration expenses		66,365	101,851	64,012	302,895	65,557	43,670
Bank overdraft interest		97	2,795	-	8,299	1,026	688
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	-	-	-	-
Other Operating Expenses		2,611	4,685	1,733	12,544	7,805	1,507
Total Waived Expenses	3,4	(15,762)	(76)	-	-	(7,427)	(21,951)
Other interest paid		-	-	-	-	-	-
		2,487,589	10,335,446	1,390,016	51,423,881	6,204,307	317,950
Net investment income/(loss) for the year/period		1,114,646	(3,602,313)	873,814	(43,826,645)	(3,295,561)	1,150,513
Dividends paid and payable	7	(1,481,588)	(391,801)	(3,586)	(509)	-	(1,131,249)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		(538,661)	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(78,089,490)	(209,032,661)	10,977,385	2,520,139,957	(22,596,091)	(21,695,919)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		12,384,084	27,086,708	(41,969,672)	29,685,344	32,109,369	(4,216,491)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	-	499,706	(83,098)	(1,764,306)	-	10,842
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)& 2(u)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		37,039,014	183,630,859	56,793,924	1,734,828,843	49,072,906	2,245,512
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		10,976	322	(184)	(37,296)	7,272	1,601
Net assets at the beginning of the year/period		180,595,001	530,206,696	61,810,093	1,450,028,338	317,057,178	63,731,875
Net assets at the end of the year/period		151,033,974	528,397,516	88,398,676	5,689,053,726	372,365,073	40,096,684

**Effective 29 July 2020, Invesco Global Health Care Fund changed its name to Invesco Global Health Care Innovation Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Real Estate Securities Fund USD	Invesco Gold & Special Minerals Fund** USD	Invesco Global Equity Market Neutral Fund* EUR	Invesco Pan European Equity Long/Short Fund* EUR	Invesco Active Multi-Sector Credit Fund EUR	Invesco Asian Flexible Bond Fund** USD
INCOME							
Dividends	2(e)	808,843	672,230	(40,963)	99,978	39,776	75,671
Bond interest	2(e)	-	-	53,535	-	6,086,994	21,693,793
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	-	-	(76,431)	-	52,939	6,123,945
Bank interest		35	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	-	266,726	55,184	204,956	-
Other income		-	8,265	-	-	2,102	-
		808,878	680,495	202,867	155,162	6,386,767	27,893,409
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	333,249	1,829,790	51,789	60,841	588,077	2,167,411
Service Agent's fee	4	69,757	304,336	5,509	6,664	118,004	219,423
Custodian fee	4	15,866	11,191	(1,503)	7,680	29,185	38,274
Tax	5	13,248	49,996	1,431	2,528	35,869	57,427
Administration expenses		42,655	63,257	19,408	18,877	41,544	44,154
Bank overdraft interest		-	903	26,894	22,432	6,969	2,372
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	-	146,585	33,890	91,661	-
Other Operating Expenses		398	1,384	2,759	3,116	2,257	6,914
Total Waived Expenses	3,4	(24,763)	(3,874)	(6,629)	(9,680)	-	-
Other interest paid		-	-	936	502	6,778	-
		450,410	2,256,983	247,179	146,850	920,384	2,536,975
Net investment income/(loss) for the year/period		358,468	(1,576,488)	(44,312)	8,312	5,466,383	25,357,434
Dividends paid and payable	7	(212,094)	-	-	(124)	(315,910)	(1,598,654)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net (payments) from issue/(redemption) of shares		(5,330,484)	(17,642,011)	(14,860,691)	(8,992,344)	(62,218,681)	(88,600,808)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(4,502,810)	27,532,183	(2,372,748)	(298,264)	(19,483)	27,119,363
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(86,779)	(187,313)	-	(50,603)	(994,786)	(1,811,067)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	-	-	-	(20,958)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	-	666,538	-
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)	-	-	-	-	(3,235)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	-	-	-	290,318	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	-	-	328,051	(150,798)	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	-	-	-	-	156,311	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)& 2(u)	-	(563,949)	-	-	(49,171)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		2,213,309	(5,807,383)	13,095	(255,884)	(8,867,331)	(13,707,635)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		727	(699)	53	1,912	24,825	182
Net assets at the beginning of the year/period		37,504,814	92,901,645	16,936,552	9,737,793	208,063,276	460,403,282
Net assets at the end of the year/period		29,945,141	94,656,985	-	-	142,178,096	397,162,097

*Invesco Global Equity Market Neutral Fund and Invesco Pan European Equity Long/Short Fund liquidated on 25 November 2020.
**Effective 29 July 2020, Invesco Asian Bond Fund changed its name to Invesco Asian Flexible Bond Fund and Effective 12 November 2020, Invesco Gold & Precious Metals Fund changed its name to Invesco Gold & Special Minerals Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2021

	Notes	Invesco Belt and Road Debt Fund USD	Invesco Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund USD	Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund USD	Invesco Emerging Markets Local Debt Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	251,422	28,856	13,399	13,228	9,584	81,726
Bond interest	2(e)	51,384,866	6,604,610	7,793,873	4,688,573	856,864	40,994,045
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	15,841,178	(449,114)	311,342	1,363,759	331	(6,832,137)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(b)-2(b)	-	36,202	-	-	32,536	10,972,911
Other income		-	41	3,331	-	55	138,778
		67,477,466	6,222,595	8,121,945	6,065,560	899,370	45,365,323
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	11,641,228	1,437,529	1,410,498	1,498,787	135,239	5,219,184
Service Agent's fee	4	1,339,394	125,690	244,586	171,489	17,938	463,284
Custodian fee	4	96,750	57,353	30,186	12,791	6,726	863,667
Tax	5	509,933	118,347	77,727	45,120	6,413	161,638
Administration expenses		103,085	43,780	74,363	49,477	26,073	98,420
Bank overdraft interest		1,410	27,819	9,645	6,004	45	21,164
Net interest paid on swaps	2(b)-2(b)	-	221,340	-	-	36,549	10,250,982
Other Operating Expenses		31,255	3,158	2,871	2,226	973	13,038
Total Waived Expenses	3,4	(3,979)	(4,123)	(7,883)	-	(12,757)	(655,781)
Other interest paid		-	6,237	-	-	224	62,625
		13,719,076	2,037,130	1,841,993	1,786,894	217,423	16,498,221
Net investment income for the year/period		53,758,390	4,185,465	6,279,952	4,269,666	681,947	28,867,102
Dividends paid and payable	7	(2,240,056)	(2,589,905)	(6,536,673)	(2,294,515)	(17,622)	(6,889,513)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	(20,911)	(91,994)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		438,804,171	(3,881,384)	(28,873,798)	(8,225,011)	(20,238,800)	496,631,177
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		29,762,343	12,663,338	(133,046)	2,010,784	(396,806)	(758,465)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(4,022,213)	(1,009,878)	(39,647)	(365,818)	11,019	(1,032,321)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	(163,223)	-	-	(9,920)	206,792
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	(366,748)	-	-	-	-
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)	-	483,228	-	-	10,969	(1,711,051)
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)& 2(u)	-	(192,755)	-	-	(905)	(585,169)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		4,376,537	4,218,885	(727,422)	132,830	(383,182)	1,026,041
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(3,713)	(9,057)	43,868	(28,745)	2,865	96,577
Net assets at the beginning of the year/period		754,214,320	246,375,798	177,546,723	107,093,690	27,761,567	541,953,496
Net assets at the end of the year/period		1,274,649,779	259,713,764	147,559,957	102,592,881	7,400,211	1,057,702,672

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 2021

	Notes	Invesco Euro Bond Fund EUR	Invesco Euro Corporate Bond Fund EUR	Invesco Euro High Yield Bond Fund EUR	Invesco Euro Short Term Bond Fund EUR	Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund EUR	Invesco Global Bond Fund USD
INCOME							
Dividends	2(e)	-	-	-	-	2,232	4,741
Bond interest	2(e)	21,045,436	42,753,214	621,020	19,131,027	3,563,620	1,863,252
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(3,586,622)	3,504,676	210,312	(11,452,873)	(3,419,938)	(52,461)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	142,087	-	-	-	-	362,154
Other income		5,297	-	-	835	2,664	59
		17,606,197	46,257,890	831,332	7,678,989	148,578	2,167,745
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	6,180,567	16,506,353	95,491	4,911,984	932,831	544,387
Service Agent's fee	4	1,393,007	3,591,350	14,468	709,272	189,052	150,865
Custodian fee	4	140,930	193,558	2,402	167,716	51,457	22,160
Tax	5	419,409	928,899	6,844	556,692	244,388	42,043
Administration expenses		83,327	122,196	21,448	74,715	60,101	47,602
Bank overdraft interest		48,150	87,558	515	32,863	22,153	12,380
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	2,361,457	-	126	71,237	-	289,341
Other Operating Expenses		12,805	84,758	142	32,176	15,645	833
Total Waived Expenses	3,4	-	-	(11,281)	-	(7,430)	-
Other interest paid		22,644	-	1	929	-	775
		10,662,296	21,514,672	130,156	6,557,584	1,498,197	1,110,386
Net investment income/(loss) for the year/period		6,943,901	24,743,218	701,176	1,121,405	(1,349,619)	1,057,359
Dividends paid and payable	7	(2,293,509)	(4,650,093)	(3,573)	(2,918)	(2)	(228,039)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/redemption of shares		(75,636,725)	41,131,650	(704,307)	217,184,117	30,092,014	(9,098,662)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		16,033,657	27,187,639	(296,497)	1,550,871	(455,451)	3,323,226
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(609,985)	1,578,496	(73,366)	(240,179)	(17,436)	(267,949)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(615,254)	9,932,010	-	2,147,066	296,146	13,906
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	453,293	-	-	2,654,603	-	-
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)	-	-	-	-	-	73,960
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	(148,009)	-	-	-	-	457,855
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)& 2(u)	-	-	-	-	-	(97,119)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(21,119,930)	(32,052,123)	151,933	(2,119,383)	243,206	3,136,871
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		333,643	(121,423)	149	18,757	(3,617)	72,435
Net assets at the beginning of the year/period		939,227,764	1,932,740,137	14,659,145	1,164,226,314	397,391,290	86,674,826
Net assets at the end of the year/period		862,568,846	2,000,489,511	14,434,660	1,386,540,653	426,136,531	85,117,669

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 2021

	Notes	Invesco Global Convertible Fund USD	Invesco Global Flexible Bond Fund USD	Invesco Global High Income Fund USD	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
INCOME							
Dividends	2(e)	170,472	6,245	24,051	5,745	274,961	-
Bond interest	2(e)	367,304	1,323,876	16,659,026	943,239	89,387,125	39,675,607
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(11,896)	78,082	3,826,759	(127,557)	(11,364,396)	2,975,965
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	9,282	596,855	12,632	103,297	3,400,198
Other income		-	86	438	16	131	7,797
		525,880	1,417,571	21,107,129	834,075	78,411,118	46,059,567
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	149,380	304,925	2,892,839	112,585	14,091,061	14,834,160
Service Agent's fee	4	28,630	40,896	466,862	18,375	3,168,336	2,546,300
Custodian fee	4	3,948	21,264	32,741	6,115	237,528	136,690
Tax	5	9,420	19,325	151,155	7,922	1,142,685	834,083
Administration expenses		29,017	34,485	75,157	25,941	174,623	97,776
Bank overdraft interest		2,226	4,275	34,369	859	75,493	250,830
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	59,890	363,102	12	-	430,405
Other Operating Expenses		312	186	3,658	758	42,959	86,385
Total Waived Expenses	3,4	(15,143)	(24,705)	(2,734)	(15,064)	-	-
Other interest paid		-	1,483	6,917	-	2,110	37,336
		207,790	462,024	4,024,066	157,503	18,934,795	19,252,965
Net investment income for the year/period		318,090	955,547	17,083,063	676,572	59,476,323	26,806,602
Dividends paid and payable	7	(136)	(44,001)	(17,623,977)	(675)	(15,032,439)	(5,073,930)
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(548,471)	24,833,726	(42,642,953)	(9,016,257)	141,879,906	460,359,093
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		2,064,056	1,529,047	(9,964,667)	(787,874)	144,084,308	75,053,761
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(45,508)	(170,817)	370,712	21,347	(27,881,671)	(79,191)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	13,079	6,764	(51,398)	(11,592)	1,201,882	7,391,533
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	(117,123)	421,423	(18,566)	-	3,433,184
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)	-	-	-	-	-	888,571
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	134,576	610,388	-	(746,524)	1,638,007
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)& 2(u)	328,119	(46,893)	(933,195)	-	-	(1,121,398)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		1,833,000	1,396,558	16,252,620	573,154	41,490,604	(92,928,574)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		10,800	20,661	10,292	462	(219,055)	(228,978)
Net assets at the beginning of the year/period		17,396,764	28,995,155	368,512,924	22,562,235	2,297,038,056	1,665,591,674
Net assets at the end of the year/period		21,369,794	57,493,202	322,045,232	13,998,806	2,641,291,390	2,141,730,364

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 2021

	Notes	Invesco Global Unconstrained Bond Fund GBP	Invesco India Bond Fund USD	Invesco Real Return (EUR) Bond Fund EUR	Invesco Asian Investment Grade Bond Fund** USD	Invesco Sterling Bond Fund GBP	Invesco Strategic Income Fund* USD
INCOME							
Dividends	2(e)	113	92,985	-	7,908	82,580	3,069
Bond interest	2(e)	162,273	30,863,996	573,551	832,291	23,171,243	743,801
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(17,669)	(965,957)	(36,100)	(1,714)	(3,896,948)	36,884
Bank interest		-	-	-	6,681	-	-
Net interest received on swaps	2(b)-2(c)	8,116	-	-	-	116,314	71,207
Other income		1,402	-	-	-	-	11
		154,235	29,991,024	537,451	845,166	19,473,189	854,972
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	79,578	6,214,583	201,782	276,236	3,307,151	161,693
Service Agent's fee	4	9,897	841,003	33,186	46,293	1,018,940	21,008
Custodian fee	4	7,437	306,148	7,905	5,651	72,760	7,072
Tax	5	4,312	224,329	10,974	13,504	329,135	7,418
Administration expenses		25,044	105,141	25,665	29,532	39,837	22,416
Bank overdraft interest		947	5,288	89	-	4,246	2,063
Net interest paid on swaps	2(b)-2(c)	6,161	-	3,562	-	-	67,550
Other Operating Expenses		136	16,617	235	1,073	37,919	4,667
Total Waived Expenses	3,4	(22,361)	-	(2,822)	(4,486)	(14,486)	(7,463)
Other interest paid		2	-	46	-	2,272	1,241
		111,163	7,713,109	280,622	367,803	4,797,775	287,665
Net investment income for the year/period		43,072	22,277,915	256,829	477,363	14,675,414	567,307
Dividends paid and payable	7	-	(22,979,869)	-	(166,150)	(9,957,384)	(42,982)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	(1,609,940)	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		795,095	(60,961,022)	(5,404,085)	3,042,494	(39,696,707)	(27,362,793)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		344,316	9,681,704	(139,524)	1,087,014	21,976,477	(303,329)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	132,457	(2,496,178)	21,893	48,213	5,524,633	(804)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(g)	3,204	-	37,479	-	-	35,377
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	132,730	-	-	76,374
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)	6,881	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	24,886	-	-	-	-	(136,146)
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)	-	-	-	-	-	21,314
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(b)& 2(u)	(12,274)	-	918	-	-	(72,303)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(270,213)	3,882,384	(282,659)	(174,480)	(11,819,852)	(176,621)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(11,779)	119,144	4,655	2,027	(169,262)	755
Net assets at the beginning of the year/period		7,612,521	523,226,309	28,512,323	22,651,634	713,080,109	27,393,851
Net assets at the end of the year/period		8,668,166	471,140,447	23,140,559	26,968,115	693,613,428	-

*Invesco Strategic Income Fund liquidated on 25 November 2020.
**Effective 12 November 2020, Invesco Renminbi Fixed Income Fund changed its name to Invesco Asian Investment Grade Bond Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2021

	Notes	Invesco UK Investment Grade Bond Fund GBP	Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund USD	Invesco US High Yield Bond Fund USD	Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund USD	Invesco Asia Asset Allocation Fund** USD	Invesco Global Income Fund EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	10,900	-	5,403	2,511	5,039,817	13,847,759
Bond interest	2(e)	1,884,478	1,135,492	2,144,576	1,417,156	5,513,042	44,946,277
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(294,302)	(8,954)	377,484	(21,318)	72,121	4,378,262
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(o)	-	-	-	3	-	682,215
Other income		-	-	-	-	1,170	25,189
		1,601,076	1,126,538	2,527,463	1,398,352	10,626,150	63,879,702
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	419,910	189,246	484,650	273,986	4,419,028	23,945,325
Service Agent's fee	4	69,540	37,930	72,632	47,422	1,017,467	4,788,820
Custodian fee	4	12,108	5,390	4,557	6,046	87,943	216,104
Tax	5	34,287	43,131	17,744	21,406	179,496	823,260
Administration expenses		28,208	39,093	35,472	31,536	84,055	111,646
Bank overdraft interest		4,274	53	614	393	5,104	169,063
Net interest paid on swaps	2(k)-2(o)	-	-	-	1,876	-	204,259
Other Operating Expenses		3,436	492	785	543	8,585	11,937
Total Waived Expenses	3,4	(4,955)	(14,192)	(7,928)	(2,085)	-	-
Other interest paid		-	-	-	-	-	2,671
		566,808	301,143	608,526	381,122	5,801,678	30,273,085
Net investment income for the year/period		1,034,268	825,395	1,918,937	1,017,230	4,824,472	33,606,617
Dividends paid and payable	7	(1,023,248)	(106)	(1,597,735)	(13,933)	(3,270,667)	(26,441,886)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	(254,081)	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		1,199,706	7,229,796	(4,387,867)	5,895,597	(20,072,148)	(263,773,920)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		1,423,881	(32,158)	(1,794,312)	2,726,729	(8,679,478)	10,336,665
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	308,844	-	(41,918)	(22,071)	71,914	(2,483,743)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	128,464	-	-	71,890	729,037	7,246,238
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	-	-	(76,577)	-	7,216,022
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)	-	-	-	-	-	12,414
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)& 2(u)	-	-	-	-	-	(1,623,054)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(3,869,282)	47,678	2,508,449	(1,312,439)	65,281,621	87,481,662
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(6,399)	22	2,016	(193)	10,729	(757,569)
Net assets at the beginning of the year/period		67,526,130	78,624,142	40,328,026	38,706,101	346,755,285	1,843,881,128
Net assets at the end of the year/period		66,722,372	86,694,769	36,935,596	46,992,334	385,396,684	1,694,700,574

**Effective 14 August 2020, Invesco Asia Balanced Fund changed its name to Invesco Asia Asset Allocation Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2021

	Notes	Invesco Global Moderate Allocation Fund* USD	Invesco Pan European High Income Fund EUR	Invesco Sustainable Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Allocation Fund EUR	Invesco Balanced-Risk Select Fund EUR	Invesco Global Absolute Return Fund* EUR
INCOME							
Dividends	2(e)	221,736	46,170,143	151,854	-	-	(21,962)
Bond interest	2(e)	283,296	255,271,682	55,276	8,973,824	1,062,867	59,743
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(7,572)	48,663,576	(35,253)	(17,967,025)	(1,587,706)	(86,570)
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	2,353	-	-	13,773	-	169,637
Other income		-	-	-	263,225	31,234	-
		499,812	350,105,401	171,877	(8,706,203)	(493,605)	120,848
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	180,262	109,965,839	105,499	20,775,983	3,805,769	67,445
Service Agent's fee	4	36,336	22,998,038	14,279	3,976,585	811,649	8,952
Custodian fee	4	24,396	941,113	16,371	255,188	44,827	8,345
Tax	5	8,552	4,034,374	6,859	872,771	367,607	2,467
Administration expenses		22,544	282,582	22,968	120,733	31,277	17,869
Bank overdraft interest		2,630	1,000,338	9,363	1,751,989	225,715	4,096
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	8,655	-	-	2,198,902	-	110,497
Other Operating Expenses		5,334	166,098	89	111,281	14,511	3,176
Total Waived Expenses	3,4	(23,375)	-	(29,310)	-	(69,136)	-
Other interest paid		922	-	-	-	-	133
		265,256	139,388,382	146,118	30,063,432	4,832,220	222,980
Net investment income/(loss) for the year/period		234,556	210,717,019	25,759	(38,769,635)	(5,325,825)	(102,132)
Dividends paid and payable	7	(1,007)	(60,841,193)	-	-	-	-
Net increase/(decrease) in provision for unrealised capital gains tax		-	-	-	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(31,237,831)	(1,638,149,183)	132,082	(1,191,075,088)	3,940,907	(16,112,792)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		1,147,205	70,454,305	609,390	79,224,552	15,491,309	(1,209,628)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(236,941)	23,055,211	(97,642)	8,554,915	601,601	1,022
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	31,568	-	(294,966)	73,949,256	7,300,720	265,432
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	64,270	-	-	-	-	-
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)	(3,498)	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	29,962
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	-	-	-	18,682,638	-	-
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)& 2(u)	(11,905)	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		(45,690)	12,113,915	1,351,544	23,866,386	11,315,774	15,495
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		(2,380)	(2,872,711)	4,494	2,103,201	561,174	3,037
Net assets at the beginning of the year/period		30,060,653	9,172,674,741	13,144,376	2,759,896,290	281,259,577	17,109,604
Net assets at the end of the year/period		-	7,787,152,104	14,875,037	1,736,432,515	315,145,237	-

*Invesco Global Moderate Allocation Fund liquidated on 15 December 2020 and Invesco Global Absolute Return Fund liquidated on 25 November 2020.

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 2021

	Notes	Invesco Global Conservative Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Select Fund EUR	Invesco Global Targeted Returns Plus Fund** AUD	Invesco Macro Allocation Strategy Fund EUR	Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund^ USD
INCOME							
Dividends	2(e)	330,981	10,716,278	3,220,424	6,234,738	273,825	386
Bond interest	2(e)	-	35,987,587	10,184,203	20,945,979	376,494	423,170
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	(106,457)	(771,749)	(950,248)	871,672	(484,315)	80,969
Bank interest		-	-	-	-	-	-
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	17,575,901	4,680,410	11,891,166	5	-
Other income		5,488	303,572	88,643	60,341	2,709	-
		230,012	63,811,589	17,223,432	40,003,896	168,718	504,525
EXPENSES							
Management and Investment Adviser fees	3	486,530	11,894,553	4,436,980	1,098,060	993,570	42,402
Service Agent's fee	4	104,628	1,076,282	415,497	68,557	204,261	3,804
Custodian fee	4	26,018	309,366	164,798	286,668	54,427	1,048
Tax	5	31,902	513,958	164,427	112,135	33,768	4,943
Administration expenses		26,698	132,905	51,900	41,314	41,648	15,675
Bank overdraft interest		39,069	1,109,172	377,610	615,142	44,661	1,266
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	10,749,259	2,762,487	4,778,227	199,033	-
Other Operating Expenses		2,957	15,867	4,025	5,818	1,583	226
Total Waived Expenses	3,4	-	-	-	-	-	(17,694)
Other interest paid		-	202,343	41,226	109,399	-	-
		717,802	26,003,705	8,418,950	7,115,320	1,572,951	51,670
Net investment income/(loss) for the year/period		(487,790)	37,807,884	8,804,482	32,888,576	(1,404,233)	452,855
Dividends paid and payable	7	-	(23,802,523)	(3,485,273)	(26,865,906)	-	(191,110)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	(106,938)	(15,165)	-	-	-
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		(1,239,988)	(659,451,797)	(177,708,548)	248,076,263	(49,968,061)	(3,147,394)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		(2,481,686)	(98,761,336)	(37,969,770)	(42,033,124)	6,365,850	2,885,616
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	(4,579)	3,046,079	(16,687,234)	(727,114)	(61,043)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	(487,374)	(2,570,791)	(2,089,182)	(8,786,571)	1,082,272	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	6,121,122	1,596,091	16,971,749	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	-	10,842,637	2,216,544	4,184,643	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	-	7,963,679	1,366,853	316,537	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	-	(14,425,880)	(3,209,475)	(23,466,328)	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	(12,741,920)	(4,867,543)	(7,383,724)	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	-	-	-	-	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	-	(6,704,742)	(1,836,258)	(3,380,611)	(750,262)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	-	21,919,371	6,924,586	10,163,260	(1,003,467)	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	-	5,479,705	1,521,909	3,177,600	-	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)& 2(u)	-	(33,483,222)	(7,724,012)	(12,378,353)	445,366	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		2,515,378	34,048,042	7,536,412	(28,322,556)	1,860,515	-
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		62,079	383,505	137,397	(1,634,895)	242,908	33
Net assets at the beginning of the year/period		61,904,307	2,273,638,531	653,462,405	1,121,133,773	97,709,413	-
Net assets at the end of the year/period		59,780,347	1,549,201,406	427,974,219	1,282,133,219	54,509,248	-

^Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund launched on 27 March 2020 and liquidated on 27 July 2020.
**Effective 12 November 2020, Invesco Global Targeted Returns Select II Fund changed its name to Invesco Global Targeted Returns Plus Fund.

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

Invesco Funds

Statement of Operations and Changes in Net Assets for the year ended 28 February 2021

	Notes	Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund*** USD	28.02.2021 ****Combined- Net Assets USD Equiv. USD
INCOME			
Dividends	2(e)	1,509	402,701,182
Bond interest	2(e)	2,014,614	934,900,641
Accretion of market discount/ (Amortisation of market premium)	2(e)	461,136	26,823,496
Bank interest		84	19,528
Net interest received on swaps	2(k)-2(s)	-	54,430,607
Other income		-	1,096,117
		2,477,343	1,419,970,571
EXPENSES			
Management and Investment Adviser fees	3	306,486	540,598,716
Service Agent's fee	4	32,838	101,297,737
Custodian fee	4	10,507	8,310,981
Tax	5	26,809	23,360,622
Administration expenses		15,728	7,033,762
Bank overdraft interest		-	7,547,366
Net interest paid on swaps	2(k)-2(s)	-	38,424,859
Other Operating Expenses		790	1,145,644
Total Waived Expenses	3,4	(21,462)	(2,111,271)
Other interest paid		-	552,284
		371,696	726,160,700
Net investment income for the year/period		2,105,647	693,809,871
Dividends paid and payable	7	(1,242,670)	(310,069,427)
Net (decrease)/increase in provision for unrealised capital gains tax		-	(17,309,656)
Net proceeds/(payments) from issue/(redemption) of shares		128,927,567	(2,640,139,372)
Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other		34,540	(38,703,933)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on forward foreign exchange contracts	2(i)	-	(10,434,082)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts	2(j)	-	126,856,782
Net change in unrealised appreciation/depreciation on credit default swaps	2(k)	-	40,005,292
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity variance swaps	2(l)	-	19,028,704
Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps	2(m)	-	11,538,669
Net change in unrealised appreciation/depreciation on inflation linked swaps	2(n)	-	(38,249,363)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on interest rate swaps	2(o)	-	(25,693,943)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on equity swaps	2(p)	-	250,845
Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps	2(q)	-	8,767,563
Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps	2(r)	-	41,733,041
Net change in unrealised appreciation/depreciation on swaps on futures	2(s)	-	10,920,826
Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions	2(t)& 2(u)	-	(65,854,782)
Net change in unrealised appreciation/depreciation on investments		3,397,645	5,407,376,185
Net change in unrealised appreciation/depreciation on foreign currency and other transactions		-	(1,099,028)
Net assets at the beginning of the year/period		-	*****55,128,296,039
Net assets at the end of the year/period		133,222,729	58,341,029,231

***Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund launched on 28 October 2020.
****Combined aggregate of all sub-funds. Investments by one sub-fund into another are not eliminated, and are thus accounted twice in the combined figures. See Note 2 (w) on the Notes to the Financial Statements.
*****With the exchange rates prevailing as at 29 February 2020, this amount was equal to USD 51,554,311,237.

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 93 active sub-funds with each sub-fund being treated as a separate entity.

(a) Classes of Shares

The following table lists the classes of Shares within Invesco Funds as at 28 February 2021.

Shares	Available currency	Available to	Distribution policy
A	AUD, CAD, CHF, CNH, CZK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, 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 or Distribution
C	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, SGD, USD	Distributors (contracted with the Management Company or an Invesco Sub-Distributor) and their clients who have a separate fee arrangement between them, other institutional investors or any other investor at the Management Company's discretion.	Accumulation or Distribution
E	AUD, EUR, USD	All investors	Accumulation or Distribution
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
P/PI	CHF, CNH, EUR, GBP, JPY, SGD, USD	Investors and financial intermediaries, who have an agreement with the Management Company (covering the fee structure relevant to the investors). "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	CNH, EUR, GBP, JPY, 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
T1	GBP	Financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. The relevant management fee applicable to each "T" Share will be published on the Website of the Management Company and in the annual report. No commission on management fee may be paid to any financial intermediary in relation to any of the "T" Shares.	Accumulation
Z	AUD, CHF, CNH, EUR, GBP, HKD, JPY, SGD, USD	Distributors and financial intermediaries, which according to regulatory requirements or based on individual fee arrangements with their clients, are not allowed to accept and keep commissions on management fee, subject to the approval of the Management Company. No commissions on management fee may be paid to any distributor or financial intermediary in relation to any of the "Z" Shares.	Accumulation or Distribution

Hedged Share Classes are available to investors on several sub-funds. For such classes of Shares, The Fund may hedge the currency exposure of classes of Shares denominated in a currency other than the base currency of the relevant sub-fund, in order to attempt to mitigate the effect of fluctuations in the exchange rate between the Share Class currency and the base currency.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund

Activity of the Fund since 29 February 2020:

Share Class Launch

Effective 4 March 2020 the following share classes were launched:

- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (HKD) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (USD) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund E (USD) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund E (AUD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund E (USD) Accumulation
- Invesco Sterling Bond Fund S (GBP) Accumulation
- Invesco Global Income Fund A (AUD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Income Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Income Fund A (USD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Income Fund A (AUD Hedged) Accumulation
- Invesco Global Income Fund A (SGD Hedged) Accumulation
- Invesco Global Income Fund Z (AUD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Income Fund Z (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Income Fund Z (USD Hedged) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Income Fund Z (AUD Hedged) Accumulation
- Invesco Global Income Fund Z (SGD Hedged) Accumulation
- Invesco Global Income Fund Z (USD Hedged) Accumulation

Sub-fund Launch

Effective 27 March 2020 Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund was launched.

Share Class Launch

Effective 8 April 2020 the following share classes were launched:

- Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (EUR) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (GBP) Annual Distribution
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A (HKD) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (AUD Hgd) Monthly Distribution-1
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund S (EUR Hgd) Annual Distribution
- Invesco Strategic Income Fund A (EUR Hedged) D2 Monthly Distribution
- Invesco Strategic Income Fund A D2 Monthly Distribution

Effective 8 April 2020 the below mentioned Sub-funds had a distribution fee reduction as follows:

Fund Name	Share Class	Distribution Fee	New Distribution Fee
Invesco US Equity Fund	B	1.00%	0.75%
Invesco Emerging Europe Equity Fund	B	1.00%	0.87%
Invesco Pan European Equity Fund	B	1.00%	0.63%
Invesco Pan European Structured Equity Fund	B	1.00%	0.93%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	B	1.00%	0.80%
Invesco PRC Equity Fund	B	1.00%	0.86%
Invesco Energy Fund	B	1.00%	0.57%
Invesco Global Consumer Trends Fund	B	1.00%	0.88%
Invesco Euro Bond Fund	B	1.00%	0.98%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	B	1.00%	0.73%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	B	1.00%	0.43%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	B	1.00%	0.73%
Invesco Pan European High Income Fund	B	1.00%	0.88%
Invesco Global Targeted Returns Fund	B	1.00%	0.93%
Invesco US Value Equity Fund	R	0.70%	0.68%
Invesco Pan European Equity Fund	R	0.70%	0.53%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	R	0.70%	0.61%
Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund	R	0.70%	0.68%
Invesco Energy Fund	R	0.70%	0.57%
Invesco Gold & Precious Metals Fund	R	0.70%	0.58%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	R	0.70%	0.69%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	R	0.70%	0.43%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	R	0.70%	0.45%
Invesco Strategic Income Fund	R	0.70%	0.60%
Invesco Global Absolute Return Fund	R	0.70%	0.25%
Invesco Global Conservative Fund	R	0.70%	0.67%

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Share Class Launch

Effective 14 May 2020 the following share classes were launched:

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund S (GBP) Annual Distribution
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund S (GBP) Accumulation
Invesco China A-Share Quant Equity Fund S (GBP) Annual Distribution
Invesco China A-Share Quant Equity Fund S (GBP) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund A (EUR) Accumulation

Share Class Liquidation

Effective 14 May 2020 the following share classes were liquidated:

Invesco Emerging Markets Equity Fund B Annual Distribution
Invesco Global Structured Equity Fund C (EUR) Annual Distribution
Invesco US Equity Flexible Fund C (EUR Hedged) Accumulation*
Invesco US Equity Flexible Fund Z (EUR Hedged) Accumulation*
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund B (USD) Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (GBP) Annual Distribution
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (GBP Hedged) Annual Distribution
Invesco Greater China Equity Fund S Annual Distribution
Invesco India All-Cap Equity Fund A Annual Distribution
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A Monthly Distribution 1
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A (USD) Gross - Quarterly Distribution
Invesco Gold & Precious Metals Fund Z Accumulation*
Invesco Global Equity Market Neutral Fund A Annual Distribution
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund A (USD Hedged) Accumulation
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund C Annual Distribution
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund S Accumulation
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund Z Accumulation
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund C (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund S (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund Z Accumulation
Invesco Euro Bond Fund A (CZK) Accumulation
Invesco Euro High Yield Bond Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Euro High Yield Bond Fund C (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Convertible Fund C (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund A (EUR Hedged) Gross- Annual Distribution
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund I Monthly Distribution
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
Invesco India Bond Fund A (SGD) Gross - Monthly Distribution
Invesco India Bond Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Strategic Income Fund Z Accumulation
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund C Annual Distribution
Invesco Global Moderate Allocation Fund A (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund C (USD Hedged) Gross - Annual Distribution
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 Global Targeted Returns Select Fund Z Annual Distribution
Invesco Macro Allocation Strategy Fund Z Annual Distribution

* The sub-fund changed name during the year. Please refer to note 1(b) Activity of the Fund, under the heading "Sub-fund name change" on page 466 and 467 for details.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)

Prospectus

On 2 July 2020 a new prospectus was issued.

Effective 2 July 2020 below mentioned Sub-funds had a management fee reduction as follows:

Fund Name	Share Class	Management Fee	New Management Fee
Invesco Global Equity Income Fund	E	2.25%	2.00%
Invesco US Equity Fund	E	2.25%	2.00%
Invesco US Value Equity Fund	E	2.25%	2.00%
Invesco Continental European Equity Fund	E	2.25%	2.00%
Invesco UK Equity Fund	E	2.25%	2.00%
Invesco Japanese Equity Core Fund	E	2.25%	2.00%
Invesco Energy Fund	E	2.25%	2.00%
Invesco Global Real Estate Securities Fund	E	2.25%	1.95%

Share Class Launch

Effective 8 July 2020 the following share classes were launched:

Invesco Global Focus Equity Fund E (Accumulation) EUR
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund T1 (Accumulation) GBP Hedged
Invesco Belt and Road Debt Fund A (Monthly Distribution) EUR Hedged
Invesco Belt and Road Debt Fund E (Accumulation) USD
Invesco Global Income Fund S (Accumulation) EUR
Invesco Pan European High Income Fund A (Accumulation) EUR F
Invesco Pan European High Income Fund A (Monthly Distribution-1) EUR F
Invesco Pan European High Income Fund A (Quarterly Distribution) EUR F
Invesco Pan European High Income Fund E (Accumulation) EUR F
Invesco Pan European High Income Fund R (Accumulation) EUR F

Sub-fund Liquidation

Effective 27 July 2020 Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund was liquidated.

Sub-fund name change

Effective 29 July 2020 Invesco Global Health Care Fund changed its name to Invesco Global Health Care Innovation Fund.

Effective 29 July 2020 Invesco Asian Bond Fund changed its name to Invesco Asian Flexible Bond Fund.

Effective 29 July 2020 the below mentioned Sub-fund had a distribution fee reduction as follows:

Fund Name	Share Class	Distribution Fee	New Distribution Fee
Invesco Global Health Care Innovation Fund*	B	1.00%	0.93%

Effective 29 July 2020, Invesco Global Health Care Innovation Fund had a management fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee
A	2.00%	1.50%
B	2.00%	1.50%
C	1.50%	1.00%
E	2.50%	2.25%
J	2.00%	1.50%
P/PI	1.00%	0.75%
R	2.00%	1.50%
S	1.00%	0.75%
T	1.00%	0.75%
Z	1.00%	0.75%

Sub-fund name change

Effective 14 August 2020 Invesco Asia Balanced Fund changed its name to Invesco Asia Asset Allocation Fund.

Share Class Launch

Effective 26 August 2020 the following share classes were launched:

Invesco China A Share Quality Core Equity Fund S (EUR)-Acc Shares
Invesco China A Share Quality Core Equity Fund S (USD)-Acc Shares
Invesco China A Share Quant Equity Fund S (EUR)-Acc Shares
Invesco China A Share Quant Equity Fund S (USD)-Acc Shares
Invesco Asian Flexible Bond Fund S-Acc Shares*
Invesco Asian Flexible Bond Fund Z (EUR)-Acc Shares*
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund S (SGD Hgd)-Acc Shares
Invesco Asia Asset Allocation Fund A (HKD)-MD1 Shares*

* The sub-fund changed name during the year. Please refer to note 1(b) Activity of the Fund, under the heading "Sub-fund name change" on page 466 and 467 for details.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)
There was a redemption in-kind from Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund on 24 September 2020.

Effective 30 September 2020 the Service Agent Fee changed from 5bps to 3bps on the following sub-funds and share classes:
Invesco Euro Short Term Bond Fund S-AD Shares
Invesco Euro Short Term Bond Fund S-Acc Shares

Prospectus
On 30 September 2020 a new prospectus was issued.

Sub-fund Launch
Effective 28 October 2020 Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund was launched.

Share Class Launch
Effective 4 November 2020 the following share classes were launched:
Invesco Global Focus Equity Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund I (USD) Accumulation
Invesco Global Focus Equity Fund R (EUR) Accumulation
Invesco US Equity Flexible Fund Z (EUR) Accumulation*
Invesco US Equity Flexible Fund Z (GBP) Accumulation*
Invesco Asia Consumer Demand Fund A (EUR) Accumulation
Invesco Asia Consumer Demand Fund C (EUR) Accumulation
Invesco Asia Opportunities Equity Fund S (EUR) Annual Distribution
Invesco China Focus Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund A (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund I (USD) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund P1 (USD) Annual Distribution
Invesco Global Consumer Trends Fund P1 (USD) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund P1 (GBP Hedged) Annual Distribution
Invesco Global Consumer Trends Fund P1 (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund P1 (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund P1 (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund PI1 (USD) Annual Distribution
Invesco Global Consumer Trends Fund PI1 (USD) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund PI1 (CHF Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund PI1 (EUR Hedged) Annual Distribution
Invesco Global Consumer Trends Fund PI1 (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund PI1 (GBP Hedged) Annual Distribution
Invesco Global Consumer Trends Fund PI1 (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Gold & Precious Metals Fund C (RMB Hedged) Accumulation*
Invesco Asian Flexible Bond Fund E (USD) Monthly Distribution-1*
Invesco Belt and Road Debt Fund I (USD) Monthly Distribution
Invesco Global Flexible Bond Fund A (EUR) Quarterly Distribution
Invesco Global Flexible Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Select Fund I (JPY Hedged) Accumulation

Prospectus
On 12 November 2020 a new prospectus was issued.

Sub-fund name change
Effective 12 November 2020 Invesco US Equity Flexible Fund changed its name to Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund.
Effective 12 November 2020 Invesco Gold & Precious Metals Fund changed its name to Invesco Gold & Special Minerals Fund.
Effective 12 November 2020 Invesco Renminbi Fixed Income Fund changed its name to Invesco Asian Investment Grade Bond Fund.
Effective 12 November 2020 Invesco Global Targeted Returns Select II Fund changed its name to Invesco Global Targeted Returns Plus Fund.

Sub-fund Liquidation
Effective 25 November 2020 the following sub-funds were liquidated:
Invesco Latin American Equity Fund
Invesco Emerging Europe Equity Fund
Invesco UK Equity Income Fund
Invesco Asian Focus Equity Fund
Invesco Global Equity Market Neutral Fund
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund
Invesco Strategic Income Fund
Invesco Global Absolute Return Fund

Sub-fund name change
Effective 10 December 2020 Invesco Korean Equity Fund changed its name to Invesco Emerging Markets Select Equity Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(b) Activity of the Fund (continued)
Sub-fund Launch
Effective 15 December 2020 Invesco China Health Care Equity Fund was launched.

Sub-fund Liquidation
Effective 15 December 2020 Invesco Global Moderate Allocation Fund was liquidated.

* The sub-fund changed name during the year. Please refer to note 1(b) Activity of the Fund, under the heading "Sub-fund name change" on page 466 and 467 for details.

(c) Activity of the Fund since 28 February 2021
Share Class Launch
Effective 3 March 2021 the following share classes were launched:
- Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund C (EUR Hedged) Gross Quarterly Distribution
- Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund C (EUR) Accumulation
- Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund C (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund S (USD) Accumulation
- Invesco Continental European Small Cap Equity Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Euro Equity Fund S (EUR) Annual Distribution
- Invesco Asia Consumer Demand Fund A (HKD) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund A (EUR) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco China Health Care Equity Fund A (CHF Hedged) Accumulation
- Invesco China Health Care Equity Fund A (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco China Health Care Equity Fund A (USD) Accumulation
- Invesco China Health Care Equity Fund Z (CHF Hedged) Accumulation
- Invesco China Health Care Equity Fund Z (EUR Hedged) Annual Distribution
- Invesco China Health Care Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco China Health Care Equity Fund Z (USD) Accumulation
- Invesco Global Consumer Trends Fund S (USD) Annual Distribution
- Invesco Asian Flexible Bond Fund A (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Asian Flexible Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Global Flexible Bond Fund S (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Global Flexible Bond Fund Z (GBP Hedged) Accumulation
- Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund A (HKD) Accumulation
- Invesco Global Targeted Returns Plus Fund I (USD) Annual Distribution

Prospectus
On 10 March 2021 a new prospectus is issued.

Share Class Liquidation
Effective 12 March 2021 the following share classes were liquidated:
- Invesco Emerging Market Structured Equity Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Global Equity Income Fund I (USD) Monthly Distribution-1
- Invesco US Value Equity Fund Z (EUR) Accumulation
- Invesco Pan European Equity Fund S (USD Hedged) Accumulation
- Invesco Pan European Structured Equity Fund I (EUR) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund C (USD Hedged) Gross Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund S (USD Hedged) Gross Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (EUR Hedged) Gross Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Advantage Fund Z (USD Hedged) Gross Annual Distribution
- Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund R (JPY) Accumulation
- Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Asian Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco Greater China Equity Fund A (SGD) Accumulation
- Invesco India Equity Fund Z (EUR) Accumulation
- Invesco Pacific Equity Fund B (USD) Annual Distribution
- Invesco Pacific Equity Fund S (EUR) Accumulation
- Invesco Global Health Care Innovation Fund B (USD) Annual Distribution
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund A (GBP) Annual Distribution
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund C (EUR Hedged) Accumulation
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund I (AUD Hedged) Quarterly Distribution
- Invesco Global Income Real Estate Securities Fund I (USD) Quarterly Distribution
- Invesco Active Multi-Sector Credit Fund A (USD Hedged) Accumulation
- Invesco Belt and Road Debt Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2021 (continued)

Invesco Bond Fund Z (EUR Hedged) Gross Semi Annual Distribution
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund I (CAD Hedged) Monthly Distribution
Invesco Euro Short Term Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global High Income Fund Z (EUR) Accumulation
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund Z (EUR Hedged) Accumulation
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund C (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Pan European High Income Fund A (SGD Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund C (RMB Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund A (SGD Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Fund C (AUD Hedged) Annual Distribution
Invesco Global Targeted Returns Fund S (SEK Hedged) Accumulation
Invesco Macro Allocation Strategy Fund C (CHF Hedged) Accumulation

Effective 31 March 2021, Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee
E (EUR)-Acc	0.30%	0.22%
R-Acc	0.30%	0.22%

Sub-fund name change

Effective 8 April 2021 Invesco Energy Fund changed its name to Invesco Energy Transition Fund.

Effective 8 April 2021 Invesco Global Real Estate Securities Fund changed its name to Invesco Responsible Global Real Assets Fund.

Effective 8 April 2021 Invesco Pan European Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Pan European Structured Equity Fund.

Effective 8 April 2021 Invesco Global Structured Equity Fund changed its name to Invesco Sustainable Global Structured Equity Fund.

Effective 8 April 2021 Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund changed its name to Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund.

Effective 8 April 2021 Invesco Developing Markets SRI Equity Fund changed its name to Invesco Developing Markets Select Equity Fund.

Effective 8 April 2021, Invesco Energy Transition Fund had a management fee and service agent fee reduction as follows:

Share Class	Management Fee	New Management Fee	Service Agent Fee	New Service Agent Fee	New Ongoing Charge Cap
A (EUR Hgd)-Acc	1.50%	1.00%	0.30%	0.20%	1.35%
A (HKD)-Acc	1.50%	1.00%	0.30%	0.20%	1.35%
A-Acc	1.50%	1.00%	0.30%	0.20%	1.35%
A-AD	1.50%	1.00%	0.30%	0.20%	1.35%
B-Acc	1.50%	1.00%	0.30%	0.15%	1.87%
C (EUR Hgd)-Acc	1.00%	0.60%	0.30%	0.15%	0.90%
C-Acc	1.00%	0.60%	0.30%	0.15%	0.90%
E (EUR)-Acc	2.00%	1.50%	0.30%	0.20%	1.85%
R-Acc	1.50%	1.00%	0.30%	0.20%	1.92%
Z (EUR Hgd)-Acc	0.75%	0.50%	0.30%	0.15%	0.80%
Z-Acc	0.75%	0.50%	0.30%	0.15%	0.80%

Effective 8 April 2021, Invesco Responsible Global Real Assets Fund had a service agent fee reduction as follows:

Share Class	Service Agent Fee	New Service Agent Fee	New Ongoing Charge Cap
A (EUR Hgd)-Acc	0.25%	0.25%	1.70%
A (GBP)-AD	0.25%	0.25%	1.70%
A-Acc	0.25%	0.25%	1.70%
A-AD	0.25%	0.25%	1.70%
C (EUR Hgd)-Acc	0.25%	0.15%	1.10%
C-Acc	0.25%	0.15%	1.10%
E (EUR)-Acc	0.25%	0.25%	2.35%
Z-AD	0.25%	0.15%	0.95%

Effective 3 May 2021 the Registrar & Transfer Agent changed from International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. to The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch ("BNYM").

Notes to the Financial Statements (continued)

1. General (continued)

(c) Activity of the Fund since 28 February 2021 (continued)
Share Class Launch
Effective 26 May 2021 the following share classes were launched:
Invesco Developing Markets Select Equity Fund Z (NOK) Accumulation*
Invesco Emerging Markets Equity Fund C (USD) Accumulation
Invesco Japanese Equity Advantage Fund T1 (GBP) Accumulation
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund A (EUR) Accumulation*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund A (GBP Hedged) Accumulation*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund A (USD) Accumulation*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund C (GBP Hedged) Accumulation*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund C (USD Hedged) Accumulation*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund Z (EUR) Accumulation*
Invesco Responsible Japanese Equity Value Discovery Fund Z (USD) Annual Distribution*
Invesco China Health Care Equity Fund E (EUR) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund R (EUR) Accumulation
Invesco China Health Care Equity Fund A (HKD Hedged) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund S (EUR) Accumulation
Invesco Global Consumer Trends Fund Z (NOK) Accumulation
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund S (GBP) Gross Monthly Distribution
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A (HKD) Monthly Distribution-1
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A (USD) Monthly Distribution-1
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund A (RMB Hedged) Monthly Distribution-1
Invesco Sterling Bond Fund T1 (GBP) Accumulation
Invesco Sterling Bond Fund T1 (GBP) Quarterly Distribution
Invesco US High Yield Bond Fund C (GBP Hedged) Accumulation
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund I (GBP Hedged) Accumulation

* The sub-fund changed name since the year end. Please refer to note 1(c) Activity of the Fund since 28 February 2021, under the heading "Sub-fund name change" on page 469 for details.

2. Summary of Significant Accounting Policies

(a) The accompanying financial statements have been prepared in accordance with the format prescribed by Luxembourg regulations. Combined figures appearing in the Statement of Net Assets are for statistical purposes only and should not be used by investors with holdings in one or more sub-funds.

(b) Valuation of investments
Investments, including financial derivative instruments, are valued on the basis of the latest dealing price or the latest available midmarket quotation (the midpoint between the latest quoted bid and offer prices) of the securities on the relevant securities market on which the investments of the Fund are traded, quoted or dealt as at the Valuation Point on that day. Where investments of a sub-fund are both listed on a stock exchange and dealt by market makers outside the stock exchange on which the investments are listed, then the SICAV will determine the principal market for the investments in question and they are valued at the latest available price in that market. Securities which are not quoted or dealt in any stock exchange but which are dealt in on any other regulated market are valued in a manner as near as possible to that described above. If no price quotation is available for any of the securities held by a sub-fund or if the value as determined pursuant to the points above is not representative of the fair market value of the relevant securities, the value of such securities is based on the reasonably foreseeable sales price determined prudently and in good faith. Short-term money-market instruments are valued based on amortised cost method.

The financial statements 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 26 February 2021 for all the Invesco sub-funds apart from Global Targeted Returns Plus Fund (formerly Global Targeted Returns Select II Fund) which is valued at 4 p.m. Eastern Standard Time (EST) on 26 February 2021.

(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 26 February 2021 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 0.70% would have been observed.
Invesco US Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.56% would have been observed.
Invesco US Structured Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.67% would have been observed.
Invesco US Value Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.35% would have been observed.
Invesco Pan European Structured Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.76% would have been observed.
Invesco UK Equity Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.76% would have been observed.
Invesco Energy Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 1.49% would have been observed.
Invesco Global Consumer Trends Fund; an increase in the Net Asset Value of approximately 1.35% would have been observed.
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.54% would have been observed.
Invesco Global Real Estate Securities Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.86% would have been observed.
Invesco Gold & Special Minerals Fund (formerly Invesco Gold & Precious Metals Fund); a decrease in the Net Asset Value of approximately 2.53% would have been observed.
Invesco Global Income Fund; a decrease in the Net Asset Value of approximately 0.61% would have been observed.

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(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 period end.

The main exchange rates used as at 28 February 2021:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AED	3.6731	HKD	7.7562	PKR	157.9250
ARS	89.7520	HUF	298.5874	PLN	3.7338
AUD	1.2904	IDR	14,240.0057	QAR	3.6418
BRL	5.5392	ILS	3.3069	RON	4.0275
CAD	1.2662	INR	73.4850	RUB	74.7688
CHF	0.9061	JPY	106.3250	SAR	3.7505
CLP	722.2500	KRW	1,123.5000	SEK	8.3704
CNH	6.4795	KZT	417.7400	SGD	1.3298
CNY	6.4600	MXN	20.9948	THB	30.1350
COP	3,610.4504	MYR	4.0475	TRY	7.4275
CZK	21.6129	NGN	411.7501	TWD	27.8525
DKK	6.1428	NOK	8.6035	ZAR	15.0037
EGP	15.7000	NZD	1.3750		
EUR	0.8261	PEN	3.6485		
GBP	0.7181	PHP	48.5200		

The exchange rates used for the sub-fund Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (formerly Invesco Global Targeted Returns Select II Fund) are as at 4 p.m. EST on 28 February 2021:

Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00	Currency	USD 1.00
AUD	1.2996	GBP	0.7178	PLN	3.7475
BRL	5.6042	HKD	7.7565	RUB	74.5413
CAD	1.2726	HUF	300.4559	SEK	8.4439
CHF	0.9097	IDR	14,240.0057	SGD	1.3334
CLP	723.8900	INR	73.4850	THB	30.1350
CNH	6.4855	JPY	106.5950	TRY	7.4268
CNY	6.4600	KRW	1,123.5000	TWD	27.8525
DKK	6.1632	MXN	20.9210	ZAR	15.1312
EUR	0.8288	NOK	8.6706		

(g) Expenses allocation
Where the fund incurs an expense which relates to a particular sub-fund, such expense is allocated to the relevant sub-fund. In cases where an expense cannot be considered as being attributable to a particular sub-fund, such expense is allocated between sub-funds on the basis of their respective Net Asset Values.

(h) Preliminary expenses
The preliminary expenses will, if any, be borne by the Management Company.

(i) Forward foreign exchange contracts
The unrealised gain or loss on open forward foreign exchange contracts is calculated as the difference between the contracted rate and the rate to close out the contract and is disclosed in the Statement of Net Assets (see note 8 for details). Realised gains or losses include net results on contracts which have been settled or offset on other contracts and are recorded in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (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).

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(i) Forward foreign exchange contracts (continued)
Non-Deliverable Forwards ("NDF") are short-term forward contracts on thinly traded or non-convertible foreign currencies. Those contracts are valued on the basis of forward exchange rates prevailing at the closing date and applicable to the remaining period until the expiration date. The unrealised gains or losses resulting from NDF are included in the Statement of Net Assets. The NDF are normally quoted and settled in USD. The NDF are disclosed together with other forward foreign exchange contracts in note 8.

(j) Futures contracts
A futures contract is a legal agreement to buy or sell a particular commodity or financial instrument at a predetermined price at a specified time in the future. Futures contracts are initially recognised at cost and subsequently are re-measured at market value. Market values are obtained from quoted market prices and exchange rates. All futures contracts are carried in assets when amounts are receivable by the Fund and in liabilities when amounts are payable by the Fund. Changes in market values of futures contracts are included in the Statement of Net Assets (see note 9 for details). The unrealised appreciation /depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on futures contracts" (see note 9 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on futures contracts" (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 thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on volatility swaps" (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 unrealized appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on interest rate swaps" (see note 14 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation /depreciation on interest rate swaps" (disclosed at year end only).

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(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. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on equity swaps". 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). There were Equity swaps held during the year ended 28 February 2021, however there were none held as at 28 February 2021.

(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 under "Unrealised gain/(loss) on commodity swaps" (see note 15 for details). The realised gains/(losses) and change in unrealised gains and losses are shown in the "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and the "Net change in unrealised appreciation/depreciation on commodity swaps" respectively in the Statement of Operations and Changes in Net Assets (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 fair value is recorded in the Statement of Net Assets. Total return swap positions are valued using models which utilise observable data to the extent practicable and contain assumptions on the application of this data. Changes in data inputs and assumptions about these factors could affect the reported fair value of the total return swaps. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on total return swaps" (see note 16 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on total return swaps" (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 futures. The unrealised appreciation /depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on swaps on futures". 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 futures" (disclosed at year end only). There were Swaps on Futures held during the year ended 28 February 2021, however there were none held as at 28 February 2021.

(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 17 for details).

Notes to the Financial Statements (continued)

2. Summary of Significant Accounting Policies (continued)

(t) Options (continued)
The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions" (disclosed at year end only).

(u) Swaptions
A swaption (swap option) is the option to enter into an interest rate swap or some other type of swap. In exchange for an option premium, the buyer gains the right but not the obligation to enter into a specified swap agreement with the issuer on a specified future date. There are two different kinds of swaptions: a payer swaption and a receiver swaption. In a payer swaption, the purchaser has the right, but not the obligation, to enter into a swap contract where he becomes the fixed-rate payer and the floating rate receiver. A receiver swaption is the opposite; the purchaser has the option to enter into a swap contract where he will receive the fixed rate and pay the floating rate. The unrealised appreciation/depreciation is disclosed in the Statement of Net Assets under "Unrealised gain/(loss) on options/swaptions" (see note 17 for details). Realised gains/(losses) and changes in unrealised appreciation/depreciation as a result thereof are included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets respectively under "Net realised gain/(loss) on investments, derivatives and foreign currencies and other" and "Net change in unrealised appreciation/depreciation on options/swaptions" (disclosed at year end only).

(v) Margin Accounts
Margin accounts represent the variation margin held at brokers for futures contracts, interest rate 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 combined figures. At 28 February 2021, the total cross sub-fund investment holdings are as follows:
Invesco Asian Flexible Bond Fund amounted to USD 991,504 into Invesco Belt and Road Debt Fund.
Invesco Asian Flexible Bond Fund amounted to USD 2,000,000 into Invesco Global Flexible Bond Fund.
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 6,283,665 into Invesco Emerging Markets Select Equity Fund.
Invesco Belt and Road Debt Fund amounted to USD 5,000,000 into Invesco Global Flexible Bond Fund.
Invesco Bond Fund amounted to USD 4,669,942 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Euro Bond Fund amounted to EUR 5,131,516 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent is USD 6,211,976).
Invesco Euro Short Term Bond Fund amounted to EUR 1,741,160 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent is USD 2,107,768).
Invesco Global High Income Fund amounted to USD 10,684,303 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund.
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund amounted to EUR 424,033 into Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (USD equivalent is USD 513,314).
Invesco Global Conservative Fund amounted to EUR 429,176 into Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund (USD equivalent is USD 519,541).
Invesco Global Targeted Returns Fund amounted to EUR 634,768 into Invesco India All-Cap Equity Fund (USD equivalent is USD 768,421).
Invesco Global Targeted Returns Select Fund amounted to EUR 218,231 into Invesco India All-Cap Equity Fund (USD equivalent is USD 264,180).

Therefore the Total Combined Net Assets at year end, if these cross investment holdings were eliminated would have amounted to USD 58,301,014,617.

(x) Capital gains tax on investment

Indian Capital Gains Tax:
The India Finance Bill, 2018 introduced a 10% tax (plus surcharge and cess) on long term capital gains from the disposal of Indian listed securities with effect from 1 April 2018. Prior to this, long term capital gains were exempt from tax in India provided securities transaction tax had been paid. Short term gains continue to be subject to tax of 15% (plus surcharge and cess).

(y) Other debtors/Other creditors
The Other debtors line on the Statement of Financial Position can include prepaid sundry fees, accrued income and prepayments.
The Other creditors line on the Statement of Financial Position can include distributions payable, management fees payable, accrued expenses, accrued capital gains tax payable and accrued sundry fees.

3. Management and Investment Manager Fees

The Directors of the Fund (the "Directors") are responsible for the investment policy, management and administration of the Fund. The Directors delegate the day-to-day investment management of the securities portfolio of the Fund to Invesco Management S.A. (the "Management Company").

In following the investment policy, the Management Company has delegated the investment management services, as appropriate, to Invesco Advisers Inc. in the United States, Invesco Asset Management Deutschland GmbH in Germany, Invesco Asset Management Limited in the United Kingdom, Invesco Canada Ltd. and Invesco Hong Kong Limited. Each such investment manager may then in turn have sub-delegated the investment management services to any of the aforementioned entities, Invesco Asset Management (Japan) Limited or Invesco Asset Management Singapore Ltd.

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

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 *Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P11	Management Fee Class R (includes ^Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1	Management Fee Class Z
EQUITY FUNDS										
Global										
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	1.60%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	n/a	2.30%	0.80%	n/a	0.80%
Invesco Developing Markets Equity Fund	1.50%	n/a	0.90%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund	1.40%	n/a	0.85%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	n/a	n/a
Invesco Emerging Markets Equity Fund	2.00%	n/a	1.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	1.00%
Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund	1.75%	n/a	1.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.88%	n/a	0.88%
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Equity Fund	1.40%	n/a	0.80%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Equity Income Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	0.00%	n/a	2.10%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Focus Equity Fund	1.40%	n/a	0.80%	2.00%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Opportunities Fund	1.40%	n/a	0.90%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Global Structured Equity Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund (formerly Invesco US Equity Flexible Fund)	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
America										
Invesco Latin American Equity Fund[1]	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco US Equity Fund	1.50%	2.25%	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a	0.75%
Invesco US Structured Equity Fund	1.00%	2.00%	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
Invesco US Value Equity Fund	1.40%	n/a	0.70%	2.00%	n/a	n/a	2.08%	n/a	n/a	0.70%
Europe										
Invesco Continental European Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Europe Equity Fund1	1.50%	2.37%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco Euro Equity Fund	1.50%	n/a	0.95%	2.25%	n/a	0.50%	2.20%	0.75%	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%	n/a	0.65%
Invesco Pan European Equity Fund	1.50%	2.13%	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.03%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Pan European Equity Income Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Pan European Focus Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.11%	0.75%	n/a	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	0.75%
Invesco Pan European Structured Equity Fund	1.30%	2.23%	0.80%	2.23%	0.00%	n/a	2.00%	0.65%	n/a	0.65%
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund	1.30%	n/a	0.80%	2.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%
Invesco UK Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco UK Equity Income Fund[2]	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes *Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P1I	Management Fee Class R (includes ^Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1	Management Fee Class Z
EQUITY FUNDS (continued)										
Japan										
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Japanese Equity Core Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	1.40%	2.20%	0.90%	1.90%	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund	1.40%	n/a	0.75%	2.00%	n/a	n/a	2.08%	n/a	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	0.75%	n/a	0.75%
Asia										
Invesco ASEAN Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	0.00%	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asian Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Asian Focus Equity Fund[2]	1.50%	n/a	0.60%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	n/a	n/a	n/a
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco China Focus Equity Fund	1.75%	n/a	1.25%	2.25%	0.00%	n/a	2.45%	0.88%	n/a	0.88%
Invesco China Health Care Equity Fund***	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Greater China Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	2.25%	n/a	n/a	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco India All-Cap Equity Fund	1.50%	n/a	1.00%	2.25%	n/a	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%	n/a	0.75%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (formerly Invesco Korean Equity Fund)	1.50%	n/a	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Pacific Equity Fund	1.50%	2.50%	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%	n/a	0.75%
Invesco PRC Equity Fund	1.75%	2.61%	1.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.88%	n/a	0.88%
THEME FUNDS										
Invesco Energy Fund	1.50%	2.07%	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.07%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Consumer Trends Fund	1.50%	2.36%	1.00%	2.25%	0.00%	0.45%	2.20%	0.75%	n/a	0.75%
Invesco Global Health Care Innovation Fund (formerly Invesco Global Health Care Fund)	1.50%	2.43%	1.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.75%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	0.00%	n/a	n/a	n/a	0.40%	0.62%
Invesco Global Real Estate Securities Fund	1.30%	n/a	0.80%	1.95%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.65%
Invesco Gold & Special Minerals Fund (formerly Invesco Gold & Precious Metals Fund)	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	n/a	n/a	2.08%	n/a	n/a	0.75%
OTHER EQUITY FUNDS										
Invesco Global Equity Market Neutral Fund[1]	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a	0.70%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund[1]	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	n/a	n/a	2.10%	n/a	n/a	0.70%
BOND FUNDS										
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.75%	n/a	0.50%	1.00%	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Asian Flexible Bond Fund (formerly Invesco Asian Bond Fund)	1.00%	n/a	0.75%	1.25%	n/a	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (Includes *Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P1I	Management Fee Class R (Includes ^Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1	Management Fee Class Z
BOND FUNDS (continued)										
Invesco Belt and Road Debt Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Bond Fund	0.75%	1.75%	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	1.00%	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.50%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund^	1.50%	n/a	1.00%	2.00%	0.00%	n/a	2.19%	n/a	n/a	0.75%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	n/a	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	n/a
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	1.20%	2.20%	0.70%	1.70%	0.00%	n/a	1.90%	0.60%	n/a	0.60%
Invesco Euro Bond Fund	0.75%	1.73%	0.50%	0.90%	0.00%	n/a	1.45%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	1.00%	1.73%	0.65%	1.25%	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	n/a	0.50%
Invesco Euro High Yield Bond Fund	1.00%	n/a	0.65%	1.25%	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.60%	1.03%	0.40%	0.80%	n/a	n/a	1.03%	0.30%	n/a	0.30%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	0.15%	0.36%	0.00%	n/a	n/a	0.13%	n/a	0.13%
Invesco Global Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	1.45%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Global Convertible Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Flexible Bond Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.40%	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global High Income Fund	1.00%	2.00%	0.75%	n/a	n/a	n/a	1.70%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	0.85%	n/a	0.60%	1.10%	n/a	n/a	1.55%	n/a	n/a	0.43%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.75%	n/a	0.60%	1.00%	0.00%	n/a	1.45%	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	1.00%	1.73%	0.65%	1.25%	0.00%	n/a	1.70%	0.50%	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	0.60%
Invesco India Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	0.90%	n/a	n/a	1.20%	n/a	n/a	0.38%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund (formerly Invesco Renminbi Fixed Income Fund)	0.90%	n/a	0.60%	1.20%	n/a	n/a	1.60%	n/a	n/a	n/a
Invesco Sterling Bond Fund	0.75%	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%	n/a	0.38%
Invesco Strategic Income Fund[3]	1.10%	n/a	0.70%	1.50%	n/a	1.80%	n/a	n/a	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	n/a	0.32%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.25%	n/a	0.15%	0.36%	0.00%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.13%
Invesco US High Yield Bond Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	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%	n/a	0.40%
MIXED ASSETS FUNDS										
Invesco Asia Asset Allocation Fund^ (formerly Invesco Asia Balanced Fund)	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Global Income Fund	1.25%	n/a	0.80%	1.75%	0.00%	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Global Moderate Allocation Fund[3]	1.15%	n/a	0.75%	1.60%	n/a	n/a	1.85%	n/a	n/a	0.58%
Invesco Pan European High Income Fund	1.25%	2.13%	0.80%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Sustainable Allocation Fund	1.10%	n/a	0.70%	1.50%	n/a	n/a	1.80%	n/a	n/a	0.55%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS										
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	0.47%	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	n/a	n/a	0.62%
Invesco Global Absolute Return Fund[3]	1.40%	n/a	0.90%	1.65%	n/a	n/a	1.65%	n/a	n/a	0.70%

Notes to the Financial Statements (continued)

3. Management and Investment Manager Fees (continued)

Sub-fund	Management Fee Class A	Management Fee Class B (includes *Distribution fee)	Management Fee Class C	Management Fee Class E	Management Fee Class I	Management Fee Class P1/P1I	Management Fee Class R (includes ^Distribution fee)	Management Fee Class S	Management Fee Class T1	Management Fee Class Z
OTHER MIXED ASSETS FUNDS (continued)										
Invesco Global Conservative Fund	1.00%	n/a	0.60%	1.50%	n/a	n/a	1.67%	n/a	n/a	0.50%
Invesco Global Targeted Returns Fund	1.40%	2.33%	0.90%	1.90%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	1.40%	n/a	0.90%	1.90%	0.00%	n/a	2.10%	0.70%	n/a	0.70%
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (formerly Invesco Global Targeted Returns Select II Fund)	n/a	n/a	n/a	n/a	0.00%	n/a	n/a	1.05%	n/a	n/a
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	1.25%	n/a	0.75%	1.75%	n/a	n/a	1.95%	0.62%	n/a	0.62%
FIXED MATURITY FUNDS										
Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund**	0.75%	n/a	0.50%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.38%
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund***	0.70%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

There are no annual management fees charged for "I" Shares.

*Management fee for Class B includes a Distribution fee not exceeding 1%. During the year some sub-funds had a reduction in distribution fees. Please see note 1 for details.
**Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund launched on 27 March 2020 and liquidated on 27 July 2020.
***Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund launched on 28 October 2020 and Invesco China Health Care Equity Fund launched on 15 December 2020.
^Management fee for Class R includes a Distribution fee not exceeding 0.70%. During the year some sub-funds had a reduction in distribution fees. Please see note 1 for details.
[1]Funds Liquidated on 25 November 2020.
[2]Funds Liquidated on 15 December 2020.

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.

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 (disclosed at year end only). Refer to note 4 for details of capped funds.

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 P1/PI1*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class T1*	Service Agent fees Class Z*
EQUITY FUNDS									
Global									
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Developing Markets Equity Fund	0.30%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund	0.20%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a
Invesco Emerging Markets Equity Fund	0.25%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund	0.30%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Equity Fund	0.20%	n/a	0.05%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Global Equity Income Fund	0.23%	n/a	0.15%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Focus Equity Fund	0.20%	n/a	0.05%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Global Opportunities Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Global Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund (formerly Invesco US Equity Flexible Fund)	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.15%
America									
Invesco Latin American Equity Fund^^^	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco US Equity Fund	0.20%	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.15%
Invesco US Structured Equity Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	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	0.12%
Europe									
Invesco Continental European Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	0.25%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Emerging Europe Equity Fund^^^	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Invesco Euro Equity Fund	0.10%	n/a	0.05%	0.10%	0.10%	0.10%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Euro Structured Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Pan European Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Pan European Equity Income Fund	0.10%	n/a	0.00%	0.20%	n/a	0.10%	n/a	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	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	0.30%
Invesco Pan European Structured Equity Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund (formerly Invesco European Growth Equity Fund)	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco UK Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco UK Equity Income Fund^^^	0.05%	n/a	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%
Japan									
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	0.24%	n/a	0.12%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Japanese Equity Core Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.35%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	0.20%	0.15%	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund	0.22%	n/a	0.11%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.11%
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.30%
Asia									
Invesco ASEAN Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.25%
Invesco Asia Consumer Demand Fund	0.40%	n/a	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Asian Equity Fund	0.35%	n/a	0.25%	0.35%	n/a	0.35%	0.04%	n/a	0.25%
Invesco Asian Focus Equity Fund^^^	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	n/a
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China Focus Equity Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco China Health Care Equity Fund^^^	0.30%	n/a	0.20%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	0.20%
Invesco Greater China Equity Fund	0.40%	0.30%	0.30%	0.40%	n/a	0.40%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco India All-Cap Equity Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	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%	n/a	0.30%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (formerly Invesco Korean Equity Fund)	0.25%	n/a	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.25%
Invesco Pacific Equity Fund	0.35%	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%
Invesco PRC Equity Fund	0.35%	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	0.04%	n/a	0.25%

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 P1/PI1*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class T1*	Service Agent fees Class Z*
THEME FUNDS									
Invesco Energy Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.30%
Invesco Global Consumer Trends Fund	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.05%	0.30%	0.05%	n/a	0.30%
Invesco Global Health Care Innovation Fund (formerly Invesco Global Health Care Fund)	0.35%	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	n/a	n/a	0.05%	0.20%
Invesco Global Real Estate Securities Fund	0.25%	n/a	0.25%	0.25%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.25%
Invesco Gold & Special Minerals Fund (formerly Invesco Gold & Precious Metals Fund)	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	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%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund^^^	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	n/a	0.10%
BOND FUNDS									
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Asian Flexible Bond Fund (formerly Invesco Asian Bond Fund)	0.10%	n/a	0.05%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Belt and Road Debt Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Bond Fund	0.05%	0.05%	0.05%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.05%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.15%
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	n/a	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	0.20%	0.03%	0.03%	0.20%	n/a	0.20%	0.03%	n/a	0.03%
Invesco Euro Bond Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Euro Corporate Bond Fund	0.20%	0.20%	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Euro High Yield Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Euro Short Term Bond Fund	0.10%	0.10%	0.05%	0.10%	n/a	0.10%	0.03%	n/a	0.05%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	0.03%	n/a	0.03%
Invesco Global Bond Fund	0.20%	n/a	0.20%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Convertible Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Flexible Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Global High Income Fund	0.15%	0.15%	0.15%	n/a	n/a	0.15%	n/a	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	n/a	0.10%
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	0.20%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	0.20%	0.20%	0.10%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	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	0.10%
Invesco India Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund (formerly Invesco Renminbi Fixed Income Fund)	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a
Invesco Sterling Bond Fund	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	0.15%
Invesco Strategic Income Fund^^^	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	0.10%	n/a	0.10%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.10%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	0.05%	n/a	0.03%	0.05%	n/a	n/a	n/a	n/a	0.03%
Invesco US High Yield Bond Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	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%	n/a	0.10%
MIXED ASSETS FUNDS									
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund)	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Global Income Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Pan European High Income Fund	0.30%	0.30%	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Sustainable Allocation Fund	0.15%	n/a	0.10%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.10%
OTHER MIXED ASSETS FUNDS									
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	0.00%	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	n/a	n/a	0.20%
Invesco Global Absolute Return Fund^^^	0.15%	n/a	0.15%	0.15%	n/a	0.15%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Conservative Fund	0.20%	n/a	0.15%	0.20%	n/a	0.20%	n/a	n/a	0.15%
Invesco Global Targeted Returns Fund	0.10%	0.10%	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a	0.10%
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	0.10%	n/a	0.10%	0.20%	n/a	0.10%	0.05%	n/a	0.10%

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 P1/PI1*	Service Agent fees Class R*	Service Agent fees Class S*	Service Agent fees Class T1*	Service Agent fees Class Z
OTHER MIXED ASSETS FUNDS (continued)									
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (formerly Invesco Global Targeted Returns Select II Fund)	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.05%	n/a	n/a
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	0.30%	n/a	0.20%	0.30%	n/a	0.30%	0.05%	n/a	0.20%
FIXED MATURITY FUNDS									
Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund^	0.075%	n/a	0.025%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	0.025%
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund^^	0.08%	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a

^Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund launched on 27 March 2020 and liquidated on 27 July 2020.

^^Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund launched on 28 October 2020.

^^^Invesco Latin American Equity Fund, Invesco Emerging Europe Equity Fund, Invesco UK Equity Income Fund, Invesco Asian Focus Equity Fund, Invesco Global Equity Market Neutral Fund, Invesco Pan European Equity Long/Short Fund, Invesco Strategic Income Fund and Invesco Global Absolute Return Fund liquidated on 25 November 2020.

*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.

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.

The Depositary will be paid a fee calculated on a monthly basis at a rate of up to a maximum of 0.0075% per annum of the Net Asset Value of each sub-fund on the last Business Day of each calendar month (or at such higher rate as the Custodian and the SICAV may at any time agree), plus VAT (if any) and will be paid monthly. In addition, the Depositary will charge each sub-fund safekeeping and servicing fees at varying rates, depending on the country in which the assets of a sub-fund are held and currently ranging from 0.001% to 0.45% of the Net Asset Value of the assets invested in such country, plus VAT (if any), together with charges at normal commercial rates in respect of investment transactions, as agreed with the SICAV from time to time. Sub-custodian fees are paid out of these safekeeping and servicing fees.

Capped Funds

The Management Company has agreed to cap 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 Global Income Real Estate Securities Fund	01/03/2012	0.05%
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund (formerly Invesco Renminbi Fixed Income Fund)	27/06/2012	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 based on the share class fee differentials.

Sub-fund	Date since capping is in place	Ongoing Charge Level Cap (A Class)
Invesco US High Yield Bond Fund	27/06/2012	1.60%
Invesco Balanced-Risk Select Fund	20/08/2014	1.69%
Invesco Global Opportunities Fund	20/05/2015	1.75%
Invesco Global Flexible Bond Fund	15/12/2015	1.30%
Invesco India All-Cap Equity Fund	05/04/2016	1.85%
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	07/12/2016	1.75%
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	07/12/2016	1.60%
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	07/12/2016	1.10%

Notes to the Financial Statements (continued)

4. Other fees (continued)

Sub-fund	Date since capping is in place	Ongoing Charge Level Cap (A Class)
Invesco Balanced Risk Allocation Fund*	15/03/2017	0.53%
Invesco US Equity Fund	10/05/2017	1.80%
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	10/05/2017	1.50%
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	08/06/2017	1.05%
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund (formerly 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 Asia Opportunities Equity Fund	06/07/2018	2.01%
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (formerly Invesco Global Targeted Returns Select II Fund)***	24/07/2018	0.06%
Invesco Emerging Markets Equity Fund	10/09/2018	2.49%
Invesco Global Small Cap Equity Fund	10/09/2018	1.95%
Invesco Continental European Equity Fund	10/09/2018	1.98%
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund^^	10/09/2018	1.84%
Invesco ASEAN Equity Fund	10/09/2018	2.02%
Invesco Asian Equity Fund	10/09/2018	1.94%
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (formerly Invesco Korean Equity Fund)	10/09/2018	1.94%
Invesco Pacific Equity Fund	10/09/2018	1.98%
Invesco PRC Equity Fund	10/09/2018	2.21%
Invesco Global Health Care Innovation Fund (formerly Invesco Global Health Care Fund)	10/09/2018	1.94%
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	10/09/2018	0.84%
Invesco UK Equity Fund	08/10/2018	1.96%
Invesco Japanese Equity Core Fund	08/10/2018	1.96%
Invesco Global Real Estate Securities Fund	08/10/2018	1.84%
Invesco Bond Fund	08/10/2018	0.90%
Invesco Emerging Markets Bond Fund	08/10/2018	1.27%
Invesco Global High Income Fund	08/10/2018	1.25%
Invesco Sterling Bond Fund	08/10/2018	0.98%
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	06/12/2018	0.39%
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund	11/04/2019	1.65%
Invesco Euro Equity Fund**	24/06/2019	0.65%
Invesco Developing Markets Equity Fund	26/08/2019	1.95%
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund	26/08/2019	1.70%
Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund	26/08/2019	2.20%
Invesco Global Equity Fund	26/08/2019	1.70%
Invesco Global Focus Equity Fund	26/08/2019	1.70%
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	26/08/2019	1.50%
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	18/02/2020	2.00%
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund	29/10/2020	0.85%
Invesco China Health Care Equity Fund	16/12/2020	2.00%

*Only on Class P.

**Class P1 is 0.65% and Class P11 is 0.61%.

***Class I is 0.06% and Class S is 1.15%.

^^Cap rate shown is specific to the Class A and incorporates a management fee waiver of 0.50% introduced on 1 December 2018.

Effective 17 February 2021 capping was removed from Invesco China Focus Equity Fund, Invesco Gold & Special Minerals Fund and Invesco Belt and Road Debt Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

5. Tax Status

Luxembourg
The Fund is registered under Luxembourg law as a collective investment undertaking. Accordingly, no Luxembourg income or capital gains tax is at present payable by the Fund, it is, however, subject to an annual "taxe d'abonnement" calculated at an annual rate of 0.05% of the Net Asset Value. "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.

No subscription tax is held on underlying Luxembourg funds already submitted to "Taxe d'abonnement".

For the year ended 28 February 2021, USD 22,533,079 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium
The Fund is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of shares distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year, with effect from 1 January 2014. As a precautionary measure, the Fund filed a claim with the Belgian tax authority and the Brussels Court of First Instance for the tax to be refunded. At this stage, it is not possible to prejudge the outcome of the dispute or any reimbursement in favour of the Fund. In a similar case, the Belgian State appealed to the Court of Cassation against the Court of Appeal's rulings in favour of the plaintiff. The case is still pending.

For the year ended 28 February 2021, USD 827,543 was charged in relation to Belgian tax.

Withholding Tax
Further to a number of rulings of the European Court of Justice regarding taxation withheld on overseas dividends, the Management Company has taken steps to make claims with certain European Tax Authorities for repayment of taxation suffered on foreign dividend income. Due to the uncertainty regarding the likely success of the claims, it is not possible to estimate the potential amount of overseas withholding tax that may be received and these are recorded on cash basis.

6. Reimbursement of Withholding tax claim

There were the following reimbursements of withholding tax reclaims during the year 1 March 2020 to 28 February 2021:

Sub-Fund	TWD Amount
Invesco Asia Consumer Demand Fund	7,188,976
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	5,575,895
Invesco Greater China Equity Fund	58,301,830
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund)	32,154,005

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 2021 :

Sub-fund	Class Currency	Share Class	Fixed Distribution Rate/Yield	Fixed Distribution Rate/Yield effective during the period 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Global Equity Income Fund	USD	A-MD1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	I-MD1	4.60 cents per share	4.60 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Global Structured Equity Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Pan European Equity Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	5.50 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	5.30 cents per share	5.30 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	A (USD Hgd)-MD1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021

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 2020 to 28 February 2021
Invesco Pan European Structured Equity Fund	USD	A (USD Hgd)-MD1	5.30 cents per share	5.30 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	A-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2020 to 30 April 2020
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 May 2020 to 28 February 2021
Invesco Asian Flexible Bond Fund (formerly Invesco Asian Bond Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	E-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 November 2020 to 28 February 2021
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	A-MD	5.50%	5.50% from 1 March 2020 to 28 February 2021
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	5.00 cents per share	5.00 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	R-MD	4.80%	4.80% from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	I-Fix-MD	5.50%	5.50% from 1 November 2020 to 28 February 2021
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	A-MD	5.15%	5.15% from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	A-MD1	5.30 cents per share	5.30 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.40 cents per share	4.40 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	4.60 cents per share	4.60 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	A-MD	4.90%	4.90% from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	A-MD1	4.90 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	R-MD	4.20%	4.20% from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	A-MD	4.30%	6.10% from 1 March 2020 to 31 May 2020 5.90% from 1 June 2020 to 31 August 2020 4.30% from 1 September 2020 to 28 February 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	5.80 cents per share	5.80 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	I-MD	4.30%	6.10% from 1 March 2020 to 31 May 2020 5.90% from 1 June 2020 to 31 August 2020 4.30% from 1 September 2020 to 28 February 2021
	USD	R-MD	3.60%	5.40% from 1 March 2020 to 31 May 2020 5.20% from 1 June 2020 to 31 August 2020 3.60% from 1 September 2020 to 28 February 2021
Invesco Global High Income Fund	USD	A-MD	6.00%	5.75% from 1 March 2020 to 31 May 2020 6.00% from 1 June 2020 to 28 February 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.30 cents per share	4.30 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	A-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.90 cents per share	2.90 cents per share from 1 May 2020 to 28 February 2021
	HKD	A (HKD)-MD1	37.50 cents per share	37.50 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	RMB	A (RMB Hgd)-MD1	44.60 cents per share	44.60 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.60 cents per share	3.60 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	E-MD1	3.30 cents per share	3.30 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021

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 2020 to 28 February 2021
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund (continued)	AUD	E (AUD Hgd)-MD1	2.70 cents per share	2.70 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	EUR	I (EUR)-MD	2.75%	3.00% from 1 March 2020 to 31 August 2020 2.75% from 1 September 2020 to 28 February 2021
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	A-MD	2.25%	2.00% from 1 March 2020 to 31 August 2020 2.25% from 1 September 2020 to 28 February 2021
	EUR	I-MD	2.25%	2.00% from 1 March 2020 to 31 August 2020 2.25% from 1 September 2020 to 28 February 2021
Invesco India Bond Fund	USD	A-MD	5.50%	6.50% from 1 March 2020 to 31 August 2020 5.50% from 1 September 2020 to 28 February 2021
	USD	A-MD1	5.50 cents per share	5.50 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	5.40 cents per share	5.40 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	I-MD	5.50%	6.50% from 1 March 2020 to 31 August 2020 5.50% from 1 September 2020 to 28 February 2021
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	A-MD	5.75%	5.75% from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund)	USD	A-MD	3.50%	3.50% from 1 March 2020 to 28 February 2021
	USD	A-MD1	3.70 cents per share	3.70 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	2.90 cents per share	2.90 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	3.10 cents per share	3.10 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	HKD	A (HKD)-MD1	42.00 cents per share	42.00 cents per share from 1 September 2020 to 28 February 2021
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	3.00 cents per share	3.00 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Global Income Fund	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	SGD	A (SGD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2020 to 31 August 2020 3.20 cents per share from 1 September 2020 to 28 February 2021
	USD	A (USD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	AUD	Z (AUD Hgd)-MD1	3.50 cents per share	3.50 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	SGD	Z (SGD Hgd)-MD1	3.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2020 to 31 August 2020 3.20 cents per share from 1 September 2020 to 28 February 2021
	USD	Z (USD Hgd)-MD1	4.20 cents per share	4.20 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	A-MD1	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	EUR	A-MD1 F	4.10 cents per share	4.10 cents per share from 1 August 2020 to 28 February 2021
	AUD	A (AUD Hgd)-MD1	4.90 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	CAD	A (CAD Hgd)-MD1	5.00 cents per share	5.00 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	HKD	A (HKD Hgd)-MD1	54.20 cents per share	54.20 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	NZD	A (NZD Hgd)-MD1	4.90 cents per share	4.90 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
	SGD	A (SGD Hgd) MD-1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021

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 2020 to 28 February 2021
Invesco Pan European High Income Fund (continued)	USD	A (USD Hgd)-MD1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 March 2020 to 28 February 2021
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund**	USD	A-MD1	3.20 cents per share	3.20 cents per share from 1 November 2020 to 28 February 2021
Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund*	USD	A-MD1	5.20 cents per share	5.20 cents per share from 1 April 2020 to 30 June 2020
	USD	Z-MD1	5.60 cents per share	5.60 cents per share from 1 April 2020 to 30 June 2020

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

*Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund launched on 27 March 2020 and liquidated on 27 July 2020.
**Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund is launched on 28 October 2020.

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Developing Markets Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1223	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1231	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1232	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Emerging Markets Equity Fund				
C-AD	USD	0.1823	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR)-Gross-AD	EUR	0.2543	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.1154	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1038	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1047	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1047	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0639	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0644	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0644	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Equity Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.0443	26 February 2021*	11 March 2021*
A-Gross-MD	USD	0.0280	31 March 2020	14 April 2020
A-Gross-MD	USD	0.0218	30 April 2020	11 May 2020
A-Gross-MD	USD	0.0191	29 May 2020	11 June 2020
A-Gross-MD	USD	0.0109	30 June 2020	13 July 2020
A-Gross-MD	USD	0.0110	31 July 2020	11 August 2020
A-Gross-MD	USD	0.0111	31 August 2020	11 September 2020
A-Gross-MD	USD	0.0134	30 September 2020	12 October 2020
A-Gross-MD	USD	0.0205	30 October 2020	11 November 2020
A-Gross-MD	USD	0.0005	30 November 2020	11 December 2020
A-Gross-MD	USD	0.0167	31 December 2020	11 January 2021
A-Gross-MD	USD	0.0365	29 January 2021	11 February 2021
A-Gross-MD	USD	0.0056	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	USD	0.0430	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0430	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0430	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0430	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	USD	0.0430	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	USD	0.0430	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	USD	0.0430	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1	USD	0.0430	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	USD	0.0430	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	USD	0.0430	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0430	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0430	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 July 2020	11 August 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Equity Income Fund (continued)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0410	26 February 2021*	11 March 2021*
A-SD	USD	0.0487	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	USD	0.0123	26 February 2021*	11 March 2021*
I-MD1	USD	0.0460	31 March 2020	14 April 2020
I-MD1	USD	0.0460	30 April 2020	11 May 2020
I-MD1	USD	0.0460	29 May 2020	11 June 2020
I-MD1	USD	0.0460	30 June 2020	13 July 2020
I-MD1	USD	0.0460	31 July 2020	11 August 2020
I-MD1	USD	0.0460	31 August 2020	11 September 2020
I-MD1	USD	0.0460	30 September 2020	12 October 2020
I-MD1	USD	0.0460	30 October 2020	11 November 2020
I-MD1	USD	0.0460	30 November 2020	11 December 2020
I-MD1	USD	0.0460	31 December 2020	11 January 2021
I-MD1	USD	0.0460	29 January 2021	11 February 2021
I-MD1	USD	0.0460	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR)-AD	EUR	0.1315	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-SD	USD	0.0741	31 August 2020	11 September 2020
Z-SD	USD	0.0541	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Focus Equity Fund				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0292	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0293	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.0294	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Opportunities Fund				
C-AD	USD	0.0355	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.0539	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Small Cap Equity Fund				
S-AD	USD	0.0490	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.0318	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR)-AD	EUR	0.0207	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Structured Equity Fund				
A-AD	USD	0.4165	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0739	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0420	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0420	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0420	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	USD	0.0420	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	USD	0.0420	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	USD	0.0420	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1	USD	0.0420	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	USD	0.0420	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	USD	0.0420	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0420	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0420	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	USD	0.6406	26 February 2021*	11 March 2021*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1327	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.1347	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco US Equity Fund				
A-AD	USD	0.1002	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0824	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	USD	0.1128	26 February 2021*	11 March 2021*
C-QD	USD	0.0409	29 May 2020	11 June 2020
C-QD	USD	0.0394	31 August 2020	11 September 2020
C-QD	USD	0.0199	30 November 2020	11 December 2020
C-QD	USD	0.0221	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.1380	26 February 2021*	11 March 2021*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco US Value Equity Fund				
A-SD	USD	0.1305	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	USD	0.0103	26 February 2021*	11 March 2021*
C-SD	USD	0.2585	31 August 2020	11 September 2020
C-SD	USD	0.1612	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Continental European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0810	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	EUR	0.1366	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-AD	EUR	0.2505	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Euro Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1120	26 February 2021*	11 March 2021*
C-Gross-AD	EUR	0.2558	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-AD	EUR	0.2251	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Euro Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.0366	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Pan European Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1008	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD)-AD	USD	0.1242	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	EUR	0.1960	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.1721	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (USD)-AD	USD	0.1568	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Pan European Equity Income Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0540	26 February 2021*	11 March 2021*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	31 March 2020	14 April 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	30 April 2020	11 May 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	29 May 2020	11 June 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	30 June 2020	13 July 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	31 July 2020	11 August 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	31 August 2020	11 September 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	30 September 2020	12 October 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	30 October 2020	11 November 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	30 November 2020	11 December 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	31 December 2020	11 January 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	29 January 2021	11 February 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0550	26 February 2021*	11 March 2021*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	31 March 2020	14 April 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	30 April 2020	11 May 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	29 May 2020	11 June 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	30 June 2020	13 July 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	31 July 2020	11 August 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	31 August 2020	11 September 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	30 September 2020	12 October 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	30 October 2020	11 November 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	30 November 2020	11 December 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	31 December 2020	11 January 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	29 January 2021	11 February 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0540	26 February 2021*	11 March 2021*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	31 March 2020	14 April 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	30 April 2020	11 May 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	29 May 2020	11 June 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	30 June 2020	13 July 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	31 July 2020	11 August 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	31 August 2020	11 September 2020

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 (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	30 September 2020	12 October 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	30 October 2020	11 November 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	30 November 2020	11 December 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	31 December 2020	11 January 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	29 January 2021	11 February 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0530	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 March 2020	14 April 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 April 2020	11 May 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	29 May 2020	11 June 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 June 2020	13 July 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 July 2020	11 August 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 August 2020	11 September 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 September 2020	12 October 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 October 2020	11 November 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 November 2020	11 December 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 December 2020	11 January 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	29 January 2021	11 February 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	26 February 2021*	11 March 2021*
A-SD	EUR	0.1332	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	EUR	0.0766	26 February 2021*	11 March 2021*
A-Gross-SD	EUR	0.1802	31 August 2020	11 September 2020
A-Gross-SD	EUR	0.1386	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.2149	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-SD	EUR	0.1759	31 August 2020	11 September 2020
Z-SD	EUR	0.1216	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Pan European Focus Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1263	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Pan European Structured Equity Fund				
A-AD	EUR	0.1237	26 February 2021*	11 March 2021*
A (Pf Hgd)-AD	EUR	0.0930	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	31 March 2020	14 April 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	30 April 2020	11 May 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	29 May 2020	11 June 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	30 June 2020	13 July 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	31 July 2020	11 August 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	31 August 2020	11 September 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	30 September 2020	12 October 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	30 October 2020	11 November 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	30 November 2020	11 December 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	31 December 2020	11 January 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	29 January 2021	11 February 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0530	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	EUR	0.1184	26 February 2021*	11 March 2021*
C (Pf Hgd)-AD	EUR	0.1528	26 February 2021*	11 March 2021*
S-AD	EUR	0.1494	26 February 2021*	11 March 2021*
S-Gross-QD	EUR	0.1082	29 May 2020	11 June 2020
S-Gross-QD	EUR	0.0461	31 August 2020	11 September 2020
S-Gross-QD	EUR	0.0389	30 November 2020	11 December 2020
S-Gross-QD	EUR	0.0268	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.1965	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-QD	EUR	0.1267	29 May 2020	11 June 2020
Z-Gross-QD	EUR	0.0540	31 August 2020	11 September 2020
Z-Gross-QD	EUR	0.0455	30 November 2020	11 December 2020
Z-Gross-QD	EUR	0.0314	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund				
Z-AD	EUR	0.1663	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco UK Equity Fund				
A-AD	GBP	0.0676	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	GBP	0.1120	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	GBP	0.1701	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco UK Equity Income Fund****				
A-SD	GBP	0.2035	31 August 2020	11 September 2020
C-SD	GBP	0.0172	31 August 2020	11 September 2020
Z-SD	GBP	0.0403	31 August 2020	11 September 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Japanese Equity Advantage Fund				
C-Gross-AD	JPY	159.9426	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1508	26 February 2021*	11 March 2021*
C (USD)-Gross-AD	USD	0.1660	26 February 2021*	11 March 2021*
C (USD Hgd)-Gross-AD	USD	0.1639	26 February 2021*	11 March 2021*
S (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1511	26 February 2021*	11 March 2021*
S (GBP)-AD	GBP	0.0151	26 February 2021*	11 March 2021*
S (USD)-Gross-AD	USD	0.1663	26 February 2021*	11 March 2021*
S (USD Hgd)-Gross-AD	USD	0.1643	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-AD	JPY	159.9256	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.1508	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (USD Hgd)-Gross-AD	USD	0.1639	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Japanese Equity Core Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0526	26 February 2021*	11 March 2021*
C (USD)-AD	USD	0.1673	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (USD)-AD	USD	1.2460	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0339	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD)-AD	USD	0.0385	26 February 2021*	11 March 2021*
C (USD)-AD	USD	0.1066	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund				
A (USD)-AD	USD	0.0184	26 February 2021*	11 March 2021*
A-SD	JPY	2.3539	31 August 2020	11 September 2020
C (USD)-AD	USD	0.1538	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco ASEAN Equity Fund				
A-AD	USD	0.0204	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	USD	0.6107	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.0807	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Asia Consumer Demand Fund				
A-SD	USD	0.0191	31 August 2020	11 September 2020
Z-AD	USD	0.0335	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Asia Opportunities Equity Fund				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0320	26 February 2021*	11 March 2021*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 March 2020	14 April 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 April 2020	11 May 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 May 2020	11 June 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 June 2020	13 July 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 July 2020	11 August 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 August 2020	11 September 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 September 2020	12 October 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 October 2020	11 November 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	30 November 2020	11 December 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	31 December 2020	11 January 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	29 January 2021	11 February 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0320	26 February 2021*	11 March 2021*
A-SD	USD	0.0163	31 August 2020	11 September 2020
S (EUR)-AD	EUR	0.0010	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.0320	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Asian Equity Fund				
A-AD	USD	0.0241	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR)-AD	EUR	0.0376	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.0244	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	USD	0.0857	26 February 2021*	11 March 2021*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Equity Fund (continued)				
S-AD	USD	0.1371	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.1812	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.0107	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco China A-Share Quant Equity Fund				
S (GBP)-AD	GBP	0.1114	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco China Focus Equity Fund				
Z (EUR)-AD	EUR	0.0262	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Greater China Equity Fund				
C-AD	USD	0.0171	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Pacific Equity Fund				
A-AD	USD	0.1730	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR)-AD	EUR	0.0367	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	USD	0.6258	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.1696	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Energy Fund				
A-AD	USD	0.1233	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Consumer Trends Fund				
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.0385	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund				
A-AD	USD	0.1347	26 February 2021*	11 March 2021*
A (GBP)-AD	GBP	0.1232	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	USD	0.0420	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0420	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	26 February 2021*	11 March 2021*
A-QD	USD	0.0472	29 May 2020	11 June 2020
A-QD	USD	0.0377	31 August 2020	11 September 2020
A-QD	USD	0.0276	30 November 2020	11 December 2020
A-QD	USD	0.0195	26 February 2021*	11 March 2021*
C-Gross-QD	USD	0.0801	29 May 2020	11 June 2020
C-Gross-QD	USD	0.0743	31 August 2020	11 September 2020
C-Gross-QD	USD	0.0639	30 November 2020	11 December 2020
C-Gross-QD	USD	0.0571	26 February 2021*	11 March 2021*
I-MD	USD	0.0444	31 March 2020	14 April 2020
I-MD	USD	0.0190	30 April 2020	11 May 2020
I-MD	USD	0.0155	29 May 2020	11 June 2020
I-MD	USD	0.0352	30 June 2020	13 July 2020
I-MD	USD	0.0234	31 July 2020	11 August 2020
I-MD	USD	0.0142	31 August 2020	11 September 2020
I-MD	USD	0.0347	30 September 2020	12 October 2020
I-MD	USD	0.0102	30 October 2020	11 November 2020
I-MD	USD	0.0178	30 November 2020	11 December 2020
I-MD	USD	0.0360	31 December 2020	11 January 2021
I-MD	USD	0.0079	29 January 2021	11 February 2021
I-MD	USD	0.0113	26 February 2021*	11 March 2021*
I-QD	USD	0.0812	29 May 2020	11 June 2020
I-QD	USD	0.0758	31 August 2020	11 September 2020
I-QD	USD	0.0657	30 November 2020	11 December 2020
I-QD	USD	0.0577	26 February 2021*	11 March 2021*
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0747	29 May 2020	11 June 2020
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0688	31 August 2020	11 September 2020
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0614	30 November 2020	11 December 2020
I (AUD Hgd)-QD	AUD	0.0528	26 February 2021*	11 March 2021*
I-Gross-QD	USD	0.0800	29 May 2020	11 June 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (continued)				
I-Gross-QD	USD	0.0744	31 August 2020	11 September 2020
I-Gross-QD	USD	0.0642	30 November 2020	11 December 2020
I-Gross-QD	USD	0.0575	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.2006	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-AD	USD	0.2807	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Real Estate Securities Fund				
A-AD	USD	0.1294	26 February 2021*	11 March 2021*
A (GBP)-AD	GBP	0.0930	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	USD	0.1941	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
A-AD	EUR	0.2545	26 February 2021*	11 March 2021*
A-QD	EUR	0.0730	29 May 2020	11 June 2020
A-QD	EUR	0.0628	31 August 2020	11 September 2020
A-QD	EUR	0.0630	30 November 2020	11 December 2020
A-QD	EUR	0.0538	26 February 2021*	11 March 2021*
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0967	29 May 2020	11 June 2020
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0880	31 August 2020	11 September 2020
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0855	30 November 2020	11 December 2020
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0737	26 February 2021*	11 March 2021*
E-QD	EUR	0.0675	29 May 2020	11 June 2020
E-QD	EUR	0.0569	31 August 2020	11 September 2020
E-QD	EUR	0.0572	30 November 2020	11 December 2020
E-QD	EUR	0.0480	26 February 2021*	11 March 2021*
S-AD	EUR	0.3030	26 February 2021*	11 March 2021*
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0943	29 May 2020	11 June 2020
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0833	31 August 2020	11 September 2020
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0821	30 November 2020	11 December 2020
S (GBP Hgd)-QD	GBP	0.0702	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Asian Flexible Bond Fund (formerly Invesco Asian Bond Fund)				
A (EUR)-AD	EUR	0.6041	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0591	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0558	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0509	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0546	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0543	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0533	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0514	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0507	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0465	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0251	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0417	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0376	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-MD	HKD	0.5907	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5565	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5079	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5441	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5410	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5309	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5076	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5048	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4628	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2527	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.4156	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3746	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	29 January 2021	11 February 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asian Flexible Bond Fund (formerly Invesco Asian Bond Fund) (continued)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0520	26 February 2021*	11 March 2021*
E-MD1	USD	0.0540	30 November 2020	11 December 2020
E-MD1	USD	0.0540	31 December 2020	11 January 2021
E-MD1	USD	0.0540	29 January 2021	11 February 2021
E-MD1	USD	0.0540	26 February 2021*	11 March 2021*
R-MD	USD	0.0523	31 March 2020	14 April 2020
R-MD	USD	0.0497	30 April 2020	11 May 2020
R-MD	USD	0.0449	29 May 2020	11 June 2020
R-MD	USD	0.0478	30 June 2020	13 July 2020
R-MD	USD	0.0476	31 July 2020	11 August 2020
R-MD	USD	0.0466	31 August 2020	11 September 2020
R-MD	USD	0.0449	30 September 2020	12 October 2020
R-MD	USD	0.0443	30 October 2020	11 November 2020
R-MD	USD	0.0401	30 November 2020	11 December 2020
R-MD	USD	0.0192	31 December 2020	11 January 2021
R-MD	USD	0.0357	29 January 2021	11 February 2021
R-MD	USD	0.0319	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Belt and Road Debt Fund				
A-AD	USD	0.5620	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.5302	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0418	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0436	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0454	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0465	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0472	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0476	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0466	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0465	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0476	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0483	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0481	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0475	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0960	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0607	30 September 2020	12 October 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0382	30 October 2020	11 November 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0481	30 November 2020	11 December 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0392	31 December 2020	11 January 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0426	29 January 2021	11 February 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0354	26 February 2021*	11 March 2021*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	31 March 2020	14 April 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	30 April 2020	11 May 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	29 May 2020	11 June 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	30 June 2020	13 July 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	31 July 2020	11 August 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	31 August 2020	11 September 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	30 September 2020	12 October 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	30 October 2020	11 November 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	30 November 2020	11 December 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	31 December 2020	11 January 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	29 January 2021	11 February 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0500	26 February 2021*	11 March 2021*
I-Flx-MD	USD	0.0472	30 November 2020	11 December 2020
I-Flx-MD	USD	0.0479	31 December 2020	11 January 2021
I-Flx-MD	USD	0.0478	29 January 2021	11 February 2021
I-Flx-MD	USD	0.0473	26 February 2021*	11 March 2021*
R-MD	USD	0.0365	31 March 2020	14 April 2020
R-MD	USD	0.0380	30 April 2020	11 May 2020
R-MD	USD	0.0396	29 May 2020	11 June 2020
R-MD	USD	0.0405	30 June 2020	13 July 2020
R-MD	USD	0.0412	31 July 2020	11 August 2020
R-MD	USD	0.0415	31 August 2020	11 September 2020
R-MD	USD	0.0406	30 September 2020	12 October 2020
R-MD	USD	0.0406	30 October 2020	11 November 2020
R-MD	USD	0.0415	30 November 2020	11 December 2020
R-MD	USD	0.0421	31 December 2020	11 January 2021
R-MD	USD	0.0419	29 January 2021	11 February 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Belt and Road Debt Fund (continued)				
R-MD	USD	0.0415	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-QD	USD	0.1664	29 May 2020	11 June 2020
Z-Gross-QD	USD	0.2098	31 August 2020	11 September 2020
Z-Gross-QD	USD	0.1924	30 November 2020	11 December 2020
Z-Gross-QD	USD	0.1611	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Bond Fund				
A-MD	USD	0.0362	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0348	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0222	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0311	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0283	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0325	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0354	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0405	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0456	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0512	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0408	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0398	26 February 2021*	11 March 2021*
A-SD	USD	0.1861	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	USD	0.2582	26 February 2021*	11 March 2021*
B-SD	USD	0.0378	31 August 2020	11 September 2020
B-SD	USD	0.0964	26 February 2021*	11 March 2021*
C-SD	USD	0.2322	31 August 2020	11 September 2020
C-SD	USD	0.3067	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-SD	USD	0.0883	31 August 2020	11 September 2020
Z-SD	USD	0.1144	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-SD	EUR	0.0976	31 August 2020	11 September 2020
Z (EUR Hgd)-Gross-SD	EUR	0.1243	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Emerging Markets Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2935	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0698	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0709	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0769	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0793	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0818	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0824	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0806	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0806	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0838	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0855	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0845	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0510	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0543	31 March 2020	14 April 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0407	30 April 2020	11 May 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0331	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0418	30 June 2020	13 July 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0369	31 July 2020	11 August 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0414	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0416	30 September 2020	12 October 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0434	30 October 2020	11 November 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0396	30 November 2020	11 December 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0402	31 December 2020	11 January 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0430	29 January 2021	11 February 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0441	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-MD	HKD	0.3737	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2829	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2357	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2922	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2697	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2945	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2891	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3008	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2814	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2907	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3024	29 January 2021	11 February 2021

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Bond Fund (continued)				
A (HKD)-MD	HKD	0.3079	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	USD	0.0530	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0530	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0530	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0530	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	USD	0.0530	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	USD	0.0530	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	USD	0.0530	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1	USD	0.0530	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	USD	0.0530	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	USD	0.0530	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0530	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0530	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0440	26 February 2021*	11 March 2021*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	31 March 2020	14 April 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	30 April 2020	11 May 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	29 May 2020	11 June 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	30 June 2020	13 July 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	31 July 2020	11 August 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	31 August 2020	11 September 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	30 September 2020	12 October 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	30 October 2020	11 November 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	30 November 2020	11 December 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	31 December 2020	11 January 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	29 January 2021	11 February 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0460	26 February 2021*	11 March 2021*
A-SD	USD	0.3744	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	USD	0.3793	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3167	26 February 2021*	11 March 2021*
C-SD	USD	0.4089	31 August 2020	11 September 2020
C-SD	USD	0.4154	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3474	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund				
A-MD	USD	0.0337	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0351	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0373	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0381	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0390	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0392	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0386	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0386	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0398	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0407	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0405	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0407	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	USD	0.0490	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0490	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0490	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0490	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	USD	0.0490	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	USD	0.0490	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	USD	0.0490	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1	USD	0.0490	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	USD	0.0490	30 November 2020	11 December 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund (continued)				
A-MD1	USD	0.0490	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0490	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0490	26 February 2021*	11 March 2021*
C-MD	USD	0.0424	31 March 2020	14 April 2020
C-MD	USD	0.0372	30 April 2020	11 May 2020
C-MD	USD	0.0345	29 May 2020	11 June 2020
C-MD	USD	0.0329	30 June 2020	13 July 2020
C-MD	USD	0.0348	31 July 2020	11 August 2020
C-MD	USD	0.0340	31 August 2020	11 September 2020
C-MD	USD	0.0334	30 September 2020	12 October 2020
C-MD	USD	0.0332	30 October 2020	11 November 2020
C-MD	USD	0.0507	30 November 2020	11 December 2020
C-MD	USD	0.0795	31 December 2020	11 January 2021
C-MD	USD	0.0767	29 January 2021	11 February 2021
C-MD	USD	0.0549	26 February 2021*	11 March 2021*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0269	31 March 2020	14 April 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0234	30 April 2020	11 May 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0205	29 May 2020	11 June 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0186	30 June 2020	13 July 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0193	31 July 2020	11 August 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0191	31 August 2020	11 September 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0194	30 September 2020	12 October 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0194	30 October 2020	11 November 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0322	30 November 2020	11 December 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0537	31 December 2020	11 January 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0534	29 January 2021	11 February 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0367	26 February 2021*	11 March 2021*
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0546	31 March 2020	14 April 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0459	30 April 2020	11 May 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0430	29 May 2020	11 June 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0439	30 June 2020	13 July 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0448	31 July 2020	11 August 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0434	31 August 2020	11 September 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0442	30 September 2020	12 October 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0438	30 October 2020	11 November 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0608	30 November 2020	11 December 2020
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0896	31 December 2020	11 January 2021
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0875	29 January 2021	11 February 2021
I (CAD Hgd)-MD	CAD	0.0648	26 February 2021*	11 March 2021*
R-MD	USD	0.0289	31 March 2020	14 April 2020
R-MD	USD	0.0301	30 April 2020	11 May 2020
R-MD	USD	0.0320	29 May 2020	11 June 2020
R-MD	USD	0.0327	30 June 2020	13 July 2020
R-MD	USD	0.0334	31 July 2020	11 August 2020
R-MD	USD	0.0336	31 August 2020	11 September 2020
R-MD	USD	0.0331	30 September 2020	12 October 2020
R-MD	USD	0.0331	30 October 2020	11 November 2020
R-MD	USD	0.0341	30 November 2020	11 December 2020
R-MD	USD	0.0349	31 December 2020	11 January 2021
R-MD	USD	0.0348	29 January 2021	11 February 2021
R-MD	USD	0.0349	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4761	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2453	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
A-AD	USD	0.3443	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR)-AD	EUR	0.3137	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3222	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0433	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0456	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0476	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0463	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0476	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0470	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0332	30 September 2020	12 October 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
A-MD	USD	0.0334	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0353	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0362	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0356	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0190	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0332	31 March 2020	14 April 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0223	30 April 2020	11 May 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0223	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0269	30 June 2020	13 July 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0392	31 July 2020	11 August 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0229	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0271	30 September 2020	12 October 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0235	30 October 2020	11 November 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0233	30 November 2020	11 December 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0220	31 December 2020	11 January 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0447	29 January 2021	11 February 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0221	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-MD	HKD	0.3272	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2232	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2295	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2720	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4108	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2333	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2697	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2334	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2380	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2310	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.4551	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2226	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0580	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1084	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1211	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1059	30 November 2020	11 December 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1230	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1089	29 May 2020	11 June 2020
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1217	31 August 2020	11 September 2020
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1066	30 November 2020	11 December 2020
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1242	26 February 2021*	11 March 2021*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0291	31 March 2020	14 April 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0188	30 April 2020	11 May 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0188	29 May 2020	11 June 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0227	30 June 2020	13 July 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0354	31 July 2020	11 August 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0190	31 August 2020	11 September 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0231	30 September 2020	12 October 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0196	30 October 2020	11 November 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0193	30 November 2020	11 December 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0178	31 December 2020	11 January 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0408	29 January 2021	11 February 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0183	26 February 2021*	11 March 2021*
I-MD	USD	0.0435	31 March 2020	14 April 2020
I-MD	USD	0.0459	30 April 2020	11 May 2020
I-MD	USD	0.0480	29 May 2020	11 June 2020
I-MD	USD	0.0467	30 June 2020	13 July 2020
I-MD	USD	0.0481	31 July 2020	11 August 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)				
I-MD	USD	0.0475	31 August 2020	11 September 2020
I-MD	USD	0.0336	30 September 2020	12 October 2020
I-MD	USD	0.0339	30 October 2020	11 November 2020
I-MD	USD	0.0358	30 November 2020	11 December 2020
I-MD	USD	0.0368	31 December 2020	11 January 2021
I-MD	USD	0.0362	29 January 2021	11 February 2021
I-MD	USD	0.0317	26 February 2021*	11 March 2021*
R-MD	USD	0.0383	31 March 2020	14 April 2020
R-MD	USD	0.0403	30 April 2020	11 May 2020
R-MD	USD	0.0421	29 May 2020	11 June 2020
R-MD	USD	0.0407	30 June 2020	13 July 2020
R-MD	USD	0.0419	31 July 2020	11 August 2020
R-MD	USD	0.0414	31 August 2020	11 September 2020
R-MD	USD	0.0278	30 September 2020	12 October 2020
R-MD	USD	0.0280	30 October 2020	11 November 2020
R-MD	USD	0.0295	30 November 2020	11 December 2020
R-MD	USD	0.0303	31 December 2020	11 January 2021
R-MD	USD	0.0298	29 January 2021	11 February 2021
R-MD	USD	0.0289	26 February 2021*	11 March 2021*
S-MD	USD	0.0403	31 March 2020	14 April 2020
S-MD	USD	0.0288	30 April 2020	11 May 2020
S-MD	USD	0.0295	29 May 2020	11 June 2020
S-MD	USD	0.0350	30 June 2020	13 July 2020
S-MD	USD	0.0493	31 July 2020	11 August 2020
S-MD	USD	0.0310	31 August 2020	11 September 2020
S-MD	USD	0.0343	30 September 2020	12 October 2020
S-MD	USD	0.0305	30 October 2020	11 November 2020
S-MD	USD	0.0313	30 November 2020	11 December 2020
S-MD	USD	0.0308	31 December 2020	11 January 2021
S-MD	USD	0.0534	29 January 2021	11 February 2021
S-MD	USD	0.0294	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.3954	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1089	29 May 2020	11 June 2020
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1218	31 August 2020	11 September 2020
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1068	30 November 2020	11 December 2020
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.1243	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Euro Bond Fund				
A-SD	EUR	0.0246	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	EUR	0.0208	26 February 2021*	11 March 2021*
I-SD	EUR	0.0899	31 August 2020	11 September 2020
I-SD	EUR	0.0844	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.1459	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Euro Corporate Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1279	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	EUR	0.0118	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	EUR	0.0131	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	EUR	0.0139	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	EUR	0.0133	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	EUR	0.0141	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	EUR	0.0123	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	EUR	0.0110	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	EUR	0.0105	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	EUR	0.0110	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	EUR	0.0103	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	EUR	0.0093	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	EUR	0.0096	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	EUR	0.1462	26 February 2021*	11 March 2021*
I-MD	EUR	0.0196	31 March 2020	14 April 2020
I-MD	EUR	0.0199	30 April 2020	11 May 2020
I-MD	EUR	0.0203	29 May 2020	11 June 2020
I-MD	EUR	0.0211	30 June 2020	13 July 2020
I-MD	EUR	0.0214	31 July 2020	11 August 2020
I-MD	EUR	0.0201	31 August 2020	11 September 2020
I-MD	EUR	0.0188	30 September 2020	12 October 2020
I-MD	EUR	0.0184	30 October 2020	11 November 2020
I-MD	EUR	0.0193	30 November 2020	11 December 2020

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)				
I-MD	EUR	0.0189	31 December 2020	11 January 2021
I-MD	EUR	0.0176	29 January 2021	11 February 2021
I-MD	EUR	0.0172	26 February 2021*	11 March 2021*
R-MD	EUR	0.0036	31 March 2020	14 April 2020
R-MD	EUR	0.0053	30 April 2020	11 May 2020
R-MD	EUR	0.0061	29 May 2020	11 June 2020
R-MD	EUR	0.0048	30 June 2020	13 July 2020
R-MD	EUR	0.0057	31 July 2020	11 August 2020
R-MD	EUR	0.0040	31 August 2020	11 September 2020
R-MD	EUR	0.0031	30 September 2020	12 October 2020
R-MD	EUR	0.0026	30 October 2020	11 November 2020
R-MD	EUR	0.0028	30 November 2020	11 December 2020
R-MD	EUR	0.0021	31 December 2020	11 January 2021
R-MD	EUR	0.0018	29 January 2021	11 February 2021
R-MD	EUR	0.0022	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.1705	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Euro High Yield Bond Fund				
A-AD	EUR	0.4270	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Euro Short Term Bond Fund				
C-AD	EUR	0.0121	26 February 2021*	11 March 2021*
S-AD	EUR	0.0285	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.0228	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund				
I-Gross-MD	EUR	0.0003	30 April 2020	11 May 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0005	29 May 2020	11 June 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0009	30 June 2020	13 July 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0007	31 July 2020	11 August 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0004	31 August 2020	11 September 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0003	30 September 2020	12 October 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0001	30 October 2020	11 November 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0001	30 November 2020	11 December 2020
I-Gross-MD	EUR	0.0001	31 December 2020	11 January 2021
Invesco Global Bond Fund				
A-SD	USD	0.0300	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	USD	0.0424	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-SD	USD	0.0721	31 August 2020	11 September 2020
Z-SD	USD	0.0933	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Convertible Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1228	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Flexible Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2344	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR)-QD	EUR	0.0806	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0766	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0852	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0913	30 November 2020	11 December 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0844	26 February 2021*	11 March 2021*
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.3406	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global High Income Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.4947	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4011	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0459	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0477	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0497	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0527	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0546	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0554	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0544	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0542	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0563	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0573	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0573	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0570	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0457	31 March 2020	14 April 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0344	30 April 2020	11 May 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global High Income Fund (continued)				
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0339	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0352	30 June 2020	13 July 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0351	31 July 2020	11 August 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0358	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0348	30 September 2020	12 October 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0302	30 October 2020	11 November 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0365	30 November 2020	11 December 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0335	31 December 2020	11 January 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0283	29 January 2021	11 February 2021
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0225	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-MD	HKD	0.5155	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3930	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3970	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4038	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4208	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4177	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3968	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3427	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4256	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3985	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3365	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2583	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0430	26 February 2021*	11 March 2021*
A-SD	USD	0.3319	31 August 2020	11 September 2020
A-SD	USD	0.2804	26 February 2021*	11 March 2021*
B-SD	USD	0.2559	31 August 2020	11 September 2020
B-SD	USD	0.2065	26 February 2021*	11 March 2021*
C-SD	USD	0.3597	31 August 2020	11 September 2020
C-SD	USD	0.3054	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4497	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-SD	USD	0.2842	31 August 2020	11 September 2020
Z-SD	USD	0.2419	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund				
I-MD	USD	0.0510	31 March 2020	14 April 2020
I-MD	USD	0.0384	30 April 2020	11 May 2020
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund				
A-AD	USD	0.2533	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR)-AD	EUR	0.2454	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1860	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0254	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0227	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0209	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0204	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0216	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0209	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0201	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0203	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0203	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0209	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0190	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0180	26 February 2021*	11 March 2021*
A-Gross-MD	USD	0.0300	31 March 2020	14 April 2020
A-Gross-MD	USD	0.0270	30 April 2020	11 May 2020
A-Gross-MD	USD	0.0253	29 May 2020	11 June 2020

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	0.0261	30 June 2020	13 July 2020
A-Gross-MD	USD	0.0269	31 July 2020	11 August 2020
A-Gross-MD	USD	0.0264	31 August 2020	11 September 2020
A-Gross-MD	USD	0.0254	30 September 2020	12 October 2020
A-Gross-MD	USD	0.0255	30 October 2020	11 November 2020
A-Gross-MD	USD	0.0259	30 November 2020	11 December 2020
A-Gross-MD	USD	0.0264	31 December 2020	11 January 2021
A-Gross-MD	USD	0.0243	29 January 2021	11 February 2021
A-Gross-MD	USD	0.0233	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	USD	0.0350	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0350	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0350	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0350	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	USD	0.0350	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	USD	0.0350	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	USD	0.0350	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1	USD	0.0350	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	USD	0.0350	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	USD	0.0350	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0350	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0350	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.3750	26 February 2021*	11 March 2021*
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 March 2020	14 April 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 April 2020	11 May 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	29 May 2020	11 June 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 June 2020	13 July 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 July 2020	11 August 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 August 2020	11 September 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 September 2020	12 October 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 October 2020	11 November 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	30 November 2020	11 December 2020
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	31 December 2020	11 January 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	29 January 2021	11 February 2021
A (RMB Hgd)-MD1	CNH	0.4460	26 February 2021*	11 March 2021*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 March 2020	14 April 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 April 2020	11 May 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	29 May 2020	11 June 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 June 2020	13 July 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 July 2020	11 August 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 August 2020	11 September 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 September 2020	12 October 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 October 2020	11 November 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	30 November 2020	11 December 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	31 December 2020	11 January 2021

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 (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	29 January 2021	11 February 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0360	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	USD	0.2875	26 February 2021*	11 March 2021*
C-QD	USD	0.0629	29 May 2020	11 June 2020
C-QD	USD	0.0585	31 August 2020	11 September 2020
C-QD	USD	0.0563	30 November 2020	11 December 2020
C-QD	USD	0.0540	26 February 2021*	11 March 2021*
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0178	31 March 2020	14 April 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0156	30 April 2020	11 May 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0138	29 May 2020	11 June 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0136	30 June 2020	13 July 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0139	31 July 2020	11 August 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0138	31 August 2020	11 September 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0136	30 September 2020	12 October 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0137	30 October 2020	11 November 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0133	30 November 2020	11 December 2020
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0133	31 December 2020	11 January 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0125	29 January 2021	11 February 2021
E (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0120	26 February 2021*	11 March 2021*
E-MD1	USD	0.0330	31 March 2020	14 April 2020
E-MD1	USD	0.0330	30 April 2020	11 May 2020
E-MD1	USD	0.0330	29 May 2020	11 June 2020
E-MD1	USD	0.0330	30 June 2020	13 July 2020
E-MD1	USD	0.0330	31 July 2020	11 August 2020
E-MD1	USD	0.0330	31 August 2020	11 September 2020
E-MD1	USD	0.0330	30 September 2020	12 October 2020
E-MD1	USD	0.0330	30 October 2020	11 November 2020
E-MD1	USD	0.0330	30 November 2020	11 December 2020
E-MD1	USD	0.0330	31 December 2020	11 January 2021
E-MD1	USD	0.0330	29 January 2021	11 February 2021
E-MD1	USD	0.0330	26 February 2021*	11 March 2021*
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 March 2020	14 April 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 April 2020	11 May 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	29 May 2020	11 June 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 June 2020	13 July 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 July 2020	11 August 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 August 2020	11 September 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 September 2020	12 October 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 October 2020	11 November 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	30 November 2020	11 December 2020
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	31 December 2020	11 January 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	29 January 2021	11 February 2021
E (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0270	26 February 2021*	11 March 2021*
I (EUR)-MD	EUR	0.0265	31 March 2020	14 April 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0279	30 April 2020	11 May 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0276	29 May 2020	11 June 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0278	30 June 2020	13 July 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0270	31 July 2020	11 August 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0267	31 August 2020	11 September 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0249	30 September 2020	12 October 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0249	30 October 2020	11 November 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0248	30 November 2020	11 December 2020
I (EUR)-MD	EUR	0.0243	31 December 2020	11 January 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0244	29 January 2021	11 February 2021
I (EUR)-MD	EUR	0.0206	26 February 2021*	11 March 2021*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2249	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR)-Gross-AD	EUR	0.2944	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.2758	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0796	29 May 2020	11 June 2020
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0726	31 August 2020	11 September 2020
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0720	30 November 2020	11 December 2020
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.0687	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
A-AD	EUR	0.1411	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	EUR	0.0151	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	EUR	0.0155	30 April 2020	11 May 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund (continued)				
A-MD	EUR	0.0157	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	EUR	0.0158	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	EUR	0.0159	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	EUR	0.0159	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	EUR	0.0178	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	EUR	0.0178	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	EUR	0.0180	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	EUR	0.0181	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	EUR	0.0180	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	EUR	0.0178	26 February 2021*	11 March 2021*
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0170	31 March 2020	14 April 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0174	30 April 2020	11 May 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0183	29 May 2020	11 June 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0182	30 June 2020	13 July 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0174	31 July 2020	11 August 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0149	31 August 2020	11 September 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0138	30 September 2020	12 October 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0158	30 October 2020	11 November 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0179	30 November 2020	11 December 2020
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0155	31 December 2020	11 January 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0133	29 January 2021	11 February 2021
C (USD Hgd)-MD	USD	0.0114	26 February 2021*	11 March 2021*
E-QD	EUR	0.0367	29 May 2020	11 June 2020
E-QD	EUR	0.0319	31 August 2020	11 September 2020
E-QD	EUR	0.0302	30 November 2020	11 December 2020
E-QD	EUR	0.0223	26 February 2021*	11 March 2021*
M-MD	EUR	0.0167	31 March 2020	14 April 2020
M-MD	EUR	0.0171	30 April 2020	11 May 2020
M-MD	EUR	0.0173	29 May 2020	11 June 2020
M-MD	EUR	0.0174	30 June 2020	13 July 2020
M-MD	EUR	0.0176	31 July 2020	11 August 2020
M-MD	EUR	0.0176	31 August 2020	11 September 2020
M-MD	EUR	0.0198	30 September 2020	12 October 2020
M-MD	EUR	0.0197	30 October 2020	11 November 2020
M-MD	EUR	0.0200	30 November 2020	11 December 2020
M-MD	EUR	0.0201	31 December 2020	11 January 2021
M-MD	EUR	0.0200	29 January 2021	11 February 2021
M-MD	EUR	0.0198	26 February 2021*	11 March 2021*
R-MD	EUR	0.0068	31 March 2020	14 April 2020
R-MD	EUR	0.0077	30 April 2020	11 May 2020
R-MD	EUR	0.0084	29 May 2020	11 June 2020
R-MD	EUR	0.0073	30 June 2020	13 July 2020
R-MD	EUR	0.0062	31 July 2020	11 August 2020
R-MD	EUR	0.0041	31 August 2020	11 September 2020
R-MD	EUR	0.0036	30 September 2020	12 October 2020
R-MD	EUR	0.0057	30 October 2020	11 November 2020
R-MD	EUR	0.0070	30 November 2020	11 December 2020
R-MD	EUR	0.0041	31 December 2020	11 January 2021
R-MD	EUR	0.0032	29 January 2021	11 February 2021
R-MD	EUR	0.0017	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.2017	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco India Bond Fund				
A (EUR)-AD	EUR	0.3688	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	0.4190	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0453	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0458	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0462	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0463	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0470	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0466	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0395	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0398	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0399	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0403	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0401	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0388	26 February 2021*	11 March 2021*

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-Gross-MD	USD	0.0482	31 March 2020	14 April 2020
A-Gross-MD	USD	0.0389	30 April 2020	11 May 2020
A-Gross-MD	USD	0.0395	29 May 2020	11 June 2020
A-Gross-MD	USD	0.0403	30 June 2020	13 July 2020
A-Gross-MD	USD	0.0445	31 July 2020	11 August 2020
A-Gross-MD	USD	0.0387	31 August 2020	11 September 2020
A-Gross-MD	USD	0.0386	30 September 2020	12 October 2020
A-Gross-MD	USD	0.0387	30 October 2020	11 November 2020
A-Gross-MD	USD	0.0409	30 November 2020	11 December 2020
A-Gross-MD	USD	0.0411	31 December 2020	11 January 2021
A-Gross-MD	USD	0.0415	29 January 2021	11 February 2021
A-Gross-MD	USD	0.0378	26 February 2021*	11 March 2021*
A (SGD)-Gross-MD	SGD	0.0584	31 March 2020	14 April 2020
A (SGD)-Gross-MD	SGD	0.0467	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0550	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0550	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0550	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0550	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	USD	0.0550	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	USD	0.0550	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	USD	0.0550	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1	USD	0.0550	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	USD	0.0550	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	USD	0.0550	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0550	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0550	26 February 2021*	11 March 2021*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	31 March 2020	14 April 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	30 April 2020	11 May 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	29 May 2020	11 June 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	30 June 2020	13 July 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	31 July 2020	11 August 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	31 August 2020	11 September 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	30 September 2020	12 October 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	30 October 2020	11 November 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	30 November 2020	11 December 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	31 December 2020	11 January 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	29 January 2021	11 February 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0540	26 February 2021*	11 March 2021*
C-Gross-MD	USD	0.0525	31 March 2020	14 April 2020
C-Gross-MD	USD	0.0424	30 April 2020	11 May 2020
C-Gross-MD	USD	0.0430	29 May 2020	11 June 2020
C-Gross-MD	USD	0.0439	30 June 2020	13 July 2020
C-Gross-MD	USD	0.0486	31 July 2020	11 August 2020
C-Gross-MD	USD	0.0422	31 August 2020	11 September 2020
C-Gross-MD	USD	0.0421	30 September 2020	12 October 2020
C-Gross-MD	USD	0.0422	30 October 2020	11 November 2020
C-Gross-MD	USD	0.0447	30 November 2020	11 December 2020
C-Gross-MD	USD	0.0449	31 December 2020	11 January 2021
C-Gross-MD	USD	0.0454	29 January 2021	11 February 2021
C-Gross-MD	USD	0.0413	26 February 2021*	11 March 2021*
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0426	31 March 2020	14 April 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0339	30 April 2020	11 May 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0335	29 May 2020	11 June 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0350	30 June 2020	13 July 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0371	31 July 2020	11 August 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0331	31 August 2020	11 September 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0337	30 September 2020	12 October 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0339	30 October 2020	11 November 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0349	30 November 2020	11 December 2020
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0345	31 December 2020	11 January 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0358	29 January 2021	11 February 2021
E (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0326	26 February 2021*	11 March 2021*
I-MD	USD	0.0531	31 March 2020	14 April 2020
I-MD	USD	0.0538	30 April 2020	11 May 2020
I-MD	USD	0.0543	29 May 2020	11 June 2020

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)				
I-MD	USD	0.0545	30 June 2020	13 July 2020
I-MD	USD	0.0554	31 July 2020	11 August 2020
I-MD	USD	0.0551	31 August 2020	11 September 2020
I-MD	USD	0.0466	30 September 2020	12 October 2020
I-MD	USD	0.0471	30 October 2020	11 November 2020
I-MD	USD	0.0472	30 November 2020	11 December 2020
I-MD	USD	0.0478	31 December 2020	11 January 2021
I-MD	USD	0.0476	29 January 2021	11 February 2021
I-MD	USD	0.0461	26 February 2021*	11 March 2021*
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0420	31 March 2020	14 April 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0336	30 April 2020	11 May 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0331	29 May 2020	11 June 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0345	30 June 2020	13 July 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0366	31 July 2020	11 August 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0327	31 August 2020	11 September 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0333	30 September 2020	12 October 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0334	30 October 2020	11 November 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0344	30 November 2020	11 December 2020
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0341	31 December 2020	11 January 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0353	29 January 2021	11 February 2021
R (EUR Hgd)-Gross-MD	EUR	0.0322	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-MD	USD	0.0528	31 March 2020	14 April 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0426	30 April 2020	11 May 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0432	29 May 2020	11 June 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0442	30 June 2020	13 July 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0488	31 July 2020	11 August 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0425	31 August 2020	11 September 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0424	30 September 2020	12 October 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0425	30 October 2020	11 November 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0449	30 November 2020	11 December 2020
Z-Gross-MD	USD	0.0452	31 December 2020	11 January 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0457	29 January 2021	11 February 2021
Z-Gross-MD	USD	0.0416	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1329	29 May 2020	11 June 2020
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1227	31 August 2020	11 September 2020
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1203	30 November 2020	11 December 2020
Z (GBP Hgd)-Gross-QD	GBP	0.1214	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund (formerly Invesco Renminbi Fixed Income Fund)				
A (EUR)-AD	EUR	0.1829	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Sterling Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0129	29 May 2020	11 June 2020
A-QD	GBP	0.0134	31 August 2020	11 September 2020
A-QD	GBP	0.0129	30 November 2020	11 December 2020
A-QD	GBP	0.0117	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0479	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0507	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0495	30 November 2020	11 December 2020
A (EUR Hgd)-QD	EUR	0.0457	26 February 2021*	11 March 2021*
C-QD	GBP	0.0576	29 May 2020	11 June 2020
C-QD	GBP	0.0602	31 August 2020	11 September 2020
C-QD	GBP	0.0580	30 November 2020	11 December 2020
C-QD	GBP	0.0529	26 February 2021*	11 March 2021*
S-QD	GBP	0.0599	29 May 2020	11 June 2020
S-QD	GBP	0.0632	31 August 2020	11 September 2020
S-QD	GBP	0.0611	30 November 2020	11 December 2020
S-QD	GBP	0.0560	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-QD	GBP	0.0606	29 May 2020	11 June 2020
Z-QD	GBP	0.0633	31 August 2020	11 September 2020
Z-QD	GBP	0.0611	30 November 2020	11 December 2020
Z-QD	GBP	0.0561	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Strategic Income Fund****				
A-MD	USD	0.0526	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0288	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0259	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0272	31 August 2020	11 September 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Strategic Income Fund** (continued)**				
A-MD	USD	0.0359	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0093	30 October 2020	11 November 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0516	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0289	30 June 2020	13 July 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0250	31 July 2020	11 August 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0268	31 August 2020	11 September 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0364	30 September 2020	12 October 2020
A (EUR Hgd)-MD	EUR	0.0096	30 October 2020	11 November 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0941	29 May 2020	11 June 2020
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	0.0863	31 August 2020	11 September 2020
Invesco UK Investment Grade Bond Fund				
A-QD	GBP	0.0045	29 May 2020	11 June 2020
A-QD	GBP	0.0041	31 August 2020	11 September 2020
A-QD	GBP	0.0040	30 November 2020	11 December 2020
A-QD	GBP	0.0040	26 February 2021*	11 March 2021*
C-QD	GBP	0.0547	29 May 2020	11 June 2020
C-QD	GBP	0.0514	31 August 2020	11 September 2020
C-QD	GBP	0.0503	30 November 2020	11 December 2020
C-QD	GBP	0.0499	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-QD	GBP	0.0588	29 May 2020	11 June 2020
Z-QD	GBP	0.0555	31 August 2020	11 September 2020
Z-QD	GBP	0.0542	30 November 2020	11 December 2020
Z-QD	GBP	0.0538	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund				
I-Gross-MD	USD	0.0195	31 March 2020	14 April 2020
I-Gross-MD	USD	0.0168	30 April 2020	11 May 2020
I-Gross-MD	USD	0.0145	29 May 2020	11 June 2020
I-Gross-MD	USD	0.0137	30 June 2020	13 July 2020
I-Gross-MD	USD	0.0126	31 July 2020	11 August 2020
I-Gross-MD	USD	0.0104	31 August 2020	11 September 2020
I-Gross-MD	USD	0.0098	30 September 2020	12 October 2020
I-Gross-MD	USD	0.0090	30 October 2020	11 November 2020
I-Gross-MD	USD	0.0080	30 November 2020	11 December 2020
I-Gross-MD	USD	0.0077	31 December 2020	11 January 2021
I-Gross-MD	USD	0.0070	29 January 2021	11 February 2021
I-Gross-MD	USD	0.0064	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco US High Yield Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.4138	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0363	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0376	30 April 2020	11 May 2020
A-MD	USD	0.0392	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0398	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0413	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0417	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0409	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0408	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0422	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0429	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0430	29 January 2021	11 February 2021
A-MD	USD	0.0428	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-MD	HKD	0.4915	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3449	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3722	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4046	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4518	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4239	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3712	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.3574	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5279	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.4752	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.3489	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.2451	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	USD	0.5429	26 February 2021*	11 March 2021*
C-MD	USD	0.0537	31 March 2020	14 April 2020
C-MD	USD	0.0385	30 April 2020	11 May 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco US High Yield Bond Fund (continued)				
C-MD	USD	0.0412	29 May 2020	11 June 2020
C-MD	USD	0.0447	30 June 2020	13 July 2020
C-MD	USD	0.0498	31 July 2020	11 August 2020
C-MD	USD	0.0471	31 August 2020	11 September 2020
C-MD	USD	0.0416	30 September 2020	12 October 2020
C-MD	USD	0.0402	30 October 2020	11 November 2020
C-MD	USD	0.0576	30 November 2020	11 December 2020
C-MD	USD	0.0523	31 December 2020	11 January 2021
C-MD	USD	0.0393	29 January 2021	11 February 2021
C-MD	USD	0.0287	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2198	26 February 2021*	11 March 2021*
S (EUR Hgd)-AD	EUR	0.2748	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund)				
A (EUR)-AD	EUR	0.1356	26 February 2021*	11 March 2021*
A (EUR Hgd)-AD	EUR	0.1004	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD	USD	0.0090	31 March 2020	14 April 2020
A-MD	USD	0.0573	29 May 2020	11 June 2020
A-MD	USD	0.0073	30 June 2020	13 July 2020
A-MD	USD	0.0268	31 July 2020	11 August 2020
A-MD	USD	0.0047	31 August 2020	11 September 2020
A-MD	USD	0.0096	30 September 2020	12 October 2020
A-MD	USD	0.0047	30 October 2020	11 November 2020
A-MD	USD	0.0030	30 November 2020	11 December 2020
A-MD	USD	0.0041	31 December 2020	11 January 2021
A-MD	USD	0.0063	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0892	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.5319	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.0674	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.2488	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.0442	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.0884	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.0434	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.0264	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD	HKD	0.0372	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD	HKD	0.0581	29 January 2021	11 February 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1024	31 March 2020	14 April 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.6466	29 May 2020	11 June 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0814	30 June 2020	13 July 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.2966	31 July 2020	11 August 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0493	31 August 2020	11 September 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.1056	30 September 2020	12 October 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0508	30 October 2020	11 November 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0315	30 November 2020	11 December 2020
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0449	31 December 2020	11 January 2021
A (RMB Hgd)-MD	CNH	0.0710	29 January 2021	11 February 2021
A-Fix-MD	USD	0.0245	31 March 2020	14 April 2020
A-Fix-MD	USD	0.0259	30 April 2020	11 May 2020
A-Fix-MD	USD	0.0258	29 May 2020	11 June 2020
A-Fix-MD	USD	0.0270	30 June 2020	13 July 2020
A-Fix-MD	USD	0.0285	31 July 2020	11 August 2020
A-Fix-MD	USD	0.0289	31 August 2020	11 September 2020
A-Fix-MD	USD	0.0284	30 September 2020	12 October 2020
A-Fix-MD	USD	0.0289	30 October 2020	11 November 2020
A-Fix-MD	USD	0.0297	30 November 2020	11 December 2020
A-Fix-MD	USD	0.0306	31 December 2020	11 January 2021
A-Fix-MD	USD	0.0209	29 January 2021	11 February 2021
A-Fix-MD	USD	0.0050	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	USD	0.0370	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	USD	0.0370	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0370	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0370	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	USD	0.0370	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	USD	0.0370	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	USD	0.0370	30 September 2020	12 October 2020

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund) (continued)				
A-MD1	USD	0.0370	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	USD	0.0370	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	USD	0.0370	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0370	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0370	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0290	26 February 2021*	11 March 2021*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	31 March 2020	14 April 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	30 April 2020	11 May 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	29 May 2020	11 June 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	30 June 2020	13 July 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	31 July 2020	11 August 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	31 August 2020	11 September 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	30 September 2020	12 October 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	30 October 2020	11 November 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	30 November 2020	11 December 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	31 December 2020	11 January 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	29 January 2021	11 February 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0310	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD)-MD1	HKD	0.4200	26 February 2021*	11 March 2021*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	31 March 2020	14 April 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	30 April 2020	11 May 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	29 May 2020	11 June 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	30 June 2020	13 July 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	31 July 2020	11 August 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	31 August 2020	11 September 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	30 September 2020	12 October 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	30 October 2020	11 November 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	30 November 2020	11 December 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	31 December 2020	11 January 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	29 January 2021	11 February 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0300	26 February 2021*	11 March 2021*
A-QD	USD	0.1016	29 May 2020	11 June 2020
A-QD	USD	0.0604	31 August 2020	11 September 2020
A-QD	USD	0.0270	30 November 2020	11 December 2020
A-QD	USD	0.0154	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD)-QD	HKD	0.7909	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD)-QD	HKD	0.4704	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD)-QD	HKD	0.2101	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD)-QD	HKD	0.1163	26 February 2021*	11 March 2021*
C-MD	USD	0.0145	31 March 2020	14 April 2020
C-MD	USD	0.0027	30 April 2020	11 May 2020
C-MD	USD	0.0684	29 May 2020	11 June 2020
C-MD	USD	0.0128	30 June 2020	13 July 2020
C-MD	USD	0.0348	31 July 2020	11 August 2020
C-MD	USD	0.0100	31 August 2020	11 September 2020
C-MD	USD	0.0154	30 September 2020	12 October 2020
C-MD	USD	0.0101	30 October 2020	11 November 2020
C-MD	USD	0.0083	30 November 2020	11 December 2020
C-MD	USD	0.0096	31 December 2020	11 January 2021
C-MD	USD	0.0111	29 January 2021	11 February 2021
C-MD	USD	0.0044	26 February 2021*	11 March 2021*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund				
A-Gross-AD	EUR	0.3622	26 February 2021*	11 March 2021*
A (CZK Hgd)-Gross-AD	CZK	10.9207	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 October 2020	11 November 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	26 February 2021*	11 March 2021*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 March 2020	14 April 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 April 2020	11 May 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 May 2020	11 June 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 June 2020	13 July 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 July 2020	11 August 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 August 2020	11 September 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 September 2020	12 October 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 October 2020	11 November 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 November 2020	11 December 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 December 2020	11 January 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 January 2021	11 February 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2020	14 April 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 April 2020	11 May 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 May 2020	11 June 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2020	13 July 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 July 2020	11 August 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 August 2020	11 September 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 September 2020	12 October 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 October 2020	11 November 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 November 2020	11 December 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 December 2020	11 January 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 January 2021	11 February 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	26 February 2021*	11 March 2021*
A-Gross-QD	EUR	0.0952	29 May 2020	11 June 2020
A-Gross-QD	EUR	0.0830	31 August 2020	11 September 2020
A-Gross-QD	EUR	0.0849	30 November 2020	11 December 2020
A-Gross-QD	EUR	0.0949	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1061	29 May 2020	11 June 2020
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.0954	31 August 2020	11 September 2020
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.0949	30 November 2020	11 December 2020
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	0.1052	26 February 2021*	11 March 2021*
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0861	29 May 2020	11 June 2020
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0706	31 August 2020	11 September 2020
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0718	30 November 2020	11 December 2020
C (USD Hgd)-QD	USD	0.0824	26 February 2021*	11 March 2021*
E-Gross-QD	EUR	0.0927	29 May 2020	11 June 2020
E-Gross-QD	EUR	0.0806	31 August 2020	11 September 2020
E-Gross-QD	EUR	0.0824	30 November 2020	11 December 2020
E-Gross-QD	EUR	0.0920	26 February 2021*	11 March 2021*
I-Gross-QD	EUR	0.0950	29 May 2020	11 June 2020
I-Gross-QD	EUR	0.0831	31 August 2020	11 September 2020
I-Gross-QD	EUR	0.0854	30 November 2020	11 December 2020
I-Gross-QD	EUR	0.0958	26 February 2021*	11 March 2021*
R-Gross-QD	EUR	0.0917	29 May 2020	11 June 2020
R-Gross-QD	EUR	0.0797	31 August 2020	11 September 2020
R-Gross-QD	EUR	0.0814	30 November 2020	11 December 2020
R-Gross-QD	EUR	0.0909	26 February 2021*	11 March 2021*
S-Gross-QD	EUR	0.0962	29 May 2020	11 June 2020
S-Gross-QD	EUR	0.0840	31 August 2020	11 September 2020
S-Gross-QD	EUR	0.0862	30 November 2020	11 December 2020
S-Gross-QD	EUR	0.0965	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-Gross-AD	EUR	0.3773	26 February 2021*	11 March 2021*

Notes to the Financial Statements (continued)

7. Dividends (continued)

Sub-fund Type of Share	Currency	Distribution Rate	Record Date	Distribution Pay Date
Invesco Global Income Fund (continued)				
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 March 2020	14 April 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 April 2020	11 May 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 May 2020	11 June 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 June 2020	13 July 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 July 2020	11 August 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 August 2020	11 September 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 September 2020	12 October 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 October 2020	11 November 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	30 November 2020	11 December 2020
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	31 December 2020	11 January 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	29 January 2021	11 February 2021
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0350	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 March 2020	14 April 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 April 2020	11 May 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	29 May 2020	11 June 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	30 June 2020	13 July 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 July 2020	11 August 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0420	31 August 2020	11 September 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 September 2020	12 October 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 October 2020	11 November 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	30 November 2020	11 December 2020
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	31 December 2020	11 January 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	29 January 2021	11 February 2021
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0320	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 March 2020	14 April 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 April 2020	11 May 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 May 2020	11 June 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 June 2020	13 July 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 July 2020	11 August 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 August 2020	11 September 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 September 2020	12 October 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 October 2020	11 November 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	30 November 2020	11 December 2020
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	31 December 2020	11 January 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	29 January 2021	11 February 2021
Z (USD Hgd)-MD1	USD	0.0420	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Pan European High Income Fund				
A-AD	EUR	0.3591	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1	EUR	0.0410	31 March 2020	14 April 2020
A-MD1	EUR	0.0410	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	EUR	0.0410	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	EUR	0.0410	30 June 2020	13 July 2020
A-MD1	EUR	0.0410	31 July 2020	11 August 2020
A-MD1	EUR	0.0410	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1	EUR	0.0410	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1	EUR	0.0410	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1	EUR	0.0410	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	EUR	0.0410	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	EUR	0.0410	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	EUR	0.0410	26 February 2021*	11 March 2021*
A-MD1 F	EUR	0.0410	31 August 2020	11 September 2020
A-MD1 F	EUR	0.0410	30 September 2020	12 October 2020
A-MD1 F	EUR	0.0410	30 October 2020	11 November 2020
A-MD1 F	EUR	0.0410	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1 F	EUR	0.0410	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1 F	EUR	0.0410	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1 F	EUR	0.0410	26 February 2021*	11 March 2021*
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 March 2020	14 April 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 April 2020	11 May 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	29 May 2020	11 June 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 June 2020	13 July 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 July 2020	11 August 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 August 2020	11 September 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 September 2020	12 October 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 October 2020	11 November 2020

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 (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	30 November 2020	11 December 2020
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	31 December 2020	11 January 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	29 January 2021	11 February 2021
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	0.0490	26 February 2021*	11 March 2021*
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	31 March 2020	14 April 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	30 April 2020	11 May 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	29 May 2020	11 June 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	30 June 2020	13 July 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	31 July 2020	11 August 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	31 August 2020	11 September 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	30 September 2020	12 October 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	30 October 2020	11 November 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	30 November 2020	11 December 2020
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	31 December 2020	11 January 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	29 January 2021	11 February 2021
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	0.0500	26 February 2021*	11 March 2021*
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	31 March 2020	14 April 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	30 April 2020	11 May 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	29 May 2020	11 June 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	30 June 2020	13 July 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	31 July 2020	11 August 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	31 August 2020	11 September 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	30 September 2020	12 October 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	30 October 2020	11 November 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	30 November 2020	11 December 2020
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	31 December 2020	11 January 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	29 January 2021	11 February 2021
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	0.5420	26 February 2021*	11 March 2021*
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	31 March 2020	14 April 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	30 April 2020	11 May 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	29 May 2020	11 June 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	30 June 2020	13 July 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	31 July 2020	11 August 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	31 August 2020	11 September 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	30 September 2020	12 October 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	30 October 2020	11 November 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	30 November 2020	11 December 2020
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	31 December 2020	11 January 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	29 January 2021	11 February 2021
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	0.0490	26 February 2021*	11 March 2021*
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 March 2020	14 April 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 April 2020	11 May 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	29 May 2020	11 June 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 June 2020	13 July 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 July 2020	11 August 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 August 2020	11 September 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 September 2020	12 October 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 October 2020	11 November 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	30 November 2020	11 December 2020
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	31 December 2020	11 January 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	29 January 2021	11 February 2021
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	0.0560	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 March 2020	14 April 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 April 2020	11 May 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	29 May 2020	11 June 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 June 2020	13 July 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 July 2020	11 August 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 August 2020	11 September 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 September 2020	12 October 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 October 2020	11 November 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	30 November 2020	11 December 2020
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	31 December 2020	11 January 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	29 January 2021	11 February 2021
A (USD Hgd)-MD1	USD	0.0560	26 February 2021*	11 March 2021*
A-QD	EUR	0.1289	29 May 2020	11 June 2020
A-QD	EUR	0.1088	31 August 2020	11 September 2020

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-QD	EUR	0.0683	30 November 2020	11 December 2020
A-QD	EUR	0.0672	26 February 2021*	11 March 2021*
A-QD F	EUR	0.0327	31 August 2020	11 September 2020
A-QD F	EUR	0.0499	30 November 2020	11 December 2020
A-QD F	EUR	0.0492	26 February 2021*	11 March 2021*
A-Gross-QD	EUR	0.1217	29 May 2020	11 June 2020
A-Gross-QD	EUR	0.1117	31 August 2020	11 September 2020
A-Gross-QD	EUR	0.0831	30 November 2020	11 December 2020
A-Gross-QD	EUR	0.0821	26 February 2021*	11 March 2021*
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	0.4142	26 February 2021*	11 March 2021*
C-Gross-QD	EUR	0.1196	29 May 2020	11 June 2020
C-Gross-QD	EUR	0.1099	31 August 2020	11 September 2020
C-Gross-QD	EUR	0.0819	30 November 2020	11 December 2020
C-Gross-QD	EUR	0.0810	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.3905	26 February 2021*	11 March 2021*
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	0.3750	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-QD	EUR	0.1046	29 May 2020	11 June 2020
Z-QD	EUR	0.0924	31 August 2020	11 September 2020
Z-QD	EUR	0.0643	30 November 2020	11 December 2020
Z-QD	EUR	0.0636	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Targeted Returns Fund				
A-AD	EUR	0.1232	26 February 2021*	11 March 2021*
C-AD	EUR	0.1599	26 February 2021*	11 March 2021*
C (AUD Hgd)-AD	AUD	0.1684	26 February 2021*	11 March 2021*
I (CAD Hgd)-AD	CAD	0.2716	26 February 2021*	11 March 2021*
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	0.2590	26 February 2021*	11 March 2021*
Z-AD	EUR	0.1739	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
A-AD	EUR	0.0934	26 February 2021*	11 March 2021*
A (USD Hgd)-AD	USD	0.1065	26 February 2021*	11 March 2021*
S-AD	EUR	0.1674	26 February 2021*	11 March 2021*
Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund**				
A-MD1	USD	0.0520	30 April 2020	11 May 2020
A-MD1	USD	0.0520	29 May 2020	11 June 2020
A-MD1	USD	0.0520	30 June 2020	13 July 2020
Z-MD1	USD	0.0560	30 April 2020	11 May 2020
Z-MD1	USD	0.0560	29 May 2020	11 June 2020
Z-MD1	USD	0.0560	30 June 2020	13 July 2020
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund***				
A-MD1	USD	0.0320	30 November 2020	11 December 2020
A-MD1	USD	0.0320	31 December 2020	11 January 2021
A-MD1	USD	0.0320	29 January 2021	11 February 2021
A-MD1	USD	0.0320	26 February 2021*	11 March 2021*

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

*Distributions with a record date 26 February 2021 and pay date of 11 March 2021 have not been reflected in the Financial Statements. These distributions impact the Net Asset Values calculated on 01 March 2021.

**Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund launched on 27 March 2020 and liquidated on 27 July 2020.

***Fund launched on 28 October 2020.

****Funds Liquidated on 25 November 2020.

次へ

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts

Forward foreign exchange contracts open at 28 February 2021 were as follows:

Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	62,818	USD	to Sell	51,736	EUR	BNY Mellon	159	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							159	
Buy	4,123,347	EUR	to Sell	5,003,697	USD	BNY Mellon	(9,886)	15/03/2021
Buy	12,424	USD	to Sell	10,295	EUR	BNY Mellon	(44)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,930)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(9,771)**	

Invesco Developing Markets Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	655	USD	to Sell	467	GBP	BNY Mellon	5	15/03/2021
Buy	985	USD	to Sell	883	CHF	BNY Mellon	10	15/03/2021
Buy	13,002	USD	to Sell	10,699	EUR	BNY Mellon	44	15/03/2021
Buy	11,093	GBP	to Sell	15,374	USD	BNY Mellon	75	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							134	
Buy	400,226	EUR	to Sell	485,673	USD	BNY Mellon	(956)	15/03/2021
Buy	27,275	CHF	to Sell	30,641	USD	BNY Mellon	(523)	15/03/2021
Buy	7,954	USD	to Sell	6,584	EUR	BNY Mellon	(20)	15/03/2021
Buy	342	USD	to Sell	310	CHF	BNY Mellon	(1)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,500)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,366)**	

Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	727	USD	to Sell	518	GBP	BNY Mellon	6	15/03/2021
Buy	18,880	USD	to Sell	15,544	EUR	BNY Mellon	55	15/03/2021
Buy	11,644	GBP	to Sell	16,138	USD	BNY Mellon	78	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							139	
Buy	263,662	EUR	to Sell	319,952	USD	BNY Mellon	(630)	15/03/2021
Buy	5,561	USD	to Sell	4,603	EUR	BNY Mellon	(14)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(644)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(505)**	

Invesco Emerging Market Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	24,198	USD	to Sell	17,156	GBP	BNY Mellon	306	15/03/2021
Buy	260,477	USD	to Sell	971,063	PLN	CIBC	370	12/03/2021
Buy	184,750	USD	to Sell	1,195,000	CNH	Royal Bank of Canada (London Branch)	530	12/03/2021
Buy	292,770	USD	to Sell	241,131	EUR	BNY Mellon	735	15/03/2021
Buy	1,781,367	USD	to Sell	53,614,406	THB	CIBC	2,281	12/03/2021
Buy	44,921	USD	to Sell	317,000	TRY	Deutsche Bank	2,511	12/03/2021
Buy	861,679	USD	to Sell	12,871,246	ZAR	CIBC	5,537	12/03/2021
Buy	2,627,401	USD	to Sell	16,995,759	CNH	CIBC	7,343	12/03/2021
Buy	1,344,210	GBP	to Sell	1,862,968	USD	BNY Mellon	9,062	15/03/2021
Buy	3,748,526	USD	to Sell	4,201,741,349	KRW	CIBC	17,234	12/03/2021
Buy	622,859	USD	to Sell	4,472,407	TRY	CIBC	24,519	12/03/2021
Buy	896,048	USD	to Sell	18,124,735	MXN	CIBC	34,191	12/03/2021
Buy	1,393,200	USD	to Sell	7,528,657	BRL	CIBC	34,917	12/03/2021
Buy	3,169,374	USD	to Sell	231,082,254	INR	CIBC	49,395	12/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							188,931	
Buy	16,663,732	EUR	to Sell	20,222,706	USD	BNY Mellon	(41,161)	15/03/2021
Buy	3,335,347	USD	to Sell	93,222,948	TWD	CIBC	(14,876)	12/03/2021
Buy	758,000	BRL	to Sell	140,892	USD	CIBC	(4,138)	12/03/2021
Buy	207,939	USD	to Sell	5,814,437	TWD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,018)	12/03/2021
Buy	15,077	GBP	to Sell	21,267	USD	BNY Mellon	(270)	15/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Market Structured Equity Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	8,321	USD	to Sell	6,895	EUR	BNY Mellon	(30)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(61,493)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**127,438**	

Invesco Global Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	466	USD	to Sell	331	GBP	BNY Mellon	5	15/03/2021
Buy	1,416	USD	to Sell	1,273	CHF	BNY Mellon	10	15/03/2021
Buy	5,073	USD	to Sell	4,175	EUR	BNY Mellon	16	15/03/2021
Buy	11,808	GBP	to Sell	16,365	USD	BNY Mellon	79	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							110	
Buy	43,595	CHF	to Sell	48,976	USD	BNY Mellon	(837)	15/03/2021
Buy	110,636	EUR	to Sell	134,256	USD	BNY Mellon	(264)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,101)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(991)**	

Invesco Global Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	250	AUD	to Sell	194	USD	BNY Mellon	-	15/03/2021
Buy	1,221	EUR	to Sell	1,474	USD	BNY Mellon	5	15/03/2021
Buy	4,939	USD	to Sell	6,269	AUD	BNY Mellon	80	15/03/2021
Buy	90,866	USD	to Sell	74,520	EUR	BNY Mellon	615	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							700	
Buy	3,239,612	EUR	to Sell	3,931,308	USD	BNY Mellon	(7,795)	15/03/2021
Buy	144,035	AUD	to Sell	111,853	USD	BNY Mellon	(224)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(8,019)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,319)**	

Invesco Global Focus Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,336	USD	to Sell	950	GBP	BNY Mellon	13	15/03/2021
Buy	2,671	USD	to Sell	2,400	CHF	BNY Mellon	21	15/03/2021
Buy	14,939	GBP	to Sell	20,705	USD	BNY Mellon	100	15/03/2021
Buy	53,864	EUR	to Sell	65,030	USD	BNY Mellon	205	15/03/2021
Buy	927,222	USD	to Sell	763,349	EUR	BNY Mellon	2,725	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,064	
Buy	12,761,240	EUR	to Sell	15,488,018	USD	BNY Mellon	(32,805)	15/03/2021
Buy	36,623	CHF	to Sell	41,143	USD	BNY Mellon	(703)	15/03/2021
Buy	50,993	USD	to Sell	42,246	EUR	BNY Mellon	(171)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(33,679)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(30,615)**	

Invesco Global Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	51,761	EUR	to Sell	62,518	USD	BNY Mellon	170	15/03/2021
Buy	70,825	USD	to Sell	50,260	GBP	BNY Mellon	830	15/03/2021
Buy	2,395,934	USD	to Sell	1,972,374	EUR	BNY Mellon	7,180	15/03/2021
Buy	2,646,368	USD	to Sell	16,207,626	DKK	Goldman Sachs	7,277	11/03/2021
Buy	4,042,070	USD	to Sell	24,755,542	DKK	Goldman Sachs	11,048	12/03/2021
Buy	1,496,095	GBP	to Sell	2,072,389	USD	State Street	11,108	11/03/2021
Buy	510,000	GBP	to Sell	694,819	USD	CIBC	15,419	11/03/2021
Buy	3,944,297	GBP	to Sell	5,466,255	USD	BNY Mellon	26,815	15/03/2021
Buy	9,427,933	USD	to Sell	12,121,796	AUD	Deutsche Bank	33,570	12/03/2021
Buy	4,240,480	GBP	to Sell	5,870,382	USD	Barclays	35,010	11/03/2021
Buy	3,948,276	USD	to Sell	32,647,293	SEK	State Street	47,202	12/03/2021
Buy	15,607,783	USD	to Sell	12,846,503	EUR	State Street	50,559	12/03/2021
Buy	2,402,183	USD	to Sell	20,199,024	NOK	Goldman Sachs	54,429	12/03/2021
Buy	9,336,884	USD	to Sell	8,307,459	CHF	State Street	164,423	12/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Structured Equity Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	29,679,507	USD	to Sell	3,125,346,470	JPY	State Street	380,064	12/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							745,104	
Buy	124,507,464	EUR	to Sell	151,087,999	USD	BNY Mellon	(296,271)	15/03/2021
Buy	8,680,254	USD	to Sell	6,246,575	GBP	State Street	(18,873)	11/03/2021
Buy	7,057,745	USD	to Sell	5,078,954	GBP	State Street	(15,374)	12/03/2021
Buy	14,007,626	DKK	to Sell	2,285,550	USD	Deutsche Bank	(4,685)	11/03/2021
Buy	847,373	NOK	to Sell	101,374	USD	Goldman Sachs	(2,883)	12/03/2021
Buy	14,269,099	USD	to Sell	18,069,397	CAD	CIBC	(1,984)	12/03/2021
Buy	230,118	USD	to Sell	190,686	EUR	BNY Mellon	(823)	15/03/2021
Buy	2,200,000	DKK	to Sell	359,048	USD	CIBC	(822)	11/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(341,715)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**403,389**	

Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	25,232	EUR	to Sell	30,466	USD	BNY Mellon	93	15/03/2021
Buy	266,624	USD	to Sell	219,556	EUR	BNY Mellon	719	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							812	
Buy	8,923,574	EUR	to Sell	10,828,685	USD	BNY Mellon	(21,291)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(21,291)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(20,479)**	

Invesco US Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	343	EUR	to Sell	413	USD	BNY Mellon	2	15/03/2021
Buy	33,975	USD	to Sell	27,971	EUR	BNY Mellon	99	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							101	
Buy	1,643,523	EUR	to Sell	1,994,660	USD	BNY Mellon	(4,180)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,180)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,079)**	

Invesco US Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	731	EUR	to Sell	883	USD	BNY Mellon	2	15/03/2021
Buy	164,324	USD	to Sell	135,259	EUR	BNY Mellon	511	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							513	
Buy	6,893,456	EUR	to Sell	8,365,106	USD	BNY Mellon	(16,401)	15/03/2021
Buy	5,716	USD	to Sell	4,737	EUR	BNY Mellon	(20)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(16,421)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(15,908)**	

Invesco US Value Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	11,854	USD	to Sell	9,778	EUR	Deutsche Bank	15	05/03/2021
Buy	41,008	USD	to Sell	51,734	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	149	05/03/2021
Buy	44,603	USD	to Sell	56,142	CAD	Deutsche Bank	263	05/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							427	
Buy	634,490	USD	to Sell	811,390	CAD	Deutsche Bank	(6,326)	05/03/2021
Buy	516,755	USD	to Sell	429,258	EUR	Deutsche Bank	(2,982)	05/03/2021
Buy	51,261	USD	to Sell	65,763	CAD	Morgan Stanley	(677)	05/03/2021
Buy	27,438	USD	to Sell	34,835	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(74)	05/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco US Value Equity Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	19,681	EUR	to Sell	23,893	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(64)	05/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(10,123)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(9,696)**	

Invesco Continental European Small Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	170,966	EUR	to Sell	206,321	USD	BNY Mellon	609	15/03/2021
Buy	50,793,432	USD	to Sell	41,865,684	EUR	BNY Mellon	74,027	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							74,636	
Buy	1,530,299	EUR	to Sell	1,860,007	USD	BNY Mellon	(5,493)	15/03/2021
Buy	204,067	USD	to Sell	169,061	EUR	BNY Mellon	(565)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,058)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**68,578**	

Invesco Euro Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,030,574	GBP	to Sell	1,177,394	EUR	BNY Mellon	7,672	15/03/2021
Buy	2,210,836	EUR	to Sell	2,399,460	CHF	BNY Mellon	23,120	15/03/2021
Buy	73,313,459	USD	to Sell	60,432,843	EUR	BNY Mellon	101,465	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							132,257	
Buy	12,411,577	CHF	to Sell	11,490,401	EUR	BNY Mellon	(174,101)	15/03/2021
Buy	10,264,706	CZK	to Sell	398,577	EUR	BNY Mellon	(6,400)	15/03/2021
Buy	96,563	EUR	to Sell	117,321	USD	BNY Mellon	(308)	15/03/2021
Buy	20,105	USD	to Sell	16,646	EUR	BNY Mellon	(45)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(180,854)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(48,597)**	

Invesco Euro Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,079	EUR	to Sell	1,178	CHF	BNY Mellon	6	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6	
Buy	33,507	CHF	to Sell	31,020	EUR	BNY Mellon	(470)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(470)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(464)**	

Invesco Pan European Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,216	CHF	to Sell	1,100	EUR	BNY Mellon	8	15/03/2021
Buy	227,421	EUR	to Sell	274,643	USD	BNY Mellon	651	15/03/2021
Buy	20,481,595	USD	to Sell	16,881,490	EUR	BNY Mellon	29,991	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							30,650	
Buy	99,213	CHF	to Sell	91,849	EUR	BNY Mellon	(1,392)	15/03/2021
Buy	169,256	EUR	to Sell	205,705	USD	BNY Mellon	(592)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,984)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**28,666**	

Invesco Pan European Equity Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	153	EUR	to Sell	185	USD	BNY Mellon	-	15/03/2021
Buy	893	EUR	to Sell	1,368	CAD	BNY Mellon	1	15/03/2021
Buy	5,524	EUR	to Sell	9,161	NZD	BNY Mellon	23	15/03/2021
Buy	3,798	EUR	to Sell	5,842	AUD	BNY Mellon	60	15/03/2021
Buy	59,223	SGD	to Sell	36,669	EUR	BNY Mellon	100	15/03/2021
Buy	51,183	EUR	to Sell	82,089	SGD	BNY Mellon	216	15/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Pan European Equity Income Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	133,130	CAD	to Sell	86,477	EUR	BNY Mellon	342	15/03/2021
Buy	716,062	USD	to Sell	590,160	EUR	BNY Mellon	1,087	15/03/2021
Buy	892,654	NZD	to Sell	532,024	EUR	BNY Mellon	4,031	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,860	
Buy	3,886,735	SGD	to Sell	2,419,807	EUR	BNY Mellon	(6,646)	15/03/2021
Buy	579,756	AUD	to Sell	371,213	EUR	BNY Mellon	(216)	15/03/2021
Buy	13,433	NZD	to Sell	8,160	EUR	BNY Mellon	(94)	15/03/2021
Buy	5,928	EUR	to Sell	7,202	USD	BNY Mellon	(19)	15/03/2021
Buy	1,167	USD	to Sell	967	EUR	BNY Mellon	(4)	15/03/2021
Buy	2,027	CAD	to Sell	1,323	EUR	BNY Mellon	(1)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,980)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,120)**	

Invesco Pan European Small Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	529	EUR	to Sell	639	USD	BNY Mellon	1	15/03/2021
Buy	3,819,597	USD	to Sell	3,148,476	EUR	BNY Mellon	5,334	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,335	
Buy	83,023	EUR	to Sell	100,891	USD	BNY Mellon	(281)	15/03/2021
Buy	2,616	USD	to Sell	2,168	EUR	BNY Mellon	(8)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(289)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**5,046**	

Invesco Pan European Structured Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	1,863	EUR	to Sell	13,850	DKK	BNY Mellon	-	16/03/2021
Buy	72	DKK	to Sell	10	EUR	BNY Mellon	-	16/03/2021
Buy	2,911	EUR	to Sell	4,482	AUD	BNY Mellon	43	15/03/2021
Buy	7,206	EUR	to Sell	186,540	CZK	BNY Mellon	79	15/03/2021
Buy	64,916	EUR	to Sell	78,340	USD	BNY Mellon	231	15/03/2021
Buy	46,758	EUR	to Sell	40,438	GBP	BNY Mellon	259	16/03/2021
Buy	227,631	EUR	to Sell	248,047	CHF	BNY Mellon	1,474	15/03/2021
Buy	157,236	EUR	to Sell	1,614,627	NOK	BNY Mellon	2,283	16/03/2021
Buy	1,088,248	EUR	to Sell	10,966,524	SEK	BNY Mellon	6,227	16/03/2021
Buy	2,249,056	EUR	to Sell	2,430,921	CHF	BNY Mellon	32,643	16/03/2021
Buy	40,943,204	USD	to Sell	33,749,884	EUR	BNY Mellon	56,575	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							99,814	
Buy	5,705,311	CHF	to Sell	5,281,850	EUR	BNY Mellon	(80,013)	15/03/2021
Buy	2,162,325	EUR	to Sell	1,892,157	GBP	BNY Mellon	(13,440)	16/03/2021
Buy	1,710,264	EUR	to Sell	2,078,438	USD	BNY Mellon	(5,885)	15/03/2021
Buy	5,353,939	CZK	to Sell	207,888	EUR	BNY Mellon	(3,333)	15/03/2021
Buy	666,299	USD	to Sell	552,121	EUR	BNY Mellon	(1,963)	15/03/2021
Buy	166,158	CHF	to Sell	153,419	EUR	BNY Mellon	(1,923)	16/03/2021
Buy	242,693	GBP	to Sell	280,240	EUR	BNY Mellon	(1,171)	16/03/2021
Buy	83,661	EUR	to Sell	92,263	CHF	BNY Mellon	(460)	16/03/2021
Buy	129,312	NOK	to Sell	12,655	EUR	BNY Mellon	(245)	16/03/2021
Buy	247,526	SEK	to Sell	24,605	EUR	BNY Mellon	(183)	16/03/2021
Buy	130,717	AUD	to Sell	83,675	EUR	BNY Mellon	(26)	15/03/2021
Buy	907,442	EUR	to Sell	6,749,170	DKK	BNY Mellon	(25)	16/03/2021
Buy	482,860	DKK	to Sell	64,933	EUR	BNY Mellon	(10)	16/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(108,677)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(8,863)**	

Invesco Japanese Equity Advantage Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	22,619	JPY	to Sell	151	GBP	BNY Mellon	198	15/03/2021
Buy	4,080,061	JPY	to Sell	34,581	CHF	BNY Mellon	20,862	15/03/2021
Buy	11,676	GBP	to Sell	1,698,141	JPY	BNY Mellon	30,375	15/03/2021
Buy	7,243,193	USD	to Sell	760,408,861	JPY	BNY Mellon	9,559,308	15/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Japanese Equity Advantage Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	94,921,424	EUR	to Sell	12,084,384,331	JPY	BNY Mellon	136,118,513	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							145,729,256	
Buy	2,255,212	EUR	to Sell	292,606,360	JPY	BNY Mellon	(2,262,753)	15/03/2021
Buy	372,026,191	JPY	to Sell	2,898,310	EUR	BNY Mellon	(1,112,028)	15/03/2021
Buy	2,211,305	CHF	to Sell	260,488,478	JPY	BNY Mellon	(920,598)	15/03/2021
Buy	56,096,303	JPY	to Sell	530,366	USD	BNY Mellon	(282,813)	15/03/2021
Buy	3,945,452	JPY	to Sell	33,808	CHF	BNY Mellon	(23,015)	15/03/2021
Buy	222,521	JPY	to Sell	1,508	GBP	BNY Mellon	(781)	15/03/2021
Buy	104	GBP	to Sell	15,539	JPY	BNY Mellon	(190)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,602,178)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**141,127,078**	

Invesco Japanese Equity Core Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	610,205	JPY	to Sell	4,086	GBP	BNY Mellon	5,326	15/03/2021
Buy	234,297	GBP	to Sell	34,086,039	JPY	BNY Mellon	600,064	15/03/2021
Buy	1,468,319	EUR	to Sell	186,915,308	JPY	BNY Mellon	2,120,964	15/03/2021
Buy	21,221,498	USD	to Sell	2,228,094,396	JPY	BNY Mellon	27,799,954	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							30,526,308	
Buy	110,339,926	JPY	to Sell	1,044,400	USD	BNY Mellon	(682,251)	15/03/2021
Buy	3,200,689	JPY	to Sell	22,063	GBP	BNY Mellon	(65,600)	15/03/2021
Buy	9,706,629	JPY	to Sell	75,736	EUR	BNY Mellon	(43,908)	15/03/2021
Buy	16,921	EUR	to Sell	2,199,399	JPY	BNY Mellon	(20,930)	15/03/2021
Buy	2,510	GBP	to Sell	376,154	JPY	BNY Mellon	(4,586)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(817,275)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**29,709,033**	

Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	48,214	EUR	to Sell	6,136,984	JPY	BNY Mellon	70,284	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							70,284	
Buy	556	EUR	to Sell	72,314	JPY	BNY Mellon	(689)	15/03/2021
Buy	155,535	JPY	to Sell	1,212	EUR	BNY Mellon	(509)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,198)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**69,086**	

Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	20,892	JPY	to Sell	177	CHF	BNY Mellon	79	15/03/2021
Buy	6,415,658	USD	to Sell	673,389,723	JPY	BNY Mellon	8,609,560	15/03/2021
Buy	8,800,587	EUR	to Sell	1,120,350,382	JPY	BNY Mellon	12,666,745	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							21,276,384	
Buy	67,340,054	JPY	to Sell	526,659	EUR	BNY Mellon	(463,734)	15/03/2021
Buy	20,969,616	JPY	to Sell	198,238	USD	BNY Mellon	(103,535)	15/03/2021
Buy	56,319	EUR	to Sell	7,266,509	JPY	BNY Mellon	(15,855)	15/03/2021
Buy	12,738	CHF	to Sell	1,500,596	JPY	BNY Mellon	(5,332)	15/03/2021
Buy	25,980	JPY	to Sell	223	CHF	BNY Mellon	(152)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(588,608)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**20,687,776**	

Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) JPY	Maturity Date
Buy	2,247,510	USD	to Sell	235,921,253	JPY	BNY Mellon	2,994,209	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,994,209	
Buy	10,225,696	JPY	to Sell	96,678	USD	BNY Mellon	(51,351)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(51,351)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**2,942,858**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Asia Consumer Demand Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	72,697	USD	to Sell	96,217	SGD	BNY Mellon	347	15/03/2021
Buy	40,241	USD	to Sell	36,111	CHF	BNY Mellon	365	15/03/2021
Buy	942,439	EUR	to Sell	1,137,871	USD	BNY Mellon	3,522	15/03/2021
Buy	4,800,460	USD	to Sell	3,949,553	EUR	BNY Mellon	17,133	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							21,367	
Buy	109,808,170	EUR	to Sell	133,281,953	USD	BNY Mellon	(292,628)	15/03/2021
Buy	730,407	CHF	to Sell	820,558	USD	BNY Mellon	(14,021)	15/03/2021
Buy	2,444,303	SGD	to Sell	1,847,366	USD	BNY Mellon	(9,395)	15/03/2021
Buy	1,780,289	USD	to Sell	1,473,639	EUR	BNY Mellon	(4,445)	15/03/2021
Buy	7,633	USD	to Sell	6,925	CHF	BNY Mellon	(14)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(320,503)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(299,136)**	

Invesco Asia Opportunities Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	6,530	USD	to Sell	8,257	AUD	BNY Mellon	131	15/03/2021
Buy	30,348	USD	to Sell	41,418	NZD	BNY Mellon	225	15/03/2021
Buy	35,082	USD	to Sell	31,490	CHF	BNY Mellon	310	15/03/2021
Buy	182,629	EUR	to Sell	220,541	USD	BNY Mellon	642	15/03/2021
Buy	634,934	USD	to Sell	522,410	EUR	BNY Mellon	2,240	15/03/2021
Buy	1,040,517	NZD	to Sell	752,318	USD	BNY Mellon	4,441	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							7,989	
Buy	12,999,655	EUR	to Sell	15,778,385	USD	BNY Mellon	(34,426)	15/03/2021
Buy	597,650	CHF	to Sell	671,416	USD	BNY Mellon	(11,473)	15/03/2021
Buy	192,611	USD	to Sell	159,433	EUR	BNY Mellon	(480)	15/03/2021
Buy	208,152	AUD	to Sell	161,644	USD	BNY Mellon	(324)	15/03/2021
Buy	8,836	USD	to Sell	12,275	NZD	BNY Mellon	(91)	15/03/2021
Buy	6,339	USD	to Sell	5,751	CHF	BNY Mellon	(12)	15/03/2021
Buy	1,887	USD	to Sell	2,436	AUD	BNY Mellon	(1)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(46,807)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(38,818)**	

Invesco Asian Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	46,307	USD	to Sell	38,144	EUR	BNY Mellon	111	15/03/2021
Buy	13,955	USD	to Sell	12,499	CHF	BNY Mellon	153	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							264	
Buy	679,172	CHF	to Sell	762,855	USD	BNY Mellon	(12,893)	15/03/2021
Buy	502,089	EUR	to Sell	609,346	USD	BNY Mellon	(1,263)	15/03/2021
Buy	7,987	USD	to Sell	7,246	CHF	BNY Mellon	(15)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(14,171)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(13,907)**	

Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	14,133	CNH	to Sell	1,955	CHF	BNY Mellon	126	15/03/2021
Buy	669,674	CNH	to Sell	85,055	EUR	BNY Mellon	1,305	15/03/2021
Buy	2,113,719	EUR	to Sell	16,501,567	CNH	BNY Mellon	108,193	15/03/2021
Buy	4,486,212	USD	to Sell	28,863,606	CNH	BNY Mellon	244,486	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							354,110	
Buy	3,014,674	CNH	to Sell	465,941	USD	BNY Mellon	(8,514)	15/03/2021
Buy	1,222,527	CNH	to Sell	156,054	EUR	BNY Mellon	(3,756)	15/03/2021
Buy	30,797	CHF	to Sell	222,594	CNH	BNY Mellon	(1,945)	15/03/2021
Buy	9,232	CNH	to Sell	1,297	CHF	BNY Mellon	(59)	15/03/2021
Buy	4,975	EUR	to Sell	39,142	CNH	BNY Mellon	(49)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(14,323)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**339,787**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco China A-Share Quant Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	7,540	CNH	to Sell	1,043	CHF	BNY Mellon	69	15/03/2021
Buy	44,290	USD	to Sell	284,954	CNH	BNY Mellon	2,413	15/03/2021
Buy	3,038,650	CNH	to Sell	385,938	EUR	BNY Mellon	5,923	15/03/2021
Buy	10,687,809	EUR	to Sell	83,441,871	CNH	BNY Mellon	543,716	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							552,121	
Buy	2,729,853	CNH	to Sell	347,980	EUR	BNY Mellon	(4,600)	15/03/2021
Buy	28,505	CHF	to Sell	206,024	CNH	BNY Mellon	(1,800)	15/03/2021
Buy	19,671	CNH	to Sell	3,041	USD	BNY Mellon	(62)	15/03/2021
Buy	6,742	CNH	to Sell	947	CHF	BNY Mellon	(43)	15/03/2021
Buy	14,850	EUR	to Sell	116,713	CNH	BNY Mellon	(20)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(6,525)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**545,596**	

Invesco China Focus Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	12,659	USD	to Sell	10,417	EUR	BNY Mellon	43	15/03/2021
Buy	67,166	EUR	to Sell	81,118	USD	BNY Mellon	227	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							270	
Buy	137,963	EUR	to Sell	167,465	USD	BNY Mellon	(377)	15/03/2021
Buy	2,667	USD	to Sell	2,208	EUR	BNY Mellon	(7)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(384)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(114)**	

Invesco China Health Care Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) CNH	Maturity Date
Buy	10,207,663	CNH	to Sell	2,085,673	SGD	BNY Mellon	31,979	15/03/2021
Buy	20,535,826	SGD	to Sell	99,805,449	CNH	BNY Mellon	385,758	15/03/2021
Buy	389,800,296	USD	to Sell	2,509,324,612	CNH	BNY Mellon	19,834,310	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							20,252,047	
Buy	349,048,368	CNH	to Sell	53,938,156	USD	BNY Mellon	(921,011)	15/03/2021
Buy	5,029,568	CNH	to Sell	1,031,156	SGD	BNY Mellon	(1,286)	15/03/2021
Buy	49,000	SGD	to Sell	240,069	CNH	BNY Mellon	(1,005)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(923,302)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**19,328,745**	

Invesco Greater China Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	6,251	CHF	to Sell	6,892	USD	BNY Mellon	11	15/03/2021
Buy	255,857	USD	to Sell	229,619	CHF	BNY Mellon	2,305	15/03/2021
Buy	2,618,641	EUR	to Sell	3,159,045	USD	BNY Mellon	12,407	15/03/2021
Buy	6,215,389	USD	to Sell	5,109,745	EUR	BNY Mellon	26,896	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							41,619	
Buy	81,579,075	EUR	to Sell	99,007,389	USD	BNY Mellon	(206,487)	15/03/2021
Buy	3,873,233	AUD	to Sell	3,090,758	USD	BNY Mellon	(88,970)	15/03/2021
Buy	3,842,257	CHF	to Sell	4,315,813	USD	BNY Mellon	(73,076)	15/03/2021
Buy	1,485,283	USD	to Sell	1,229,438	EUR	BNY Mellon	(3,698)	15/03/2021
Buy	51,502	USD	to Sell	46,728	CHF	BNY Mellon	(96)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(372,327)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(330,708)**	

Invesco India Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	23,874	USD	to Sell	19,637	EUR	BNY Mellon	91	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							91	
Buy	713,305	EUR	to Sell	865,613	USD	BNY Mellon	(1,725)	15/03/2021
Buy	13,428	USD	to Sell	11,145	EUR	BNY Mellon	(69)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,794)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,703)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco PRC Equity Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	2,785	USD	to Sell	2,499	CHF	BNY Mellon	25	15/03/2021
Buy	208,128	AUD	to Sell	161,145	USD	BNY Mellon	156	15/03/2021
Buy	28,701	USD	to Sell	36,135	CAD	BNY Mellon	161	15/03/2021
Buy	22,838	USD	to Sell	31,084	NZD	BNY Mellon	231	15/03/2021
Buy	592,763	CAD	to Sell	467,053	USD	BNY Mellon	1,112	15/03/2021
Buy	259,243	EUR	to Sell	312,363	USD	BNY Mellon	1,607	15/03/2021
Buy	513,906	NZD	to Sell	371,523	USD	BNY Mellon	2,237	15/03/2021
Buy	1,730,953	USD	to Sell	1,424,503	EUR	BNY Mellon	5,730	15/03/2021
Buy	926,356	USD	to Sell	1,173,724	AUD	BNY Mellon	16,709	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							27,968	
Buy	17,357,322	EUR	to Sell	21,062,884	USD	BNY Mellon	(41,329)	15/03/2021
Buy	12,118,301	AUD	to Sell	9,420,479	USD	BNY Mellon	(28,690)	15/03/2021
Buy	433,042	USD	to Sell	358,482	EUR	BNY Mellon	(1,118)	15/03/2021
Buy	40,197	CHF	to Sell	45,152	USD	BNY Mellon	(765)	15/03/2021
Buy	50,000	CAD	to Sell	39,802	USD	BNY Mellon	(312)	15/03/2021
Buy	6,391	USD	to Sell	8,879	NZD	BNY Mellon	(66)	15/03/2021
Buy	157,112	USD	to Sell	202,790	AUD	BNY Mellon	(53)	15/03/2021
Buy	8,047	USD	to Sell	10,224	CAD	BNY Mellon	(28)	15/03/2021
Buy	773	USD	to Sell	701	CHF	BNY Mellon	(1)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(72,362)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(44,394)**	

Invesco Energy Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	320,217	EUR	to Sell	385,913	USD	BNY Mellon	1,904	15/03/2021
Buy	831,600	USD	to Sell	684,778	EUR	BNY Mellon	2,261	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,165	
Buy	11,281,904	EUR	to Sell	13,695,382	USD	BNY Mellon	(31,801)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(31,801)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(27,636)**	

Invesco Global Consumer Trends Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	64,989	CHF	to Sell	71,670	USD	BNY Mellon	92	15/03/2021
Buy	20,147	USD	to Sell	25,680	AUD	BNY Mellon	245	15/03/2021
Buy	76,678	USD	to Sell	69,109	CHF	BNY Mellon	365	15/03/2021
Buy	94,108	USD	to Sell	66,782	GBP	BNY Mellon	1,103	15/03/2021
Buy	152,211	USD	to Sell	3,245,026	CZK	BNY Mellon	2,057	15/03/2021
Buy	668,863	USD	to Sell	883,957	SGD	BNY Mellon	4,180	15/03/2021
Buy	5,746,631	EUR	to Sell	6,937,825	USD	BNY Mellon	21,953	15/03/2021
Buy	7,317,196	USD	to Sell	6,023,611	EUR	BNY Mellon	21,965	15/03/2021
Buy	4,053,915	GBP	to Sell	5,618,170	USD	BNY Mellon	27,561	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							79,521	
Buy	359,696,351	EUR	to Sell	436,541,739	USD	BNY Mellon	(911,356)	15/03/2021
Buy	50,392,367	SGD	to Sell	38,064,599	USD	BNY Mellon	(172,537)	15/03/2021
Buy	163,254,641	CZK	to Sell	7,695,934	USD	BNY Mellon	(141,808)	15/03/2021
Buy	3,542,635	CHF	to Sell	3,977,433	USD	BNY Mellon	(65,549)	15/03/2021
Buy	457,605	GBP	to Sell	643,567	USD	BNY Mellon	(6,278)	15/03/2021
Buy	1,050,468	AUD	to Sell	817,349	USD	BNY Mellon	(3,227)	15/03/2021
Buy	27,115	USD	to Sell	22,455	EUR	BNY Mellon	(81)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,300,836)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,221,315)**	

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	281,747	GBP	to Sell	390,463	USD	BNY Mellon	1,915	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,915	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Income Real Estate Securities Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts (continued)						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	99,461	EUR	to Sell	120,686	USD	BNY Mellon	(228)	15/03/2021
Buy	4,249	GBP	to Sell	5,993	USD	BNY Mellon	(76)	15/03/2021
Buy	14,692	AUD	to Sell	11,413	USD	BNY Mellon	(26)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(330)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**1,585**	

Invesco Global Real Estate Securities Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	200	EUR	to Sell	242	USD	BNY Mellon	1	15/03/2021
Buy	116,368	USD	to Sell	95,756	EUR	BNY Mellon	397	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							398	
Buy	4,987,777	EUR	to Sell	6,052,819	USD	BNY Mellon	(12,093)	15/03/2021
Buy	7,773	USD	to Sell	6,441	EUR	BNY Mellon	(28)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(12,121)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(11,723)**	

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	712	USD	to Sell	4,605	CNH	BNY Mellon	2	15/03/2021
Buy	2,248	EUR	to Sell	2,713	USD	BNY Mellon	10	15/03/2021
Buy	997,579	USD	to Sell	821,613	EUR	BNY Mellon	2,518	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,530	
Buy	15,384,616	EUR	to Sell	18,669,966	USD	BNY Mellon	(37,567)	15/03/2021
Buy	997,260	USD	to Sell	826,701	EUR	BNY Mellon	(3,963)	15/03/2021
Buy	64,504	CNH	to Sell	10,026	USD	BNY Mellon	(84)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(41,614)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(39,084)**	

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	57,474	EUR	to Sell	50,000	GBP	Citigroup	44	17/05/2021
Buy	15,307	EUR	to Sell	13,225	GBP	BNY Mellon	99	15/03/2021
Buy	82,890	EUR	to Sell	100,000	USD	Morgan Stanley	433	17/05/2021
Buy	542,257	USD	to Sell	446,995	EUR	BNY Mellon	742	15/03/2021
Buy	280,000	USD	to Sell	230,135	EUR	Merrill Lynch	745	17/05/2021
Buy	69,684	EUR	to Sell	60,000	GBP	UBS	768	17/05/2021
Buy	210,941	USD	to Sell	150,000	GBP	UBS	1,646	17/05/2021
Buy	975,000	USD	to Sell	801,258	EUR	Morgan Stanley	2,698	17/05/2021
Buy	28,870,882	GBP	to Sell	32,981,651	EUR	BNY Mellon	217,236	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							224,411	
Buy	101,032,457	EUR	to Sell	122,658,000	USD	Goldman Sachs	(107,695)	17/05/2021
Buy	5,617,689	EUR	to Sell	4,930,000	GBP	Goldman Sachs	(44,884)	17/05/2021
Buy	22,700,000	CNH	to Sell	3,494,274	USD	Citigroup	(10,682)	24/05/2021
Buy	3,490,942	USD	to Sell	96,350,000	TWD	CIBC	(3,087)	24/05/2021
Buy	271,231	EUR	to Sell	330,000	USD	Merrill Lynch	(877)	17/05/2021
Buy	65,000	GBP	to Sell	75,336	EUR	Citigroup	(678)	17/05/2021
Buy	129,684	EUR	to Sell	200,000	CAD	CIBC	(568)	17/05/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(168,471)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**55,940**	

Invesco Asian Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Loss USD	Maturity Date
Buy	2,073,178,666	CNH	to Sell	322,319,958	USD	BNY Mellon	(2,796,478)	15/03/2021
Buy	327,453	AUD	to Sell	254,280	USD	BNY Mellon	(501)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,796,979)	
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(2,796,979)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Belt and Road Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,000,000	EUR	to Sell	6,056,234	USD	Morgan Stanley	432	22/03/2021
Buy	68,351	GBP	to Sell	94,727	USD	BNY Mellon	463	15/03/2021
Buy	542,274	USD	to Sell	445,630	EUR	BNY Mellon	2,569	15/03/2021
Buy	2,957,227	EUR	to Sell	3,570,428	USD	BNY Mellon	11,087	15/03/2021
Buy	8,994,798	USD	to Sell	7,400,000	EUR	Morgan Stanley	30,932	22/03/2021
Buy	16,582,050	USD	to Sell	13,500,000	EUR	CIBC	229,050	22/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							274,533	
Buy	507,657,240	EUR	to Sell	616,058,884	USD	BNY Mellon	(1,232,190)	15/03/2021
Buy	10,250,000	EUR	to Sell	12,622,510	USD	Morgan Stanley	(206,344)	22/03/2021
Buy	139,065	CHF	to Sell	156,228	USD	BNY Mellon	(2,668)	15/03/2021
Buy	580,832	USD	to Sell	480,949	EUR	BNY Mellon	(1,648)	15/03/2021
Buy	165,797	SEK	to Sell	19,980	USD	BNY Mellon	(168)	15/03/2021
Buy	14,674	SGD	to Sell	11,083	USD	BNY Mellon	(49)	15/03/2021
Buy	300	GBP	to Sell	421	USD	BNY Mellon	(3)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,443,070)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,168,537)**	

Invesco Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,270,000	MYR	to Sell	312,993	USD	Goldman Sachs	9	18/03/2021
Buy	2,512,299	CZK	to Sell	116,207	USD	Barclays	44	18/03/2021
Buy	24,125	EUR	to Sell	29,114	USD	BNY Mellon	104	15/03/2021
Buy	720,000	SGD	to Sell	540,343	USD	Barclays	1,048	18/03/2021
Buy	302,892	USD	to Sell	248,796	EUR	BNY Mellon	1,573	15/03/2021
Buy	900,000	USD	to Sell	95,306,247	JPY	Barclays	3,408	18/03/2021
Buy	550,000	EUR	to Sell	662,190	USD	Citigroup	3,972	18/03/2021
Buy	2,618,735	USD	to Sell	39,330,000	ZAR	Barclays	4,928	18/03/2021
Buy	10,813,522	SEK	to Sell	1,286,480	USD	Barclays	5,748	18/03/2021
Buy	1,096,048	USD	to Sell	900,000	EUR	CIBC	5,965	18/03/2021
Buy	284,504	USD	to Sell	251,378	CHF	Barclays	6,898	18/03/2021
Buy	424,685	NZD	to Sell	301,953	USD	Barclays	6,916	18/03/2021
Buy	345,422	USD	to Sell	35,900,000	JPY	Citigroup	7,693	18/03/2021
Buy	434,756	USD	to Sell	550,000	AUD	State Street	8,495	18/03/2021
Buy	390,000	GBP	to Sell	532,988	USD	CIBC	10,161	18/03/2021
Buy	1,780,066	USD	to Sell	1,460,000	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	11,709	18/03/2021
Buy	453,056	USD	to Sell	494,624,000	KRW	Goldman Sachs	14,246	18/03/2021
Buy	1,288,422	USD	to Sell	18,324,710,000	IDR	Citigroup	14,916	18/03/2021
Buy	3,873,517	USD	to Sell	288,945,000	RUB	Barclays	18,143	18/03/2021
Buy	2,160,000	USD	to Sell	160,272,000	RUB	CIBC	21,502	18/03/2021
Buy	905,375	USD	to Sell	93,880,000	JPY	CIBC	22,200	18/03/2021
Buy	1,438,478	AUD	to Sell	1,092,192	USD	Barclays	22,657	18/03/2021
Buy	5,356,964	CAD	to Sell	4,206,901	USD	Barclays	24,074	18/03/2021
Buy	3,818,481	USD	to Sell	54,527,910,000	IDR	Goldman Sachs	28,975	18/03/2021
Buy	19,890,000	TRY	to Sell	2,620,731	USD	Citigroup	32,996	18/03/2021
Buy	6,447,047	EUR	to Sell	5,580,000	GBP	Citigroup	37,474	18/03/2021
Buy	1,354,184	USD	to Sell	27,600,000	MXN	Royal Bank of Canada (London Branch)	42,706	18/03/2021
Buy	1,955,473	USD	to Sell	28,690,000	ZAR	Goldman Sachs	48,782	18/03/2021
Buy	85,300,000	ZAR	to Sell	5,619,719	USD	Citigroup	49,180	18/03/2021
Buy	38,600,896	CNH	to Sell	5,886,691	USD	Barclays	61,148	18/03/2021
Buy	2,569,831	USD	to Sell	18,757,500	TRY	Deutsche Bank	67,203	18/03/2021
Buy	2,747,049	USD	to Sell	20,000,000	TRY	JP Morgan Chase	78,646	18/03/2021
Buy	4,155,000	EUR	to Sell	525,973,140	JPY	Citigroup	84,464	18/03/2021
Buy	2,570,313	USD	to Sell	52,305,000	MXN	Goldman Sachs	84,920	18/03/2021
Buy	15,198,472	USD	to Sell	12,477,613	EUR	Barclays	85,546	18/03/2021
Buy	5,906,994	GBP	to Sell	6,710,000	EUR	Goldman Sachs	99,437	18/03/2021
Buy	2,619,309	USD	to Sell	18,757,500	TRY	Citigroup	116,681	18/03/2021
Buy	4,050,000	USD	to Sell	82,448,280	MXN	Citigroup	132,278	18/03/2021
Buy	22,210,000	TRY	to Sell	2,721,826	USD	Barclays	241,436	18/03/2021
Buy	3,940,000	GBP	to Sell	552,585,000	JPY	Citigroup	268,762	18/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,797,043	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Bond Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,208,110,185	JPY	to Sell	30,968,082	USD	Barclays	(787,822)	18/03/2021
Buy	7,951,389	USD	to Sell	5,922,570	GBP	Barclays	(296,915)	18/03/2021
Buy	64,863,233	MXN	to Sell	3,203,324	USD	Barclays	(121,196)	18/03/2021
Buy	547,853,390	JPY	to Sell	4,340,000	EUR	Goldman Sachs	(102,698)	18/03/2021
Buy	2,600,000	USD	to Sell	3,323,710	CAD	Citigroup	(25,094)	18/03/2021
Buy	2,961,553	USD	to Sell	44,885,000	ZAR	Barclays	(21,431)	18/03/2021
Buy	1,184,055	USD	to Sell	1,550,000	AUD	Goldman Sachs	(17,226)	18/03/2021
Buy	4,147,727	USD	to Sell	65,700,000	EGP	Deutsche Bank	(16,209)	18/03/2021
Buy	15,212,690,000	IDR	to Sell	1,072,827	USD	CIBC	(15,597)	18/03/2021
Buy	2,000,000	EUR	to Sell	2,437,441	USD	Barclays	(15,035)	18/03/2021
Buy	3,778,311	EUR	to Sell	4,584,938	USD	BNY Mellon	(9,004)	15/03/2021
Buy	645,929	USD	to Sell	5,631,734	NOK	Barclays	(8,653)	18/03/2021
Buy	1,101,422	PLN	to Sell	302,141	USD	Barclays	(7,100)	18/03/2021
Buy	2,980,000	EUR	to Sell	3,616,284	USD	BNY Mellon	(6,898)	18/03/2021
Buy	867,146	ILS	to Sell	266,854	USD	Barclays	(4,557)	18/03/2021
Buy	2,945,327	DKK	to Sell	482,042	USD	Barclays	(2,394)	18/03/2021
Buy	370,000	USD	to Sell	471,213	CAD	Barclays	(2,168)	18/03/2021
Buy	153,885,000	RUB	to Sell	2,055,363	USD	Deutsche Bank	(2,085)	18/03/2021
Buy	584,259	USD	to Sell	420,000	GBP	CIBC	(670)	18/03/2021
Buy	190,000	AUD	to Sell	147,348	USD	Barclays	(94)	18/03/2021
Buy	12,220	USD	to Sell	10,117	EUR	BNY Mellon	(33)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,462,879)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**334,164**	

Invesco Emerging Markets Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	26,372	AUD	to Sell	20,416	USD	BNY Mellon	22	15/03/2021
Buy	4,028	USD	to Sell	33,428	SEK	BNY Mellon	34	15/03/2021
Buy	10,572	EUR	to Sell	12,769	USD	BNY Mellon	35	15/03/2021
Buy	15,776	USD	to Sell	20,155	AUD	BNY Mellon	155	15/03/2021
Buy	18,008	USD	to Sell	12,791	GBP	BNY Mellon	195	15/03/2021
Buy	110,212	CAD	to Sell	86,841	USD	BNY Mellon	205	15/03/2021
Buy	42,706	USD	to Sell	38,290	CHF	BNY Mellon	426	15/03/2021
Buy	1,097,882	GBP	to Sell	1,521,494	USD	BNY Mellon	7,484	15/03/2021
Buy	10,293,892	USD	to Sell	8,479,000	EUR	Goldman Sachs	10,961	17/05/2021
Buy	4,270,876	USD	to Sell	3,506,896	EUR	BNY Mellon	23,653	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							43,170	
Buy	3,663,139	CHF	to Sell	4,115,214	USD	BNY Mellon	(70,265)	15/03/2021
Buy	20,439,539	EUR	to Sell	24,805,127	USD	BNY Mellon	(50,680)	15/03/2021
Buy	2,675,990	AUD	to Sell	2,078,019	USD	BNY Mellon	(4,104)	15/03/2021
Buy	2,263,713	SEK	to Sell	272,797	USD	BNY Mellon	(2,291)	15/03/2021
Buy	252,877	USD	to Sell	209,319	EUR	BNY Mellon	(631)	15/03/2021
Buy	2,970,000	HKD	to Sell	383,158	USD	Goldman Sachs	(195)	17/05/2021
Buy	20,821	USD	to Sell	26,874	AUD	BNY Mellon	(7)	15/03/2021
Buy	862	USD	to Sell	1,096	CAD	BNY Mellon	(3)	15/03/2021
Buy	2,788	GBP	to Sell	3,883	USD	BNY Mellon	-	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(128,176)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(85,006)**	

Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	16,195	CAD	to Sell	12,761	USD	BNY Mellon	30	15/03/2021
Buy	33,410	EUR	to Sell	40,326	USD	BNY Mellon	138	15/03/2021
Buy	81,827	USD	to Sell	67,319	EUR	BNY Mellon	297	15/03/2021
Buy	1,520,053	USD	to Sell	1,252,000	EUR	Citigroup	1,686	17/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,151	
Buy	35,961,268	EUR	to Sell	43,638,824	USD	BNY Mellon	(85,919)	15/03/2021
Buy	253,789	USD	to Sell	210,000	EUR	Merrill Lynch	(889)	17/05/2021
Buy	277,795	SEK	to Sell	33,482	USD	BNY Mellon	(287)	15/03/2021
Buy	48,034	USD	to Sell	39,782	EUR	BNY Mellon	(146)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(87,241)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(85,090)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	5,949	USD	to Sell	4,893	EUR	BNY Mellon	23	15/03/2021
Buy	1,129,918	ZAR	to Sell	75,000	USD	Morgan Stanley	103	17/03/2021
Buy	55,240,000	CLP	to Sell	76,374	USD	Morgan Stanley	129	17/03/2021
Buy	68,607	USD	to Sell	255,000	PLN	Merrill Lynch	300	17/03/2021
Buy	46,667	USD	to Sell	3,437,000	INR	Morgan Stanley	393	17/03/2021
Buy	25,643,320	INR	to Sell	344,789	USD	JP Morgan Chase	460	17/03/2021
Buy	15,338,078	THB	to Sell	506,068	USD	Goldman Sachs	889	17/03/2021
Buy	234,225	USD	to Sell	870,000	PLN	Deutsche Bank	1,177	17/03/2021
Buy	150,000	USD	to Sell	11,152,041	RUB	JP Morgan Chase	1,181	17/03/2021
Buy	263,845	USD	to Sell	3,940,000	ZAR	Morgan Stanley	1,961	17/03/2021
Buy	2,524,000	ZAR	to Sell	165,578	USD	JP Morgan Chase	2,187	17/03/2021
Buy	257,404	USD	to Sell	19,104,892	RUB	Citigroup	2,458	17/03/2021
Buy	73,681	USD	to Sell	1,480,000	MXN	Goldman Sachs	3,347	17/03/2021
Buy	296,239	USD	to Sell	1,621,908	BRL	Goldman Sachs	3,488	02/03/2021
Buy	91,850	USD	to Sell	1,841,000	MXN	HSBC Bank Plc	4,360	17/03/2021
Buy	2,519,572	CNH	to Sell	383,386	USD	Goldman Sachs	4,875	17/03/2021
Buy	152,638	USD	to Sell	3,070,000	MXN	Morgan Stanley	6,743	17/03/2021
Buy	253,970	USD	to Sell	1,850,000	TRY	Citigroup	7,031	17/03/2021
Buy	909,126	USD	to Sell	12,927,765,000	IDR	Citigroup	10,210	17/03/2021
Buy	1,845,813	TRY	to Sell	226,160	USD	Citigroup	20,221	17/03/2021
Buy	902,575	USD	to Sell	3,128,415,000	COP	Morgan Stanley	36,693	17/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							108,229	
Buy	9,417,000	MXN	to Sell	467,721	USD	Morgan Stanley	(20,197)	17/03/2021
Buy	490,000	USD	to Sell	15,338,078	THB	HSBC Bank Plc	(18,957)	17/03/2021
Buy	430,902,080	KRW	to Sell	396,458	USD	JP Morgan Chase	(14,116)	17/03/2021
Buy	1,941,462	PLN	to Sell	531,267	USD	Goldman Sachs	(11,206)	17/03/2021
Buy	1,621,908	BRL	to Sell	300,855	USD	Citigroup	(8,104)	02/03/2021
Buy	2,920,000	MXN	to Sell	143,635	USD	Deutsche Bank	(4,868)	17/03/2021
Buy	359,985,000	COP	to Sell	103,906	USD	Morgan Stanley	(4,270)	17/03/2021
Buy	4,820,000	CZK	to Sell	226,616	USD	JP Morgan Chase	(3,583)	17/03/2021
Buy	1,621,908	BRL	to Sell	295,896	USD	Goldman Sachs	(3,566)	05/04/2021
Buy	132,327,000	CLP	to Sell	186,744	USD	Morgan Stanley	(3,481)	17/03/2021
Buy	44,009,349	HUF	to Sell	150,274	USD	Morgan Stanley	(2,917)	17/03/2021
Buy	104,585	USD	to Sell	77,210,000	CLP	Morgan Stanley	(2,345)	17/03/2021
Buy	397,931	USD	to Sell	330,000	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,756)	17/03/2021
Buy	435,737	EUR	to Sell	528,761	USD	BNY Mellon	(1,037)	15/03/2021
Buy	2,360,000	CNH	to Sell	364,169	USD	Morgan Stanley	(498)	17/03/2021
Buy	3,240,000	CZK	to Sell	150,299	USD	Deutsche Bank	(377)	17/03/2021
Buy	6,041	USD	to Sell	130,924	CZK	JP Morgan Chase	(18)	17/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(101,296)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**6,933**	

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	264	USD	to Sell	236	CHF	BNY Mellon	3	15/03/2021
Buy	1,491,397	USD	to Sell	6,050,000	MYR	Standard Chartered Bank	143	17/03/2021
Buy	13,416	USD	to Sell	17,008	AUD	BNY Mellon	234	15/03/2021
Buy	118,070	USD	to Sell	84,205	GBP	BNY Mellon	801	15/03/2021
Buy	192,294	EUR	to Sell	232,064	USD	BNY Mellon	825	15/03/2021
Buy	362,936	USD	to Sell	10,910,000	THB	Citigroup	914	17/03/2021
Buy	2,180,000	RON	to Sell	539,844	USD	Citigroup	924	17/03/2021
Buy	323,340,000	CLP	to Sell	446,843	USD	Morgan Stanley	959	17/03/2021
Buy	482,868	USD	to Sell	1,940,000	RON	JP Morgan Chase	1,634	17/03/2021
Buy	33,920,000	INR	to Sell	454,734	USD	JP Morgan Chase	1,948	17/03/2021
Buy	755,159	USD	to Sell	621,715	EUR	BNY Mellon	2,196	15/03/2021
Buy	4,970,000	PLN	to Sell	1,326,832	USD	Morgan Stanley	4,486	17/03/2021
Buy	1,700,000	USD	to Sell	127,755,000	INR	Merrill Lynch	5,808	16/06/2021
Buy	11,250,000	ZAR	to Sell	741,504	USD	JP Morgan Chase	6,260	17/03/2021
Buy	390,000	USD	to Sell	28,656,576	RUB	Goldman Sachs	7,229	09/03/2021
Buy	1,453,817	USD	to Sell	43,560,000	THB	Goldman Sachs	8,383	17/03/2021
Buy	7,590,000	CNH	to Sell	1,159,581	USD	HSBC Bank Plc	10,022	17/03/2021
Buy	18,000,000	USD	to Sell	116,742,600	CNH	Merrill Lynch	10,218	17/03/2021
Buy	1,310,163	USD	to Sell	63,520,000	PHP	JP Morgan Chase	11,640	17/03/2021
Buy	8,100,000	USD	to Sell	30,189,510	PLN	JP Morgan Chase	11,644	06/04/2021
Buy	3,004,902	USD	to Sell	2,471,238	EUR	Goldman Sachs	11,810	17/03/2021
Buy	1,221,825	USD	to Sell	872,630,000	CLP	JP Morgan Chase	13,297	17/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,839,057	USD	to Sell	55,020,000	THB	HSBC Bank Plc	13,350	17/03/2021
Buy	1,266,623	USD	to Sell	374,240,000	HUF	Citigroup	13,552	17/03/2021
Buy	37,620,000	PLN	to Sell	10,063,142	USD	Deutsche Bank	14,159	17/03/2021
Buy	989,773	USD	to Sell	291,190,000	HUF	JP Morgan Chase	14,779	17/03/2021
Buy	7,810,000	CNH	to Sell	1,188,091	USD	JP Morgan Chase	15,413	17/03/2021
Buy	2,303,843	USD	to Sell	8,520,000	PLN	Deutsche Bank	21,583	17/03/2021
Buy	51,380,000	PLN	to Sell	13,741,609	USD	Merrill Lynch	21,595	17/03/2021
Buy	31,350,000	MYR	to Sell	7,703,838	USD	Standard Chartered Bank	23,568	17/03/2021
Buy	6,697,114	USD	to Sell	105,138,000	EGP	Citigroup	32,013	17/03/2021
Buy	1,700,000	USD	to Sell	6,220,640	PLN	JP Morgan Chase	32,673	17/06/2021
Buy	1,747,000	USD	to Sell	37,000,000	CZK	Morgan Stanley	34,920	17/03/2021
Buy	2,584,888	USD	to Sell	36,643,630,000	IDR	Morgan Stanley	36,919	17/03/2021
Buy	99,300,000	ZAR	to Sell	6,562,768	USD	Standard Chartered Bank	37,499	17/03/2021
Buy	79,360,000	ZAR	to Sell	5,234,495	USD	Goldman Sachs	40,401	17/03/2021
Buy	3,891,661	USD	to Sell	14,050,000	PEN	JP Morgan Chase	40,419	17/03/2021
Buy	5,288,005	USD	to Sell	158,110,000	THB	JP Morgan Chase	41,503	17/03/2021
Buy	2,811,872	USD	to Sell	2,000,000,000	CLP	Morgan Stanley	42,020	17/03/2021
Buy	997,588	USD	to Sell	19,980,000	MXN	Standard Chartered Bank	48,079	17/03/2021
Buy	17,625,200,000	COP	to Sell	4,826,691	USD	JP Morgan Chase	51,611	17/03/2021
Buy	7,822,340	GBP	to Sell	10,840,692	USD	BNY Mellon	53,180	15/03/2021
Buy	6,132,834	USD	to Sell	22,691,000	PLN	Barclays	54,576	17/03/2021
Buy	12,600,000	TRY	to Sell	1,624,286	USD	JP Morgan Chase	57,573	17/03/2021
Buy	3,517,722	USD	to Sell	258,730,000	RUB	JP Morgan Chase	65,096	17/03/2021
Buy	4,954,128	USD	to Sell	365,628,670	RUB	Goldman Sachs	74,991	17/03/2021
Buy	5,167,647	USD	to Sell	377,910,000	INR	Merrill Lynch	79,651	17/03/2021
Buy	7,928,235	USD	to Sell	383,790,000	PHP	Morgan Stanley	82,509	17/03/2021
Buy	8,647,143	USD	to Sell	55,510,000	CNH	JP Morgan Chase	93,173	17/03/2021
Buy	8,410,338	USD	to Sell	46,046,601	BRL	Goldman Sachs	99,018	02/03/2021
Buy	8,620,408	TRY	to Sell	1,050,000	USD	Morgan Stanley	100,660	17/03/2021
Buy	8,811,734	TRY	to Sell	1,075,000	USD	HSBC Bank Plc	101,198	17/03/2021
Buy	3,801,716	USD	to Sell	13,366,930,000	COP	JP Morgan Chase	102,018	17/03/2021
Buy	6,090,529	USD	to Sell	90,088,950	ZAR	Goldman Sachs	102,501	17/03/2021
Buy	3,406,159	USD	to Sell	47,505,700,000	IDR	JP Morgan Chase	102,910	17/03/2021
Buy	770,072,600	CZK	to Sell	35,529,787	USD	JP Morgan Chase	103,358	17/03/2021
Buy	259,855,000	THB	to Sell	8,507,902	USD	HSBC Bank Plc	114,764	17/03/2021
Buy	1,530,000	USD	to Sell	7,873,380	BRL	Morgan Stanley	115,871	16/06/2021
Buy	4,429,150	USD	to Sell	64,800,000	ZAR	Morgan Stanley	122,027	17/03/2021
Buy	19,037,109	USD	to Sell	69,000,000	PEN	Morgan Stanley	123,537	17/03/2021
Buy	7,019,300,000	CLP	to Sell	9,577,432	USD	Merrill Lynch	143,779	17/03/2021
Buy	9,926,329	USD	to Sell	732,940,268	RUB	Merrill Lynch	145,597	17/03/2021
Buy	5,739,891	USD	to Sell	30,942,030	BRL	Citigroup	154,916	02/03/2021
Buy	17,860,175	USD	to Sell	1,315,000,000	INR	Standard Chartered Bank	155,657	17/03/2021
Buy	23,686,990	USD	to Sell	94,860,000	RON	Barclays	156,174	17/03/2021
Buy	613,290,000	RUB	to Sell	8,018,868	USD	JP Morgan Chase	165,189	17/03/2021
Buy	125,293,830	ZAR	to Sell	8,160,044	USD	Morgan Stanley	167,980	17/03/2021
Buy	12,800,000	USD	to Sell	952,524,800	RUB	JP Morgan Chase	171,413	12/05/2021
Buy	3,460,000	USD	to Sell	18,411,698	BRL	Goldman Sachs	172,319	03/09/2021
Buy	10,088,584	USD	to Sell	736,164,000	INR	Citigroup	177,232	17/03/2021
Buy	7,391,928	USD	to Sell	39,960,720	BRL	Morgan Stanley	179,098	02/03/2021
Buy	119,460,080	ZAR	to Sell	7,759,020	USD	Citigroup	181,247	17/03/2021
Buy	6,300,276	USD	to Sell	33,835,000	BRL	JP Morgan Chase	193,126	02/03/2021
Buy	47,190,000	CNH	to Sell	7,001,921	USD	HSBC Bank Plc	194,776	09/08/2021
Buy	17,284,265	TRY	to Sell	2,110,000	USD	Standard Chartered Bank	197,119	17/03/2021
Buy	11,191,808	USD	to Sell	158,025,400,000	IDR	Standard Chartered Bank	203,709	17/03/2021
Buy	23,697,079	USD	to Sell	1,758,832,768	RUB	Citigroup	226,311	17/03/2021
Buy	24,289,254	USD	to Sell	519,500,000	CZK	JP Morgan Chase	250,717	17/03/2021
Buy	15,063,834	USD	to Sell	311,655,000	MXN	Citigroup	253,052	17/03/2021
Buy	33,938,800	TRY	to Sell	4,200,347	USD	Goldman Sachs	268,617	15/04/2021
Buy	78,615,100	CNH	to Sell	11,823,726	USD	Citigroup	290,691	17/03/2021
Buy	29,866,234	USD	to Sell	424,697,845,500	IDR	Citigroup	335,399	17/03/2021
Buy	10,634,322	USD	to Sell	215,759,700	MXN	Barclays	380,773	17/03/2021
Buy	13,391,200,000	CLP	to Sell	18,141,675	USD	JP Morgan Chase	404,147	17/03/2021
Buy	34,940,225	USD	to Sell	125,872,160	PEN	Citigroup	437,440	17/03/2021
Buy	30,546,929	USD	to Sell	2,233,150,000	INR	JP Morgan Chase	480,888	17/03/2021
Buy	11,457,635	USD	to Sell	230,430,000	MXN	Deutsche Bank	506,908	17/03/2021
Buy	96,113,500	CNH	to Sell	14,264,984	USD	Standard Chartered Bank	545,899	17/03/2021
Buy	8,019,004	USD	to Sell	55,700,000	TRY	JP Morgan Chase	584,117	17/03/2021
Buy	25,373,880	USD	to Sell	372,219,500	ZAR	Citigroup	633,213	17/03/2021
Buy	94,810,813	TRY	to Sell	11,890,124	USD	Citigroup	765,309	17/03/2021
Buy	23,687,291	USD	to Sell	171,600,000	TRY	Citigroup	781,967	17/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	14,269,489	USD	to Sell	283,770,000	MXN	Merrill Lynch	783,885	17/03/2021
Buy	20,533,546	USD	to Sell	411,160,000	MXN	Morgan Stanley	993,987	17/03/2021
Buy	526,147,150	CNH	to Sell	80,060,127	USD	Goldman Sachs	1,018,011	17/03/2021
Buy	40,031,806	USD	to Sell	140,131,720,000	COP	Morgan Stanley	1,246,159	17/03/2021
Buy	40,839,045	USD	to Sell	827,843,600	MXN	JP Morgan Chase	1,497,429	17/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							17,880,295	
Buy	581,524,440	MXN	to Sell	28,950,000	USD	JP Morgan Chase	(1,284,478)	08/03/2021
Buy	20,374,695	USD	to Sell	15,539,780,000	CLP	Goldman Sachs	(1,146,751)	17/03/2021
Buy	190,805,600	PLN	to Sell	52,212,566	USD	Goldman Sachs	(1,101,308)	17/03/2021
Buy	69,078,171	USD	to Sell	253,447,810,000	COP	Citigroup	(1,071,095)	17/03/2021
Buy	740,590,000	MXN	to Sell	36,138,050	USD	JP Morgan Chase	(942,987)	17/03/2021
Buy	20,728,936	USD	to Sell	15,598,320,000	CLP	Morgan Stanley	(873,584)	17/03/2021
Buy	109,017,120,000	COP	to Sell	31,007,288	USD	Morgan Stanley	(833,537)	17/03/2021
Buy	11,632,197,000	HUF	to Sell	39,746,948	USD	Morgan Stanley	(798,775)	17/03/2021
Buy	331,080,000	MXN	to Sell	16,474,057	USD	Morgan Stanley	(740,140)	17/03/2021
Buy	119,814,351	BRL	to Sell	22,224,684	USD	Citigroup	(598,633)	02/03/2021
Buy	313,090,000	MXN	to Sell	15,435,926	USD	Deutsche Bank	(556,948)	17/03/2021
Buy	24,851,475	USD	to Sell	164,786,000	CNH	Standard Chartered Bank	(541,691)	17/03/2021
Buy	10,716,475	USD	to Sell	8,096,880,000	CLP	JP Morgan Chase	(497,105)	17/03/2021
Buy	325,162,110,000	IDR	to Sell	23,072,287	USD	JP Morgan Chase	(462,545)	17/03/2021
Buy	33,726,750,000	COP	to Sell	9,742,888	USD	JP Morgan Chase	(408,001)	17/03/2021
Buy	80,580,000	TRY	to Sell	11,162,424	USD	Merrill Lynch	(406,533)	17/03/2021
Buy	8,722,230,000	CLP	to Sell	12,428,816	USD	Morgan Stanley	(349,172)	17/03/2021
Buy	1,671,630,000	INR	to Sell	22,806,640	USD	JP Morgan Chase	(300,631)	17/03/2021
Buy	29,549,225	USD	to Sell	448,661,600	ZAR	Goldman Sachs	(285,684)	17/03/2021
Buy	26,199,277	USD	to Sell	1,984,070,000	RUB	JP Morgan Chase	(277,173)	17/03/2021
Buy	3,600,000	USD	to Sell	289,517,040	RUB	Goldman Sachs	(267,128)	09/03/2021
Buy	32,490,000	BRL	to Sell	6,116,110	USD	JP Morgan Chase	(255,769)	17/03/2021
Buy	7,748,006	USD	to Sell	119,460,080	ZAR	HSBC Bank Plc	(192,261)	17/03/2021
Buy	34,254,150	ILS	to Sell	10,500,000	USD	Goldman Sachs	(138,854)	17/03/2021
Buy	1,070,180,000	RUB	to Sell	14,416,537	USD	JP Morgan Chase	(135,505)	17/03/2021
Buy	5,100,000	USD	to Sell	34,328,100	CNH	Morgan Stanley	(135,197)	09/08/2021
Buy	4,340,000	USD	to Sell	33,938,800	TRY	Goldman Sachs	(128,964)	15/04/2021
Buy	670,448,200	THB	to Sell	22,368,778	USD	Citigroup	(121,560)	17/03/2021
Buy	47,158,244	EUR	to Sell	57,227,739	USD	BNY Mellon	(114,110)	15/03/2021
Buy	44,730,000	MXN	to Sell	2,237,925	USD	Goldman Sachs	(112,221)	17/03/2021
Buy	9,060,182	USD	to Sell	137,920,000	ZAR	JP Morgan Chase	(107,078)	17/03/2021
Buy	1,990,432	USD	to Sell	63,200,205	THB	Standard Chartered Bank	(106,715)	17/03/2021
Buy	20,110,000	PLN	to Sell	5,489,324	USD	Deutsche Bank	(102,441)	17/03/2021
Buy	18,076,570,000	KRW	to Sell	16,141,236	USD	Morgan Stanley	(101,812)	17/03/2021
Buy	46,046,601	BRL	to Sell	8,400,595	USD	Goldman Sachs	(101,253)	05/04/2021
Buy	447,310,000	PHP	to Sell	9,241,942	USD	JP Morgan Chase	(97,692)	17/03/2021
Buy	166,310,000	CNH	to Sell	25,714,373	USD	Morgan Stanley	(86,361)	17/03/2021
Buy	3,193,516	USD	to Sell	49,310,000	ZAR	Barclays	(84,018)	17/03/2021
Buy	38,773,893	USD	to Sell	156,600,000	RON	Citigroup	(72,044)	17/03/2021
Buy	16,220,000	BRL	to Sell	2,999,260	USD	JP Morgan Chase	(71,573)	02/03/2021
Buy	28,360,000	PEN	to Sell	7,842,920	USD	JP Morgan Chase	(69,168)	17/03/2021
Buy	12,520,400	PLN	to Sell	3,417,940	USD	JP Morgan Chase	(64,090)	17/03/2021
Buy	4,321,287	USD	to Sell	15,844,000,000	COP	JP Morgan Chase	(64,014)	17/03/2021
Buy	14,750,000	BRL	to Sell	2,721,781	USD	Morgan Stanley	(59,436)	02/03/2021
Buy	2,762,834	USD	to Sell	42,456,000	ZAR	Citigroup	(59,130)	17/03/2021
Buy	88,050,000	CZK	to Sell	4,132,578	USD	Morgan Stanley	(58,289)	17/03/2021
Buy	41,998,600	PLN	to Sell	11,308,159	USD	Morgan Stanley	(57,958)	17/03/2021
Buy	26,690,000	MXN	to Sell	1,321,370	USD	Standard Chartered Bank	(52,981)	17/03/2021
Buy	1,134,260,000	HUF	to Sell	3,844,524	USD	Citigroup	(46,673)	17/03/2021
Buy	274,280,000	CZK	to Sell	12,736,824	USD	Deutsche Bank	(45,217)	17/03/2021
Buy	15,930,000	RON	to Sell	3,992,081	USD	Citigroup	(40,512)	17/03/2021
Buy	2,495,711	USD	to Sell	40,000,000	EGP	Citigroup	(40,043)	17/03/2021
Buy	334,316,700	RUB	to Sell	4,500,000	USD	Goldman Sachs	(38,706)	17/03/2021
Buy	600,020,000	RUB	to Sell	8,045,320	USD	Morgan Stanley	(36,345)	17/03/2021
Buy	151,990,000	THB	to Sell	5,080,253	USD	Morgan Stanley	(36,829)	17/03/2021
Buy	8,359,301	USD	to Sell	252,970,000	THB	HSBC Bank Plc	(34,903)	17/03/2021
Buy	6,050,000	PLN	to Sell	1,647,774	USD	HSBC Bank Plc	(27,155)	17/03/2021
Buy	178,100,000	THB	to Sell	5,935,118	USD	Goldman Sachs	(25,296)	17/03/2021
Buy	19,000,000	PLN	to Sell	5,113,307	USD	Citigroup	(23,761)	17/03/2021
Buy	21,900,000	ZAR	to Sell	1,475,625	USD	Morgan Stanley	(19,977)	17/03/2021
Buy	308,640,000	HUF	to Sell	1,051,917	USD	Deutsche Bank	(18,496)	17/03/2021
Buy	19,860,000	ZAR	to Sell	1,338,113	USD	Standard Chartered Bank	(18,060)	17/03/2021
Buy	4,600,000	PLN	to Sell	1,250,532	USD	HSBC Bank Plc	(17,587)	17/06/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	3,020,000	EUR	to Sell	3,673,207	USD	Merrill Lynch	(15,471)	17/03/2021
Buy	8,457,286	USD	to Sell	31,629,200	PLN	Morgan Stanley	(15,255)	17/03/2021
Buy	270,870,000	HUF	to Sell	919,205	USD	Standard Chartered Bank	(12,249)	17/03/2021
Buy	17,580,000	CZK	to Sell	825,134	USD	Barclays	(11,665)	17/03/2021
Buy	426,520,000	CLP	to Sell	599,972	USD	JP Morgan Chase	(9,273)	17/03/2021
Buy	3,100,000	USD	to Sell	65,780,450	MXN	JP Morgan Chase	(9,090)	10/05/2021
Buy	256,010,000	HUF	to Sell	866,139	USD	JP Morgan Chase	(8,939)	17/03/2021
Buy	3,760,000	PLN	to Sell	1,015,004	USD	Standard Chartered Bank	(7,810)	17/03/2021
Buy	51,950,000	THB	to Sell	1,730,543	USD	HSBC Bank Plc	(6,707)	17/03/2021
Buy	77,790,000	THB	to Sell	2,587,947	USD	JP Morgan Chase	(6,672)	17/03/2021
Buy	2,087,503	USD	to Sell	63,100,000	THB	Morgan Stanley	(6,319)	17/03/2021
Buy	2,621,323	USD	to Sell	9,800,000	PLN	JP Morgan Chase	(3,811)	17/03/2021
Buy	12,470,000	CZK	to Sell	580,324	USD	JP Morgan Chase	(3,306)	17/03/2021
Buy	816,771	USD	to Sell	5,320,000	CNH	JP Morgan Chase	(3,029)	17/03/2021
Buy	15,690,000	CNH	to Sell	2,420,038	USD	Standard Chartered Bank	(2,243)	17/03/2021
Buy	23,960,000	CNH	to Sell	3,694,411	USD	Goldman Sachs	(2,227)	17/03/2021
Buy	1,255,092	USD	to Sell	93,346,200	INR	JP Morgan Chase	(1,676)	17/03/2021
Buy	468,368	AUD	to Sell	363,705	USD	BNY Mellon	(716)	15/03/2021
Buy	6,050,000	MYR	to Sell	1,491,948	USD	Standard Chartered Bank	(694)	17/03/2021
Buy	165,111	USD	to Sell	136,717	EUR	BNY Mellon	(468)	15/03/2021
Buy	20,744	CHF	to Sell	23,304	USD	BNY Mellon	(398)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(17,093,971)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**786,324**	

Invesco Euro Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	14,938	EUR	to Sell	16,369	CHF	BNY Mellon	13	15/03/2021
Buy	3,264	EUR	to Sell	2,814	GBP	BNY Mellon	28	15/03/2021
Buy	280,006	GBP	to Sell	319,875	EUR	BNY Mellon	2,107	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,148	
Buy	68,442,642	EUR	to Sell	60,700,000	GBP	Goldman Sachs	(1,309,599)	22/04/2021
Buy	135,046,696	EUR	to Sell	164,050,000	USD	Goldman Sachs	(295,442)	22/04/2021
Buy	1,517,930	CHF	to Sell	1,405,259	EUR	BNY Mellon	(21,280)	15/03/2021
Buy	648,494	EUR	to Sell	1,000,000	CAD	CIBC	(3,119)	22/04/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,629,440)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,627,292)**	

Invesco Euro Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	5,264	CHF	to Sell	4,752	EUR	BNY Mellon	48	15/03/2021
Buy	135,479	USD	to Sell	111,678	EUR	BNY Mellon	185	15/03/2021
Buy	265,101	EUR	to Sell	286,456	CHF	BNY Mellon	3,925	15/03/2021
Buy	41,236,773	EUR	to Sell	50,000,000	USD	Citigroup	5,590	14/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							9,748	
Buy	25,251,362	EUR	to Sell	30,700,000	USD	Citigroup	(99,410)	12/03/2021
Buy	25,254,914	EUR	to Sell	30,700,000	USD	Goldman Sachs	(95,858)	12/03/2021
Buy	6,600,732	CHF	to Sell	6,110,712	EUR	BNY Mellon	(92,471)	15/03/2021
Buy	24,269,848	EUR	to Sell	29,500,000	USD	Citigroup	(70,632)	16/04/2021
Buy	24,270,045	EUR	to Sell	29,500,000	USD	BNP Paribas	(70,434)	16/04/2021
Buy	41,222,358	EUR	to Sell	50,000,000	USD	JP Morgan Chase	(8,825)	14/05/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(437,630)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(427,882)**	

Invesco Euro High Yield Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	60,000	GBP	to Sell	68,275	EUR	HSBC Bank Plc	640	17/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							640	
Buy	2,324,561	EUR	to Sell	2,040,000	GBP	Goldman Sachs	(18,572)	17/05/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(18,572)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(17,932)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Euro Short Term Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	12,140	GBP	to Sell	13,869	EUR	BNY Mellon	91	15/03/2021
Buy	5,751,108	EUR	to Sell	5,000,000	GBP	State Street	5,454	22/04/2021
Buy	1,658,429	EUR	to Sell	2,000,000	USD	CIBC	8,419	22/04/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							13,964	
Buy	22,212,851	EUR	to Sell	19,700,000	GBP	Goldman Sachs	(425,026)	22/04/2021
Buy	64,950,834	EUR	to Sell	78,900,000	USD	Goldman Sachs	(142,093)	22/04/2021
Buy	2,274,364	EUR	to Sell	2,000,000	GBP	BNY Mellon	(23,898)	22/04/2021
Buy	4,113,739	EUR	to Sell	5,000,000	USD	CIBC	(11,288)	22/04/2021
Buy	2,268,522	EUR	to Sell	2,760,000	USD	BNY Mellon	(8,493)	22/04/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(610,798)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(596,834)**	

Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	13,405,437	EUR	to Sell	16,170,000	USD	CIBC	48,399	04/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							48,399	
Buy	3,164,598	EUR	to Sell	2,790,000	GBP	CIBC	(40,780)	04/05/2021
Buy	5,970,000	USD	to Sell	4,949,317	EUR	CIBC	(25,253)	04/05/2021
Buy	4,904,262	EUR	to Sell	5,970,000	USD	CIBC	(19,802)	04/05/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(85,835)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(17,436)**	

Invesco Global Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	116	USD	to Sell	83	GBP	BNY Mellon	1	15/03/2021
Buy	8,300	GBP	to Sell	11,503	USD	BNY Mellon	57	15/03/2021
Buy	146,377	USD	to Sell	120,576	EUR	BNY Mellon	347	15/03/2021
Buy	2,065,024	USD	to Sell	1,700,000	EUR	BNP Paribas	4,670	16/04/2021
Buy	3,035,162	USD	to Sell	2,500,000	EUR	JP Morgan Chase	7,884	09/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							12,959	
Buy	951,255,000	JPY	to Sell	7,500,000	EUR	Citigroup	(134,843)	16/03/2021
Buy	677,400,750	JPY	to Sell	6,500,000	USD	JP Morgan Chase	(127,521)	16/03/2021
Buy	4,759,234	USD	to Sell	3,500,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(115,115)	16/03/2021
Buy	2,898,934	USD	to Sell	45,000,000	ZAR	Royal Bank of Scotland	(92,554)	16/03/2021
Buy	10,000,000	EUR	to Sell	12,172,940	USD	Royal Bank of Scotland	(61,556)	16/03/2021
Buy	4,183,173	EUR	to Sell	5,076,310	USD	BNY Mellon	(10,044)	15/03/2021
Buy	15,138,663	SEK	to Sell	1,500,000	EUR	Royal Bank of Scotland	(7,669)	16/03/2021
Buy	14,000,000	NOK	to Sell	1,348,758	EUR	Royal Bank of Scotland	(6,299)	16/03/2021
Buy	1,156,903	USD	to Sell	1,500,000	AUD	Deutsche Bank	(5,616)	16/03/2021
Buy	3,000,000	NOK	to Sell	351,957	USD	Royal Bank of Scotland	(3,264)	16/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(564,481)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(551,522)**	

Invesco Global Convertible Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	58,420	USD	to Sell	48,145	EUR	BNY Mellon	112	15/03/2021
Buy	34,903	EUR	to Sell	42,131	USD	BNY Mellon	140	15/03/2021
Buy	245,159	USD	to Sell	1,900,000	HKD	CIBC	174	22/04/2021
Buy	121,430	USD	to Sell	100,000	EUR	HSBC Bank Plc	219	22/04/2021
Buy	22,559	USD	to Sell	20,000	CHF	CIBC	452	22/04/2021
Buy	110,889	USD	to Sell	11,500,000	JPY	CIBC	2,655	22/04/2021
Buy	1,348,389	USD	to Sell	1,110,000	EUR	Goldman Sachs	2,943	22/04/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,695	
Buy	904,013	USD	to Sell	660,000	GBP	Goldman Sachs	(15,286)	22/04/2021
Buy	1,737,797	EUR	to Sell	2,109,056	USD	BNY Mellon	(4,400)	15/03/2021
Buy	300,000	SEK	to Sell	35,886	USD	CIBC	(23)	22/04/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(19,709)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(13,014)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Flexible Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts							Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	292,603	USD	to Sell	210,000	GBP	Barclays	138	18/03/2021
Buy	160,000	CAD	to Sell	126,164	USD	Barclays	206	18/03/2021
Buy	180,000	CAD	to Sell	141,873	USD	Goldman Sachs	292	18/03/2021
Buy	85,207	EUR	to Sell	102,862	USD	BNY Mellon	333	15/03/2021
Buy	94,962	USD	to Sell	78,016	EUR	BNY Mellon	477	15/03/2021
Buy	6,300,000	RUB	to Sell	83,499	USD	Barclays	562	18/03/2021
Buy	100,732	USD	to Sell	7,480,000	RUB	Morgan Stanley	926	18/03/2021
Buy	465,644	USD	to Sell	400,000	EUR	Goldman Sachs	1,163	18/03/2021
Buy	140,701	USD	to Sell	180,000	AUD	HSBC Bank Plc	1,198	18/03/2021
Buy	200,000	GBP	to Sell	277,107	USD	Goldman Sachs	1,431	18/03/2021
Buy	839,287	USD	to Sell	12,605,000	ZAR	Barclays	1,579	18/03/2021
Buy	174,982	USD	to Sell	2,600,000	ZAR	CIBC	2,190	18/03/2021
Buy	254,310	USD	to Sell	5,300,000	MXN	Barclays	2,468	18/03/2021
Buy	426,147	USD	to Sell	6,060,925,000	IDR	Citigroup	4,934	18/03/2021
Buy	695,000	USD	to Sell	51,569,000	RUB	CIBC	6,918	18/03/2021
Buy	1,425,445	USD	to Sell	106,270,000	RUB	Barclays	7,492	18/03/2021
Buy	1,958,914	USD	to Sell	1,610,000	EUR	Barclays	8,877	18/03/2021
Buy	1,862,000	CAD	to Sell	1,461,143	USD	CIBC	9,480	18/03/2021
Buy	6,325,000	TRY	to Sell	833,390	USD	Citigroup	10,493	18/03/2021
Buy	441,379	USD	to Sell	9,000,000	MXN	CIBC	13,723	18/03/2021
Buy	24,120,000	ZAR	to Sell	1,589,069	USD	Citigroup	13,906	18/03/2021
Buy	1,602,155	USD	to Sell	22,835,515,000	IDR	CIBC	15,164	18/03/2021
Buy	2,842,246	EUR	to Sell	2,460,000	GBP	Citigroup	16,521	18/03/2021
Buy	766,785	USD	to Sell	11,250,000	ZAR	Goldman Sachs	19,129	18/03/2021
Buy	982,653	USD	to Sell	7,172,500	TRY	Deutsche Bank	25,697	18/03/2021
Buy	898,972	USD	to Sell	6,545,000	TRY	JP Morgan Chase	25,737	18/03/2021
Buy	1,350,000	EUR	to Sell	170,870,850	JPY	Goldman Sachs	27,659	18/03/2021
Buy	950,640	USD	to Sell	19,385,000	MXN	Goldman Sachs	29,516	18/03/2021
Buy	1,927,916	GBP	to Sell	2,190,000	EUR	Goldman Sachs	32,454	18/03/2021
Buy	1,001,572	USD	to Sell	7,172,500	TRY	Citigroup	44,617	18/03/2021
Buy	1,490,000	USD	to Sell	30,332,824	MXN	Citigroup	48,665	18/03/2021
Buy	8,857,510	USD	to Sell	7,269,182	EUR	CIBC	53,051	18/03/2021
Buy	6,485,000	TRY	to Sell	798,613	USD	CIBC	66,617	18/03/2021
Buy	1,125,000	GBP	to Sell	157,781,250	JPY	Citigroup	82,451	18/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts								576,064	
Buy	3,543,635	USD	to Sell	2,626,786	GBP	CIBC	(114,663)	18/03/2021
Buy	17,297,193	EUR	to Sell	20,992,292	USD	BNY Mellon	(43,558)	15/03/2021
Buy	157,768,933	JPY	to Sell	1,522,721	USD	CIBC	(38,512)	18/03/2021
Buy	167,263,269	JPY	to Sell	1,325,000	EUR	Barclays	(31,317)	18/03/2021
Buy	15,815,000	MXN	to Sell	780,731	USD	CIBC	(29,244)	18/03/2021
Buy	1,469,172	USD	to Sell	9,640,000	CNH	CIBC	(16,213)	18/03/2021
Buy	8,205,860,000	IDR	to Sell	578,693	USD	CIBC	(8,413)	18/03/2021
Buy	865,000	USD	to Sell	1,105,773	CAD	Citigroup	(8,349)	18/03/2021
Buy	370,000	GBP	to Sell	523,244	USD	Barclays	(7,948)	18/03/2021
Buy	34,253,286	RUB	to Sell	464,905	USD	CIBC	(7,866)	18/03/2021
Buy	806,499	USD	to Sell	12,235,000	ZAR	CIBC	(6,619)	18/03/2021
Buy	1,510,101	USD	to Sell	23,920,000	EGP	Deutsche Bank	(5,901)	18/03/2021
Buy	200,000	AUD	to Sell	159,436	USD	Barclays	(4,432)	18/03/2021
Buy	205,810	USD	to Sell	270,000	AUD	CIBC	(3,445)	18/03/2021
Buy	820,000	MXN	to Sell	40,700	USD	Royal Bank of Scotland	(1,736)	18/03/2021
Buy	150,000	CAD	to Sell	120,029	USD	Barclays	(1,558)	18/03/2021
Buy	159,032	USD	to Sell	115,000	GBP	Barclays	(1,127)	18/03/2021
Buy	1,330,000	MXN	to Sell	64,234	USD	Barclays	(1,036)	18/03/2021
Buy	50,910,000	RUB	to Sell	679,979	USD	Deutsche Bank	(690)	18/03/2021
Buy	2,760,000	RUB	to Sell	37,427	USD	Barclays	(600)	18/03/2021
Buy	69,657	USD	to Sell	90,000	AUD	Citigroup	(95)	18/03/2021
Buy	5,929	USD	to Sell	4,910	EUR	BNY Mellon	(17)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts								(333,339)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts								**242,725**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global High Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	1,009	AUD	to Sell	781	USD	BNY Mellon	1	15/03/2021
Buy	8,058	EUR	to Sell	9,727	USD	BNY Mellon	31	15/03/2021
Buy	6,951	USD	to Sell	57,668	SEK	BNY Mellon	60	15/03/2021
Buy	30,000	CAD	to Sell	23,614	USD	Goldman Sachs	80	17/05/2021
Buy	65,830	USD	to Sell	54,157	EUR	BNY Mellon	241	15/03/2021
Buy	38,230	USD	to Sell	48,345	AUD	BNY Mellon	762	15/03/2021
Buy	3,321,777	USD	to Sell	2,736,000	EUR	Citigroup	3,685	17/05/2021
Buy	703,659	USD	to Sell	500,000	GBP	Citigroup	7,179	17/05/2021
Buy	37,951,062	USD	to Sell	31,260,000	EUR	Goldman Sachs	40,411	17/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							52,450	
Buy	31,146,655	EUR	to Sell	37,796,464	USD	BNY Mellon	(74,565)	15/03/2021
Buy	2,097,444	USD	to Sell	1,516,000	GBP	Goldman Sachs	(14,286)	17/05/2021
Buy	5,764,525	AUD	to Sell	4,476,372	USD	BNY Mellon	(8,815)	15/03/2021
Buy	3,804,496	SEK	to Sell	458,476	USD	BNY Mellon	(3,852)	15/03/2021
Buy	64,068	CHF	to Sell	71,975	USD	BNY Mellon	(1,229)	15/03/2021
Buy	32,766	USD	to Sell	27,151	EUR	BNY Mellon	(117)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(102,864)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(50,414)**	

Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	26,000	CAD	to Sell	20,476	USD	HSBC Bank Plc	60	17/05/2021
Buy	147,438	USD	to Sell	105,000	GBP	HSBC Bank Plc	1,177	17/05/2021
Buy	1,957,033	USD	to Sell	1,612,000	EUR	HSBC Bank Plc	2,076	17/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,313	
Buy	420,471	USD	to Sell	304,000	GBP	CIBC	(2,989)	17/05/2021
Buy	630,899	EUR	to Sell	765,587	USD	BNY Mellon	(1,501)	15/03/2021
Buy	100,000	EUR	to Sell	121,638	USD	HSBC Bank Plc	(363)	17/05/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(4,853)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(1,540)**	

Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	387,055	USD	to Sell	3,000,000	HKD	Goldman Sachs	237	22/04/2021
Buy	245,736	USD	to Sell	324,565	SGD	BNY Mellon	1,683	15/03/2021
Buy	696,859	USD	to Sell	4,509,716	CNH	BNY Mellon	1,811	15/03/2021
Buy	672,691	USD	to Sell	602,641	CHF	BNY Mellon	7,237	15/03/2021
Buy	505,398	USD	to Sell	638,997	AUD	BNY Mellon	10,169	15/03/2021
Buy	2,910,784	USD	to Sell	2,066,885	GBP	BNY Mellon	32,313	15/03/2021
Buy	31,725,689	USD	to Sell	26,103,467	EUR	BNY Mellon	111,625	15/03/2021
Buy	182,050,924	GBP	to Sell	252,297,674	USD	BNY Mellon	1,237,640	15/03/2021
Buy	651,478,470	USD	to Sell	536,300,000	EUR	Goldman Sachs	1,422,131	22/04/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							2,824,846	
Buy	259,150,267	USD	to Sell	189,200,000	GBP	Goldman Sachs	(4,381,998)	22/04/2021
Buy	918,573,689	EUR	to Sell	1,114,679,355	USD	BNY Mellon	(2,189,314)	15/03/2021
Buy	27,520,829	CHF	to Sell	30,917,262	USD	BNY Mellon	(527,933)	15/03/2021
Buy	303,629,355	CNH	to Sell	47,205,720	USD	BNY Mellon	(409,605)	15/03/2021
Buy	30,400,038	SGD	to Sell	22,961,104	USD	BNY Mellon	(102,084)	15/03/2021
Buy	26,010,476	AUD	to Sell	20,198,726	USD	BNY Mellon	(40,381)	15/03/2021
Buy	6,032,215	USD	to Sell	5,000,000	EUR	BNY Mellon	(28,351)	22/04/2021
Buy	6,533,834	USD	to Sell	5,411,056	EUR	BNY Mellon	(19,527)	15/03/2021
Buy	3,779,913	USD	to Sell	4,800,000	CAD	CIBC	(11,261)	22/04/2021
Buy	1,997,227	USD	to Sell	2,579,832	AUD	BNY Mellon	(2,165)	15/03/2021
Buy	146,740	USD	to Sell	106,303	GBP	BNY Mellon	(1,303)	15/03/2021
Buy	11,590	GBP	to Sell	16,233	USD	BNY Mellon	(92)	15/03/2021
Buy	207,173	USD	to Sell	1,344,725	CNH	BNY Mellon	(79)	15/03/2021
Buy	46,965	USD	to Sell	42,596	CHF	BNY Mellon	(72)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(7,714,165)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(4,889,319)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	2,267	EUR	to Sell	2,480	CHF	BNY Mellon	6	15/03/2021
Buy	5,602	EUR	to Sell	56,307	SEK	BNY Mellon	46	15/03/2021
Buy	25,529	CHF	to Sell	23,130	EUR	BNY Mellon	146	15/03/2021
Buy	634,048	USD	to Sell	522,661	EUR	BNY Mellon	867	15/03/2021
Buy	4,820,596	EUR	to Sell	118,000,000	MXN	Royal Bank of Scotland	189,924	16/03/2021
Buy	67,765,573	EUR	to Sell	81,000,000	USD	Deutsche Bank	863,022	03/03/2021
Buy	96,214,415	EUR	to Sell	115,000,000	USD	Citigroup	1,224,214	01/03/2021
Buy	114,614,590	EUR	to Sell	137,000,000	USD	Deutsche Bank	1,455,387	02/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							3,733,612	
Buy	139,872,093	EUR	to Sell	172,000,000	USD	Citigroup	(2,086,390)	01/04/2021
Buy	133,316,533	EUR	to Sell	164,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(2,026,161)	06/04/2021
Buy	108,908,026	EUR	to Sell	134,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,672,587)	08/04/2021
Buy	101,587,281	EUR	to Sell	125,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,568,268)	07/04/2021
Buy	80,484,664	EUR	to Sell	99,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	(1,211,376)	09/04/2021
Buy	122,879,811	EUR	to Sell	150,000,000	USD	Citigroup	(1,010,479)	04/03/2021
Buy	51,129,936	CHF	to Sell	47,334,018	EUR	BNY Mellon	(716,117)	15/03/2021
Buy	106,790,302	EUR	to Sell	130,000,000	USD	JP Morgan Chase	(433,874)	04/05/2021
Buy	56,599,976	EUR	to Sell	68,900,000	USD	JP Morgan Chase	(227,613)	05/05/2021
Buy	200,000,000	NOK	to Sell	23,463,788	USD	Royal Bank of Scotland	(179,665)	16/03/2021
Buy	37,700,000	NOK	to Sell	3,632,012	EUR	Royal Bank of Scotland	(14,005)	16/03/2021
Buy	592,722	EUR	to Sell	655,131	CHF	BNY Mellon	(4,596)	15/03/2021
Buy	140,909	SEK	to Sell	13,994	EUR	BNY Mellon	(91)	15/03/2021
Buy	5,389	EUR	to Sell	6,591	USD	BNY Mellon	(53)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(11,151,275)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,417,663)**	

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	29,958	EUR	to Sell	25,946	GBP	BNY Mellon	106	15/03/2021
Buy	201,441	GBP	to Sell	231,246	EUR	BNY Mellon	342	15/03/2021
Buy	323,736	GBP	to Sell	445,000	USD	Royal Bank of Scotland	4,263	04/05/2021
Buy	363,739	GBP	to Sell	500,000	USD	Royal Bank of Scotland	4,781	05/05/2021
Buy	436,418	GBP	to Sell	600,000	USD	Royal Bank of Scotland	5,670	06/05/2021
Buy	436,457	GBP	to Sell	600,000	USD	Royal Bank of Scotland	5,710	07/05/2021
Buy	252,917	GBP	to Sell	344,000	USD	JP Morgan Chase	5,936	06/04/2021
Buy	171,818	GBP	to Sell	190,000	EUR	Deutsche Bank	6,519	06/04/2021
Buy	294,123	GBP	to Sell	400,000	USD	BNP Paribas	6,936	07/04/2021
Buy	347,763	GBP	to Sell	473,000	USD	BNP Paribas	8,166	08/04/2021
Buy	487,085	GBP	to Sell	550,000	EUR	Royal Bank of Scotland	8,358	04/05/2021
Buy	224,999	GBP	to Sell	300,000	USD	BNP Paribas	9,570	05/03/2021
Buy	278,552	GBP	to Sell	308,000	EUR	JP Morgan Chase	10,586	08/04/2021
Buy	384,601	GBP	to Sell	429,000	EUR	Goldman Sachs	11,625	02/03/2021
Buy	285,004	GBP	to Sell	380,000	USD	BNP Paribas	12,123	03/03/2021
Buy	343,633	GBP	to Sell	380,000	EUR	BNP Paribas	13,031	07/04/2021
Buy	321,719	GBP	to Sell	429,000	USD	BNP Paribas	13,653	04/03/2021
Buy	454,496	GBP	to Sell	507,000	EUR	BNP Paribas	13,715	01/03/2021
Buy	358,513	GBP	to Sell	478,000	USD	BNP Paribas	15,253	01/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							156,343	
Buy	4,432,976	EUR	to Sell	3,880,733	GBP	BNY Mellon	(25,666)	15/03/2021
Buy	12,055,506	JPY	to Sell	150,000	AUD	Deutsche Bank	(2,041)	16/03/2021
Buy	5,215,000	JPY	to Sell	36,796	GBP	Deutsche Bank	(1,570)	16/03/2021
Buy	1,120,000	NOK	to Sell	131,397	USD	Royal Bank of Scotland	(875)	16/03/2021
Buy	1,230,000	NOK	to Sell	118,498	EUR	Royal Bank of Scotland	(398)	16/03/2021
Buy	48,399	GBP	to Sell	56,076	EUR	BNY Mellon	(366)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(30,916)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**125,427**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco India Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	54,554	EUR	to Sell	65,847	USD	BNY Mellon	224	15/03/2021
Buy	59,290	GBP	to Sell	82,169	USD	BNY Mellon	402	15/03/2021
Buy	1,825,650	USD	to Sell	1,503,419	EUR	BNY Mellon	4,850	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,476	
Buy	190,727,170	EUR	to Sell	231,444,968	USD	BNY Mellon	(454,162)	15/03/2021
Buy	794,206	SGD	to Sell	599,863	USD	BNY Mellon	(2,667)	15/03/2021
Buy	738,011	USD	to Sell	611,396	EUR	BNY Mellon	(2,455)	15/03/2021
Buy	1,242	GBP	to Sell	1,751	USD	BNY Mellon	(21)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(459,305)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(453,829)**	

Invesco Real Return (EUR) Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	50,000	USD	to Sell	40,984	EUR	CIBC	266	22/04/2021
Buy	726,004	GBP	to Sell	829,376	EUR	BNY Mellon	5,463	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,729	
Buy	1,612,405	EUR	to Sell	1,430,000	GBP	Goldman Sachs	(30,852)	22/04/2021
Buy	3,729,116	EUR	to Sell	4,530,000	USD	Goldman Sachs	(8,158)	22/04/2021
Buy	170,577	EUR	to Sell	150,000	GBP	BNY Mellon	(1,792)	22/04/2021
Buy	150,000	USD	to Sell	125,016	EUR	Barclays	(1,265)	22/04/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(42,067)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(36,338)**	

Invesco Sterling Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	5,500,000	EUR	to Sell	4,746,553	GBP	Citigroup	36,147	12/03/2021
Buy	7,700,000	USD	to Sell	5,468,783	GBP	Citigroup	60,312	12/03/2021
Buy	9,886,402	GBP	to Sell	13,500,000	USD	JP Morgan Chase	192,534	12/03/2021
Buy	12,681,379	GBP	to Sell	13,950,000	EUR	Citigroup	550,711	12/03/2021
Buy	12,698,442	GBP	to Sell	13,950,000	EUR	Goldman Sachs	567,774	12/03/2021
Buy	29,578,471	GBP	to Sell	40,400,000	USD	BNP Paribas	573,291	16/04/2021
Buy	29,653,944	GBP	to Sell	40,400,000	USD	Citigroup	648,765	16/04/2021
Buy	29,123,825	GBP	to Sell	38,950,000	USD	Citigroup	1,155,222	12/03/2021
Buy	29,166,963	GBP	to Sell	38,950,000	USD	Goldman Sachs	1,198,359	12/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							4,983,115	
Buy	5,100,000	USD	to Sell	3,725,298	GBP	Royal Bank of Scotland	(63,170)	12/03/2021
Buy	3,500,000	USD	to Sell	2,556,302	GBP	BNP Paribas	(43,477)	16/04/2021
Buy	2,358,709	EUR	to Sell	2,064,907	GBP	BNY Mellon	(13,693)	15/03/2021
Buy	22,340	GBP	to Sell	25,952	EUR	BNY Mellon	(228)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(120,568)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**4,862,547**	

Invesco UK Investment Grade Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) GBP	Maturity Date
Buy	238,578	GBP	to Sell	270,000	EUR	State Street	3,618	22/04/2021
Buy	4,360,470	GBP	to Sell	6,000,000	USD	Goldman Sachs	72,838	22/04/2021
Buy	8,203,585	GBP	to Sell	9,250,000	EUR	Goldman Sachs	154,022	22/04/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							230,478	
Buy	171,620	GBP	to Sell	200,000	EUR	State Street	(2,425)	22/04/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(2,425)	
Total net unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							**228,053**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco US High Yield Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	17,634	USD	to Sell	14,500	EUR	BNY Mellon	73	15/03/2021
Buy	667,725	USD	to Sell	550,000	EUR	Goldman Sachs	711	17/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							784	
Buy	3,992,106	EUR	to Sell	4,844,329	USD	BNY Mellon	(9,466)	15/03/2021
Buy	269,790	USD	to Sell	195,000	GBP	Goldman Sachs	(1,838)	17/05/2021
Buy	43,586	USD	to Sell	36,086	EUR	BNY Mellon	(119)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(11,423)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(10,639)**	

Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	6,572	EUR	to Sell	7,931	USD	BNY Mellon	28	15/03/2021
Buy	24,062	USD	to Sell	17,050	GBP	BNY Mellon	317	15/03/2021
Buy	168,922	USD	to Sell	139,076	EUR	BNY Mellon	486	15/03/2021
Buy	1,167,063	GBP	to Sell	1,617,367	USD	BNY Mellon	7,956	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							8,787	
Buy	6,771,381	EUR	to Sell	8,217,018	USD	BNY Mellon	(16,158)	15/03/2021
Buy	60,596	USD	to Sell	50,190	EUR	BNY Mellon	(189)	15/03/2021
Buy	1,010	GBP	to Sell	1,407	USD	BNY Mellon	-	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(16,347)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,560)**	

Invesco Asia Asset Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) USD	Maturity Date
Buy	4,130	AUD	to Sell	3,197	USD	BNY Mellon	4	15/03/2021
Buy	4,482	USD	to Sell	28,997	CNH	BNY Mellon	13	15/03/2021
Buy	18,292	USD	to Sell	24,852	NZD	BNY Mellon	217	15/03/2021
Buy	81,738	USD	to Sell	102,971	CAD	BNY Mellon	412	15/03/2021
Buy	180,251	EUR	to Sell	217,650	USD	BNY Mellon	652	15/03/2021
Buy	505,262	USD	to Sell	415,805	EUR	BNY Mellon	1,678	15/03/2021
Buy	118,209	USD	to Sell	149,204	AUD	BNY Mellon	2,575	15/03/2021
Buy	1,007,984	NZD	to Sell	728,786	USD	BNY Mellon	4,313	15/03/2021
Buy	2,501,823	CAD	to Sell	1,971,294	USD	BNY Mellon	4,647	15/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							14,511	
Buy	16,021,296	EUR	to Sell	19,443,358	USD	BNY Mellon	(39,873)	15/03/2021
Buy	6,644,472	AUD	to Sell	5,171,134	USD	BNY Mellon	(21,611)	15/03/2021
Buy	1,182,759	CNH	to Sell	183,885	USD	BNY Mellon	(1,595)	15/03/2021
Buy	108	USD	to Sell	702	CNH	BNY Mellon	-	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(63,079)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(48,568)**	

Invesco Global Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	114,102,152	EUR	to Sell	138,350,000	USD	Citigroup	15,468	14/05/2021
Buy	12,276,018	USD	to Sell	10,119,204	EUR	BNY Mellon	17,001	15/03/2021
Buy	87,200,000	HKD	to Sell	9,255,128	EUR	JP Morgan Chase	28,809	12/03/2021
Buy	18,357,128	EUR	to Sell	22,100,000	USD	JP Morgan Chase	107,875	12/03/2021
Buy	10,500,000	GBP	to Sell	11,816,167	EUR	Goldman Sachs	258,602	12/03/2021
Buy	24,316,405	EUR	to Sell	26,300,000	CHF	Citigroup	337,673	12/03/2021
Buy	66,913,532	EUR	to Sell	72,100,000	CHF	Goldman Sachs	1,177,159	12/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,942,587	
Buy	43,832,542	EUR	to Sell	39,900,000	GBP	Goldman Sachs	(2,051,581)	12/03/2021
Buy	43,891,521	EUR	to Sell	39,900,000	GBP	Citigroup	(1,992,601)	12/03/2021
Buy	41,863,177	EUR	to Sell	37,350,000	GBP	Citigroup	(1,061,155)	16/04/2021
Buy	6,774,007,500	JPY	to Sell	65,000,000	USD	JP Morgan Chase	(1,052,900)	16/03/2021
Buy	41,968,273	EUR	to Sell	37,350,000	GBP	BNP Paribas	(956,059)	16/04/2021
Buy	94,959,927	EUR	to Sell	115,450,000	USD	Citigroup	(373,840)	12/03/2021
Buy	94,973,285	EUR	to Sell	115,450,000	USD	Goldman Sachs	(360,482)	12/03/2021
Buy	117,359,111	EUR	to Sell	142,650,000	USD	Citigroup	(341,545)	16/04/2021
Buy	117,360,067	EUR	to Sell	142,650,000	USD	BNP Paribas	(340,589)	16/04/2021

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	2,321,000,000	JPY	to Sell	18,303,449	EUR	Goldman Sachs	(275,592)	16/03/2021
Buy	1,682,000,000	JPY	to Sell	13,261,428	EUR	Citigroup	(196,863)	16/03/2021
Buy	9,136,584	EUR	to Sell	14,200,000	CAD	BNP Paribas	(124,342)	12/03/2021
Buy	30,295,970	EUR	to Sell	285,400,000	HKD	JP Morgan Chase	(89,760)	12/03/2021
Buy	17,914,327	EUR	to Sell	21,800,000	USD	JP Morgan Chase	(87,199)	12/03/2021
Buy	22,533,006	EUR	to Sell	27,400,000	USD	Royal Bank of Scotland	(74,761)	16/04/2021
Buy	10,658,167	EUR	to Sell	100,400,000	HKD	BNY Mellon	(31,136)	12/03/2021
Buy	114,062,266	EUR	to Sell	138,350,000	USD	JP Morgan Chase	(24,418)	14/05/2021
Buy	256,789	CHF	to Sell	237,728	EUR	BNY Mellon	(3,600)	15/03/2021
Buy	2,280,344	CZK	to Sell	88,540	EUR	BNY Mellon	(1,416)	15/03/2021
Buy	194,116	EUR	to Sell	236,104	USD	BNY Mellon	(833)	15/03/2021
Buy	61,488	SGD	to Sell	38,280	EUR	BNY Mellon	(105)	15/03/2021
Buy	20,000	USD	to Sell	16,573	EUR	BNY Mellon	(59)	15/03/2021
Buy	66,558	AUD	to Sell	42,604	EUR	BNY Mellon	(12)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,440,848)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,498,261)**	

Invesco Pan European High Income Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	596,367	HKD	to Sell	63,413	EUR	BNY Mellon	76	15/03/2021
Buy	34,969	EUR	to Sell	54,309	AUD	BNY Mellon	216	15/03/2021
Buy	30,801	GBP	to Sell	35,187	EUR	BNY Mellon	232	15/03/2021
Buy	33,566	EUR	to Sell	36,270	CHF	BNY Mellon	497	15/03/2021
Buy	2,171,451	CAD	to Sell	1,410,382	EUR	BNY Mellon	5,690	15/03/2021
Buy	1,763,672	NZD	to Sell	1,051,146	EUR	BNY Mellon	7,972	15/03/2021
Buy	24,111,588	EUR	to Sell	244,100,000	SEK	JP Morgan Chase	25,982	12/03/2021
Buy	227,915,646	EUR	to Sell	276,350,000	USD	Citigroup	30,896	14/05/2021
Buy	13,266,133	EUR	to Sell	16,033,594	USD	BNY Mellon	47,329	15/03/2021
Buy	24,109,905	EUR	to Sell	250,400,000	NOK	Goldman Sachs	76,828	12/03/2021
Buy	198,579,864	USD	to Sell	163,687,743	EUR	BNY Mellon	277,984	15/03/2021
Buy	422,901,001	EUR	to Sell	510,000,000	USD	Royal Bank of Scotland	2,279,500	07/05/2021
Buy	194,800,976	EUR	to Sell	209,900,000	CHF	Goldman Sachs	3,426,987	12/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,180,189	
Buy	72,854,257	EUR	to Sell	65,000,000	GBP	Citigroup	(1,846,722)	16/04/2021
Buy	38,120,030	EUR	to Sell	34,700,000	GBP	Goldman Sachs	(1,784,207)	12/03/2021
Buy	38,171,323	EUR	to Sell	34,700,000	GBP	Citigroup	(1,732,914)	12/03/2021
Buy	73,037,155	EUR	to Sell	65,000,000	GBP	BNP Paribas	(1,663,825)	16/04/2021
Buy	443,961,020	EUR	to Sell	540,000,000	USD	Goldman Sachs	(1,533,303)	23/04/2021
Buy	230,305,583	EUR	to Sell	280,000,000	USD	Citigroup	(906,671)	12/03/2021
Buy	230,337,980	EUR	to Sell	280,000,000	USD	Goldman Sachs	(874,274)	12/03/2021
Buy	201,933,361	EUR	to Sell	245,450,000	USD	Citigroup	(587,678)	16/04/2021
Buy	201,935,005	EUR	to Sell	245,450,000	USD	BNP Paribas	(586,033)	16/04/2021
Buy	38,243,676	CHF	to Sell	35,404,765	EUR	BNY Mellon	(535,957)	15/03/2021
Buy	53,031,127	EUR	to Sell	542,800,000	SEK	BNP Paribas	(527,524)	12/03/2021
Buy	22,892,536	EUR	to Sell	243,700,000	NOK	JP Morgan Chase	(497,483)	12/03/2021
Buy	215,800,000	NOK	to Sell	21,017,926	EUR	JP Morgan Chase	(305,714)	12/03/2021
Buy	227,835,975	EUR	to Sell	276,350,000	USD	JP Morgan Chase	(48,775)	14/05/2021
Buy	54,583,000	EUR	to Sell	406,300,000	DKK	BNP Paribas	(48,402)	12/03/2021
Buy	6,405,719	CZK	to Sell	248,718	EUR	BNY Mellon	(3,978)	15/03/2021
Buy	1,042,977	EUR	to Sell	1,266,485	USD	BNY Mellon	(2,749)	15/03/2021
Buy	660,595	USD	to Sell	547,206	EUR	BNY Mellon	(1,758)	15/03/2021
Buy	6,180,982	AUD	to Sell	3,956,457	EUR	BNY Mellon	(1,134)	15/03/2021
Buy	14,331	SGD	to Sell	8,922	EUR	BNY Mellon	(24)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(13,489,125)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,308,936)**	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Sustainable Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	164,526	EUR	to Sell	257,000	AUD	HSBC Bank Plc	56	12/03/2021
Buy	273,000	USD	to Sell	224,627	EUR	CIBC	806	12/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							862	
Buy	6,358,125	EUR	to Sell	7,724,000	USD	BNY Mellon	(20,030)	12/03/2021
Buy	1,214,017	EUR	to Sell	1,061,000	GBP	CIBC	(6,110)	12/03/2021
Buy	622,770	EUR	to Sell	958,000	CAD	HSBC Bank Plc	(2,017)	12/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(28,157)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(27,295)**	

Invesco Balanced-Risk Allocation Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	201	EUR	to Sell	243	USD	BNY Mellon	1	15/03/2021
Buy	100,226	HKD	to Sell	10,657	EUR	BNY Mellon	13	15/03/2021
Buy	2,742	CHF	to Sell	2,475	EUR	BNY Mellon	25	15/03/2021
Buy	34,467	EUR	to Sell	37,334	CHF	BNY Mellon	428	15/03/2021
Buy	1,100,000	CAD	to Sell	715,794	EUR	State Street	1,618	11/03/2021
Buy	70,000,000	JPY	to Sell	539,206	EUR	BNY Mellon	4,511	15/03/2021
Buy	1,571,109	EUR	to Sell	2,400,000	CAD	CIBC	5,845	11/03/2021
Buy	4,455,099	EUR	to Sell	41,700,000	HKD	Goldman Sachs	15,307	11/03/2021
Buy	1,942,656	EUR	to Sell	3,000,000	AUD	Goldman Sachs	22,732	11/03/2021
Buy	3,409,763	EUR	to Sell	31,800,000	HKD	CIBC	24,023	11/03/2021
Buy	89,400,000	HKD	to Sell	9,492,652	EUR	CIBC	25,750	11/03/2021
Buy	425,700,000	JPY	to Sell	3,280,032	EUR	Goldman Sachs	26,735	11/03/2021
Buy	2,268,521	EUR	to Sell	3,500,000	AUD	CIBC	28,610	11/03/2021
Buy	6,600,000	CAD	to Sell	4,269,029	EUR	CIBC	35,447	11/03/2021
Buy	5,200,000	AUD	to Sell	3,274,229	EUR	CIBC	53,639	11/03/2021
Buy	148,400,000	HKD	to Sell	15,716,052	EUR	Goldman Sachs	84,070	11/03/2021
Buy	11,495,423	GBP	to Sell	13,132,197	EUR	BNY Mellon	86,494	15/03/2021
Buy	1,900,000	GBP	to Sell	2,095,207	EUR	Citigroup	89,795	11/03/2021
Buy	19,900,000	CAD	to Sell	12,837,404	EUR	Goldman Sachs	141,242	11/03/2021
Buy	9,728,506	EUR	to Sell	1,232,400,000	JPY	CIBC	155,425	11/03/2021
Buy	16,900,000	AUD	to Sell	10,652,984	EUR	Goldman Sachs	162,587	11/03/2021
Buy	5,900,000	GBP	to Sell	6,616,560	EUR	Goldman Sachs	168,446	11/03/2021
Buy	16,849,551	EUR	to Sell	20,200,000	USD	Citigroup	168,791	11/03/2021
Buy	40,000,000	USD	to Sell	32,837,431	EUR	Barclays	193,777	11/03/2021
Buy	10,800,000	GBP	to Sell	12,032,740	EUR	CIBC	387,271	11/03/2021
Buy	25,159,353	EUR	to Sell	3,188,900,000	JPY	Goldman Sachs	388,504	11/03/2021
Buy	57,300,000	USD	to Sell	46,887,044	EUR	Goldman Sachs	430,161	11/03/2021
Buy	24,307,111	EUR	to Sell	3,070,600,000	JPY	Barclays	455,196	11/03/2021
Buy	411,146,968	USD	to Sell	338,917,246	EUR	BNY Mellon	563,355	15/03/2021
Buy	51,300,000	CAD	to Sell	32,635,066	EUR	Deutsche Bank	822,450	11/03/2021
Buy	73,200,000	CAD	to Sell	46,429,908	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,310,641	11/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							5,852,889	
Buy	39,289,638	EUR	to Sell	35,428,890	GBP	CIBC	(1,453,621)	11/03/2021
Buy	300,626,139	EUR	to Sell	365,561,038	USD	Deutsche Bank	(1,246,927)	11/03/2021
Buy	43,818,065	EUR	to Sell	69,000,000	CAD	Citigroup	(1,183,272)	11/03/2021
Buy	48,298,388	EUR	to Sell	75,700,000	CAD	Goldman Sachs	(1,072,644)	11/03/2021
Buy	59,366,055	EUR	to Sell	72,800,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(750,743)	11/03/2021
Buy	8,017,008,001	JPY	to Sell	62,987,405	EUR	BNY Mellon	(716,170)	15/03/2021
Buy	14,140,085	EUR	to Sell	22,827,000	AUD	CIBC	(468,616)	11/03/2021
Buy	38,401,977	EUR	to Sell	47,000,000	USD	Goldman Sachs	(409,692)	11/03/2021
Buy	1,732,100,000	JPY	to Sell	13,692,072	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(237,405)	11/03/2021
Buy	9,542,652	EUR	to Sell	8,500,000	GBP	Goldman Sachs	(232,357)	11/03/2021
Buy	21,663,194	EUR	to Sell	26,500,000	USD	Citigroup	(219,982)	11/03/2021
Buy	1,540,700,000	JPY	to Sell	12,176,635	EUR	Goldman Sachs	(208,732)	11/03/2021
Buy	33,665,292	EUR	to Sell	317,383,000	HKD	CIBC	(126,420)	11/03/2021
Buy	3,095,252	EUR	to Sell	2,800,000	GBP	Barclays	(124,750)	11/03/2021
Buy	12,951,288	EUR	to Sell	122,800,000	HKD	Goldman Sachs	(123,207)	11/03/2021

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	9,843,014	EUR	to Sell	15,272,000	CAD	CIBC	(117,281)	11/03/2021
Buy	6,952,802	CHF	to Sell	6,436,716	EUR	BNY Mellon	(97,473)	15/03/2021
Buy	6,183,876	EUR	to Sell	9,800,000	AUD	Goldman Sachs	(67,876)	11/03/2021
Buy	7,800,000	AUD	to Sell	5,041,002	EUR	Goldman Sachs	(49,199)	11/03/2021
Buy	637,000,000	JPY	to Sell	4,994,626	EUR	CIBC	(46,515)	11/03/2021
Buy	810,256	EUR	to Sell	1,300,000	AUD	Barclays	(21,711)	11/03/2021
Buy	6,800,000	CAD	to Sell	4,452,769	EUR	Goldman Sachs	(17,854)	11/03/2021
Buy	130,600,000	JPY	to Sell	1,031,345	EUR	Royal Bank of Scotland	(16,866)	11/03/2021
Buy	837,422	EUR	to Sell	1,300,000	CAD	Barclays	(10,430)	11/03/2021
Buy	2,600,000	GBP	to Sell	2,997,855	EUR	CIBC	(7,852)	11/03/2021
Buy	907,115	EUR	to Sell	1,400,000	CAD	Royal Bank of Scotland	(5,956)	11/03/2021
Buy	1,148,010	EUR	to Sell	1,800,000	AUD	Royal Bank of Scotland	(3,945)	11/03/2021
Buy	1,212,167	EUR	to Sell	1,900,000	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(3,785)	11/03/2021
Buy	1,500,000	AUD	to Sell	961,037	EUR	State Street	(1,075)	11/03/2021
Buy	320,729	EUR	to Sell	389,669	USD	BNY Mellon	(1,018)	15/03/2021
Buy	56,643	EUR	to Sell	49,507	GBP	BNY Mellon	(286)	15/03/2021
Buy	404,833	SEK	to Sell	40,207	EUR	BNY Mellon	(263)	15/03/2021
Buy	33,911	EUR	to Sell	37,427	CHF	BNY Mellon	(214)	15/03/2021
Buy	11,085	GBP	to Sell	12,846	EUR	BNY Mellon	(99)	15/03/2021
Buy	82,906	CNH	to Sell	10,625	EUR	BNY Mellon	(75)	15/03/2021
Buy	35,298	SGD	to Sell	21,976	EUR	BNY Mellon	(60)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(9,064,371)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(3,211,482)**	

Invesco Balanced-Risk Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	196,389	EUR	to Sell	300,000	CAD	CIBC	731	11/03/2021
Buy	48,500,000	JPY	to Sell	373,690	EUR	CIBC	3,050	11/03/2021
Buy	1,134,717	EUR	to Sell	10,600,000	HKD	CIBC	6,137	11/03/2021
Buy	906,025	EUR	to Sell	1,400,000	AUD	CIBC	10,060	11/03/2021
Buy	26,700,000	HKD	to Sell	2,831,825	EUR	CIBC	10,919	11/03/2021
Buy	3,000,000	CAD	to Sell	1,936,203	EUR	CIBC	20,377	11/03/2021
Buy	18,019,130	USD	to Sell	14,853,624	EUR	BNY Mellon	24,621	15/03/2021
Buy	3,600,000	AUD	to Sell	2,269,875	EUR	CIBC	34,034	11/03/2021
Buy	3,179,243	EUR	to Sell	401,900,000	JPY	Barclays	57,350	11/03/2021
Buy	8,800,000	USD	to Sell	7,204,267	EUR	CIBC	62,599	11/03/2021
Buy	3,000,000	GBP	to Sell	3,349,112	EUR	CIBC	100,891	11/03/2021
Buy	6,697,032	EUR	to Sell	848,200,000	JPY	CIBC	108,354	11/03/2021
Buy	7,600,000	CAD	to Sell	4,836,208	EUR	Deutsche Bank	120,461	11/03/2021
Buy	14,600,000	USD	to Sell	11,884,252	EUR	Deutsche Bank	172,139	11/03/2021
Buy	12,700,000	CAD	to Sell	8,051,315	EUR	Citigroup	231,539	11/03/2021
Buy	6,600,000	GBP	to Sell	7,248,298	EUR	Deutsche Bank	341,709	11/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							1,304,971	
Buy	14,470,129	EUR	to Sell	13,030,000	GBP	CIBC	(514,384)	11/03/2021
Buy	101,447,836	EUR	to Sell	123,425,000	USD	Deutsche Bank	(474,085)	11/03/2021
Buy	9,299,486	EUR	to Sell	14,620,000	CAD	Barclays	(235,579)	11/03/2021
Buy	8,812,606	EUR	to Sell	13,800,000	CAD	CIBC	(187,662)	11/03/2021
Buy	10,930,089	EUR	to Sell	13,400,000	USD	Barclays	(135,365)	11/03/2021
Buy	557,400,000	JPY	to Sell	4,401,984	EUR	CIBC	(72,193)	11/03/2021
Buy	1,495,659	EUR	to Sell	2,430,000	AUD	Deutsche Bank	(59,479)	11/03/2021
Buy	2,141,834	EUR	to Sell	3,400,000	AUD	CIBC	(34,079)	11/03/2021
Buy	4,505,211	EUR	to Sell	42,600,000	HKD	CIBC	(30,403)	11/03/2021
Buy	6,415,167	EUR	to Sell	7,800,000	USD	CIBC	(25,919)	11/03/2021
Buy	552,724	EUR	to Sell	500,000	GBP	Barclays	(22,277)	11/03/2021
Buy	3,013,670	EUR	to Sell	28,400,000	HKD	Barclays	(10,073)	11/03/2021
Buy	1,500,000	AUD	to Sell	967,020	EUR	CIBC	(7,058)	11/03/2021
Buy	255,411	EUR	to Sell	400,000	CAD	Deutsche Bank	(5,466)	11/03/2021
Buy	36,700,000	JPY	to Sell	289,056	EUR	Barclays	(3,976)	11/03/2021
Buy	124,655	EUR	to Sell	200,000	AUD	Barclays	(3,340)	11/03/2021
Buy	2,400,000	CAD	to Sell	1,568,514	EUR	CIBC	(3,250)	11/03/2021

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 Loss EUR	Maturity Date
Buy	400,000	GBP	to Sell	461,208	EUR	CIBC	(1,208)	11/03/2021
Buy	191,352	EUR	to Sell	300,000	AUD	BNY Mellon	(641)	11/03/2021
Buy	39,846	USD	to Sell	32,990	EUR	BNY Mellon	(90)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(1,826,527)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(521,556)**	

Invesco Global Conservative Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	219,950	DKK	to Sell	29,573	EUR	Barclays	2	11/03/2021
Buy	167,028	EUR	to Sell	1,688,506	SEK	Royal Bank of Scotland	419	11/03/2021
Buy	202,341	AUD	to Sell	128,987	EUR	Goldman Sachs	507	11/03/2021
Buy	92,285	EUR	to Sell	100,000	CHF	CIBC	1,111	11/03/2021
Buy	94,666	EUR	to Sell	12,000,000	JPY	Goldman Sachs	1,452	11/03/2021
Buy	118,321	EUR	to Sell	15,000,000	JPY	CIBC	1,803	11/03/2021
Buy	100,000	GBP	to Sell	112,746	EUR	CIBC	2,254	11/03/2021
Buy	148,046	EUR	to Sell	1,517,184	NOK	Goldman Sachs	2,424	11/03/2021
Buy	185,619	EUR	to Sell	23,335,073	JPY	Royal Bank of Scotland	4,356	11/03/2021
Buy	553,676	EUR	to Sell	600,000	CHF	Barclays	6,635	11/03/2021
Buy	356,263	GBP	to Sell	399,853	EUR	Goldman Sachs	9,850	11/03/2021
Buy	3,084,709	USD	to Sell	2,525,465	EUR	Deutsche Bank	21,827	11/03/2021
Buy	1,455,841	EUR	to Sell	183,810,015	JPY	Barclays	28,036	11/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							80,676	
Buy	1,676,585	EUR	to Sell	2,723,196	AUD	CIBC	(66,191)	11/03/2021
Buy	16,981,162	EUR	to Sell	20,637,325	USD	Deutsche Bank	(60,733)	11/03/2021
Buy	904,317	EUR	to Sell	816,575	GBP	CIBC	(34,745)	11/03/2021
Buy	2,104,043	EUR	to Sell	3,265,488	CAD	CIBC	(25,686)	11/03/2021
Buy	1,813,547	EUR	to Sell	2,223,552	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(22,618)	11/03/2021
Buy	335,417	EUR	to Sell	300,000	GBP	Goldman Sachs	(9,583)	11/03/2021
Buy	112,194	EUR	to Sell	100,000	GBP	Royal Bank of Scotland	(2,806)	11/03/2021
Buy	882,828	USD	to Sell	731,609	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(2,587)	11/03/2021
Buy	200,000	AUD	to Sell	129,801	EUR	Goldman Sachs	(1,806)	11/03/2021
Buy	12,000,000	JPY	to Sell	94,655	EUR	Goldman Sachs	(1,441)	11/03/2021
Buy	74,953	CHF	to Sell	69,357	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(1,020)	11/03/2021
Buy	507,092	EUR	to Sell	4,772,067	HKD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(989)	11/03/2021
Buy	262,816	EUR	to Sell	423,786	SGD	Deutsche Bank	(333)	11/03/2021
Buy	269,491	EUR	to Sell	2,004,780	DKK	Deutsche Bank	(76)	11/03/2021
Buy	200,000	CAD	to Sell	130,461	EUR	Goldman Sachs	(23)	11/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(230,637)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(149,961)**	

Invesco Global Targeted Returns Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	126	EUR	to Sell	203	SGD	BNY Mellon	1	15/03/2021
Buy	5,540,350	THB	to Sell	151,762	EUR	UBS	1	23/03/2021
Buy	305	EUR	to Sell	3,077	SEK	BNY Mellon	2	15/03/2021
Buy	47,058	EUR	to Sell	350,000	DKK	Goldman Sachs	2	23/03/2021
Buy	42,050	EUR	to Sell	312,720	DKK	UBS	5	23/03/2021
Buy	6,696	CHF	to Sell	6,067	EUR	BNY Mellon	38	15/03/2021
Buy	168,185	HKD	to Sell	17,849	EUR	Barclays	52	23/03/2021
Buy	491,000	USD	to Sell	404,799	EUR	Morgan Stanley	65	17/05/2021
Buy	5,500,422	EUR	to Sell	40,910,253	DKK	Barclays	135	23/03/2021
Buy	3,081,000	TWD	to Sell	91,251	EUR	Deutsche Bank	222	23/03/2021
Buy	191,734	EUR	to Sell	210,031	CHF	BNY Mellon	238	15/03/2021
Buy	19,935,684	USD	to Sell	539,459,600	TWD	Goldman Sachs	261	14/10/2021
Buy	72,932	CHF	to Sell	66,204	EUR	Royal Bank of Scotland	295	23/03/2021
Buy	83,000	CHF	to Sell	75,212	EUR	Goldman Sachs	467	23/03/2021
Buy	1,393,169	HKD	to Sell	147,728	EUR	UBS	558	23/03/2021
Buy	80,243	EUR	to Sell	807,000	SEK	Goldman Sachs	627	23/03/2021
Buy	1,556,183	HKD	to Sell	165,006	EUR	Merrill Lynch	631	23/03/2021
Buy	252,997	EUR	to Sell	305,548	USD	BNY Mellon	709	15/03/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts

							Unrealised Gain/(Loss)	
						Counterparty	EUR	Maturity Date
Buy	9,030,853	EUR	to Sell	10,950,000	USD	Citigroup	1,224	14/05/2021
Buy	235,591	USD	to Sell	263,183,000	KRW	Deutsche Bank	1,485	10/03/2021
Buy	510,179	EUR	to Sell	3,998,955	CNH	Goldman Sachs	1,717	23/03/2021
Buy	670,413	USD	to Sell	551,673	EUR	Barclays	1,763	23/03/2021
Buy	570,200	USD	to Sell	468,930	EUR	Morgan Stanley	1,778	23/03/2021
Buy	11,815,510,625	CLP	to Sell	16,359,309	USD	Citigroup	2,253	10/03/2021
Buy	10,006,362	USD	to Sell	77,572,000	HKD	HSBC Bank Plc	2,583	20/08/2021
Buy	3,819,245	EUR	to Sell	6,148,766	SGD	Barclays	2,595	23/03/2021
Buy	151,788,000	INR	to Sell	2,046,626	USD	Citigroup	4,184	10/03/2021
Buy	558,255	USD	to Sell	40,917,000	INR	Citigroup	4,284	10/03/2021
Buy	1,261,599	EUR	to Sell	1,523,000	USD	Citigroup	4,341	23/03/2021
Buy	47,145,000	HKD	to Sell	6,074,212	USD	Goldman Sachs	4,383	20/08/2021
Buy	12,834,707	USD	to Sell	16,553,500	AUD	Citigroup	4,877	10/03/2021
Buy	2,449,854	EUR	to Sell	89,255,789	THB	Barclays	4,928	23/03/2021
Buy	569,064	EUR	to Sell	490,392	GBP	BNY Mellon	5,158	15/03/2021
Buy	945,868	EUR	to Sell	8,835,551	HKD	Morgan Stanley	5,430	23/03/2021
Buy	151,788,000	INR	to Sell	2,044,393	USD	Morgan Stanley	6,028	10/03/2021
Buy	2,263,000	USD	to Sell	1,861,930	EUR	Goldman Sachs	6,209	23/03/2021
Buy	463,205	EUR	to Sell	501,000	CHF	Morgan Stanley	6,429	10/03/2021
Buy	1,323,517	EUR	to Sell	169,568,000	JPY	Goldman Sachs	6,567	23/03/2021
Buy	155,551,333	TWD	to Sell	5,620,238	USD	Goldman Sachs	9,171	12/05/2021
Buy	4,633,116	USD	to Sell	5,959,260	AUD	JP Morgan Chase	12,179	10/03/2021
Buy	1,906,201	EUR	to Sell	2,903,906	CAD	BNY Mellon	12,472	15/03/2021
Buy	35,348,714	USD	to Sell	273,990,216	HKD	UBS	13,214	12/01/2022
Buy	4,261,299	EUR	to Sell	3,694,000	GBP	Citigroup	14,215	23/03/2021
Buy	837,384	EUR	to Sell	1,124,688,194	KRW	Barclays	14,381	23/03/2021
Buy	163,273,650	TWD	to Sell	5,966,296	USD	Barclays	15,443	10/08/2021
Buy	2,442,487	EUR	to Sell	312,401,000	JPY	JP Morgan Chase	16,223	23/03/2021
Buy	5,536,000	GBP	to Sell	6,348,112	EUR	Goldman Sachs	16,766	23/03/2021
Buy	668,310,671	TWD	to Sell	24,676,390	USD	Standard Chartered Bank	16,914	14/10/2021
Buy	3,080,955	USD	to Sell	83,447,656	TWD	JP Morgan Chase	18,145	10/08/2021
Buy	298,272,000	JPY	to Sell	2,298,170	EUR	Barclays	18,361	23/03/2021
Buy	1,300,000	GBP	to Sell	1,473,009	EUR	BNP Paribas	21,010	16/04/2021
Buy	2,200,000	USD	to Sell	1,794,934	EUR	Citigroup	21,733	12/03/2021
Buy	4,550,000	USD	to Sell	3,729,341	EUR	Merrill Lynch	22,454	17/05/2021
Buy	7,800,000	TRY	to Sell	1,014,079	USD	Royal Bank of Scotland	22,744	16/03/2021
Buy	19,972,493	EUR	to Sell	31,179,758	AUD	Barclays	23,516	23/03/2021
Buy	7,270,054	EUR	to Sell	32,754,253	PLN	JP Morgan Chase	25,026	10/03/2021
Buy	3,051,581	EUR	to Sell	4,728,000	AUD	Goldman Sachs	26,581	23/03/2021
Buy	4,548,931	EUR	to Sell	35,558,938	CNH	Barclays	27,651	23/03/2021
Buy	3,572,447	EUR	to Sell	3,083,000	GBP	Barclays	27,845	23/03/2021
Buy	70,631,904	USD	to Sell	547,457,390	HKD	JP Morgan Chase	28,007	12/01/2022
Buy	8,244,459	USD	to Sell	10,594,240	AUD	Morgan Stanley	28,099	10/03/2021
Buy	84,828,550	USD	to Sell	657,537,394	HKD	Standard Chartered Bank	28,992	12/01/2022
Buy	668,310,671	TWD	to Sell	24,462,055	USD	Morgan Stanley	29,591	10/08/2021
Buy	4,794,478	EUR	to Sell	121,496,268	MXN	Merrill Lynch	31,485	23/03/2021
Buy	774,241	EUR	to Sell	18,864,241	MXN	Royal Bank of Scotland	33,518	12/03/2021
Buy	7,459,342	USD	to Sell	202,297,350	TWD	Barclays	36,054	10/08/2021
Buy	1,722,301	USD	to Sell	35,282,000	MXN	BNP Paribas	36,493	10/03/2021
Buy	1,661,031	EUR	to Sell	16,919,336	NOK	Barclays	37,619	23/03/2021
Buy	668,310,671	TWD	to Sell	24,546,421	USD	Standard Chartered Bank	40,120	10/09/2021
Buy	4,960,198	EUR	to Sell	49,849,287	SEK	Barclays	42,237	23/03/2021
Buy	7,502,220	USD	to Sell	202,297,350	TWD	UBS	47,097	10/09/2021
Buy	545,540,696	TWD	to Sell	20,096,667	USD	Barclays	52,122	14/10/2021
Buy	10,189,557	EUR	to Sell	1,304,923,053	JPY	Barclays	54,866	23/03/2021
Buy	5,010,910	EUR	to Sell	126,141,223	MXN	Royal Bank of Canada (London Branch)	65,822	23/03/2021
Buy	19,266,824	USD	to Sell	523,444,394	TWD	Citigroup	81,583	10/08/2021
Buy	62,708,976	USD	to Sell	51,692,413	EUR	BNY Mellon	85,862	15/03/2021
Buy	5,727,333	GBP	to Sell	6,491,772	EUR	Goldman Sachs	87,245	12/05/2021
Buy	11,815,510,625	CLP	to Sell	16,246,835	USD	Barclays	100,104	12/04/2021
Buy	3,800,527	EUR	to Sell	67,482,366	ZAR	Barclays	100,957	23/03/2021
Buy	3,190,080,192	CLP	to Sell	4,293,802	USD	JP Morgan Chase	102,233	10/03/2021
Buy	32,392,553	USD	to Sell	876,621,850	TWD	JP Morgan Chase	107,806	10/09/2021
Buy	15,122,425	USD	to Sell	408,813,600	TWD	Goldman Sachs	112,512	10/08/2021
Buy	5,406,675	GBP	to Sell	63,516,000	NOK	Barclays	121,290	10/03/2021
Buy	2,863,667	GBP	to Sell	3,171,179	EUR	Citigroup	122,106	10/03/2021
Buy	2,400,000	GBP	to Sell	2,629,301	EUR	Royal Bank of Scotland	130,646	12/03/2021
Buy	7,806,098	EUR	to Sell	692,713,127	INR	BNP Paribas	133,197	23/03/2021
Buy	7,857,124	EUR	to Sell	196,935,964	MXN	Barclays	136,686	23/03/2021
Buy	28,497,746	GBP	to Sell	340,092,667	NOK	Barclays	142,308	12/05/2021

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	51,501,481	USD	to Sell	66,214,000	AUD	Barclays	146,232	12/05/2021
Buy	51,515,154	USD	to Sell	66,214,000	AUD	JP Morgan Chase	159,913	12/04/2021
Buy	44,820,008	USD	to Sell	290,155,767	CNH	JP Morgan Chase	160,793	12/04/2021
Buy	2,863,667	GBP	to Sell	3,132,363	EUR	Morgan Stanley	160,922	10/03/2021
Buy	10,356,718	EUR	to Sell	15,914,402	AUD	BNY Mellon	172,802	15/03/2021
Buy	6,168,556	EUR	to Sell	109,225,407	ZAR	BNP Paribas	180,517	23/03/2021
Buy	119,167,078	USD	to Sell	774,991,172	CNH	Goldman Sachs	181,260	12/05/2021
Buy	1,803,729,084	RUB	to Sell	23,868,227	USD	Citigroup	183,024	10/03/2021
Buy	23,447,045	EUR	to Sell	424,010,448	ZAR	Citigroup	201,619	23/03/2021
Buy	11,672,430	EUR	to Sell	292,279,640	MXN	UBS	214,254	23/03/2021
Buy	5,294,333	GBP	to Sell	5,847,591	EUR	JP Morgan Chase	237,305	12/04/2021
Buy	31,838,512	GBP	to Sell	36,371,806	EUR	BNY Mellon	239,586	15/03/2021
Buy	17,061,335	EUR	to Sell	18,421,124	CHF	Goldman Sachs	265,089	23/03/2021
Buy	8,357,258,092	CLP	to Sell	11,251,021	USD	JP Morgan Chase	269,313	12/04/2021
Buy	14,483,445	EUR	to Sell	19,392,029,057	KRW	Goldman Sachs	293,117	23/03/2021
Buy	54,877,269	GBP	to Sell	654,455,333	NOK	Deutsche Bank	306,362	12/04/2021
Buy	34,421,682	USD	to Sell	3,616,131,958	JPY	Goldman Sachs	335,589	10/03/2021
Buy	40,328,256	GBP	to Sell	479,564,333	NOK	BNP Paribas	347,988	10/03/2021
Buy	49,820,576	USD	to Sell	1,336,686,053	TWD	Standard Chartered Bank	348,656	14/10/2021
Buy	39,405,401	EUR	to Sell	14,107,803,393	HUF	Barclays	393,347	10/03/2021
Buy	56,038,810	USD	to Sell	1,509,685,538	TWD	Standard Chartered Bank	394,205	10/09/2021
Buy	221,470,508	CAD	to Sell	143,847,629	EUR	BNY Mellon	580,320	15/03/2021
Buy	83,793,638	EUR	to Sell	30,016,766,453	HUF	Barclays	881,569	12/04/2021
Buy	29,033,086	USD	to Sell	20,172,768,717	CLP	Barclays	897,401	12/04/2021
Buy	106,538,483	EUR	to Sell	37,990,877,355	HUF	Goldman Sachs	1,703,075	12/05/2021
Buy	69,565,041	EUR	to Sell	1,714,326,077	MXN	JP Morgan Chase	2,522,902	12/04/2021
Buy	87,537,406	EUR	to Sell	2,138,381,254	MXN	Morgan Stanley	3,547,242	10/03/2021
Buy	92,811,694	EUR	to Sell	2,272,811,655	MXN	JP Morgan Chase	4,241,315	12/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							22,200,943	
Buy	654,455,333	NOK	to Sell	57,052,500	GBP	BNP Paribas	(2,806,404)	12/04/2021
Buy	1,640,600,051	MXN	to Sell	80,638,187	USD	JP Morgan Chase	(2,565,627)	12/05/2021
Buy	11,197,486,160	JPY	to Sell	107,766,784	USD	Deutsche Bank	(2,012,599)	10/03/2021
Buy	5,817,447,667	JPY	to Sell	56,620,874	USD	BNP Paribas	(1,548,254)	12/04/2021
Buy	680,185,333	NOK	to Sell	57,723,246	GBP	JP Morgan Chase	(1,120,591)	12/05/2021
Buy	474,166,333	MXN	to Sell	23,733,474	USD	BNP Paribas	(1,040,806)	12/04/2021
Buy	63,164,621	USD	to Sell	422,161,011	CNH	Morgan Stanley	(997,697)	10/08/2021
Buy	40,841,073	USD	to Sell	3,136,643,259	RUB	BNP Paribas	(731,417)	12/04/2021
Buy	463,717,026	PLN	to Sell	103,190,172	EUR	JP Morgan Chase	(709,552)	12/05/2021
Buy	42,095,602	USD	to Sell	281,688,843	CNH	Barclays	(707,921)	10/08/2021
Buy	543,080,333	NOK	to Sell	45,921,018	GBP	BNP Paribas	(683,283)	10/03/2021
Buy	6,699,400,934	JPY	to Sell	63,851,920	USD	Deutsche Bank	(649,497)	12/05/2021
Buy	139,395,600	EUR	to Sell	121,780,002	GBP	Goldman Sachs	(617,913)	23/03/2021
Buy	3,988,315,067	JPY	to Sell	31,589,739	EUR	Goldman Sachs	(608,724)	10/03/2021
Buy	3,921,339,833	JPY	to Sell	31,025,222	EUR	Deutsche Bank	(584,372)	12/05/2021
Buy	80,484,999	USD	to Sell	2,204,805,334	TWD	Goldman Sachs	(539,829)	10/09/2021
Buy	58,467,617	USD	to Sell	1,597,879,651	TWD	Standard Chartered Bank	(477,440)	14/10/2021
Buy	3,051,327,666	JPY	to Sell	24,159,421	EUR	Goldman Sachs	(465,436)	12/04/2021
Buy	258,561,666	MXN	to Sell	12,855,130	USD	Morgan Stanley	(460,154)	10/03/2021
Buy	32,404,927	CHF	to Sell	29,999,503	EUR	BNY Mellon	(454,195)	15/03/2021
Buy	95,677,883	EUR	to Sell	116,440,653	USD	Deutsche Bank	(445,560)	23/03/2021
Buy	9,392,688	EUR	to Sell	8,550,000	GBP	Goldman Sachs	(439,624)	12/03/2021
Buy	572,776,540	MXN	to Sell	22,936,081	EUR	UBS	(438,878)	10/03/2021
Buy	9,405,326	EUR	to Sell	8,550,000	GBP	Citigroup	(426,986)	12/03/2021
Buy	235,152,147	PLN	to Sell	52,440,378	EUR	Barclays	(426,253)	10/03/2021
Buy	2,775,775,167	JPY	to Sell	21,970,728	EUR	Goldman Sachs	(422,747)	12/05/2021
Buy	3,645,787,333	JPY	to Sell	28,707,009	EUR	JP Morgan Chase	(396,962)	12/04/2021
Buy	4,379,001,133	RUB	to Sell	58,722,575	USD	Goldman Sachs	(385,970)	12/04/2021
Buy	20,766,179	USD	to Sell	139,067,446	CNH	Standard Chartered Bank	(362,722)	10/08/2021
Buy	2,708,799,933	JPY	to Sell	21,403,513	EUR	BNP Paribas	(361,702)	10/03/2021
Buy	35,712,119	USD	to Sell	234,350,067	CNH	Goldman Sachs	(347,620)	10/03/2021
Buy	9,981,767	USD	to Sell	7,502,795,409	CLP	Morgan Stanley	(336,970)	10/03/2021
Buy	10,008,665	USD	to Sell	7,502,795,408	CLP	Goldman Sachs	(314,758)	10/03/2021
Buy	58,222,946	USD	to Sell	1,598,001,036	TWD	JP Morgan Chase	(291,659)	10/08/2021
Buy	9,471,053	EUR	to Sell	8,450,000	GBP	Citigroup	(240,074)	16/04/2021
Buy	22,164,324	USD	to Sell	606,925,683	TWD	Morgan Stanley	(217,132)	14/10/2021
Buy	9,494,830	EUR	to Sell	8,450,000	GBP	BNP Paribas	(216,297)	16/04/2021
Buy	189,778,890	EUR	to Sell	230,400,207	USD	Goldman Sachs	(202,294)	17/05/2021
Buy	227,145,516	USD	to Sell	1,763,342,000	HKD	Goldman Sachs	(201,248)	20/08/2021
Buy	979,041,438	AUD	to Sell	626,686,002	EUR	BNY Mellon	(179,569)	15/03/2021

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	5,542,660,667	KRW	to Sell	5,102,189	USD	Barclays	(159,123)	12/04/2021
Buy	231,741,411	MXN	to Sell	9,218,524	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(155,815)	12/04/2021
Buy	463,282,000	TWD	to Sell	17,164,950	USD	Standard Chartered Bank	(150,287)	10/08/2021
Buy	20,388,561	EUR	to Sell	689,641,298	TWD	Deutsche Bank	(136,500)	23/03/2021
Buy	137,691,043	MXN	to Sell	5,501,742	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(135,988)	12/05/2021
Buy	196,935,964	MXN	to Sell	7,808,511	EUR	Barclays	(134,011)	12/05/2021
Buy	7,342,258	USD	to Sell	561,371,210	RUB	BNP Paribas	(128,151)	10/03/2021
Buy	16,383,461	USD	to Sell	1,242,357,874	RUB	Goldman Sachs	(118,743)	12/04/2021
Buy	2,218,406,540	HUF	to Sell	6,237,401	EUR	Merrill Lynch	(102,882)	10/03/2021
Buy	9,373,903	EUR	to Sell	8,250,000	GBP	JP Morgan Chase	(102,550)	14/05/2021
Buy	9,375,815	EUR	to Sell	8,250,000	GBP	Citigroup	(100,638)	14/05/2021
Buy	26,411,770	EUR	to Sell	249,049,359	HKD	BNP Paribas	(96,543)	23/03/2021
Buy	22,131,603	USD	to Sell	606,804,298	TWD	Goldman Sachs	(92,008)	10/08/2021
Buy	4,873,333	CHF	to Sell	4,529,415	EUR	UBS	(86,255)	10/03/2021
Buy	213,550,132	MXN	to Sell	8,458,909	EUR	BNP Paribas	(71,204)	10/03/2021
Buy	1,117,867,746	TWD	to Sell	41,063,475	USD	Goldman Sachs	(70,968)	10/08/2021
Buy	3,004,557,834	KRW	to Sell	2,751,754	USD	Morgan Stanley	(68,316)	10/03/2021
Buy	16,509,739	USD	to Sell	1,242,357,874	RUB	Merrill Lynch	(68,276)	10/03/2021
Buy	4,873,333	CHF	to Sell	4,511,710	EUR	BNP Paribas	(67,160)	12/05/2021
Buy	3,004,557,833	KRW	to Sell	2,746,397	USD	Citigroup	(63,892)	10/03/2021
Buy	4,496,333	CHF	to Sell	4,159,416	EUR	JP Morgan Chase	(59,299)	12/04/2021
Buy	4,172,000	GBP	to Sell	4,854,098	EUR	JP Morgan Chase	(57,445)	23/03/2021
Buy	6,009,115,667	KRW	to Sell	5,391,542	USD	BNP Paribas	(56,536)	12/05/2021
Buy	343,896,593	PLN	to Sell	76,085,842	EUR	Goldman Sachs	(54,154)	12/04/2021
Buy	303,576,000	INR	to Sell	4,104,625	USD	BNP Paribas	(53,831)	12/05/2021
Buy	19,877,359	USD	to Sell	539,459,600	TWD	Goldman Sachs	(47,672)	14/10/2021
Buy	4,412,000	AUD	to Sell	2,869,069	EUR	Goldman Sachs	(46,247)	23/03/2021
Buy	143,446,333	TWD	to Sell	5,222,307	USD	Standard Chartered Bank	(42,469)	12/04/2021
Buy	155,551,333	TWD	to Sell	5,640,518	USD	Standard Chartered Bank	(42,212)	10/03/2021
Buy	3,950,168	EUR	to Sell	4,835,000	USD	Barclays	(41,194)	23/03/2021
Buy	10,075,869	EUR	to Sell	12,250,000	USD	Citigroup	(39,667)	12/03/2021
Buy	11,591,096	EUR	to Sell	212,143,899	ZAR	Citigroup	(39,219)	23/03/2021
Buy	279,977,000	INR	to Sell	3,785,975	USD	Barclays	(38,641)	12/04/2021
Buy	10,077,287	EUR	to Sell	12,250,000	USD	Goldman Sachs	(38,249)	12/03/2021
Buy	325,000,000	JPY	to Sell	2,562,404	EUR	Citigroup	(38,038)	16/03/2021
Buy	25,618,688	USD	to Sell	33,107,000	AUD	JP Morgan Chase	(32,134)	10/03/2021
Buy	121,496,268	MXN	to Sell	4,802,508	EUR	Merrill Lynch	(30,444)	10/03/2021
Buy	9,954,751	EUR	to Sell	12,100,000	USD	Citigroup	(28,971)	16/04/2021
Buy	9,954,832	EUR	to Sell	12,100,000	USD	BNP Paribas	(28,890)	16/04/2021
Buy	62,532,880	USD	to Sell	1,706,790,999	TWD	Standard Chartered Bank	(26,587)	10/08/2021
Buy	1,008,568	EUR	to Sell	900,000	GBP	Deutsche Bank	(25,754)	16/04/2021
Buy	4,300,000	USD	to Sell	3,573,230	EUR	JP Morgan Chase	(25,296)	16/04/2021
Buy	84,849,096	MXN	to Sell	3,330,880	EUR	BNP Paribas	(24,351)	12/05/2021
Buy	1,410,081	EUR	to Sell	1,245,000	GBP	Morgan Stanley	(21,698)	10/03/2021
Buy	1,282,767	EUR	to Sell	23,734,651	ZAR	JP Morgan Chase	(20,883)	12/03/2021
Buy	1,228,953,000	KRW	to Sell	918,906	EUR	Goldman Sachs	(19,606)	23/03/2021
Buy	28,356,983	GBP	to Sell	340,092,667	NOK	Barclays	(19,387)	12/05/2021
Buy	436,704,000	JPY	to Sell	3,409,507	EUR	Goldman Sachs	(17,843)	23/03/2021
Buy	45,755,106	MXN	to Sell	1,804,370	EUR	UBS	(15,025)	12/04/2021
Buy	87,326,379	CNH	to Sell	13,334,709	USD	Morgan Stanley	(14,816)	10/08/2021
Buy	1,399,000	AUD	to Sell	908,851	EUR	Deutsche Bank	(13,763)	23/03/2021
Buy	95,118,461	MXN	to Sell	3,720,480	EUR	UBS	(13,760)	12/05/2021
Buy	178,841,000	JPY	to Sell	1,401,737	EUR	Barclays	(12,768)	23/03/2021
Buy	848,176,476	KRW	to Sell	633,079	EUR	UBS	(12,417)	23/03/2021
Buy	1,343,460	EUR	to Sell	1,179,000	GBP	Goldman Sachs	(10,734)	17/05/2021
Buy	3,619,000	USD	to Sell	2,997,832	EUR	Barclays	(10,295)	23/03/2021
Buy	36,317,680	INR	to Sell	409,298	EUR	Morgan Stanley	(7,022)	23/03/2021
Buy	25,605,668	INR	to Sell	289,961	EUR	UBS	(6,337)	23/03/2021
Buy	545,540,696	TWD	to Sell	20,084,333	USD	Goldman Sachs	(6,020)	10/09/2021
Buy	101,244,000	HKD	to Sell	13,063,123	USD	Morgan Stanley	(6,006)	20/08/2021
Buy	24,776,000	INR	to Sell	280,344	EUR	BNP Paribas	(5,910)	23/03/2021
Buy	111,849,000	HKD	to Sell	14,430,253	USD	Goldman Sachs	(5,655)	20/08/2021
Buy	81,878,000	HKD	to Sell	10,564,467	USD	Citigroup	(4,911)	20/08/2021
Buy	1,027,829	EUR	to Sell	8,120,601	CNH	JP Morgan Chase	(4,696)	23/03/2021
Buy	52,576,700	CNH	to Sell	8,111,036	USD	JP Morgan Chase	(3,751)	10/03/2021
Buy	1,376,103	EUR	to Sell	2,116,067	CAD	JP Morgan Chase	(3,591)	23/03/2021
Buy	1,762,336	EUR	to Sell	2,139,000	USD	Goldman Sachs	(3,439)	23/03/2021
Buy	1,006,552	EUR	to Sell	1,223,102	USD	BNY Mellon	(3,353)	15/03/2021
Buy	9,027,696	EUR	to Sell	10,950,000	USD	JP Morgan Chase	(1,933)	14/05/2021

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	953,510	EUR	to Sell	7,512,511	CNH	Goldman Sachs	(1,697)	23/03/2021
Buy	83,112	EUR	to Sell	3,066,522	THB	Merrill Lynch	(888)	23/03/2021
Buy	777,762	USD	to Sell	21,670,000	TWD	Goldman Sachs	(746)	10/03/2021
Buy	153,378	EUR	to Sell	169,008	CHF	BNY Mellon	(716)	15/03/2021
Buy	237,000	USD	to Sell	196,095	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(671)	17/05/2021
Buy	1,079,089	CNH	to Sell	137,851	EUR	Goldman Sachs	(646)	23/03/2021
Buy	162,476	GBP	to Sell	187,430	EUR	BNY Mellon	(597)	15/03/2021
Buy	314,032	EUR	to Sell	273,633	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(571)	23/03/2021
Buy	128,901	EUR	to Sell	112,559	GBP	BNY Mellon	(532)	15/03/2021
Buy	21,036,000	TWD	to Sell	625,067	EUR	Deutsche Bank	(520)	23/03/2021
Buy	985,000	SEK	to Sell	97,593	EUR	Goldman Sachs	(416)	23/03/2021
Buy	176,000	NOK	to Sell	17,218	EUR	Goldman Sachs	(331)	23/03/2021
Buy	75,549	EUR	to Sell	92,000	USD	Morgan Stanley	(311)	17/05/2021
Buy	101,000	USD	to Sell	83,665	EUR	Citigroup	(288)	23/03/2021
Buy	972,468	INR	to Sell	11,033	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(262)	23/03/2021
Buy	1,424,880	HKD	to Sell	151,913	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(251)	23/03/2021
Buy	89,000	CHF	to Sell	81,380	EUR	Goldman Sachs	(231)	23/03/2021
Buy	224,163	SEK	to Sell	22,262	EUR	BNY Mellon	(144)	15/03/2021
Buy	255,772	SEK	to Sell	25,375	EUR	Deutsche Bank	(141)	23/03/2021
Buy	3,407,235	TWD	to Sell	101,269	EUR	UBS	(110)	23/03/2021
Buy	191,000	CAD	to Sell	124,616	EUR	Goldman Sachs	(82)	23/03/2021
Buy	32,870	CAD	to Sell	21,483	EUR	Deutsche Bank	(52)	23/03/2021
Buy	14,758	SGD	to Sell	9,188	EUR	BNY Mellon	(25)	15/03/2021
Buy	1,069,000	DKK	to Sell	143,736	EUR	Goldman Sachs	(12)	23/03/2021
Buy	745	USD	to Sell	617	EUR	BNY Mellon	(2)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(29,739,207)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(7,538,264)**	

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	13,176	EUR	to Sell	98,000	DKK	Goldman Sachs	-	23/03/2021
Buy	1,548,286	THB	to Sell	42,411	EUR	UBS	-	23/03/2021
Buy	25,000	USD	to Sell	20,611	EUR	Morgan Stanley	3	17/05/2021
Buy	9,393	EUR	to Sell	8,164	GBP	JP Morgan Chase	7	23/03/2021
Buy	44,263	HKD	to Sell	4,698	EUR	Barclays	14	23/03/2021
Buy	1,542,996	EUR	to Sell	11,476,277	DKK	Barclays	38	23/03/2021
Buy	5,522,965	USD	to Sell	149,451,433	TWD	Goldman Sachs	72	14/10/2021
Buy	21,022	CHF	to Sell	19,083	EUR	Royal Bank of Scotland	85	23/03/2021
Buy	17,615	EUR	to Sell	177,000	SEK	Goldman Sachs	152	23/03/2021
Buy	368,526	HKD	to Sell	41,198	EUR	UBS	156	23/03/2021
Buy	436,617	HKD	to Sell	46,296	EUR	Merrill Lynch	177	23/03/2021
Buy	11,783	EUR	to Sell	120,000	NOK	Goldman Sachs	269	23/03/2021
Buy	2,391,733	EUR	to Sell	2,900,000	USD	Citigroup	324	14/05/2021
Buy	35,065,000	HKD	to Sell	4,521,251	USD	JP Morgan Chase	430	20/08/2021
Buy	170,000	USD	to Sell	139,734	EUR	CIBC	443	17/05/2021
Buy	135,572	EUR	to Sell	1,062,659	CNH	Goldman Sachs	456	23/03/2021
Buy	188,054	USD	to Sell	154,747	EUR	Barclays	494	23/03/2021
Buy	163,125	USD	to Sell	134,153	EUR	Morgan Stanley	509	23/03/2021
Buy	436,119	USD	to Sell	359,503	EUR	BNY Mellon	597	15/03/2021
Buy	1,074,224	EUR	to Sell	1,729,439	SGD	Barclays	730	23/03/2021
Buy	10,234,000	TWD	to Sell	303,085	EUR	Deutsche Bank	757	23/03/2021
Buy	9,760,000	HKD	to Sell	1,257,489	USD	Goldman Sachs	907	20/08/2021
Buy	174,296	USD	to Sell	194,710,000	KRW	Deutsche Bank	1,099	10/03/2021
Buy	42,068,334	INR	to Sell	567,226	USD	Citigroup	1,160	10/03/2021
Buy	347,913	EUR	to Sell	420,000	USD	Citigroup	1,197	23/03/2021
Buy	3,601,681	USD	to Sell	4,645,250	AUD	Citigroup	1,369	10/03/2021
Buy	684,663	EUR	to Sell	24,944,393	THB	Barclays	1,377	23/03/2021
Buy	59,375,000	HKD	to Sell	7,654,814	USD	BNP Paribas	1,508	20/08/2021
Buy	266,758	EUR	to Sell	2,491,846	HKD	Morgan Stanley	1,531	23/03/2021
Buy	42,068,334	INR	to Sell	566,607	USD	Morgan Stanley	1,671	10/03/2021
Buy	238,954	USD	to Sell	17,514,000	INR	Citigroup	1,834	10/03/2021
Buy	469,969	EUR	to Sell	60,212,000	JPY	Goldman Sachs	2,332	23/03/2021
Buy	43,111,333	TWD	to Sell	1,557,659	USD	Goldman Sachs	2,542	12/05/2021
Buy	2,417,110	USD	to Sell	15,829,179	CNH	Morgan Stanley	2,686	10/08/2021

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	220,045	EUR	to Sell	238,000	CHF	Morgan Stanley	3,054	10/03/2021
Buy	200,000	GBP	to Sell	226,617	EUR	BNP Paribas	3,232	16/04/2021
Buy	383,301	USD	to Sell	10,345,300	TWD	Standard Chartered Bank	3,356	10/08/2021
Buy	644,000	GBP	to Sell	737,032	EUR	Goldman Sachs	3,391	23/03/2021
Buy	1,300,147	USD	to Sell	1,672,290	AUD	JP Morgan Chase	3,418	10/03/2021
Buy	10,028,214	USD	to Sell	77,729,349	HKD	UBS	3,749	12/01/2022
Buy	1,360,000	USD	to Sell	1,118,903	EUR	Goldman Sachs	3,797	23/03/2021
Buy	63,061,000	JPY	to Sell	486,036	EUR	Barclays	3,883	23/03/2021
Buy	232,706	EUR	to Sell	312,547,953	KRW	Barclays	3,996	23/03/2021
Buy	43,358,332	TWD	to Sell	1,584,387	USD	Barclays	4,101	10/08/2021
Buy	411,561	EUR	to Sell	354,329	GBP	Goldman Sachs	4,180	23/03/2021
Buy	177,474,017	TWD	to Sell	6,552,967	USD	Standard Chartered Bank	4,491	14/10/2021
Buy	680,876	EUR	to Sell	87,086,000	JPY	JP Morgan Chase	4,522	23/03/2021
Buy	560,000	USD	to Sell	457,236	EUR	Merrill Lynch	4,523	17/05/2021
Buy	184,614	EUR	to Sell	1,209,000	BRL	Barclays	4,642	23/03/2021
Buy	853,545	USD	to Sell	23,118,268	TWD	JP Morgan Chase	5,027	10/08/2021
Buy	5,239,642	EUR	to Sell	8,179,789	AUD	Barclays	6,169	23/03/2021
Buy	2,200,000	TRY	to Sell	286,022	USD	Royal Bank of Scotland	6,415	16/03/2021
Buy	1,150,220	EUR	to Sell	8,991,257	CNH	Barclays	6,992	23/03/2021
Buy	177,474,017	TWD	to Sell	6,496,049	USD	Morgan Stanley	7,858	10/08/2021
Buy	2,313,563	USD	to Sell	2,972,960	AUD	Morgan Stanley	7,885	10/03/2021
Buy	20,037,839	USD	to Sell	155,310,314	HKD	JP Morgan Chase	7,945	12/01/2022
Buy	2,315,795	EUR	to Sell	10,433,503	PLN	JP Morgan Chase	7,972	10/03/2021
Buy	24,065,341	USD	to Sell	186,539,338	HKD	Standard Chartered Bank	8,225	12/01/2022
Buy	904,651	EUR	to Sell	1,401,000	AUD	Goldman Sachs	8,284	23/03/2021
Buy	1,328,258	EUR	to Sell	33,659,224	MXN	Merrill Lynch	8,723	23/03/2021
Buy	1,219,012	EUR	to Sell	1,052,000	GBP	Barclays	9,502	23/03/2021
Buy	2,066,530	USD	to Sell	56,044,288	TWD	Barclays	9,988	10/08/2021
Buy	500,000	GBP	to Sell	564,985	EUR	Citigroup	10,004	12/03/2021
Buy	457,940	EUR	to Sell	4,664,599	NOK	Barclays	10,371	23/03/2021
Buy	240,135	EUR	to Sell	5,850,852	MXN	Royal Bank of Scotland	10,396	12/03/2021
Buy	177,474,017	TWD	to Sell	6,518,453	USD	Standard Chartered Bank	10,654	10/09/2021
Buy	1,403,819	EUR	to Sell	14,108,186	SEK	Barclays	11,954	23/03/2021
Buy	2,078,409	USD	to Sell	56,044,288	TWD	UBS	13,048	10/09/2021
Buy	144,871,683	TWD	to Sell	5,336,793	USD	Barclays	13,841	14/10/2021
Buy	2,983,222	EUR	to Sell	382,045,580	JPY	Barclays	16,063	23/03/2021
Buy	7,738,420	EUR	to Sell	994,135,748	JPY	BNY Mellon	16,579	15/03/2021
Buy	1,175,577	EUR	to Sell	149,118,800	JPY	Morgan Stanley	17,231	10/03/2021
Buy	821,122	USD	to Sell	16,821,000	MXN	BNP Paribas	17,398	10/03/2021
Buy	1,411,333	GBP	to Sell	1,599,706	EUR	Goldman Sachs	21,499	12/05/2021
Buy	5,343,205	USD	to Sell	145,014,595	TWD	Citigroup	22,602	10/08/2021
Buy	3,570,820,622	CLP	to Sell	4,911,382	USD	Barclays	27,636	10/03/2021
Buy	1,052,895	EUR	to Sell	18,695,258	ZAR	Barclays	27,969	23/03/2021
Buy	8,974,006	USD	to Sell	242,858,579	TWD	JP Morgan Chase	29,866	10/09/2021
Buy	4,015,854	USD	to Sell	108,563,000	TWD	Goldman Sachs	29,878	10/08/2021
Buy	6,134,870	GBP	to Sell	73,213,667	NOK	Barclays	30,635	12/05/2021
Buy	793,667	GBP	to Sell	876,894	EUR	Citigroup	33,842	10/03/2021
Buy	2,136,436	EUR	to Sell	189,587,297	INR	BNP Paribas	36,454	23/03/2021
Buy	26,703,535	USD	to Sell	173,663,771	CNH	Goldman Sachs	40,618	12/05/2021
Buy	14,452,367	USD	to Sell	18,581,000	AUD	Barclays	41,036	12/05/2021
Buy	1,959,533	GBP	to Sell	23,020,000	NOK	Barclays	43,959	10/03/2021
Buy	4,460,424	USD	to Sell	329,979,949	RUB	Morgan Stanley	44,055	10/03/2021
Buy	793,667	GBP	to Sell	868,136	EUR	Morgan Stanley	44,600	10/03/2021
Buy	14,456,204	USD	to Sell	18,581,000	AUD	JP Morgan Chase	44,875	12/04/2021
Buy	1,660,716	EUR	to Sell	29,405,322	ZAR	BNP Paribas	48,636	23/03/2021
Buy	4,758,829	USD	to Sell	499,353,000	JPY	Morgan Stanley	50,905	10/03/2021
Buy	6,495,750	EUR	to Sell	117,467,495	ZAR	Citigroup	55,856	23/03/2021
Buy	3,628,720	EUR	to Sell	91,125,364	MXN	Royal Bank of Canada (London Branch)	56,352	23/03/2021
Buy	3,169,946	EUR	to Sell	79,352,575	MXN	UBS	59,104	23/03/2021
Buy	17,452,005	USD	to Sell	112,980,787	CNH	JP Morgan Chase	62,609	12/04/2021
Buy	1,989,463,984	CLP	to Sell	2,677,790	USD	JP Morgan Chase	63,757	10/03/2021
Buy	1,587,333	GBP	to Sell	1,753,209	EUR	JP Morgan Chase	71,148	12/04/2021
Buy	7,141,641,244	CLP	to Sell	9,801,688	USD	Citigroup	72,677	10/03/2021
Buy	4,777,124	EUR	to Sell	5,157,861	CHF	Goldman Sachs	74,224	23/03/2021
Buy	14,387,490	GBP	to Sell	171,582,334	NOK	Deutsche Bank	80,321	12/04/2021
Buy	4,039,242	EUR	to Sell	5,408,182,113	KRW	Goldman Sachs	81,747	23/03/2021
Buy	13,352,198	USD	to Sell	358,239,482	TWD	Standard Chartered Bank	93,442	14/10/2021
Buy	18,234,679	USD	to Sell	491,242,241	TWD	Standard Chartered Bank	128,272	10/09/2021
Buy	1,271,761,403	RUB	to Sell	16,828,852	USD	Citigroup	129,045	10/03/2021

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	15,603,666	GBP	to Sell	185,551,334	NOK	BNP Paribas	134,642	10/03/2021
Buy	15,696,358	EUR	to Sell	5,622,788,423	HUF	Barclays	165,137	12/04/2021
Buy	17,719,070	USD	to Sell	1,861,457,376	JPY	Goldman Sachs	172,750	10/03/2021
Buy	22,613,462	EUR	to Sell	8,096,003,891	HUF	Barclays	225,729	10/03/2021
Buy	26,603,444	EUR	to Sell	9,486,601,845	HUF	Goldman Sachs	425,270	12/05/2021
Buy	18,042,534	EUR	to Sell	444,631,176	MXN	JP Morgan Chase	654,345	12/04/2021
Buy	24,869,279	EUR	to Sell	609,009,333	MXN	JP Morgan Chase	1,136,478	12/05/2021
Buy	29,416,247	EUR	to Sell	718,585,965	MXN	Morgan Stanley	1,192,022	10/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							6,087,776	
Buy	37,314,567,559	JPY	to Sell	293,177,863	EUR	BNY Mellon	(3,341,033)	15/03/2021
Buy	4,314,596,375	JPY	to Sell	41,524,515	USD	Deutsche Bank	(775,491)	10/03/2021
Buy	171,582,334	NOK	to Sell	14,957,783	GBP	BNP Paribas	(735,771)	12/04/2021
Buy	273,718,167	MXN	to Sell	13,608,679	USD	Morgan Stanley	(487,127)	10/03/2021
Buy	302,276,664	MXN	to Sell	14,857,395	USD	JP Morgan Chase	(472,711)	12/05/2021
Buy	1,764,490,000	JPY	to Sell	17,173,677	USD	BNP Paribas	(469,601)	12/04/2021
Buy	8,652,271	USD	to Sell	6,503,479,675	CLP	Morgan Stanley	(292,088)	10/03/2021
Buy	262,303,811	MXN	to Sell	10,588,986	EUR	UBS	(286,361)	10/03/2021
Buy	5,987,152	EUR	to Sell	5,450,000	GBP	Goldman Sachs	(280,228)	12/03/2021
Buy	8,675,586	USD	to Sell	6,503,479,675	CLP	Goldman Sachs	(272,835)	10/03/2021
Buy	5,995,208	EUR	to Sell	5,450,000	GBP	Citigroup	(272,172)	12/03/2021
Buy	16,773,756	USD	to Sell	112,107,466	CNH	Morgan Stanley	(264,945)	10/08/2021
Buy	208,571,334	NOK	to Sell	17,636,080	GBP	BNP Paribas	(262,416)	10/03/2021
Buy	146,427,333	NOK	to Sell	12,426,409	GBP	JP Morgan Chase	(241,236)	12/05/2021
Buy	118,581,079	PLN	to Sell	26,444,311	EUR	Barclays	(214,948)	10/03/2021
Buy	89,772,667	MXN	to Sell	4,493,396	USD	BNP Paribas	(197,053)	12/04/2021
Buy	11,178,747	USD	to Sell	74,804,214	CNH	Barclays	(187,993)	10/08/2021
Buy	1,859,137,999	JPY	to Sell	17,719,425	USD	Deutsche Bank	(180,241)	12/05/2021
Buy	116,301,932	PLN	to Sell	25,880,474	EUR	JP Morgan Chase	(177,958)	12/05/2021
Buy	37,726,925	EUR	to Sell	32,959,279	GBP	Goldman Sachs	(167,182)	23/03/2021
Buy	1,211,000,499	JPY	to Sell	9,568,689	EUR	BNP Paribas	(161,703)	10/03/2021
Buy	1,008,605,700	JPY	to Sell	7,985,812	EUR	Goldman Sachs	(153,848)	12/04/2021
Buy	960,113,300	JPY	to Sell	7,599,458	EUR	Goldman Sachs	(146,224)	12/05/2021
Buy	21,269,019	USD	to Sell	582,639,400	TWD	Goldman Sachs	(142,537)	10/09/2021
Buy	7,811,454	USD	to Sell	597,244,805	RUB	BNP Paribas	(136,340)	10/03/2021
Buy	898,401,799	JPY	to Sell	7,108,059	EUR	Deutsche Bank	(133,883)	12/05/2021
Buy	13,123,521	USD	to Sell	86,119,167	CNH	Goldman Sachs	(127,744)	10/03/2021
Buy	15,421,739	USD	to Sell	421,466,550	TWD	Standard Chartered Bank	(125,965)	14/10/2021
Buy	796,633,400	JPY	to Sell	6,309,793	EUR	Goldman Sachs	(121,588)	10/03/2021
Buy	25,608,211	EUR	to Sell	31,165,372	USD	Deutsche Bank	(119,254)	23/03/2021
Buy	5,949,564	USD	to Sell	457,246,150	RUB	BNP Paribas	(109,981)	12/04/2021
Buy	5,514,587	USD	to Sell	36,930,220	CNH	Standard Chartered Bank	(96,323)	10/08/2021
Buy	849,909,399	JPY	to Sell	6,692,205	EUR	JP Morgan Chase	(92,540)	12/04/2021
Buy	15,357,493	USD	to Sell	421,496,785	TWD	JP Morgan Chase	(76,729)	10/08/2021
Buy	801,782,799	RUB	to Sell	10,751,938	USD	Goldman Sachs	(70,670)	12/04/2021
Buy	87,004,455	MXN	to Sell	3,460,763	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(70,241)	12/05/2021
Buy	70,235,539	USD	to Sell	545,242,000	HKD	Goldman Sachs	(62,228)	20/08/2021
Buy	5,885,873	USD	to Sell	161,172,850	TWD	Morgan Stanley	(57,661)	14/10/2021
Buy	51,686,695	EUR	to Sell	62,750,000	USD	Goldman Sachs	(55,095)	17/05/2021
Buy	1,665,434,333	KRW	to Sell	1,533,083	USD	Barclays	(47,813)	12/04/2021
Buy	1,025,787,079	HUF	to Sell	2,884,163	EUR	Merrill Lynch	(47,572)	10/03/2021
Buy	4,543,540	USD	to Sell	344,536,649	RUB	Goldman Sachs	(32,930)	12/04/2021
Buy	5,194,261	EUR	to Sell	176,061,815	TWD	Deutsche Bank	(32,915)	23/03/2021
Buy	7,324,125	EUR	to Sell	69,062,717	HKD	BNP Paribas	(26,772)	23/03/2021
Buy	5,877,183	USD	to Sell	161,140,615	TWD	Goldman Sachs	(24,433)	10/08/2021
Buy	1,350,667	CHF	to Sell	1,255,348	EUR	UBS	(23,906)	10/03/2021
Buy	62,352,983	MXN	to Sell	2,471,719	EUR	BNP Paribas	(22,653)	10/03/2021
Buy	3,500,000	USD	to Sell	2,908,443	EUR	JP Morgan Chase	(20,590)	16/04/2021
Buy	784,584	EUR	to Sell	700,000	GBP	Citigroup	(19,888)	16/04/2021
Buy	337,067,651	TWD	to Sell	12,379,642	USD	Goldman Sachs	(19,656)	10/08/2021
Buy	4,578,560	USD	to Sell	344,536,649	RUB	Merrill Lynch	(18,935)	10/03/2021
Buy	832,717,167	KRW	to Sell	762,652	USD	Morgan Stanley	(18,934)	10/03/2021
Buy	36,329,607	MXN	to Sell	1,439,564	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	(18,822)	12/04/2021
Buy	1,350,667	CHF	to Sell	1,250,442	EUR	BNP Paribas	(16,614)	12/05/2021
Buy	786,554	EUR	to Sell	700,000	GBP	BNP Paribas	(17,918)	16/04/2021
Buy	1,350,667	CHF	to Sell	1,249,460	EUR	JP Morgan Chase	(17,813)	12/04/2021
Buy	832,717,166	KRW	to Sell	761,167	USD	Citigroup	(17,708)	10/03/2021

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	17,127,840	MXN	to Sell	687,145	EUR		BNP Paribas	(17,327)	12/04/2021
Buy	1,233,000	GBP	to Sell	1,434,588	EUR		JP Morgan Chase	(16,977)	23/03/2021
Buy	1,665,434,333	KRW	to Sell	1,494,273	USD		BNP Paribas	(15,669)	12/05/2021
Buy	84,136,667	INR	to Sell	1,137,605	USD		BNP Paribas	(14,919)	12/05/2021
Buy	3,783,592	EUR	to Sell	4,600,000	USD		Citigroup	(14,895)	12/03/2021
Buy	3,784,124	EUR	to Sell	4,600,000	USD		Goldman Sachs	(14,363)	12/03/2021
Buy	305,033,500	CLP	to Sell	439,074	USD		Barclays	(13,763)	10/03/2021
Buy	5,506,807	USD	to Sell	149,451,433	TWD		Goldman Sachs	(13,207)	14/10/2021
Buy	1,236,000	AUD	to Sell	803,754	EUR		Goldman Sachs	(12,955)	23/03/2021
Buy	43,111,333	TWD	to Sell	1,569,511	USD		Standard Chartered Bank	(12,763)	12/04/2021
Buy	43,111,333	TWD	to Sell	1,563,280	USD		Standard Chartered Bank	(11,699)	10/03/2021
Buy	84,136,667	INR	to Sell	1,137,734	USD		Barclays	(11,612)	12/04/2021
Buy	3,211,188	EUR	to Sell	58,772,166	ZAR		Citigroup	(10,865)	23/03/2021
Buy	90,000,000	JPY	to Sell	709,589	EUR		Citigroup	(10,534)	16/03/2021
Buy	3,126,285	EUR	to Sell	3,800,000	USD		Citigroup	(9,098)	16/04/2021
Buy	3,126,311	EUR	to Sell	3,800,000	USD		BNP Paribas	(9,073)	16/04/2021
Buy	7,189,127	USD	to Sell	9,290,500	AUD		JP Morgan Chase	(9,018)	10/03/2021
Buy	55,909,395	PLN	to Sell	12,369,746	EUR		Goldman Sachs	(8,804)	12/04/2021
Buy	843,138	EUR	to Sell	1,032,000	USD		Barclays	(8,793)	23/03/2021
Buy	33,659,224	MXN	to Sell	1,330,483	EUR		Merrill Lynch	(8,434)	10/03/2021
Buy	13,600,549	USD	to Sell	371,263,218	TWD		Standard Chartered Bank	(7,164)	10/08/2021
Buy	22,061,128	MXN	to Sell	866,043	EUR		BNP Paribas	(6,331)	12/05/2021
Buy	383,146	EUR	to Sell	7,089,241	ZAR		JP Morgan Chase	(6,238)	12/03/2021
Buy	138,375,000	JPY	to Sell	1,080,521	EUR		Goldman Sachs	(5,831)	23/03/2021
Buy	320,525	EUR	to Sell	283,000	GBP		Morgan Stanley	(4,932)	10/03/2021
Buy	309,112,000	KRW	to Sell	231,119	EUR		Goldman Sachs	(4,923)	23/03/2021
Buy	6,104,568	GBP	to Sell	73,213,667	NOK		Barclays	(4,174)	12/05/2021
Buy	340,869	EUR	to Sell	300,000	GBP		JP Morgan Chase	(3,729)	14/05/2021
Buy	340,939	EUR	to Sell	300,000	GBP		Citigroup	(3,660)	14/05/2021
Buy	24,731,207	MXN	to Sell	967,341	EUR		UBS	(3,578)	12/05/2021
Buy	49,541,000	JPY	to Sell	388,297	EUR		Barclays	(3,537)	23/03/2021
Buy	237,472,578	KRW	to Sell	177,250	EUR		UBS	(3,476)	23/03/2021
Buy	10,554,657	MXN	to Sell	416,227	EUR		UBS	(3,466)	12/04/2021
Buy	293,000	AUD	to Sell	190,345	EUR		Deutsche Bank	(2,882)	23/03/2021
Buy	986,000	USD	to Sell	816,762	EUR		Barclays	(2,805)	23/03/2021
Buy	335,010	EUR	to Sell	294,000	GBP		Goldman Sachs	(2,677)	17/05/2021
Buy	4,957,780	MXN	to Sell	197,274	EUR		Royal Bank of Canada (London Branch)	(2,545)	10/03/2021
Buy	1,397,551	EUR	to Sell	1,696,000	USD		Goldman Sachs	(2,522)	23/03/2021
Buy	26,653,200	CNH	to Sell	4,111,804	USD		JP Morgan Chase	(1,901)	10/03/2021
Buy	9,560,894	INR	to Sell	107,751	EUR		Morgan Stanley	(1,849)	23/03/2021
Buy	7,104,982	INR	to Sell	80,457	EUR		UBS	(1,758)	23/03/2021
Buy	144,871,683	TWD	to Sell	5,333,518	USD		Goldman Sachs	(1,599)	10/09/2021
Buy	6,627,000	INR	to Sell	74,983	EUR		BNP Paribas	(1,578)	23/03/2021
Buy	25,000,000	HKD	to Sell	3,225,682	USD		Goldman Sachs	(1,506)	20/08/2021
Buy	273,025	EUR	to Sell	2,157,097	CNH		JP Morgan Chase	(1,247)	23/03/2021
Buy	387,495	EUR	to Sell	595,860	CAD		JP Morgan Chase	(1,011)	23/03/2021
Buy	2,390,897	EUR	to Sell	2,900,000	USD		JP Morgan Chase	(512)	14/05/2021
Buy	253,135	EUR	to Sell	1,994,401	CNH		Goldman Sachs	(451)	23/03/2021
Buy	79,107	EUR	to Sell	122,000	CAD		CIBC	(346)	17/05/2021
Buy	330,091	USD	to Sell	9,197,000	TWD		Goldman Sachs	(316)	10/03/2021
Buy	8,162,412	TWD	to Sell	242,601	EUR		UBS	(264)	23/03/2021
Buy	23,227	EUR	to Sell	857,006	THB		Merrill Lynch	(248)	23/03/2021
Buy	68,000	USD	to Sell	56,263	EUR		Royal Bank of Canada (London Branch)	(193)	17/05/2021
Buy	286,897	CNH	to Sell	36,650	EUR		Goldman Sachs	(172)	23/03/2021
Buy	87,736	EUR	to Sell	76,449	GBP		Royal Bank of Canada (London Branch)	(160)	23/03/2021
Buy	21,754	CHF	to Sell	19,971	EUR		JP Morgan Chase	(135)	23/03/2021
Buy	285,000	SEK	to Sell	28,238	EUR		Goldman Sachs	(120)	23/03/2021
Buy	372,435	INR	to Sell	4,226	EUR		Royal Bank of Canada (London Branch)	(100)	23/03/2021
Buy	51,000	NOK	to Sell	4,989	EUR		Goldman Sachs	(96)	23/03/2021
Buy	20,530	EUR	to Sell	25,000	USD		Morgan Stanley	(85)	17/05/2021
Buy	28,000	USD	to Sell	23,194	EUR		Citigroup	(80)	23/03/2021
Buy	401,660	HKD	to Sell	42,823	EUR		Royal Bank of Canada (London Branch)	(71)	23/03/2021
Buy	24,000	CHF	to Sell	21,945	EUR		Goldman Sachs	(62)	23/03/2021
Buy	20,572	EUR	to Sell	25,000	USD		Citigroup	(42)	17/05/2021
Buy	53,000	CAD	to Sell	34,579	EUR		Goldman Sachs	(23)	23/03/2021

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	13,870	CAD	to Sell	9,065	EUR	Deutsche Bank	(22)	23/03/2021
Buy	5,011	EUR	to Sell	6,088	USD	BNY Mellon	(15)	15/03/2021
Buy	295,288	TWD	to Sell	8,774	EUR	Standard Chartered Bank	(7)	23/03/2021
Buy	201,000	DKK	to Sell	27,027	EUR	Goldman Sachs	(3)	23/03/2021
Buy	87,095	DKK	to Sell	11,711	EUR	UBS	(1)	23/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(12,423,027)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(6,335,251)**	

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) AUD	Maturity Date
Buy	24,996	CAD	to Sell	25,399	AUD	Citigroup	127	23/03/2021
Buy	87,150,283	TWD	to Sell	3,196,064	USD	Goldman Sachs	426	10/08/2021
Buy	1,348,622	AUD	to Sell	858,000	EUR	UBS	1,049	17/05/2021
Buy	126,596	USD	to Sell	141,423,000	KRW	Deutsche Bank	1,152	10/03/2021
Buy	773,749	HKD	to Sell	128,471	AUD	UBS	1,168	23/03/2021
Buy	95,000	CAD	to Sell	95,823	AUD	Goldman Sachs	1,191	23/03/2021
Buy	1,619,968	THB	to Sell	68,595	AUD	Morgan Stanley	1,259	23/03/2021
Buy	167,000	USD	to Sell	215,695	AUD	Morgan Stanley	1,294	17/05/2021
Buy	3,089,715	USD	to Sell	23,952,867	HKD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,294	20/08/2021
Buy	1,121,869	TWD	to Sell	50,982	AUD	Barclays	1,462	23/03/2021
Buy	37,556	CHF	to Sell	52,190	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	1,505	23/03/2021
Buy	141,000	CHF	to Sell	199,823	AUD	Goldman Sachs	1,768	23/03/2021
Buy	560,000	USD	to Sell	725,895	AUD	JP Morgan Chase	1,770	16/04/2021
Buy	222,800	USD	to Sell	16,330,000	INR	Citigroup	2,030	10/03/2021
Buy	576,000	DKK	to Sell	119,170	AUD	Goldman Sachs	2,330	23/03/2021
Buy	301,000	EUR	to Sell	469,731	AUD	Deutsche Bank	2,534	23/03/2021
Buy	328,447,625	TWD	to Sell	12,091,951	USD	Goldman Sachs	2,649	10/09/2021
Buy	140,537,000	JPY	to Sell	1,711,043	AUD	Deutsche Bank	2,760	23/03/2021
Buy	16,147,896	AUD	to Sell	10,280,000	EUR	Citigroup	3,140	14/05/2021
Buy	2,175,525	CNH	to Sell	431,801	AUD	Goldman Sachs	3,257	23/03/2021
Buy	5,831,459	MXN	to Sell	357,969	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	3,744	10/03/2021
Buy	1,007,978	AUD	to Sell	640,000	EUR	BNP Paribas	4,085	12/03/2021
Buy	184,912	EUR	to Sell	200,000	CHF	Morgan Stanley	4,199	10/03/2021
Buy	524,023	AUD	to Sell	450,455,402	KRW	Barclays	4,450	23/03/2021
Buy	126,073	EUR	to Sell	192,993	AUD	Barclays	4,814	23/03/2021
Buy	67,360,500	INR	to Sell	908,252	USD	Citigroup	5,646	10/03/2021
Buy	880,000	EUR	to Sell	1,374,481	AUD	BNY Mellon	5,873	12/03/2021
Buy	14,199,896	USD	to Sell	110,080,733	HKD	Goldman Sachs	6,494	20/08/2021
Buy	12,576,582	USD	to Sell	97,491,000	HKD	Morgan Stanley	6,664	20/08/2021
Buy	67,360,500	INR	to Sell	907,261	USD	Morgan Stanley	6,933	10/03/2021
Buy	9,406,169	MXN	to Sell	575,115	AUD	Morgan Stanley	8,330	10/03/2021
Buy	660,000	USD	to Sell	848,973	AUD	Royal Bank of Scotland	8,733	12/03/2021
Buy	1,801,860	HKD	to Sell	292,963	AUD	Morgan Stanley	8,933	23/03/2021
Buy	80,034,333	TWD	to Sell	2,891,727	USD	Goldman Sachs	9,006	12/05/2021
Buy	346,916	USD	to Sell	438,291	AUD	Morgan Stanley	12,523	23/03/2021
Buy	3,238,427	AUD	to Sell	2,480,000	USD	Royal Bank of Scotland	15,532	12/03/2021
Buy	37,077,145	USD	to Sell	287,434,399	HKD	UBS	16,257	20/08/2021
Buy	584,986	AUD	to Sell	6,613,457	ZAR	JP Morgan Chase	18,165	12/03/2021
Buy	28,981,961	USD	to Sell	224,641,095	HKD	UBS	18,358	12/01/2022
Buy	4,000,000	TRY	to Sell	520,040	USD	Royal Bank of Scotland	18,433	16/03/2021
Buy	112,338,034	TWD	to Sell	4,105,022	USD	Barclays	19,719	10/08/2021
Buy	2,498,397	USD	to Sell	67,669,083	TWD	JP Morgan Chase	21,456	10/08/2021
Buy	29,667,000	TWD	to Sell	1,363,674	AUD	Deutsche Bank	23,174	23/03/2021
Buy	811,267	AUD	to Sell	9,206,000	ZAR	BNP Paribas	23,593	23/03/2021
Buy	415,597,908	TWD	to Sell	15,345,342	USD	Standard Chartered Bank	25,003	14/10/2021
Buy	4,770,837	EUR	to Sell	21,494,369	PLN	JP Morgan Chase	28,298	10/03/2021
Buy	1,297,348	AUD	to Sell	8,464,047	NOK	Barclays	28,819	23/03/2021
Buy	2,858,397	USD	to Sell	3,681,257	AUD	Deutsche Bank	33,206	23/03/2021
Buy	3,893,399	AUD	to Sell	25,062,491	SEK	Barclays	35,048	23/03/2021
Buy	1,497,000	GBP	to Sell	2,674,175	AUD	Goldman Sachs	36,574	23/03/2021
Buy	3,822,598	USD	to Sell	4,929,934	AUD	Barclays	37,500	23/03/2021
Buy	57,910,201	USD	to Sell	448,853,355	HKD	JP Morgan Chase	38,766	12/01/2022
Buy	415,597,908	TWD	to Sell	15,212,055	USD	Morgan Stanley	39,944	10/08/2021
Buy	69,549,850	USD	to Sell	539,106,550	HKD	Standard Chartered Bank	40,525	12/01/2022
Buy	6,048,904	USD	to Sell	164,046,263	TWD	Barclays	41,857	10/08/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) AUD	Maturity Date
Buy	15,472,850	USD	to Sell	101,328,642	CNH	Morgan Stanley	44,842	10/08/2021
Buy	1,040,000	USD	to Sell	1,305,042	AUD	Standard Chartered Bank	46,265	17/05/2021
Buy	16,153,295	AUD	to Sell	10,260,000	EUR	BNP Paribas	48,505	16/04/2021
Buy	410,202,000	JPY	to Sell	4,952,270	AUD	Goldman Sachs	50,009	23/03/2021
Buy	415,597,908	TWD	to Sell	15,264,519	USD	Standard Chartered Bank	50,013	10/09/2021
Buy	659,737	AUD	to Sell	9,812,646	MXN	Citigroup	51,231	12/03/2021
Buy	4,707,638	AUD	to Sell	54,369,227	ZAR	Morgan Stanley	55,639	23/03/2021
Buy	6,083,674	USD	to Sell	164,046,263	TWD	UBS	56,155	10/09/2021
Buy	328,447,625	TWD	to Sell	12,099,377	USD	Barclays	56,234	14/10/2021
Buy	5,491,776	AUD	to Sell	63,525,614	ZAR	UBS	56,328	23/03/2021
Buy	65,223,158	MXN	to Sell	3,961,359	AUD	Morgan Stanley	56,920	12/05/2021
Buy	138,460,000	JPY	to Sell	1,631,225	AUD	Barclays	57,249	23/03/2021
Buy	2,541,333	GBP	to Sell	2,880,530	EUR	Goldman Sachs	78,275	12/05/2021
Buy	9,235,617,963	CLP	to Sell	12,699,372	USD	Barclays	88,630	12/04/2021
Buy	15,640,004	USD	to Sell	424,469,704	TWD	Citigroup	93,318	10/08/2021
Buy	1,876,538	GBP	to Sell	22,045,000	NOK	Barclays	93,735	10/03/2021
Buy	1,270,667	GBP	to Sell	1,407,116	EUR	Citigroup	93,741	10/03/2021
Buy	6,579,937	USD	to Sell	8,455,307	AUD	Morgan Stanley	95,753	10/03/2021
Buy	10,243,432	USD	to Sell	13,211,417	AUD	Citigroup	100,596	10/03/2021
Buy	3,470,292	AUD	to Sell	2,140,000	EUR	Deutsche Bank	113,524	12/03/2021
Buy	11,689,122	AUD	to Sell	10,032,071,715	KRW	Goldman Sachs	117,738	23/03/2021
Buy	1,270,667	GBP	to Sell	1,389,892	EUR	Morgan Stanley	120,756	10/03/2021
Buy	18,215,219	USD	to Sell	492,138,787	TWD	JP Morgan Chase	121,943	10/09/2021
Buy	103,418,144	MXN	to Sell	6,247,549	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	123,853	12/05/2021
Buy	254,555,682	MXN	to Sell	15,525,338	AUD	UBS	157,370	12/05/2021
Buy	14,462,521	AUD	to Sell	10,002,222	CHF	Goldman Sachs	162,101	23/03/2021
Buy	138,524,550	MXN	to Sell	8,395,194	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	165,087	12/04/2021
Buy	241,958,163	MXN	to Sell	14,726,357	AUD	BNP Paribas	180,241	12/05/2021
Buy	2,406,740	AUD	to Sell	35,892,304	MXN	UBS	180,415	10/03/2021
Buy	286,805,165	MXN	to Sell	17,542,413	AUD	UBS	181,037	12/04/2021
Buy	18,038,683	USD	to Sell	483,977,874	TWD	Standard Chartered Bank	189,851	14/10/2021
Buy	24,144,089	USD	to Sell	31,178,944	AUD	JP Morgan Chase	197,886	10/03/2021
Buy	58,349,928	USD	to Sell	379,472,921	CNH	Goldman Sachs	203,883	12/05/2021
Buy	19,088,697	USD	to Sell	516,036,200	TWD	Goldman Sachs	210,687	10/08/2021
Buy	10,189,000	GBP	to Sell	18,234,813	AUD	Deutsche Bank	215,301	23/03/2021
Buy	2,974,333	GBP	to Sell	3,285,151	EUR	JP Morgan Chase	229,708	12/04/2021
Buy	18,033,957	USD	to Sell	486,736,500	TWD	Standard Chartered Bank	236,517	10/08/2021
Buy	324,093,476	MXN	to Sell	19,788,658	AUD	BNP Paribas	239,065	12/04/2021
Buy	9,126,887,521	CLP	to Sell	12,416,014	USD	Citigroup	253,311	10/03/2021
Buy	27,943,703	USD	to Sell	752,803,354	TWD	Standard Chartered Bank	291,356	10/09/2021
Buy	1,582,396,031	RUB	to Sell	20,939,391	USD	Citigroup	317,686	10/03/2021
Buy	10,228,000	USD	to Sell	12,954,093	AUD	Goldman Sachs	337,108	23/03/2021
Buy	7,399,619,220	CLP	to Sell	9,961,792	USD	JP Morgan Chase	347,789	12/04/2021
Buy	18,641,000	EUR	to Sell	28,867,249	AUD	Goldman Sachs	380,239	23/03/2021
Buy	57,178,991	USD	to Sell	370,165,350	CNH	JP Morgan Chase	385,238	12/04/2021
Buy	16,633,862	AUD	to Sell	12,380,000	USD	Deutsche Bank	545,380	12/03/2021
Buy	41,103,545	USD	to Sell	52,845,667	AUD	Barclays	561,896	12/05/2021
Buy	41,114,457	USD	to Sell	52,845,667	AUD	JP Morgan Chase	579,068	12/04/2021
Buy	14,061,607	AUD	to Sell	8,590,000	EUR	JP Morgan Chase	587,475	12/03/2021
Buy	39,782,506	GBP	to Sell	475,940,666	NOK	Barclays	729,129	12/05/2021
Buy	48,024,391	USD	to Sell	5,045,149,581	JPY	Goldman Sachs	893,233	10/03/2021
Buy	47,368,843	EUR	to Sell	16,958,850,884	HUF	Barclays	957,396	10/03/2021
Buy	33,817,764	GBP	to Sell	402,144,667	NOK	BNP Paribas	960,239	10/03/2021
Buy	44,420,304	GBP	to Sell	529,747,667	NOK	Deutsche Bank	1,051,560	12/04/2021
Buy	23,941,794	USD	to Sell	16,635,237,183	CLP	Barclays	1,227,651	12/04/2021
Buy	60,376,980	EUR	to Sell	21,628,392,805	HUF	Barclays	1,275,764	12/04/2021
Buy	70,128,291	EUR	to Sell	25,007,257,758	HUF	Goldman Sachs	2,082,538	12/05/2021
Buy	113,609,853	AUD	to Sell	1,765,269,894	MXN	JP Morgan Chase	4,523,003	12/04/2021
Buy	101,094,331	AUD	to Sell	1,566,776,113	MXN	JP Morgan Chase	4,568,133	12/05/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							28,170,412	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts							Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) AUD	Maturity Date
Buy	529,747,667	NOK	to Sell	46,181,041	GBP		BNP Paribas	(4,239,924)	12/04/2021
Buy	6,806,602,000	JPY	to Sell	66,267,720	USD		BNP Paribas	(3,064,583)	12/04/2021
Buy	8,662,287,166	JPY	to Sell	83,367,536	USD		Deutsche Bank	(2,718,702)	10/03/2021
Buy	834,699,233	MXN	to Sell	41,026,838	USD		JP Morgan Chase	(1,883,609)	12/05/2021
Buy	475,940,666	NOK	to Sell	40,390,227	GBP		JP Morgan Chase	(1,829,619)	12/05/2021
Buy	142,833,260	AUD	to Sell	79,888,127	GBP		JP Morgan Chase	(1,827,161)	23/03/2021
Buy	551,019,574	MXN	to Sell	27,560,214	USD		BNP Paribas	(1,787,260)	12/04/2021
Buy	424,169,667	NOK	to Sell	35,868,030	GBP		BNP Paribas	(1,368,547)	10/03/2021
Buy	857,388,507	SEK	to Sell	133,314,651	AUD		BNY Mellon	(1,330,059)	15/03/2021
Buy	449,835,333	MXN	to Sell	22,364,846	USD		Morgan Stanley	(1,162,228)	10/03/2021
Buy	81,698,363	AUD	to Sell	63,706,379	USD		Barclays	(1,087,546)	23/03/2021
Buy	148,711,977	AUD	to Sell	115,259,500	USD		Merrill Lynch	(1,048,599)	17/05/2021
Buy	5,212,869,792	JPY	to Sell	49,683,807	USD		Deutsche Bank	(957,246)	12/05/2021
Buy	38,572,813	USD	to Sell	257,801,562	CNH		Morgan Stanley	(916,824)	10/08/2021
Buy	314,440,832	PLN	to Sell	69,971,991	EUR		JP Morgan Chase	(793,772)	12/05/2021
Buy	3,163,164,667	JPY	to Sell	25,054,075	EUR		Goldman Sachs	(727,779)	10/03/2021
Buy	61,555,744	USD	to Sell	1,686,715,900	TWD		Goldman Sachs	(717,200)	10/09/2021
Buy	22,976,690	USD	to Sell	1,765,091,166	RUB		BNP Paribas	(694,461)	12/04/2021
Buy	2,986,140,899	JPY	to Sell	23,626,028	EUR		Deutsche Bank	(671,129)	12/05/2021
Buy	222,099,244	PLN	to Sell	49,529,500	EUR		Barclays	(657,699)	10/03/2021
Buy	25,706,571	USD	to Sell	172,019,257	CNH		Barclays	(652,442)	10/08/2021
Buy	48,110,195	USD	to Sell	1,314,693,134	TWD		Standard Chartered Bank	(641,638)	14/10/2021
Buy	12,214,798	USD	to Sell	9,181,252,742	CLP		Morgan Stanley	(612,426)	10/03/2021
Buy	12,247,713	USD	to Sell	9,181,252,742	CLP		Goldman Sachs	(569,651)	10/03/2021
Buy	2,272,089,066	JPY	to Sell	17,989,663	EUR		Goldman Sachs	(523,187)	12/04/2021
Buy	2,242,942,567	JPY	to Sell	17,753,268	EUR		Goldman Sachs	(515,633)	12/05/2021
Buy	35,543,375	USD	to Sell	233,242,733	CNH		Goldman Sachs	(502,562)	10/03/2021
Buy	2,956,994,399	JPY	to Sell	23,283,439	EUR		JP Morgan Chase	(478,295)	12/04/2021
Buy	47,874,845	USD	to Sell	1,314,767,538	TWD		JP Morgan Chase	(450,364)	10/08/2021
Buy	87,000,710	AUD	to Sell	55,729,139	EUR		Barclays	(437,589)	23/03/2021
Buy	34,635,608	AUD	to Sell	566,051,640	MXN		BNP Paribas	(418,337)	23/03/2021
Buy	2,065,918,799	JPY	to Sell	16,323,804	EUR		BNP Paribas	(413,439)	10/03/2021
Buy	12,681,307	USD	to Sell	84,924,481	CNH		Standard Chartered Bank	(334,857)	10/08/2021
Buy	12,155,306	AUD	to Sell	6,890,000	GBP		BNP Paribas	(321,187)	16/04/2021
Buy	2,701,568,683	RUB	to Sell	36,228,141	USD		Goldman Sachs	(315,846)	12/04/2021
Buy	30,709,509	AUD	to Sell	500,925,028	MXN		UBS	(311,333)	23/03/2021
Buy	14,693,052	AUD	to Sell	241,942,694	MXN		Royal Bank of Canada (London Branch)	(289,761)	23/03/2021
Buy	8,448,065	USD	to Sell	645,918,514	RUB		BNP Paribas	(258,578)	10/03/2021
Buy	22,017,418	AUD	to Sell	132,922,677	HKD		BNP Paribas	(253,321)	23/03/2021
Buy	14,401,936	AUD	to Sell	170,920,202	ZAR		BNP Paribas	(222,524)	23/03/2021
Buy	14,539,794	AUD	to Sell	315,757,705	TWD		Deutsche Bank	(220,972)	23/03/2021
Buy	13,585,902	USD	to Sell	372,022,766	TWD		Morgan Stanley	(217,934)	14/10/2021
Buy	13,958,359	AUD	to Sell	7,820,000	GBP		Citigroup	(202,508)	14/05/2021
Buy	2,047,891,100	HUF	to Sell	5,757,970	EUR		Merrill Lynch	(175,020)	10/03/2021
Buy	12,349,697	USD	to Sell	936,477,517	RUB		Goldman Sachs	(161,446)	12/04/2021
Buy	18,019,707	AUD	to Sell	212,435,141	ZAR		Citigroup	(156,899)	23/03/2021
Buy	3,129,479,000	KRW	to Sell	2,880,781	USD		Barclays	(134,761)	12/04/2021
Buy	10,258,940	AUD	to Sell	6,619,000	EUR		Goldman Sachs	(126,186)	23/03/2021
Buy	12,444,884	USD	to Sell	936,477,517	RUB		Merrill Lynch	(119,462)	10/03/2021
Buy	76,797,006	USD	to Sell	596,179,000	HKD		Goldman Sachs	(104,222)	20/08/2021
Buy	13,565,846	USD	to Sell	371,948,362	TWD		Goldman Sachs	(98,784)	10/08/2021
Buy	264,181,487	PLN	to Sell	58,449,171	EUR		Goldman Sachs	(97,348)	12/04/2021
Buy	11,643,183	AUD	to Sell	6,480,000	GBP		Deutsche Bank	(90,328)	12/03/2021
Buy	32,285,054	USD	to Sell	874,913,400	TWD		Goldman Sachs	(78,414)	14/10/2021
Buy	4,933,866	AUD	to Sell	2,767,000	GBP		Citigroup	(76,583)	23/03/2021
Buy	3,024,137	AUD	to Sell	2,382,000	USD		Goldman Sachs	(71,252)	23/03/2021
Buy	2,162,333	CHF	to Sell	2,009,734	EUR		UBS	(61,911)	10/03/2021
Buy	3,242,106	AUD	to Sell	2,541,684	USD		Morgan Stanley	(60,390)	17/05/2021
Buy	2,595,333	CHF	to Sell	2,402,748	EUR		BNP Paribas	(58,388)	12/05/2021
Buy	2,540,333	CHF	to Sell	2,349,982	EUR		JP Morgan Chase	(54,771)	12/04/2021
Buy	1,981,378	AUD	to Sell	10,167,623	CNH		Goldman Sachs	(51,927)	23/03/2021
Buy	569,106,308	TWD	to Sell	20,912,663	USD		Goldman Sachs	(51,548)	10/08/2021

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) AUD	Maturity Date
Buy	16,401,900	AUD	to Sell	12,660,000	USD	BNP Paribas	(48,528)	16/04/2021
Buy	2,489,045	AUD	to Sell	1,617,000	EUR	Citigroup	(48,007)	23/03/2021
Buy	22,347,301	USD	to Sell	610,302,628	TWD	Standard Chartered Bank	(47,607)	10/08/2021
Buy	1,330,842,500	KRW	to Sell	1,218,865	USD	Morgan Stanley	(46,644)	10/03/2021
Buy	1,477,273	AUD	to Sell	840,000	GBP	BNP Paribas	(43,738)	12/03/2021
Buy	1,330,842,500	KRW	to Sell	1,216,492	USD	Citigroup	(43,560)	10/03/2021
Buy	3,264,564,000	KRW	to Sell	2,929,055	USD	BNP Paribas	(40,901)	12/05/2021
Buy	165,000,000	JPY	to Sell	2,052,773	AUD	Deutsche Bank	(40,764)	16/03/2021
Buy	14,175,226	AUD	to Sell	10,940,000	USD	Citigroup	(39,540)	14/05/2021
Buy	81,387,333	TWD	to Sell	2,962,987	USD	Standard Chartered Bank	(36,498)	12/04/2021
Buy	9,235,617,963	CLP	to Sell	12,787,287	USD	Citigroup	(33,940)	10/03/2021
Buy	6,239,151	AUD	to Sell	3,998,000	EUR	Deutsche Bank	(33,659)	23/03/2021
Buy	69,280,333	TWD	to Sell	2,512,206	USD	Standard Chartered Bank	(29,214)	10/03/2021
Buy	159,332,000	INR	to Sell	2,154,314	USD	BNP Paribas	(28,664)	12/05/2021
Buy	4,707,283	AUD	to Sell	22,429,384	DKK	Barclays	(23,898)	23/03/2021
Buy	1,268,538	AUD	to Sell	713,399	GBP	Standard Chartered Bank	(23,276)	23/03/2021
Buy	158,329,000	INR	to Sell	2,140,996	USD	Barclays	(18,688)	12/04/2021
Buy	3,829,735	AUD	to Sell	2,960,500	USD	BNP Paribas	(16,943)	17/05/2021
Buy	2,065,345	AUD	to Sell	13,526,201	SEK	BNY Mellon	(16,850)	15/03/2021
Buy	3,147,888	AUD	to Sell	3,246,181	SGD	Barclays	(15,466)	23/03/2021
Buy	1,285,965	AUD	to Sell	718,170	GBP	BNP Paribas	(14,489)	23/03/2021
Buy	2,026,587	AUD	to Sell	47,304,384	THB	Barclays	(13,176)	23/03/2021
Buy	801,977	AUD	to Sell	450,000	GBP	JP Morgan Chase	(12,850)	12/03/2021
Buy	2,897,484	AUD	to Sell	238,495,000	JPY	Goldman Sachs	(10,884)	23/03/2021
Buy	1,199,245	AUD	to Sell	930,000	USD	JP Morgan Chase	(9,341)	12/03/2021
Buy	11,044,068	AUD	to Sell	129,181,809	ZAR	Morgan Stanley	(9,127)	23/03/2021
Buy	4,211,571	AUD	to Sell	21,096,675	CNH	Barclays	(7,308)	23/03/2021
Buy	1,157,580	AUD	to Sell	1,140,207	CAD	JP Morgan Chase	(6,799)	23/03/2021
Buy	600,000	USD	to Sell	786,120	AUD	Citigroup	(6,388)	12/03/2021
Buy	480,770,685	KRW	to Sell	560,553	AUD	UBS	(6,014)	23/03/2021
Buy	19,664,400	CNH	to Sell	3,033,638	USD	JP Morgan Chase	(5,740)	10/03/2021
Buy	371,661	AUD	to Sell	208,000	GBP	Goldman Sachs	(4,983)	23/03/2021
Buy	352,773	AUD	to Sell	197,000	GBP	UBS	(3,967)	17/05/2021
Buy	510,000	EUR	to Sell	803,710	AUD	Deutsche Bank	(3,732)	12/03/2021
Buy	3,046,909	AUD	to Sell	250,078,000	JPY	Deutsche Bank	(2,710)	23/03/2021
Buy	8,052,437	USD	to Sell	218,728,350	TWD	JP Morgan Chase	(1,957)	10/09/2021
Buy	3,850,852	USD	to Sell	29,874,000	HKD	JP Morgan Chase	(1,815)	20/08/2021
Buy	11,834,319	AUD	to Sell	970,576,165	JPY	Barclays	(1,539)	23/03/2021
Buy	2,717,628	USD	to Sell	21,082,000	HKD	Citigroup	(1,161)	20/08/2021
Buy	274,460	USD	to Sell	7,647,000	TWD	Goldman Sachs	(455)	10/03/2021
Buy	43,941	CHF	to Sell	63,178	AUD	Morgan Stanley	(354)	23/03/2021
Buy	48,186	AUD	to Sell	230,000	DKK	Goldman Sachs	(329)	23/03/2021
Buy	34,539	AUD	to Sell	164,944	DKK	Morgan Stanley	(254)	23/03/2021
Buy	54,079,000	KRW	to Sell	62,513	AUD	Goldman Sachs	(136)	23/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(41,279,864)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(13,109,452)**	

Invesco Macro Allocation Strategy Fund

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	5,801	EUR	to Sell	5,014	GBP	BNY Mellon	35	15/03/2021
Buy	982,000	HKD	to Sell	104,197	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	357	11/03/2021
Buy	286,000	USD	to Sell	235,236	EUR	Royal Bank of Canada (London Branch)	937	11/03/2021
Buy	15,000,000	JPY	to Sell	115,574	EUR	CIBC	943	11/03/2021
Buy	244,848	GBP	to Sell	279,710	EUR	BNY Mellon	1,842	15/03/2021
Buy	240,000	AUD	to Sell	150,795	EUR	CIBC	2,799	11/03/2021
Buy	2,161,947	USD	to Sell	1,782,143	EUR	BNY Mellon	2,958	15/03/2021
Buy	550,000	CAD	to Sell	353,731	EUR	CIBC	4,975	11/03/2021
Buy	1,929,199	EUR	to Sell	2,320,000	USD	CIBC	13,389	11/03/2021
Buy	430,000	GBP	to Sell	478,989	EUR	CIBC	15,512	11/03/2021
Buy	1,020,656	EUR	to Sell	129,055,000	JPY	Royal Bank of Canada (London Branch)	18,178	11/03/2021
Buy	1,388,713	EUR	to Sell	176,000,000	JPY	CIBC	21,574	11/03/2021
Buy	8,560,000	USD	to Sell	7,034,946	EUR	CIBC	33,732	11/03/2021
Total unrealised gain on open forward foreign exchange contracts							117,231	

Notes to the Financial Statements (continued)

8. Forward Foreign Exchange Contracts (continued)

Invesco Macro Allocation Strategy Fund (continued)

Details of Forward Foreign Exchange Contracts						Counterparty	Unrealised Gain/(Loss) EUR	Maturity Date
Buy	9,823,223	EUR	to Sell	12,010,000	USD	CIBC	(94,398)	11/03/2021
Buy	509,346	EUR	to Sell	460,000	GBP	Royal Bank of Canada (London Branch)	(19,655)	11/03/2021
Buy	601,379	EUR	to Sell	540,000	GBP	CIBC	(19,622)	11/03/2021
Buy	137,300,000	JPY	to Sell	1,084,985	EUR	CIBC	(18,461)	11/03/2021
Buy	262,011	EUR	to Sell	426,000	AUD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(10,618)	11/03/2021
Buy	502,698	EUR	to Sell	780,000	CAD	CIBC	(6,013)	11/03/2021
Buy	462,260	EUR	to Sell	718,000	CAD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(5,995)	11/03/2021
Buy	1,500,000	USD	to Sell	1,242,068	EUR	CIBC	(3,398)	11/03/2021
Buy	81,340	EUR	to Sell	130,000	AUD	CIBC	(1,856)	11/03/2021
Buy	127,415	CHF	to Sell	117,957	EUR	BNY Mellon	(1,786)	15/03/2021
Buy	100,000	AUD	to Sell	65,022	EUR	CIBC	(1,024)	11/03/2021
Buy	354,253	EUR	to Sell	430,000	USD	Royal Bank of Canada (London Branch)	(832)	11/03/2021
Buy	19,835	EUR	to Sell	24,259	USD	BNY Mellon	(195)	15/03/2021
Buy	40,000	GBP	to Sell	46,121	EUR	CIBC	(121)	11/03/2021
Buy	32,536	EUR	to Sell	50,000	CAD	BNY Mellon	(74)	11/03/2021
Buy	70,000	CAD	to Sell	45,724	EUR	CIBC	(70)	11/03/2021
Buy	1,370	EUR	to Sell	1,514	CHF	BNY Mellon	(10)	15/03/2021
Total unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							(184,128)	
Total net unrealised loss on open forward foreign exchange contracts							**(66,897)**	

9. Futures Contracts

Futures contracts open at 28 February 2021 were as follows:

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
Topix Index Future 11/03/2021	3	530,520	Long	17,705
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	22	969,811	Long	15,731
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	19	3,625,556	Long	15,570
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	3	272,279	Long	1,397
Total unrealised gain on futures contracts				50,403
Total unrealised gain on futures contracts				**50,403**

Margin amount of USD 176,890 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco US Structured Equity Fund		**USD**		**USD**
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	5	954,094	Long	(2,088)
Total unrealised loss on futures contract				(2,088)
Total unrealised loss on futures contract				**(2,088)**

Margin amount of USD 5,894 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Structured Equity Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	21	764,715	Long	29,596
Total unrealised gain on futures contract				29,596
Total unrealised gain on futures contract				**29,596**
Margin amount of EUR 33,994 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 08/03/2021	(41)	(5,500,355)	Short	44,625
Euro-Bund Future 08/03/2021	(2)	(346,530)	Short	8,030
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(8)	(819,744)	Short	6,067
Total unrealised gain on futures contracts				58,722
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	31	4,074,491	Long	(38,012)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	15	1,645,199	Long	(19,264)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	7	637,633	Long	(13,188)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	5	608,096	Long	(7,593)
Long Gilt Future 28/06/2021	4	587,458	Long	(7,349)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	2	309,130	Long	(5,450)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	17	3,100,192	Long	(2,578)
Total unrealised loss on futures contracts				(93,434)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(34,712)**
Margin amount of EUR 213,228 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Oat Future 08/03/2021	(91)	(17,969,914)	Short	478,647
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	(29)	(4,269,570)	Short	47,578
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	8	1,496,875	Long	8,844
Total unrealised gain on futures contracts				535,069
Euro-Bund Future 08/03/2021	105	22,023,393	Long	(552,095)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 15/03/2021	13	18,431,086	Long	(160,781)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	34	5,409,719	Long	(63,362)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	44	5,457,891	Long	(39,016)
Long Gilt Future 28/06/2021	19	3,377,961	Long	(33,261)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2021	4	428,569	Long	(22,678)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	7	771,889	Long	(15,965)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	25	5,519,043	Long	(4,394)
Total unrealised loss on futures contracts				(891,572)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(356,503)**
Margin amount of USD 827,652 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	(4)	(588,906)	Short	5,344
Total unrealised gain on futures contract				5,344
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	11	1,364,473	Long	(9,840)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	(2)	(374,219)	Short	(256)
Total unrealised loss on futures contracts				(10,096)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(4,752)**
Margin amount of USD 23,478 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(152)	(20,181,563)	Short	206,792
Total unrealised gain on futures contract				206,792
Total unrealised gain on futures contract				**206,792**
Margin amount of USD 181,520 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Bond Fund		**EUR**		**EUR**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(247)	(27,090,940)	Short	312,434
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(403)	(41,294,586)	Short	292,593
Long Gilt Future 28/06/2021	(175)	(25,701,297)	Short	250,191
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	(71)	(10,974,123)	Short	194,281
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	(141)	(18,532,363)	Short	128,812
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	(87)	(10,580,869)	Short	117,908
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2021	(13)	(2,718,170)	Short	37,474
Total unrealised gain on futures contracts				1,333,693
Euro-Oat Future 08/03/2021	124	20,227,500	Long	(538,780)
Euro-Bobl Future 08/03/2021	454	60,906,370	Long	(455,790)
Euro-Bund Future 08/03/2021	105	18,192,825	Long	(432,066)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,426,636)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(92,943)**
Margin amount of EUR 3,446,147 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Corporate Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2021	(913)	(158,190,945)	Short	3,364,405
Total unrealised gain on futures contract				3,364,405
Total unrealised gain on futures contract				**3,364,405**
Margin amount of EUR (195,306) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Short Term Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 08/03/2021	(522)	(70,028,910)	Short	587,250
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(545)	(55,845,035)	Short	395,690
Euro-Schatz Future 08/03/2021	(509)	(57,080,533)	Short	113,252
Euro-Bund Future 08/03/2021	(100)	(17,326,500)	Short	39,500
Long Gilt Future 28/06/2021	(25)	(3,671,614)	Short	35,742
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	367	66,927,676	Long	17,763
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(195)	(21,387,584)	Short	13,843
Total unrealised gain on futures contracts				1,203,040
Total unrealised gain on futures contracts				**1,203,040**
Margin amount of EUR 531,877 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Euro Ultra-Short Term Debt Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Schatz Future 08/03/2021	(797)	(89,377,573)	Short	163,423
Total unrealised gain on futures contract				163,423
Total unrealised gain on futures contract				**163,423**
Margin amount of EUR 153,376 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 Convertible Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(6)	(796,641)	Short	9,188
Total unrealised gain on futures contract				9,188
Total unrealised gain on futures contract				**9,188**
Margin amount of USD 178,859 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Flexible Bond Fund		**USD**		**USD**
Euro-Oat Future 08/03/2021	(21)	(4,146,903)	Short	110,457
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(11)	(1,460,508)	Short	16,844
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2021	(3)	(321,427)	Short	8,851
Total unrealised gain on futures contracts				136,152
Euro-Bund Future 08/03/2021	10	2,097,466	Long	(49,813)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	11	1,212,968	Long	(25,087)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2021	1	253,115	Long	(17,493)
Euro-Btp Future 08/03/2021	8	1,447,096	Long	(16,778)
Long Gilt Future 28/06/2021	8	1,422,300	Long	(14,005)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	14	1,736,602	Long	(12,414)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	4	748,438	Long	(9,687)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	2	294,453	Long	(3,266)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	1	159,109	Long	(1,864)
Short Euro-Btp Future 08/03/2021	5	683,327	Long	(1,665)
Total unrealised loss on futures contracts				(152,072)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(15,920)**
Margin amount of USD 125,460 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global High Income Fund		**USD**		**USD**
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(35)	(4,341,504)	Short	32,129
Euro-Bobl Future 08/03/2021	(23)	(3,735,242)	Short	29,495
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(38)	(8,388,945)	Short	4,898
Euro-Schatz Future 08/03/2021	(7)	(950,282)	Short	1,123
Total unrealised gain on futures contracts				67,645
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	50	7,361,328	Long	(91,916)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	50	6,638,672	Long	(77,734)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	16	2,993,750	Long	(52,765)
Long Gilt Future 28/06/2021	11	1,955,662	Long	(24,464)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	16	2,545,750	Long	(23,750)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	9	992,429	Long	(20,526)
Euro-Bund Future 08/03/2021	2	419,493	Long	(9,648)
Total unrealised loss on futures contracts				(300,823)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(233,178)**
Margin amount of USD 517,900 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(538)	(71,432,109)	Short	825,508
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(957)	(118,709,121)	Short	698,543
Euro-Bund Future 08/03/2021	(146)	(30,623,003)	Short	294,615
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2021	(50)	(12,655,734)	Short	172,542
Total unrealised gain on futures contracts				1,991,208
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	257	28,339,353	Long	(586,130)
Euro-Bobl Future 08/03/2021	332	53,917,411	Long	(206,980)
Total unrealised loss on futures contracts				(793,110)
Total net unrealised gain on futures contracts				**1,198,098**
Margin amount of USD 1,625,342 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 Total Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2021	(425)	(73,637,625)	Short	1,566,125
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2021	(45)	(9,409,050)	Short	597,150
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	(176)	(21,404,977)	Short	233,908
Long Gilt Future 28/06/2021	(137)	(20,120,444)	Short	197,737
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(144)	(15,793,908)	Short	153,339
Euro-Btp Future 08/03/2021	(86)	(12,850,550)	Short	113,950
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(46)	(4,713,526)	Short	28,945
Total unrealised gain on futures contracts				2,891,154
Short Euro-Btp Future 08/03/2021	110	12,418,450	Long	(24,750)
Total unrealised loss on futures contract				(24,750)
Total net unrealised gain on futures contracts				**2,866,404**
Margin amount of EUR 388,771 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Unconstrained Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Euro-Bund Future 08/03/2021	(1)	(150,626)	Short	3,204
Total unrealised gain on futures contract				3,204
Total unrealised gain on futures contract				**3,204**
Margin amount of GBP (197) is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bobl Future 08/03/2021	(7)	(939,085)	Short	7,875
Long Gilt Future 28/06/2021	(3)	(440,594)	Short	4,289
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	(3)	(364,858)	Short	4,066
Euro-Schatz Future 08/03/2021	(5)	(560,713)	Short	1,112
Total unrealised gain on futures contracts				17,342
Euro-Oat Future 08/03/2021	3	489,375	Long	(13,035)
Euro-Bund Future 08/03/2021	2	346,530	Long	(8,230)
Euro-Btp Future 08/03/2021	1	149,425	Long	(1,765)
Total unrealised loss on futures contracts				(23,030)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(5,688)**
Margin amount of EUR 32,586 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco UK Investment Grade Bond Fund		**GBP**		**GBP**
Euro-Bund Future 08/03/2021	(9)	(1,355,633)	Short	32,118
Euro-Bobl Future 08/03/2021	(16)	(1,866,018)	Short	15,648
Total unrealised gain on futures contracts				47,766
Long Gilt Future 28/06/2021	10	1,276,750	Long	(12,572)
Total unrealised loss on futures contract				(12,572)
Total net unrealised gain on futures contracts				**35,194**
Margin amount of GBP 32,412 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund		**USD**		**USD**
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	(24)	(4,490,625)	Short	63,750
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	(28)	(4,122,344)	Short	46,156
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(26)	(3,452,109)	Short	42,453
Total unrealised gain on futures contracts				152,359
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	18	2,863,969	Long	(26,719)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	29	3,597,246	Long	(25,941)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	35	7,726,660	Long	(6,424)
Total unrealised loss on futures contracts				(59,084)
Total net unrealised gain on futures contracts				**93,275**
Margin amount of USD 207,077 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 Asia Asset Allocation Fund		**USD**		**USD**
Hang Seng Index Future 30/03/2021	(64)	(11,885,623)	Short	534,819
FTSE Taiwan Index Future 30/03/2021	(53)	(2,923,480)	Short	111,150
KOSPI 200 Index Future 11/03/2021	(31)	(2,827,870)	Short	83,068
Total unrealised gain on futures contracts				729,037
Total unrealised gain on futures contracts				**729,037**
Margin amount of USD 998,057 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Global Income Fund		**EUR**		**EUR**
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	2,625	95,589,375	Long	3,751,184
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	150	23,644,396	Long	1,004,205
Total unrealised gain on futures contracts				4,755,389
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	700	52,481,575	Long	(575,397)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	500	51,233,977	Long	(337,202)
Euro-Btp Future 08/03/2021	150	22,413,750	Long	(97,932)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,010,531)
Total net unrealised gain on futures contracts				**3,744,858**
Margin amount of EUR 9,898,982 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Sustainable Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2021	(4)	(693,060)	Short	15,010
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	(6)	(546,543)	Short	9,929
Long Gilt Future 28/06/2021	(4)	(587,458)	Short	7,132
Swiss Market Index Future 19/03/2021	(1)	(95,962)	Short	866
OMX S30 Index Future 19/03/2021	(1)	(19,904)	Short	154
Total unrealised gain on futures contracts				33,091
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	(6)	(945,776)	Short	(12,525)
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	(6)	(218,490)	Short	(6,060)
S&P/TSX 60 Index future 18/03/2021	(1)	(140,826)	Short	(5,676)
Topix Index Future 11/03/2021	(1)	(146,082)	Short	(2,778)
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	(1)	(74,974)	Short	(825)
SPI 200 Future 18/03/2021	(1)	(106,906)	Short	(656)
Total unrealised loss on futures contracts				(28,520)
Total net unrealised gain on futures contracts				**4,571**
Margin amount of EUR 186,748 is held by Bank of America Merrill Lynch.				
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund		**EUR**		**EUR**
E-Mini Russell 2000 Future 19/03/2021	940	84,770,956	Long	10,272,903
Topix Index Future 11/03/2021	1,103	161,128,239	Long	9,116,323
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	3,030	110,337,450	Long	4,131,265
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	575	90,636,851	Long	3,610,714
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	1,745	130,829,069	Long	748,265
Total unrealised gain on futures contracts				27,879,470
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2021	3,690	326,590,371	Long	(19,790,312)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	3,580	326,103,722	Long	(6,560,340)
Hang Seng Index Future 30/03/2021	828	127,024,720	Long	(5,686,252)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	1,015	133,406,726	Long	(1,782,693)
Long Gilt Future 28/06/2021	535	78,572,536	Long	(808,005)
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 15/03/2021	2	2,342,359	Long	(15,772)
Total unrealised loss on futures contracts				(34,643,374)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(6,763,904)**
Margin amount of EUR 42,601,795 is held by Bank of America Merrill Lynch.				

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Balanced-Risk Select Fund		**EUR**		**EUR**
E-Mini Russell 2000 Future 19/03/2021	170	15,330,918	Long	1,864,656
Topix Index Future 11/03/2021	199	29,070,281	Long	1,644,740
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	543	19,773,345	Long	742,995
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	105	16,551,077	Long	659,348
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	313	23,466,761	Long	134,323
Total unrealised gain on futures contracts				5,046,062
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2021	649	57,440,962	Long	(3,478,362)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	629	57,295,877	Long	(1,152,604)
Hang Seng Index Future 30/03/2021	149	22,858,313	Long	(1,022,532)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	178	23,395,465	Long	(312,619)
Long Gilt Future 28/06/2021	94	13,805,268	Long	(142,355)
Total unrealised loss on futures contracts				(6,108,472)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(1,062,410)**

Margin amount of EUR 7,487,464 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Conservative Fund		**EUR**		**EUR**
Euro-Bund Future 08/03/2021	(13)	(2,252,445)	Short	38,769
Total unrealised gain on futures contract				38,769
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2021	13	1,150,589	Long	(64,476)
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	13	2,049,181	Long	(49,834)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	45	4,935,596	Long	(33,818)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	13	1,184,176	Long	(24,468)
Topix Index Future 11/03/2021	6	876,491	Long	(22,453)
Long Gilt Future 28/06/2021	7	1,028,052	Long	(12,671)
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	12	899,684	Long	(7,209)
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	22	801,130	Long	(4,879)
Total unrealised loss on futures contracts				(219,808)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(181,039)**

Margin amount of EUR 477,768 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Targeted Returns Fund		**EUR**		**EUR**
Nikkei 225 (SGX) Future 11/03/2021	961	109,296,922	Long	9,864,493
FTSE UK Mid Cap Future 19/03/2021	609	32,409,382	Long	1,256,144
SPI 200 Future 18/03/2021	1,024	109,472,148	Long	1,143,134
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	(109)	(8,172,131)	Short	346,006
Long Gilt Future 28/06/2021	(117)	(17,183,153)	Short	168,876
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(131)	(13,423,302)	Short	99,338
EURO STOXX MID Future 19/03/2021	(586)	(14,191,455)	Short	64,452
STOXX Europe 600 Future 19/03/2021	370	12,039,800	Long	16,577
Total unrealised gain on futures contracts				12,959,020
MSCI AC Asia ex Japan Future 19/03/2021	(1,504)	(86,613,880)	Short	(9,901,700)
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	(3,257)	(118,603,655)	Short	(4,503,532)
STOXX Europe 600 Future 19/03/2021	(3,882)	(78,775,485)	Short	(2,654,295)
MSCI World Index Future 19/03/2021	(1,037)	(69,832,701)	Short	(2,215,346)
Euro-Bund Future 08/03/2021	55	9,529,575	Long	(220,315)
Euro-Bobl Future 08/03/2021	163	21,867,265	Long	(165,705)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	45	6,955,430	Long	(122,636)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	32	3,891,814	Long	(43,225)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	10	1,096,799	Long	(12,843)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	7	920,046	Long	(8,584)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	(12)	(1,854,781)	Short	(4,010)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	16	2,917,828	Long	(2,426)
Total unrealised loss on futures contracts				(19,854,617)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(6,895,597)**

Margin amount of EUR 43,825,930 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**
Nikkei 225 (SGX) Future 11/03/2021	270	30,707,772	Long	2,757,680
FTSE UK Mid Cap Future 19/03/2021	170	9,046,954	Long	350,572
SPI 200 Future 18/03/2021	287	30,682,135	Long	321,902
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	(30)	(2,249,210)	Short	95,231
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(55)	(6,032,395)	Short	58,567
Long Gilt Future 28/06/2021	(39)	(5,727,718)	Short	56,296
EURO STOXX MID Future 19/03/2021	(88)	(2,131,140)	Short	35,137
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(36)	(3,688,846)	Short	27,299
Total unrealised gain on futures contracts				3,702,684
MSCI AC Asia ex Japan Future 19/03/2021	(420)	(24,187,387)	Short	(2,765,103)
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	(910)	(33,137,650)	Short	(1,249,361)
STOXX Europe 600 Future 19/03/2021	(1,085)	(22,017,363)	Short	(742,770)
MSCI World Index Future 19/03/2021	(290)	(19,528,914)	Short	(619,880)
Euro-Bund Future 08/03/2021	14	2,425,710	Long	(51,030)
Euro-Bobl Future 08/03/2021	38	5,097,890	Long	(40,850)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	12	1,854,781	Long	(32,703)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	4	618,260	Long	(14,559)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	10	1,216,192	Long	(13,508)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 08/03/2021	1	209,090	Long	(13,270)
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	8	819,744	Long	(5,395)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	4	438,720	Long	(5,137)
STOXX Europe 600 Future 19/03/2021	82	2,668,280	Long	(3,064)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	2	262,870	Long	(2,452)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	4	729,457	Long	(607)
Total unrealised loss on futures contracts				(5,559,709)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(1,857,025)**

Margin amount of EUR 12,201,180 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund		**AUD**		**AUD**
Nikkei 225 (SGX) Future 11/03/2021	769	137,168,657	Long	12,150,793
FTSE UK Mid Cap Future 19/03/2021	563	46,332,535	Long	966,998
EURO STOXX MID Future 19/03/2021	504	19,101,722	Long	785,760
SPI 200 Future 18/03/2021	819	135,728,775	Long	243,401
Long Gilt Future 28/06/2021	(56)	(12,955,418)	Short	117,602
US 5 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	(70)	(11,277,980)	Short	82,161
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	(27)	(4,657,116)	Short	47,152
Euro-Schatz Future 08/03/2021	(3)	(527,671)	Short	659
Total unrealised gain on futures contracts				14,394,526
MSCI AC Asia ex Japan Future 19/03/2021	(794)	(69,372,686)	Short	(5,616,901)
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	(2,540)	(144,459,669)	Short	(4,915,158)
MSCI World Index Future 19/03/2021	(555)	(58,756,840)	Short	(1,816,169)
STOXX Europe 600 Future 19/03/2021	(2,061)	(65,152,917)	Short	(1,798,398)
STOXX Europe 600 Future 19/03/2021	(521)	(26,449,218)	Short	(1,220,799)
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	114	13,292,036	Long	(452,155)
Euro-Bund Future 08/03/2021	23	6,253,775	Long	(149,923)
Euro-Bobl Future 08/03/2021	67	14,100,192	Long	(103,963)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	27	6,634,225	Long	(47,145)
US 10 Year Ultra Bond Future 21/06/2021	13	2,489,408	Long	(25,607)
US Ultra Bond (CBT) Future 21/06/2021	(7)	(1,719,984)	Short	(21,449)
US 10 Year Note (CBT) Future 21/06/2021	7	1,207,401	Long	(14,641)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	3	620,778	Long	(5,361)
US 2 Year Note (CBT) Future 30/06/2021	9	2,582,230	Long	(2,101)
Total unrealised loss on futures contracts				(16,189,770)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(1,795,244)**

Margin amount of AUD 42,490,500 is held by Bank of America Merrill Lynch.

Notes to the Financial Statements (continued)

9. Futures Contracts (continued)

Description	Number of Contracts	Commitment in sub-fund Base Ccy	Long/Short	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Macro Allocation Strategy Fund		EUR		EUR
E-Mini Russell 2000 Future 19/03/2021	25	2,254,547	Long	272,118
Topix Index Future 11/03/2021	28	4,090,291	Long	231,421
MSCI Emerging Market Future 19/03/2021	(297)	(16,309,740)	Short	160,505
S&P/TSX 60 Index Future 18/03/2021	22	3,098,164	Long	108,209
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	18	2,837,328	Long	98,048
Euro Stoxx 50 Future 19/03/2021	63	2,294,145	Long	78,386
MSCI Emerging Market Future 19/03/2021	41	2,251,513	Long	60,441
Euro Bund Future 08/03/2021	(14)	(2,425,710)	Short	54,180
Japan 10 Year Bond (OSE) Future 15/03/2021	(4)	(4,684,718)	Short	35,583
FTSE 100 Index Future 19/03/2021	35	2,624,079	Long	22,299
Long Gilt Future 28/06/2021	(5)	(734,323)	Short	7,753
Total unrealised gain on futures contracts				1,128,943
S&P 500 Emini Future 19/03/2021	(106)	(16,708,706)	Short	(599,539)
MSCI EAFE Future 19/03/2021	(186)	(16,718,514)	Short	(320,454)
Australia 10 Year Bond Future 15/03/2021	33	2,920,727	Long	(178,637)
Hang Seng Index Future 30/03/2021	15	2,301,172	Long	(104,550)
Canada 10 Year Bond Future 21/06/2021	39	3,552,527	Long	(71,604)
US Long Bond (CBT) Future 21/06/2021	11	1,445,787	Long	(19,945)
Total unrealised loss on futures contracts				(1,294,729)
Total net unrealised loss on futures contracts				**(165,786)**

Margin amount of EUR 5,868,975 is held by Bank of America Merrill Lynch.

10. Credit Default Swaps

Credit Default Swaps open at 28 February 2021 were as follows:

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund					EUR
iTraxx EUR Crossover S34 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	EUR(1,973,320)	206,172
Total unrealised gain on credit default swap					206,172
Total unrealised gain on credit default swap					**206,172**

Margin amount of EUR 159,922 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 159,922 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Bond Fund					USD
iTraxx EUR Crossover S34 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	EUR10,853,260	(1,372,703)
Total unrealised loss on credit default swap					(1,372,703)
Total unrealised loss on credit default swap					**(1,372,703)**

Margin amount of USD 2,227,940 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 2,227,940 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund					EUR
iTraxx Crossover CDSI S33 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/06/2025	EUR23,666,750	(2,389,014)
iTraxx EUR CDSI S33 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/06/2025	EUR65,000,000	(1,398,675)
Total unrealised loss on credit default swaps					(3,787,689)
Total unrealised loss on credit default swaps					**(3,787,689)**

Margin amount of EUR 6,222,580 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 6,222,580 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

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 USD
Invesco Global Flexible Bond Fund					
iTraxx EUR Crossover S34 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	EUR3,354,644	(424,290)
Total unrealised loss on credit default swap					(424,290)
Total unrealised loss on credit default swap					**(424,290)**

Margin amount of USD 677,628 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 677,628 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund					
iTraxx Crossover CDSI S32 4Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2024	EUR(23,666,750)	2,387,703
iTraxx EUR Crossover S30 3Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2023	EUR(22,666,750)	1,871,423
iTraxx Crossover CDSI S33 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/06/2025	EUR(9,466,700)	955,606
Total unrealised gain on credit default swaps					5,214,732
Total unrealised gain on credit default swaps					**5,214,732**

Margin amount of EUR (3,804,684) is due to Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR (3,804,684) is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy USD
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund					
Markit HY CDSI 5Y PRC	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	USD965,000	(76,577)
Total unrealised loss on credit default swap					(76,577)
Total unrealised loss on credit default swap					**(76,577)**

Margin amount of USD 148,458 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 148,458 is in relation to Credit Default Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Income Fund					
iTraxx EUR Crossover S34 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	EUR(69,066,200)	7,216,022
Total unrealised gain on credit default swap					7,216,022
Total unrealised gain on credit default swap					**7,216,022**

Margin amount of EUR (1,872,580) is due to Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR (1,872,580) is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund					
Markit CDSI S24 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2025	USD(89,486,000)	5,865,969
iTraxx Crossover CDSI S34 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2025	EUR(53,207,614)	5,559,120
Total unrealised gain on credit default swaps					11,425,089
Markit HY CDSI 5Y PRC	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2025	USD31,495,000	(2,064,554)
Markit IG CDSI S35 5Y	Goldman Sachs	1.00%	20/12/2025	USD97,214,000	(1,655,990)
iTraxx Crossover CDSI S34 5Y	Goldman Sachs	5.00%	20/12/2025	EUR3,824,294	(399,562)
Total unrealised loss on credit default swaps					(4,120,106)
Total net unrealised gain on credit default swaps					**7,304,983**

Margin amount of EUR 42,621,993 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 42,621,993 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

10. Credit Default Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund					
Markit CDSI S24 5Y PRC	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	USD(24,451,000)	1,602,807
iTraxx Crossover CDSI S34 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	EUR(14,129,958)	1,476,295
Total unrealised gain on credit default swaps					3,079,102
Markit HY CDSI 5Y PRC	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	USD8,353,000	(547,553)
Markit IG CDSI S35 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2025	USD27,640,000	(470,834)
iTraxx EUR Crossover S34 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	EUR851,488	(88,963)
Total unrealised loss on credit default swaps					(1,107,350)
Total net unrealised gain on credit default swaps					**1,971,752**

Margin amount of EUR 11,900,119 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 11,900,119 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Deal Spread	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund					
iTraxx Crossover CDSI S34 5Y	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	EUR(58,248,460)	9,510,383
Markit HY CDSI 5Y PRC	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	USD(48,070,000)	5,187,060
Markit CDSI S24 5Y PRC	Bank of America Merrill Lynch	5.00%	20/12/2025	USD(32,124,000)	3,466,386
iTraxx EUR CDSI 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2025	EUR(21,084,000)	780,515
Total unrealised gain on credit default swaps					18,944,344
Markit IG CDSI S35 5Y	Bank of America Merrill Lynch	1.00%	20/12/2025	USD50,786,000	(1,382,064)
Total unrealised loss on credit default swap					(1,382,064)
Total net unrealised gain on credit default swaps					**17,562,280**

Margin amount of AUD 65,075,156 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of AUD 65,075,156 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

11. Equity Variance Swaps

Equity Variance Swaps open at 28 February 2021 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	Societe Generale	20/12/2021	USD155,694	498,950
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	20/12/2021	USD196,770	482,526
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD65,591	148,907
S&P 500 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD98,582	97,955
S&P 500 Index	Merrill Lynch	20/12/2021	USD196,770	63,971
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/12/2021	USD33,264	6,104
Total unrealised gain on equity variance swaps				1,298,413
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD574,980	(317,271)
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/12/2021	USD121,963	(180,286)
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD32,472	(1,808)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(499,365)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**799,048**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	20/12/2021	USD60,981	149,540
S&P 500 Index	Societe Generale	20/12/2021	USD34,611	110,233
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD20,326	46,145
S&P 500 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD27,368	22,759
S&P 500 Index	Merrill Lynch	20/12/2021	USD60,981	19,825

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)				
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/12/2021	USD8,353	1,533
Total unrealised gain on equity variance swaps				350,035
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD160,994	(88,836)
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/12/2021	USD26,104	(38,586)
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD6,951	(387)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(127,809)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**222,226**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
S&P 500 Index	Societe Generale	20/12/2021	USD74,978	387,093
Russell 2000 Index	Merrill Lynch	20/12/2021	USD67,261	172,419
S&P 500 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD39,173	77,115
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD22,421	51,235
S&P 500 Index	Merrill Lynch	20/12/2021	USD67,261	41,533
Total unrealised gain on equity variance swaps				729,395
S&P 500 Index	Merrill Lynch	18/12/2023	USD458,714	(252,805)
Russell 2000 Index	Societe Generale	20/12/2021	USD75,670	(212,345)
Russell 2000 Index	Goldman Sachs	20/12/2021	USD16,488	(17,755)
Total unrealised loss on equity variance swaps				(482,905)
Total net unrealised gain on equity variance swaps				**246,490**

12. Volatility Swaps

Volatility Swaps open at 28 February 2021 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
USD/JPY	BNP Paribas	24/01/2023	USD1,093,224	536,760
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR1,196,901	411,348
EUR/USD	JP Morgan	15/12/2022	EUR348,805	373,596
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR329,434	257,722
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR340,833	166,968
EUR/USD	Societe Generale	15/12/2022	EUR199,966	89,384
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD266,634	56,922
Total unrealised gain on volatility swaps				1,892,700
USD/JPY	JP Morgan	24/01/2023	USD734,348	(985,894)
USD/JPY	BNP Paribas	11/06/2021	USD529,986	(778,698)
EUR/USD	Goldman Sachs	11/06/2021	EUR446,019	(469,578)
USD/JPY	BNP Paribas	08/07/2021	USD316,217	(451,352)
EUR/USD	Goldman Sachs	08/11/2021	EUR249,440	(215,951)
USD/JPY	Morgan Stanley	24/01/2023	USD248,848	(193,362)
USD/JPY	UBS	17/11/2021	USD429,564	(183,852)
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR258,120	(169,977)
EUR/USD	JP Morgan	15/12/2022	EUR158,815	(149,455)
USD/JPY	Goldman Sachs	18/08/2021	USD99,262	(131,112)
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR82,208	(108,767)
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR258,120	(80,196)
EUR/USD	Barclays	17/11/2021	EUR271,533	(71,376)
USD/JPY	Citigroup	18/08/2021	USD65,110	(66,230)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD255,060	(49,796)
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD318,626	(38,174)
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD252,510	(33,742)

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)				
EUR/USD	Morgan Stanley	17/11/2021	EUR90,510	(28,431)
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD115,898	(19,798)
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD103,344	(15,976)
Total unrealised loss on volatility swaps				(4,241,737)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(2,349,037)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
USD/JPY	BNP Paribas	24/01/2023	USD282,330	138,660
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR308,324	106,844
EUR/USD	JP Morgan	15/12/2022	EUR92,566	99,145
EUR/USD	Societe Generale	15/12/2022	EUR142,708	90,087
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR84,426	66,048
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR87,347	42,790
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD46,715	9,973
Total unrealised gain on volatility swaps				553,547
USD/JPY	JP Morgan	24/01/2023	USD227,750	(320,871)
USD/JPY	BNP Paribas	11/06/2021	USD159,236	(233,963)
USD/JPY	BNP Paribas	08/07/2021	USD95,008	(135,609)
EUR/USD	Goldman Sachs	11/06/2021	EUR124,174	(126,622)
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR105,409	(69,414)
USD/JPY	Morgan Stanley	24/01/2023	USD83,331	(65,369)
USD/JPY	UBS	17/11/2021	USD112,724	(48,246)
EUR/USD	JP Morgan	15/12/2022	EUR36,261	(34,124)
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR105,409	(32,750)
USD/JPY	Citigroup	18/08/2021	USD22,147	(22,528)
EUR/USD	Barclays	17/11/2021	EUR71,254	(18,730)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD87,046	(16,994)
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD89,772	(12,968)
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD86,176	(11,515)
EUR/USD	Morgan Stanley	17/11/2021	EUR23,751	(7,461)
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD38,198	(5,905)
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD14,840	(2,535)
Total unrealised loss on volatility swaps				(1,165,604)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(612,057)**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
EUR/USD	Morgan Stanley	15/12/2022	EUR365,859	379,186
USD/JPY	BNP Paribas	24/01/2023	USD271,394	248,739
USD/JPY	Standard Chartered	11/01/2024	USD308,282	199,424
EUR/USD	JP Morgan	15/12/2022	EUR100,826	182,286
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR75,086	101,477
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR77,681	69,377
EUR/USD	Societe Generale	15/12/2022	EUR45,576	37,642
USD/JPY	Goldman Sachs	11/01/2024	USD310,084	30,459
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD170,986	29,207
USD/JPY	JP Morgan	24/01/2023	USD393,492	22,179
USD/JPY	BNP Paribas	14/11/2023	USD92,978	5,956
USD/JPY	Morgan Stanley	14/11/2023	USD80,382	2,504
Total unrealised gain on volatility swaps				1,308,436
USD/JPY	JP Morgan	24/01/2023	USD311,275	(525,668)
USD/JPY	BNP Paribas	11/06/2021	USD158,906	(348,312)
EUR/USD	BNP Paribas	14/11/2023	EUR469,951	(233,124)
EUR/USD	Goldman Sachs	11/06/2021	EUR151,014	(229,953)

Notes to the Financial Statements (continued)

12. Volatility Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)				
USD/JPY	JP Morgan	08/07/2021	USD174,885	(217,091)
EUR/USD	Barclays	15/12/2022	EUR104,931	(205,603)
USD/JPY	BNP Paribas	08/07/2021	USD94,811	(198,983)
EUR/USD	Goldman Sachs	08/11/2021	EUR164,113	(168,208)
USD/JPY	Morgan Stanley	24/01/2023	USD115,456	(131,454)
EUR/USD	BNP Paribas	15/12/2022	EUR443,613	(117,574)
USD/JPY	Goldman Sachs	18/08/2021	USD63,263	(117,021)
USD/JPY	UBS	17/11/2021	USD262,544	(101,567)
EUR/USD	JP Morgan	15/12/2022	EUR72,091	(95,432)
USD/JPY	Citigroup	18/08/2021	USD28,548	(39,643)
EUR/USD	Citigroup	14/11/2023	EUR238,289	(27,289)
EUR/USD	BNP Paribas	11/06/2021	EUR73,936	(23,687)
EUR/USD	Barclays	17/11/2021	EUR166,221	(16,395)
EUR/USD	Morgan Stanley	17/11/2021	EUR55,406	(9,906)
USD/JPY	Goldman Sachs	14/11/2023	USD91,791	(1,963)
USD/JPY	BNP Paribas	11/01/2024	USD313,216	(135)
Total unrealised loss on volatility swaps				(2,809,008)
Total net unrealised loss on volatility swaps				**(1,500,572)**

13. Inflation Linked Swaps

Inflation linked swaps open at 28 February 2021 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
Receive Fixed 2.2715% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2031	USD3,950,000	(3,235)
Total unrealised loss on inflation linked swap				(3,235)
Total unrealised loss on inflation linked swap				**(3,235)**

Margin amount of EUR 159,922 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 159,922 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				
Receive Fixed 1.4945% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/07/2023	EUR20,000,000	531,930
Receive Fixed 3.515% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2029	GBP12,000,000	382,815
Pay Fixed 2.1445% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	07/03/2029	USD20,000,000	72,634
Total unrealised gain on inflation linked swaps				987,379
Total unrealised gain on inflation linked swaps				**987,379**

Margin amount of EUR (3,804,684) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR (3,804,684) is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy GBP
Invesco Global Unconstrained Bond Fund				
Receive Fixed 1.4945% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/07/2023	EUR600,000	13,873
Receive Fixed 3.515% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2029	GBP120,000	3,328
Pay Fixed 2.1445% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	07/03/2029	USD200,000	631
Total unrealised gain on inflation linked swaps				17,832
Total unrealised gain on inflation linked swaps				**17,832**

Margin amount of GBP (33,156) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of GBP (33,156) is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

13. Inflation Linked Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Receive Fixed 3.52% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	15/12/2026	GBP36,749,000	1,814,251
Receive Fixed 3.63% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	15/01/2027	GBP26,216,209	1,761,875
Receive Fixed 3.53% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/12/2029	GBP76,500,000	1,533,589
Pay Fixed 1.1316% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR16,235,100	669,977
Pay Fixed 1.985% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	16/09/2030	USD22,126,411	661,479
Pay Fixed 1.05625% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/10/2035	EUR14,122,920	645,175
Pay Fixed 1.8525% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	25/09/2030	USD15,744,213	632,406
Pay Fixed 1.965% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	25/11/2030	USD21,762,642	609,594
Receive Fixed 3.624% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/07/2029	GBP12,023,332	588,720
Receive Fixed 3.3525% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/08/2027	GBP22,102,009	582,729
Pay Fixed 1.1829% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR16,235,100	526,299
Pay Fixed 1.07125% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/10/2035	EUR10,760,320	464,054
Receive Fixed 1.0556% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/10/2035	EUR9,415,280	431,158
Pay Fixed 1.1457% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR10,823,400	420,392
Pay Fixed 1.06575% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/10/2035	EUR9,415,280	414,879
Pay Fixed 1.1563% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR10,823,532	400,622
Pay Fixed 1.1575% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR10,823,400	398,377
Pay Fixed 1.1594% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR10,823,400	394,829
Pay Fixed 1.9625% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	12/09/2030	USD12,034,529	388,216
Pay Fixed 1.168% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR10,823,400	378,757
Pay Fixed 1.975% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	12/09/2030	USD12,034,528	375,123
Pay Fixed 1.99875% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	16/09/2030	USD12,034,529	345,340
Receive Fixed 3.53% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP10,997,000	335,411
Pay Fixed 1.9575% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	26/11/2030	USD10,884,735	312,054
Pay Fixed 1.9675% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	21/11/2030	USD10,877,907	302,206
Pay Fixed 1.97% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	26/11/2030	USD10,884,735	300,270
Pay Fixed 1.97% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	21/11/2030	USD10,877,908	299,849
Pay Fixed 1.97125% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	25/11/2030	USD10,884,735	299,042
Pay Fixed 2.0575% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	22/12/2025	USD26,494,000	297,595
Pay Fixed 1.97375% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	25/11/2030	USD10,884,735	296,683
Pay Fixed 1.9775% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	20/11/2030	USD10,877,908	292,727
Pay Fixed 1.97875% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	20/11/2030	USD10,877,907	291,547
Pay Fixed 1.985% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	28/11/2030	USD10,880,340	286,090
Pay Fixed 1.9875% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	28/11/2030	USD10,880,340	283,729
Pay Fixed 1.9925% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	18/11/2030	USD10,877,908	278,460
Receive Fixed 3.757% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP4,287,600	276,598
Pay Fixed 2.0% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	18/11/2030	USD10,877,908	271,368
Pay Fixed 3.499% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP21,208,000	268,066
Pay Fixed 2.01875% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	02/12/2030	USD10,880,340	254,341
Pay Fixed 1.345% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR2,659,000	243,142
Receive Fixed 3.513% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/09/2027	GBP30,678,163	240,734
Receive Fixed 1.045% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/10/2035	EUR4,707,640	224,068
Pay Fixed 1.13125% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR5,411,700	223,651
Receive Fixed 1.06% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	17/09/2035	EUR4,707,640	213,071
Pay Fixed 1.0612% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	17/09/2035	EUR4,707,640	212,107
Pay Fixed 1.0625% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	17/09/2035	EUR4,707,640	211,064
Pay Fixed 1.07% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	17/09/2035	EUR4,707,640	205,039
Receive Fixed 2.35% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	06/02/2031	USD31,159,394	204,335
Pay Fixed 2.115% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	19/11/2030	USD10,877,908	162,128
Pay Fixed 2.1175% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	19/11/2030	USD10,877,908	159,740
Pay Fixed 3.477% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/12/2027	GBP17,256,000	147,077
Receive Fixed 3.759% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	138,948
Pay Fixed 3.496% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP10,604,000	137,058
Receive Fixed 3.7505% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	136,191
Pay Fixed 3.501% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP10,604,000	132,017
Receive Fixed 3.7345% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	131,008
Receive Fixed 3.73% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	129,551
Receive Fixed 3.519% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/09/2027	GBP15,339,081	129,165
Receive Fixed 3.727% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	128,581
Receive Fixed 3.725% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	127,934
Receive Fixed 3.5255% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/09/2027	GBP15,339,082	124,565
Receive Fixed 3.713% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	124,054
Receive Fixed 3.712% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/09/2029	GBP2,143,800	123,731
Receive Fixed 2.36375% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	10/02/2031	USD15,090,922	121,998
Pay Fixed 1.5% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/12/2050	EUR4,048,000	121,577
Receive Fixed 2.361% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	10/02/2031	USD15,090,923	118,289
Receive Fixed 3.493% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/09/2027	GBP19,244,709	114,247

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 2.36% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	06/02/2031	USD15,029,826	111,978
Pay Fixed 3.4252% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	17/07/2028	GBP11,840,000	111,421
Receive Fixed 2.345% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	06/02/2031	USD15,885,182	97,085
Receive Fixed 2.35375% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	03/02/2031	USD14,052,276	95,860
Pay Fixed 1.536% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2051	EUR4,725,100	72,120
Receive Fixed 2.33% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	05/02/2031	USD15,152,019	71,604
Receive Fixed 2.3325% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	05/02/2031	USD13,807,889	68,327
Receive Fixed 2.327% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	03/02/2031	USD14,052,276	62,332
Pay Fixed 3.555% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP8,324,700	60,825
Receive Fixed 2.32% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	05/02/2031	USD15,274,213	58,581
Receive Fixed 3.508% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/09/2027	GBP7,670,482	56,525
Receive Fixed 3.506% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/09/2027	GBP7,670,483	55,060
Pay Fixed 3.5625% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP8,324,700	54,868
Receive Fixed 2.32% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	03/02/2031	USD12,832,411	49,256
Receive Fixed 2.31% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	05/02/2031	USD14,907,632	43,913
Receive Fixed 2.3125% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	05/02/2031	USD12,952,533	41,034
Receive Fixed 2.308% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	04/02/2031	USD13,441,307	36,543
Receive Fixed 2.311% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	03/02/2031	USD11,974,983	36,370
Pay Fixed 2.2675% / Receive CPURNSA	Goldman Sachs	16/01/2031	USD27,515,000	32,020
Receive Fixed 1.41063% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	18/02/2036	EUR9,096,600	31,356
Receive Fixed 2.302% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	04/02/2031	USD13,807,889	30,176
Pay Fixed 3.594% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP8,324,700	29,819
Receive Fixed 2.3% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	04/02/2031	USD14,174,470	28,458
Receive Fixed 2.2975% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	04/02/2031	USD15,274,213	27,273
Receive Fixed 2.31% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	27/02/2026	USD20,901,072	26,436
Receive Fixed 2.3075% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	27/02/2026	USD20,901,072	24,149
Pay Fixed 3.5277% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP10,064,000	17,682
Pay Fixed 1.55625% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2051	EUR2,362,550	15,467
Receive Fixed 2.295% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	27/02/2026	USD20,963,856	12,756
Receive Fixed 1.405% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	18/02/2036	EUR4,548,300	11,112
Pay Fixed 1.5675% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2051	EUR2,362,550	3,974
Receive Fixed 1.395% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	18/02/2036	EUR4,548,300	3,010
Pay Fixed 1.5741% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2051	EUR4,725,100	1,845
Total unrealised gain on inflation linked swaps				25,348,182
Receive Fixed 1.3621% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR16,155,900	(1,364,760)
Receive Fixed 2.801% / Pay UKRPI	Citigroup	18/05/2026	GBP30,172,000	(1,325,683)
Receive Fixed 1.31467% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	17/10/2050	EUR14,136,570	(1,317,888)
Receive Fixed 1.8% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	15/09/2025	USD46,992,538	(1,218,810)
Receive Fixed 1.3971% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR16,155,900	(1,132,665)
Receive Fixed 1.78% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	24/11/2025	USD46,577,832	(1,087,821)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	25/11/2025	USD46,579,525	(1,077,842)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	21/11/2025	USD46,576,136	(1,076,964)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	20/11/2025	USD46,576,136	(1,076,764)
Receive Fixed 1.8% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	28/11/2025	USD46,560,989	(1,047,936)
Receive Fixed 2.98% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	16/04/2026	GBP53,445,000	(1,044,624)
Receive Fixed 1.6825% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	25/09/2025	USD33,830,861	(1,008,253)
Receive Fixed 1.82% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	18/11/2025	USD46,576,136	(1,006,106)
Receive Fixed 1.70125% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	25/09/2025	USD33,830,713	(980,968)
Receive Fixed 1.715% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	24/09/2025	USD33,830,713	(965,033)
Receive Fixed 1.73% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	24/09/2025	USD33,830,713	(943,181)
Receive Fixed 1.33045% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	17/10/2050	EUR10,770,720	(935,437)
Pay Fixed 1.313% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	17/10/2050	EUR9,424,380	(884,935)
Receive Fixed 1.32275% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	17/10/2050	EUR9,424,380	(847,860)
Receive Fixed 1.3794% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR10,770,600	(833,553)
Receive Fixed 1.93% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	19/11/2025	USD46,576,136	(784,880)
Receive Fixed 3.0425% / Pay UKRPI	Citigroup	17/08/2026	GBP49,252,000	(784,123)
Receive Fixed 1.3938% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR10,770,600	(769,765)
Receive Fixed 1.4075% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR10,770,600	(708,834)
Receive Fixed 1.8% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	12/09/2025	USD25,560,776	(672,521)
Receive Fixed 1.81% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	12/09/2025	USD25,560,777	(661,474)
Receive Fixed 1.4206% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR10,770,600	(650,347)
Receive Fixed 1.4213% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR10,770,600	(647,216)
Receive Fixed 1.83% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	15/09/2025	USD25,560,776	(629,780)
Receive Fixed 1.77% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	26/11/2025	USD23,289,762	(554,057)
Receive Fixed 1.78% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	26/11/2025	USD23,289,763	(544,034)
Receive Fixed 1.83% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	01/12/2025	USD23,280,495	(494,033)

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 1.3075% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	17/10/2050	EUR4,712,190	(452,901)
Receive Fixed 1.37375% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2050	EUR5,385,300	(429,254)
Receive Fixed 1.3235% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/09/2050	EUR4,712,190	(424,397)
Receive Fixed 1.3238% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/09/2050	EUR4,712,190	(423,826)
Pay Fixed 1.326% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/09/2050	EUR4,712,190	(419,635)
Receive Fixed 3.3958% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/01/2028	GBP18,465,000	(415,275)
Receive Fixed 1.341% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/09/2050	EUR4,712,190	(390,991)
Receive Fixed 3.4108% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	17/01/2028	GBP18,465,000	(389,037)
Receive Fixed 2.196% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	16/01/2026	USD61,005,000	(308,805)
Receive Fixed 3.426% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP22,405,050	(256,230)
Pay Fixed 3.4222% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/02/2028	GBP19,316,000	(206,366)
Receive Fixed 3.406% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP14,936,700	(199,150)
Receive Fixed 3.418% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP14,936,700	(182,156)
Pay Fixed 1.61638% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2051	EUR9,450,200	(170,676)
Receive Fixed 3.431% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP14,936,700	(163,730)
Pay Fixed 3.4475% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	15/02/2028	GBP11,187,000	(151,188)
Receive Fixed 3.4425% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP14,936,700	(147,420)
Receive Fixed 3.3685% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(126,092)
Receive Fixed 3.392% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(109,482)
Receive Fixed 2.1825% / Pay CPURNSA	Goldman Sachs	23/12/2030	USD12,191,000	(107,180)
Receive Fixed 3.3985% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(104,883)
Receive Fixed 3.404% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(100,991)
Receive Fixed 1.077% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/11/2035	EUR1,923,000	(97,338)
Receive Fixed 3.415% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(93,203)
Receive Fixed 3.416% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(92,494)
Receive Fixed 3.4175% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(91,432)
Receive Fixed 3.42% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(89,661)
Receive Fixed 3.426% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(83,992)
Receive Fixed 3.4285% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(83,636)
Receive Fixed 3.43% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(82,574)
Receive Fixed 3.432% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(81,157)
Receive Fixed 3.433% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(80,448)
Receive Fixed 3.436% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(78,320)
Receive Fixed 3.438% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(76,902)
Receive Fixed 3.44% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(75,484)
Receive Fixed 3.441% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(74,774)
Pay Fixed 3.3492% / Receive UKRPI	Goldman Sachs	16/03/2028	GBP20,402,000	(71,807)
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP7,468,350	(70,163)
Receive Fixed 1.286% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	17/12/2035	EUR4,153,000	(69,735)
Receive Fixed 3.447% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP5,506,750	(51,996)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2051	EUR4,725,100	(51,437)
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2051	EUR4,725,100	(46,277)
Receive Fixed 1.33% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2036	EUR4,548,300	(43,849)
Receive Fixed 3.486% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP5,506,750	(31,568)
Pay Fixed 1.5819% / Receive CPTFEMU	Goldman Sachs	16/02/2051	EUR9,450,200	(28,320)
Receive Fixed 3.5325% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/12/2027	GBP8,260,125	(26,717)
Receive Fixed 3.474% / Pay UKRPI	Goldman Sachs	16/11/2027	GBP2,753,375	(18,929)
Receive Fixed 1.3675% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	18/02/2036	EUR4,130,000	(17,445)
Receive Fixed 1.37% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	18/02/2036	EUR4,548,300	(17,196)
Receive Fixed 1.34875% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2036	EUR2,274,150	(14,368)
Receive Fixed 1.3832% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	18/02/2036	EUR9,096,600	(13,072)
Receive Fixed 1.3613% / Pay CPTFEMU	Goldman Sachs	16/01/2036	EUR2,274,150	(9,333)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(36,521,461)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(11,173,279)**

Margin amount of EUR 42,621,993 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 42,621,993 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Receive Fixed 3.4675% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/05/2027	GBP5,485,000	253,433
Pay Fixed 1.79% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2025	USD10,697,000	249,842
Pay Fixed 1.8525% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2030	USD4,710,412	189,206

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 1.865% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2030	USD4,709,530	184,100
Pay Fixed 1.875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/09/2030	USD4,709,529	180,622
Pay Fixed 1.05625% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/10/2035	EUR3,921,960	179,166
Pay Fixed 1.1316% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR4,339,800	179,091
Pay Fixed 1.985% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2030	USD5,979,352	178,755
Pay Fixed 1.88% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/09/2030	USD4,709,529	178,590
Receive Fixed 3.5935% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP2,687,000	173,279
Pay Fixed 1.965% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2030	USD5,975,619	167,383
Receive Fixed 3.521% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2026	GBP3,333,000	165,055
Receive Fixed 3.633% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP2,295,227	155,312
Pay Fixed 1.343% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2050	EUR1,810,000	147,984
Pay Fixed 1.1829% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR4,339,800	140,685
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP3,259,300	137,801
Receive Fixed 3.475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2027	GBP3,270,000	137,001
Pay Fixed 1.07125% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/10/2035	EUR2,988,160	128,869
Receive Fixed 3.6135% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2029	GBP2,689,000	127,614
Receive Fixed 3.624% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/07/2029	GBP2,539,845	124,363
Receive Fixed 1.0556% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/10/2035	EUR2,614,640	119,734
Pay Fixed 1.06575% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/10/2035	EUR2,614,640	115,213
Receive Fixed 3.635% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP1,671,886	113,648
Pay Fixed 1.1457% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR2,893,200	112,374
Receive Fixed 3.63% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2027	GBP1,671,887	112,360
Pay Fixed 1.1563% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR2,893,235	107,090
Pay Fixed 1.1575% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR2,893,200	106,490
Pay Fixed 1.1594% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR2,893,200	105,542
Pay Fixed 1.168% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR2,893,200	101,245
Receive Fixed 3.512% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2029	GBP2,565,000	97,093
Receive Fixed 3.3875% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2027	GBP2,880,000	96,588
Receive Fixed 3.50875% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2029	GBP2,565,000	95,850
Receive Fixed 3.498% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2029	GBP2,565,000	91,742
Receive Fixed 3.4925% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2029	GBP2,565,000	89,641
Pay Fixed 1.9575% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2030	USD2,988,747	85,684
Pay Fixed 1.9675% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2030	USD2,986,873	82,980
Pay Fixed 1.97% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2030	USD2,988,747	82,449
Pay Fixed 1.97% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2030	USD2,986,873	82,333
Pay Fixed 1.97125% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2030	USD2,988,747	82,111
Pay Fixed 1.97375% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2030	USD2,988,747	81,464
Pay Fixed 1.9775% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2030	USD2,986,872	80,377
Pay Fixed 1.97875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2030	USD2,986,873	80,054
Pay Fixed 1.985% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2030	USD2,987,540	78,555
Pay Fixed 1.9875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2030	USD2,987,541	77,907
Pay Fixed 1.9925% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/11/2030	USD2,986,872	76,460
Pay Fixed 3.499% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP6,001,000	75,852
Receive Fixed 3.513% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP9,572,577	75,116
Pay Fixed 2.0% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/11/2030	USD2,986,872	74,513
Pay Fixed 1.5075% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2050	EUR2,688,000	72,158
Pay Fixed 2.01875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2030	USD2,987,540	69,837
Pay Fixed 2.03625% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/12/2030	USD2,849,725	62,362
Receive Fixed 1.045% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/10/2035	EUR1,307,320	62,224
Receive Fixed 3.4175% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/04/2027	GBP1,629,700	61,522
Receive Fixed 3.757% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP928,600	59,906
Pay Fixed 1.13125% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR1,446,600	59,784
Receive Fixed 1.06% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	EUR1,307,320	59,170
Pay Fixed 1.0612% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	EUR1,307,320	58,903
Pay Fixed 1.0625% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	EUR1,307,320	58,613
Receive Fixed 2.35% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2031	USD8,911,116	58,437
Receive Fixed 3.321% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/08/2027	GBP2,694,290	58,361
Receive Fixed 3.5923% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/07/2029	GBP1,292,000	57,132
Pay Fixed 1.07% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2035	EUR1,307,320	56,940
Pay Fixed 2.0675% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/12/2030	USD2,849,726	54,583
Pay Fixed 1.201% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR1,663,000	48,692
Pay Fixed 2.095% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2030	USD2,850,549	47,715
Pay Fixed 2.115% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/11/2030	USD2,986,872	44,517
Pay Fixed 2.1175% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/11/2030	USD2,986,872	43,862
Pay Fixed 1.2038% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR1,432,122	41,236
Receive Fixed 3.519% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP4,786,289	40,304
Receive Fixed 3.5255% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP4,786,288	38,868

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 3.496% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP3,000,500	38,782
Pay Fixed 3.501% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP3,000,500	37,365
Receive Fixed 3.493% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP6,004,970	35,649
Receive Fixed 2.36375% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	10/02/2031	USD4,315,776	34,889
Receive Fixed 3.391% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2028	GBP1,080,100	34,590
Receive Fixed 2.361% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	10/02/2031	USD4,315,776	33,829
Pay Fixed 3.1872% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/04/2028	GBP1,840,000	33,379
Receive Fixed 2.36% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2031	USD4,298,304	32,024
Receive Fixed 3.759% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	30,093
Receive Fixed 3.7505% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	29,496
Receive Fixed 3.7345% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	28,373
Receive Fixed 3.73% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	28,058
Receive Fixed 3.727% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	27,848
Receive Fixed 2.345% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2031	USD4,542,922	27,765
Receive Fixed 3.725% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	27,708
Receive Fixed 2.35375% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD4,018,739	27,415
Receive Fixed 3.713% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	26,867
Receive Fixed 3.712% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/09/2029	GBP464,300	26,797
Receive Fixed 2.33% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2031	USD4,333,249	20,478
Receive Fixed 2.3325% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2031	USD3,948,848	19,541
Receive Fixed 2.327% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD4,018,739	17,826
Pay Fixed 1.536% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2051	EUR1,164,300	17,771
Receive Fixed 3.508% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP2,393,438	17,638
Receive Fixed 3.506% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP2,393,438	17,180
Pay Fixed 3.555% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP2,305,100	16,842
Receive Fixed 2.32% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2031	USD4,368,195	16,753
Pay Fixed 3.5625% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP2,305,100	15,193
Receive Fixed 2.32% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD3,669,876	14,086
Receive Fixed 2.31% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	27/02/2026	USD10,680,639	13,509
Pay Fixed 3.5472% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	18/10/2027	GBP6,733,000	13,340
Receive Fixed 2.31% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2031	USD4,263,358	12,559
Receive Fixed 2.3075% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	27/02/2026	USD10,680,639	12,340
Receive Fixed 2.3125% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2031	USD3,704,229	11,735
Receive Fixed 2.308% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD3,844,011	10,451
Receive Fixed 2.311% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD3,424,664	10,401
Receive Fixed 1.41063% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2036	EUR2,526,200	8,708
Receive Fixed 2.302% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD3,948,848	8,630
Pay Fixed 1.557% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2051	EUR1,101,000	8,577
Pay Fixed 3.594% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP2,305,100	8,257
Receive Fixed 2.3% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD4,053,685	8,139
Receive Fixed 2.2975% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD4,368,195	7,800
Receive Fixed 2.295% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	27/02/2026	USD10,712,722	6,518
Pay Fixed 3.4125% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2028	GBP1,480,000	5,698
Pay Fixed 3.4127% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/06/2028	GBP1,480,000	5,665
Pay Fixed 1.55625% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2051	EUR582,150	3,811
Receive Fixed 1.405% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2036	EUR1,263,100	3,086
Pay Fixed 1.5675% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2051	EUR582,150	979
Receive Fixed 1.395% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2036	EUR1,263,100	836
Pay Fixed 1.5741% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2051	EUR1,164,300	455
Total unrealised gain on inflation linked swaps				8,069,481
Receive Fixed 2.84% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	16/03/2026	GBP20,959,000	(737,777)
Receive Fixed 1.3621% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR4,333,350	(366,057)
Receive Fixed 1.31467% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2050	EUR3,925,740	(365,979)
Receive Fixed 1.8% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2025	USD12,699,005	(329,365)
Receive Fixed 1.3971% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR4,333,350	(303,804)
Receive Fixed 1.6825% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2025	USD10,113,533	(301,411)
Receive Fixed 1.78% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/11/2025	USD12,833,053	(299,715)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2025	USD12,833,520	(296,966)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2025	USD12,832,587	(296,724)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2025	USD12,832,587	(296,668)
Receive Fixed 1.70125% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2025	USD10,113,489	(293,254)
Receive Fixed 1.8% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2025	USD12,828,414	(288,726)
Receive Fixed 1.715% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/09/2025	USD10,113,489	(288,491)
Receive Fixed 1.73% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/09/2025	USD10,113,489	(281,958)
Receive Fixed 1.82% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/11/2025	USD12,832,586	(277,200)
Receive Fixed 1.33045% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2050	EUR2,991,040	(259,772)

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 Select Fund (continued)				
Pay Fixed 1.313% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2050	EUR2,617,160	(245,747)
Receive Fixed 1.32275% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2050	EUR2,617,160	(235,452)
Receive Fixed 1.3794% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR2,888,900	(223,576)
Receive Fixed 1.93% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/11/2025	USD12,832,586	(216,250)
Receive Fixed 1.3938% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR2,888,900	(206,467)
Receive Fixed 1.4075% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR2,888,900	(190,124)
Receive Fixed 3.1513% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2028	GBP10,296,000	(188,827)
Receive Fixed 1.4206% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR2,888,900	(174,437)
Receive Fixed 1.4213% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR2,888,900	(173,597)
Receive Fixed 1.83% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2025	USD6,907,403	(170,188)
Receive Fixed 2.9225% / Pay UKRPI	Morgan Stanley	03/08/2026	GBP4,644,000	(155,507)
Receive Fixed 1.77% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2025	USD6,416,760	(152,653)
Receive Fixed 1.78% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2025	USD6,416,760	(149,891)
Receive Fixed 1.9695% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2030	USD5,266,000	(148,088)
Receive Fixed 1.83% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/12/2025	USD6,414,207	(136,115)
Pay Fixed 1.3075% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/10/2050	EUR1,308,580	(125,771)
Receive Fixed 1.84% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/12/2025	USD5,978,076	(124,547)
Receive Fixed 1.3235% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,308,580	(117,856)
Receive Fixed 1.3238% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,308,580	(117,697)
Receive Fixed 1.87% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/12/2025	USD5,978,076	(116,762)
Pay Fixed 1.326% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,308,580	(116,533)
Receive Fixed 1.37375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR1,444,450	(115,135)
Receive Fixed 1.9% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2025	USD5,979,848	(109,000)
Receive Fixed 1.341% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2050	EUR1,308,580	(108,579)
Receive Fixed 2.801% / Pay UKRPI	Citigroup	18/05/2026	GBP2,139,000	(93,982)
Receive Fixed 1.4138% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR1,430,005	(90,381)
Pay Fixed 3.56% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2029	GBP2,241,000	(86,547)
Receive Fixed 1.42375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR1,390,000	(82,111)
Receive Fixed 3.0425% / Pay UKRPI	Citigroup	17/08/2026	GBP4,660,000	(74,190)
Receive Fixed 1.064% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/10/2035	EUR1,519,000	(67,387)
Receive Fixed 3.426% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP5,887,950	(67,335)
Pay Fixed 3.478% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/01/2029	GBP1,692,000	(62,472)
Receive Fixed 2.985% / Pay UKRPI	Royal Bank of Scotland	16/04/2026	GBP2,888,000	(54,332)
Receive Fixed 3.406% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP3,925,300	(52,336)
Receive Fixed 3.418% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP3,925,300	(47,870)
Receive Fixed 3.447% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP4,823,000	(45,540)
Receive Fixed 3.431% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP3,925,300	(43,028)
Pay Fixed 1.61638% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2051	EUR2,328,600	(42,056)
Receive Fixed 3.106% / Pay UKRPI	Barclays	16/06/2026	GBP5,885,000	(40,739)
Receive Fixed 3.4425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP3,925,300	(38,742)
Receive Fixed 2.895% / Pay UKRPI	Citigroup	16/04/2026	GBP1,136,997	(36,332)
Receive Fixed 3.3685% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(33,136)
Receive Fixed 3.392% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(28,771)
Pay Fixed 3.4542% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP12,478,000	(27,907)
Receive Fixed 3.486% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP4,823,000	(27,649)
Receive Fixed 3.3985% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(27,563)
Receive Fixed 1.28% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2035	EUR1,541,000	(27,499)
Receive Fixed 3.404% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(26,540)
Receive Fixed 3.415% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(24,493)
Receive Fixed 3.416% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(24,307)
Receive Fixed 3.4175% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(24,028)
Receive Fixed 3.42% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(23,562)
Receive Fixed 3.5325% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2027	GBP7,234,500	(23,400)
Receive Fixed 3.428% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(22,073)
Receive Fixed 3.4285% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(21,980)
Receive Fixed 3.43% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(21,700)
Receive Fixed 3.432% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(21,328)
Receive Fixed 3.433% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(21,141)
Receive Fixed 3.436% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(20,582)
Receive Fixed 3.438% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(20,210)
Receive Fixed 3.44% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(19,837)
Receive Fixed 3.441% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(19,650)
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP1,962,650	(18,438)
Receive Fixed 3.474% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP2,411,500	(16,579)
Pay Fixed 3.3492% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2028	GBP4,557,000	(16,039)
Pay Fixed 1.6% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2051	EUR1,164,300	(12,674)
Receive Fixed 1.33% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2036	EUR1,263,100	(12,177)

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 Select Fund (continued)				
Pay Fixed 1.5975% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2051	EUR1,164,300	(11,403)
Receive Fixed 1.3675% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2036	EUR1,664,000	(7,029)
Pay Fixed 1.5819% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2051	EUR2,328,600	(6,978)
Receive Fixed 1.37% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2036	EUR1,263,100	(4,775)
Receive Fixed 1.34875% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2036	EUR631,550	(3,996)
Receive Fixed 1.3832% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	18/02/2036	EUR2,526,200	(3,630)
Receive Fixed 1.3613% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2036	EUR631,550	(2,592)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(10,751,712)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(2,682,231)**

Margin amount of EUR 11,900,119 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 11,900,119 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
Receive Fixed 3.527% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/08/2026	GBP33,977,000	2,187,347
Pay Fixed 1.965% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2030	USD19,628,107	950,764
Receive Fixed 3.3725% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/07/2028	GBP21,816,000	840,980
Pay Fixed 1.1316% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR12,151,050	834,513
Receive Fixed 3.588% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/11/2028	GBP9,106,000	812,040
Pay Fixed 1.1829% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR12,151,050	665,280
Pay Fixed 1.1457% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR8,100,700	525,412
Receive Fixed 3.653% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/12/2028	GBP5,050,048	524,128
Pay Fixed 1.1563% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR8,100,799	502,126
Pay Fixed 1.1575% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR8,100,700	499,481
Pay Fixed 1.9575% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2030	USD9,817,132	485,708
Pay Fixed 1.168% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR8,100,700	476,371
Pay Fixed 1.9675% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2030	USD9,810,975	471,810
Pay Fixed 1.97% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2030	USD9,817,132	468,956
Pay Fixed 1.97% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2030	USD9,810,974	468,459
Pay Fixed 1.97125% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2030	USD9,817,132	467,213
Pay Fixed 3.404% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/08/2028	GBP10,222,519	466,536
Pay Fixed 1.97375% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2030	USD9,817,132	463,859
Pay Fixed 2.03625% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/12/2030	USD11,833,860	458,838
Pay Fixed 1.9775% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2030	USD9,810,975	458,361
Pay Fixed 1.97875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2030	USD9,810,975	456,684
Pay Fixed 1.985% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2030	USD9,813,169	448,730
Pay Fixed 1.9875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2030	USD9,813,168	445,375
Pay Fixed 2.0675% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/12/2030	USD11,833,860	407,767
Pay Fixed 2.01875% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	02/12/2030	USD9,813,169	403,545
Pay Fixed 1.201% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR7,586,000	377,883
Pay Fixed 2.095% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2030	USD11,837,280	362,794
Pay Fixed 2.1695% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/12/2030	USD16,751,000	334,841
Pay Fixed 2.1825% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	23/12/2030	USD18,257,000	329,971
Pay Fixed 1.13125% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR4,050,350	278,554
Pay Fixed 2.1175% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/11/2030	USD9,810,975	269,347
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2028	GBP11,214,000	255,718
Pay Fixed 3.499% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP11,613,000	213,586
Pay Fixed 1.2038% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR4,009,814	196,675
Pay Fixed 1.286% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2035	EUR6,232,000	188,180
Receive Fixed 3.513% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP12,654,718	174,168
Receive Fixed 2.35% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2031	USD24,802,001	154,634
Receive Fixed 3.5658% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP5,953,000	129,297
Pay Fixed 3.496% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP5,806,500	109,401
Pay Fixed 3.501% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP5,806,500	105,054
Receive Fixed 2.36375% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	10/02/2031	USD12,011,949	103,960
Pay Fixed 2.2675% / Receive CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2031	USD16,809,000	100,708
Receive Fixed 2.361% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	10/02/2031	USD12,011,949	99,306
Receive Fixed 3.519% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP6,327,359	92,797
Receive Fixed 2.36% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2031	USD11,963,317	91,425
Receive Fixed 3.5255% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP6,327,359	89,810
Receive Fixed 3.493% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP7,938,428	85,382
Pay Fixed 1.1594% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2035	EUR1,327,606	81,174
Receive Fixed 2.35375% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD11,185,216	74,329

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 AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)				
Receive Fixed 2.345% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	06/02/2031	USD12,644,157	69,942
Pay Fixed 1.365% / Receive CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2036	EUR6,689,000	61,720
Pay Fixed 3.555% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP4,693,600	46,914
Pay Fixed 3.5625% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP4,693,600	41,626
Receive Fixed 3.508% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP3,164,068	41,167
Receive Fixed 2.3325% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2031	USD10,990,690	40,609
Receive Fixed 2.33% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/02/2031	USD12,060,580	40,328
Receive Fixed 3.506% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2027	GBP3,164,068	40,215
Receive Fixed 2.327% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD11,185,216	32,256
Receive Fixed 2.32% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD12,157,843	23,587
Receive Fixed 2.32% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD10,214,236	19,835
Pay Fixed 3.594% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/02/2028	GBP4,693,600	19,391
Pay Fixed 3.3022% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/04/2028	GBP1,630,000	11,644
Receive Fixed 2.3125% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD10,309,851	9,156
Receive Fixed 2.311% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD9,531,749	6,469
Receive Fixed 2.31% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD11,866,055	6,379
Receive Fixed 2.308% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD10,698,902	1,894
Total unrealised gain on inflation linked swaps				20,002,411
Receive Fixed 1.3621% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR12,187,200	(1,786,580)
Receive Fixed 1.78% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/11/2025	USD42,049,747	(1,734,335)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/11/2025	USD42,051,276	(1,720,158)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	21/11/2025	USD42,048,218	(1,718,636)
Receive Fixed 1.785% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/11/2025	USD42,048,218	(1,718,286)
Receive Fixed 1.8% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	28/11/2025	USD42,034,542	(1,677,804)
Receive Fixed 1.82% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	18/11/2025	USD42,048,218	(1,617,602)
Receive Fixed 1.3971% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR12,187,200	(1,509,077)
Receive Fixed 1.93% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	19/11/2025	USD42,048,218	(1,303,662)
Receive Fixed 1.3794% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR8,124,800	(1,099,841)
Receive Fixed 1.3938% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR8,124,800	(1,023,574)
Receive Fixed 1.4075% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR8,124,800	(950,721)
Receive Fixed 1.84% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/12/2025	USD24,424,586	(910,819)
Receive Fixed 2.045% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/12/2025	USD39,380,000	(910,193)
Receive Fixed 1.77% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2025	USD21,025,638	(881,610)
Receive Fixed 2.0575% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	22/12/2025	USD39,675,000	(881,568)
Receive Fixed 1.4206% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR8,124,800	(880,792)
Receive Fixed 1.78% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	26/11/2025	USD21,025,638	(867,374)
Receive Fixed 1.87% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/12/2025	USD24,424,586	(860,820)
Receive Fixed 1.9% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2025	USD24,431,828	(811,007)
Receive Fixed 1.83% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	01/12/2025	USD21,017,271	(796,410)
Receive Fixed 1.6825% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2025	USD14,279,797	(732,619)
Receive Fixed 1.42375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR6,880,000	(731,574)
Receive Fixed 1.8% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2025	USD16,119,125	(728,795)
Receive Fixed 1.70125% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	25/09/2025	USD14,279,735	(714,500)
Receive Fixed 1.715% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/09/2025	USD14,279,734	(703,903)
Receive Fixed 1.73% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	24/09/2025	USD14,279,734	(689,392)
Receive Fixed 3.3958% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/01/2028	GBP17,167,500	(582,156)
Receive Fixed 1.37375% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR4,062,400	(564,840)
Receive Fixed 3.4108% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/01/2028	GBP17,167,500	(543,750)
Receive Fixed 1.4138% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR4,021,776	(453,976)
Receive Fixed 1.83% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	15/09/2025	USD8,767,718	(378,515)
Receive Fixed 1.5% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2050	EUR6,073,000	(366,621)
Receive Fixed 2.196% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2026	USD27,993,000	(351,439)
Receive Fixed 3.426% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP20,961,300	(346,959)
Receive Fixed 1.755% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	20/10/2025	USD7,526,000	(329,059)
Receive Fixed 3.477% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2027	GBP25,890,000	(309,295)
Receive Fixed 3.406% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP13,974,200	(273,034)
Receive Fixed 3.447% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP19,654,500	(263,632)
Receive Fixed 3.418% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP13,974,200	(248,004)
Receive Fixed 3.431% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP13,974,200	(220,868)
Receive Fixed 3.4425% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP13,974,200	(196,846)
Receive Fixed 1.4213% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2050	EUR1,814,856	(195,908)
Receive Fixed 3.3685% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(175,572)
Receive Fixed 3.392% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(151,108)
Receive Fixed 3.486% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP19,654,500	(148,852)
Receive Fixed 3.3985% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(144,335)
Receive Fixed 3.404% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(138,602)

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 AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)				
Receive Fixed 3.415% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(127,132)
Receive Fixed 3.416% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(126,088)
Receive Fixed 3.4175% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(124,524)
Receive Fixed 3.42% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(121,915)
Receive Fixed 3.428% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(113,566)
Receive Fixed 3.4285% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(113,044)
Receive Fixed 3.43% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(111,478)
Receive Fixed 3.432% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(109,390)
Receive Fixed 3.433% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(108,345)
Receive Fixed 3.5325% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2027	GBP29,481,750	(106,734)
Receive Fixed 3.436% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(105,212)
Receive Fixed 3.438% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(103,124)
Receive Fixed 3.44% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(101,034)
Receive Fixed 3.441% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(99,990)
Receive Fixed 3.4475% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP6,987,100	(93,198)
Receive Fixed 3.474% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/11/2027	GBP9,827,250	(92,098)
Receive Fixed 3.2033% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/04/2028	GBP2,643,000	(64,358)
Pay Fixed 3.3492% / Receive UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	16/03/2028	GBP5,854,000	(41,117)
Receive Fixed 3.4763% / Pay UKRPI	Bank of America Merrill Lynch	17/07/2028	GBP7,105,000	(32,453)
Receive Fixed 2.2975% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2031	USD12,157,843	(15,734)
Receive Fixed 1.5865% / Pay CPTFEMU	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2051	EUR5,091,000	(12,214)
Receive Fixed 2.3% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD11,282,478	(10,650)
Receive Fixed 2.302% / Pay CPURNSA	Bank of America Merrill Lynch	04/02/2031	USD10,990,690	(7,296)
Total unrealised loss on inflation linked swaps				(38,285,917)
Total net unrealised loss on inflation linked swaps				**(18,283,506)**

Margin amount of AUD 65,075,156 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of AUD 65,075,156 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Eurozone Inflation Index (the "CPTFEMU")
UK Retail Prices Index (the "UKRPI")
Consumer Price All Urban Non-Seasonally Adjusted Index (CPURNSA)

14. Interest Rate Swaps

Interest Rate Swaps open at 28 February 2021 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund				
Pay Fixed 1.141% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	14/01/2031	USD9,750,000	290,039
Total unrealised gain on interest rate swap				290,039
Total unrealised gain on interest rate swap				**290,039**

Margin amount of EUR 159,922 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 159,922 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Bond Fund				
Pay Fixed 0.0717% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	05/09/2050	EUR6,950,000	539,667
Total unrealised gain on interest rate swap				539,667
Total unrealised gain on interest rate swap				**539,667**

Margin amount of USD 2,227,940 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 2,227,940 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund				
Pay Fixed 2.385% / Receive CLICP Float CL	Bank of America Merrill Lynch	14/10/2030	CLP320,000,000	23,917
Pay Fixed 0.56% / Receive WIBR6M Float PL	Bank of America Merrill Lynch	13/10/2025	PLN2,700,000	14,595
Pay Fixed 2.26% / Receive KLIB3M Float MY	Morgan Stanley	09/10/2030	MYR800,000	12,051
Pay Fixed 1.225% / Receive KWCDC Float KR	Morgan Stanley	02/12/2030	KRW280,000,000	7,996
Total unrealised gain on interest rate swaps				58,559
Receive Fixed 0.7668% / Pay CDOR006M Float CA	Bank of America Merrill Lynch	26/10/2025	CAD1,750,000	(34,358)
Receive Fixed 4.5% / Pay BZDIOVRA Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2023	BRL12,677,702	(12,923)
Receive Fixed 4.65% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	09/10/2023	MXN28,000,000	(309)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(47,590)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**10,969**

Margin amount of USD 53,208 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 53,208 is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy USD
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund				
Receive Fixed 6.555% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	21/01/2025	MXN500,000,000	1,284,480
Pay Fixed 5.445% / Receive MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	05/12/2030	MXN217,000,000	669,251
Pay Fixed 5.5425% / Receive MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	24/01/2031	MXN234,000,000	659,067
Receive Fixed 6.51% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	13/12/2024	MXN100,000,000	248,538
Receive Fixed 8.535% / Pay RUB0003M Float RU	Goldman Sachs	08/05/2024	RUB275,000,000	239,802
Receive Fixed 6.455% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	10/12/2024	MXN90,000,000	215,405
Receive Fixed 7.21% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	17/07/2024	MXN61,200,000	214,463
Pay Fixed 6.75% / Receive JIBAR3M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2031	ZAR42,300,000	178,162
Pay Fixed 7.145% / Receive JIBAR3M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	24/02/2031	ZAR61,100,000	142,108
Receive Fixed 6.25% / Pay BZDIOVRA Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2024	BRL15,685,750	105,797
Pay Fixed 6.96% / Receive MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2029	MXN151,400,000	84,679
Receive Fixed 6.63% / Pay BZDIOVRA Float BR	Merrill Lynch	02/01/2025	BRL10,047,299	75,226
Receive Fixed 8.32% / Pay RUB0003M Float RU	Citigroup	30/05/2024	RUB75,250,000	60,141
Receive Fixed 8.27% / Pay RUB0003M Float RU	Goldman Sachs	24/05/2024	RUB74,000,000	57,569
Pay Fixed 7.07% / Receive MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	12/12/2029	MXN130,900,000	48,939
Total unrealised gain on interest rate swaps				4,283,627
Receive Fixed 4.825% / Pay RUB0003M Float RU	Goldman Sachs	10/11/2022	RUB1,800,000,000	(375,230)
Receive Fixed 7.48% / Pay JIBAR3M Float ZA	Bank of America Merrill Lynch	15/02/2036	ZAR67,100,000	(361,566)
Receive Fixed 6.345% / Pay BZDIOVRA Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2025	BRL78,741,971	(305,927)
Receive Fixed 5.325% / Pay RUB0003M Float RU	Goldman Sachs	04/02/2023	RUB1,830,000,000	(252,497)
Receive Fixed 4.84% / Pay RUB0003M Float RU	Goldman Sachs	12/11/2022	RUB1,207,000,000	(249,813)
Receive Fixed 4.89% / Pay RUB0003M Float RU	JP Morgan	07/08/2023	RUB670,000,000	(240,682)
Receive Fixed 1.99% / Pay CNOOO3M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	15/06/2022	CNY140,000,000	(194,000)
Receive Fixed 7.26% / Pay BZDIOVRA Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2029	BRL28,530,189	(192,492)
Receive Fixed 4.33% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	08/01/2024	MXN352,000,000	(185,914)
Receive Fixed 4.76% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	09/02/2026	MXN130,000,000	(181,456)
Receive Fixed 4.16% / Pay BZDIOVRA Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2023	BRL170,580,287	(172,842)
Receive Fixed 2.11% / Pay CNOOO3M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	30/06/2022	CNY148,000,000	(171,827)
Receive Fixed 2.633% / Pay CNOOO3M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	08/01/2026	CNY75,000,000	(148,355)
Receive Fixed 2.3025% / Pay CNOOO3M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	22/07/2022	CNY190,000,000	(145,525)
Receive Fixed 4.935% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	15/07/2025	MXN250,000,000	(141,588)
Receive Fixed 2.229% / Pay CNOOO3M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	07/07/2022	CNY145,450,000	(128,070)
Receive Fixed 0.7725% / Pay THB006M Float TH	Bank of America Merrill Lynch	29/05/2025	THB500,000,000	(92,522)
Receive Fixed 5.095% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	01/10/2025	MXN200,000,000	(83,491)
Receive Fixed 4.665% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	02/07/2024	MXN225,100,000	(75,125)
Receive Fixed 0.755% / Pay THB006M Float TH	Bank of America Merrill Lynch	03/07/2025	THB200,000,000	(46,099)
Receive Fixed 6.815% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2026	MXN348,800,000	(44,545)
Receive Fixed 2.8675% / Pay CNOOO3M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	23/11/2025	CNY130,000,000	(43,848)
Receive Fixed 2.845% / Pay CNOOO3M Float CN	Bank of America Merrill Lynch	04/12/2025	CNY120,000,000	(38,576)
Receive Fixed 6.91% / Pay MXIBTIIE Float MX	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2026	MXN301,600,000	(17,139)
Receive Fixed 4.885% / Pay BZDIOVRA Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2023	BRL78,125,836	(9,720)
Receive Fixed 6.92% / Pay BZDIOVRA Float BR	Bank of America Merrill Lynch	02/01/2023	BRL94,488,235	(5,476)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(3,904,325)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**379,302**

Margin amount of USD 4,448,833 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 4,448,833 is in relation to Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Euro Bond Fund				EUR
Receive Fixed 0.404% / Pay EUR006M Float EU	JP Morgan	12/06/2023	EUR20,000,000	393,341
Total unrealised gain on interest rate swap				393,341
Total unrealised gain on interest rate swap				**393,341**

Margin amount of EUR 6,222,580 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 6,222,580 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Bond Fund				USD
Receive Fixed 1.4955% / Pay USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2023	USD18,840,000	408,933
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN90,000,000	35,044
Total unrealised gain on interest rate swaps				443,977
Pay Fixed 1.7527% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2031	USD4,000,000	(27,051)
Total unrealised loss on interest rate swap				(27,051)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**416,926**

Margin amount of USD (244,353) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD (244,353) is in relation to Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Flexible Bond Fund				USD
Pay Fixed 0.0717% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	05/09/2050	EUR1,910,000	148,311
Total unrealised gain on interest rate swap				148,311
Total unrealised gain on interest rate swap				**148,311**

Margin amount of USD 677,628 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 677,628 is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy
Invesco Global High Income Fund				USD
Pay Fixed 1.141% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	14/01/2031	USD16,950,000	610,388
Total unrealised gain on interest rate swap				610,388
Total unrealised gain on interest rate swap				**610,388**

Margin amount of USD 390,867 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of USD 390,867 is in relation to Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund				EUR
Receive Fixed 1.4955% / Pay USD03M Float US	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2023	USD94,200,000	1,689,032
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN200,000,000	64,330
Total unrealised gain on interest rate swaps				1,753,362
Pay Fixed 1.7527% / Receive USD03M Float US	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2031	USD20,000,000	(111,729)
Total unrealised loss on interest rate swap				(111,729)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**1,641,633**

Margin amount of EUR (3,804,684) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR (3,804,684) is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Unconstrained Bond Fund				GBP
Receive Fixed 1.4955% / Pay USD03M Float US	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2023	USD1,650,000	25,719
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN3,200,000	895
Total unrealised gain on interest rate swaps				26,614
Pay Fixed 1.7527% / Receive USD03M Float US	Bank of America Merrill Lynch	22/10/2031	USD350,000	(1,700)
Total unrealised loss on interest rate swap				(1,700)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**24,914**

Margin amount of GBP (33,156) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of GBP (33,156) is in relation to both Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain 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	31,577
Total unrealised gain on interest rate swap				31,577
Total unrealised gain on interest rate swap				**31,577**

Margin amount of EUR (1,872,580) is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR (1,872,580) is in relation to both Credit Default Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy
Invesco Global Targeted Returns Fund				EUR
Pay Fixed 0.304% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR24,857,400	1,108,472
Pay Fixed 0.314% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR24,857,400	1,084,206
Pay Fixed 0.087% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR13,485,400	815,082
Pay Fixed 0.5745% / Receive USD03M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD61,294,496	748,954
Pay Fixed 0.575% / Receive USD03M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD60,251,185	734,975
Pay Fixed 0.1675% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	625,601
Pay Fixed 0.18% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	612,418
Pay Fixed 0.1875% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	604,508
Pay Fixed 0.19% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	601,871
Pay Fixed 0.2% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	591,324
Pay Fixed 0.0235% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR8,468,880	587,676
Pay Fixed 0.3325% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR13,950,000	584,747
Pay Fixed 0.2075% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	583,414
Pay Fixed 0.3405% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR13,950,000	573,835
Pay Fixed 0.2175% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	572,867
Pay Fixed 0.3415% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR13,950,000	572,471
Pay Fixed 0.343% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR13,950,000	570,425
Pay Fixed 0.348% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR13,950,000	563,605
Pay Fixed 1.975% / Receive USD03M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD21,321,664	556,696
Pay Fixed 0.302% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	556,662

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 0.358% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR13,950,000	549,966
Pay Fixed 0.3115% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	545,136
Pay Fixed 0.313% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	543,316
Pay Fixed 0.3155% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	540,283
Pay Fixed 0.3655% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR13,950,000	539,736
Pay Fixed 0.318% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	537,250
Pay Fixed 0.3195% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	535,430
Pay Fixed 0.3415% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	508,738
Pay Fixed 0.3625% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR12,428,700	483,258
Pay Fixed 0.3125% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	472,671
Pay Fixed 0.3175% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	467,397
Pay Fixed 0.3375% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	446,303
Pay Fixed 0.546% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD32,603,455	436,337
Pay Fixed 0.3475% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	435,756
Pay Fixed 0.0635% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	429,876
Pay Fixed 0.071% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	422,748
Pay Fixed 0.3625% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	419,936
Pay Fixed 0.0745% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	419,421
Pay Fixed 0.365% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	417,299
Pay Fixed 0.077% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	417,045
Pay Fixed 0.0785% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	415,620
Pay Fixed 0.081% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	413,244
Pay Fixed 0.3689% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	413,186
Pay Fixed 0.082% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	412,293
Pay Fixed 0.0215% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR5,847,560	407,425
Pay Fixed 0.5485% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD30,256,007	401,831
Pay Fixed 0.094% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	400,888
Pay Fixed 0.547% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD29,995,179	400,205
Pay Fixed 0.572% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD32,342,628	398,496
Pay Fixed 0.0415% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR5,847,560	390,940
Pay Fixed 0.106% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	389,483
Pay Fixed 0.3506% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR9,690,009	389,138
Pay Fixed 0.594% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD33,907,594	387,305
Pay Fixed 0.5875% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD33,125,111	387,163
Pay Fixed 0.5535% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD29,473,524	385,419
Pay Fixed 0.5925% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD33,385,938	383,392
Pay Fixed 0.113% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	382,830
Pay Fixed 0.116% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	379,979
Pay Fixed 0.5545% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD28,691,041	374,015
Pay Fixed 0.123% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR6,742,700	373,326
Pay Fixed 0.5705% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD29,995,179	371,411
Pay Fixed 0.4139% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	365,725
Pay Fixed 0.597% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD32,081,800	362,519
Pay Fixed 0.562% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD27,391,327	359,869
Pay Fixed 0.4196% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	359,713
Pay Fixed 0.606% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD32,212,214	352,150
Pay Fixed 0.3297% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/03/2041	EUR8,334,750	349,263
Pay Fixed 0.3327% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/03/2041	EUR8,334,750	346,826
Pay Fixed 0.6115% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD32,212,213	344,912
Pay Fixed 0.4344% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	344,103
Pay Fixed 0.74281% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD62,681,462	334,939
Pay Fixed 0.3477% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/03/2041	EUR8,333,500	334,591
Pay Fixed 0.74279% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD62,493,769	333,987
Pay Fixed 0.555% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD25,561,109	332,691
Pay Fixed 0.159% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	321,535
Pay Fixed 0.465% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	311,830
Pay Fixed 0.7525% / Receive USOOO3M Float US	Goldman Sachs	17/03/2026	USD62,493,769	309,199
Pay Fixed 0.1775% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	305,275
Pay Fixed 0.18% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	303,078
Pay Fixed 0.184% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	299,562
Pay Fixed 0.186% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	297,805
Pay Fixed 0.1935% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	291,213

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 0.485% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR10,769,450	290,736
Pay Fixed 0.196% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	289,015
Pay Fixed 0.198% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	287,258
Pay Fixed 0.203% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	282,863
Pay Fixed 0.205% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2050	EUR6,229,200	281,105
Pay Fixed 0.3357% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	257,887
Pay Fixed 0.533% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY683,847,000	256,883
Pay Fixed 0.3377% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	256,674
Pay Fixed 0.3432% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	253,337
Pay Fixed 0.3485% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	250,122
Pay Fixed 0.091% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/03/2051	EUR4,253,667	249,182
Pay Fixed 0.092% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/03/2051	EUR4,253,666	248,583
Pay Fixed 0.095% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/03/2051	EUR4,253,667	246,786
Pay Fixed 0.3572% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	244,844
Pay Fixed 0.3585% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	244,056
Pay Fixed 0.3692% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	237,565
Pay Fixed 0.3772% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,214,350	232,711
Pay Fixed 0.593% / Receive JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY701,725,000	219,440
Pay Fixed 0.0437% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR3,056,600	203,402
Pay Fixed 0.0537% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR3,056,600	199,093
Pay Fixed 0.0547% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR3,056,600	198,663
Receive Fixed -0.1652% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2024	EUR26,098,000	198,398
Pay Fixed 0.056% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR3,056,600	198,102
Pay Fixed 0.0588% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR3,056,600	196,896
Pay Fixed 0.0507% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR2,697,000	176,811
Pay Fixed -0.4258% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/12/2025	EUR25,639,000	162,404
Pay Fixed 0.4852% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR5,524,000	149,020
Receive Fixed -0.2192% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2024	EUR21,185,000	116,886
Receive Fixed -0.1742% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	20/12/2024	EUR10,706,000	77,410
Pay Fixed -0.4133% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	17/03/2026	EUR9,523,000	66,259
Receive Fixed -0.1807% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2024	EUR8,549,000	59,874
Pay Fixed -0.3988% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2024	EUR27,617,000	39,107
Pay Fixed 0.4% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR1,079,441	38,127
Receive Fixed -0.1902% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	17/06/2025	EUR5,874,000	35,688
Receive Fixed -0.2377% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/03/2025	EUR8,098,000	35,599
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN75,000,000	24,124
Receive Fixed -0.2992% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/03/2025	EUR12,261,000	22,868
Pay Fixed 0.2007% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR10,000	547
Total unrealised gain on interest rate swaps				44,864,410
Receive Fixed 1.957% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD126,581,406	(3,452,318)
Receive Fixed 1.951% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD63,290,704	(1,750,718)
Receive Fixed 1.955% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD63,290,703	(1,734,345)
Receive Fixed 1.959% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD63,290,704	(1,717,973)
Receive Fixed 1.965% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD63,290,703	(1,693,413)
Receive Fixed 1.97% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD63,290,703	(1,672,947)
Receive Fixed 1.984% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD63,290,704	(1,615,643)
Receive Fixed 1.978% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD52,494,250	(1,360,408)
Receive Fixed 0.84% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD82,868,337	(848,494)
Receive Fixed 0.854% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD82,868,393	(826,638)
Pay Fixed -0.31% / Receive EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/09/2024	EUR326,434,000	(778,396)
Receive Fixed 0.2898% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR15,228,486	(701,916)
Receive Fixed 0.2985% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR15,228,409	(688,959)
Receive Fixed 0.536% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,717,739,200	(639,854)
Receive Fixed 0.5375% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,717,739,200	(637,151)
Receive Fixed 0.545% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,717,739,200	(623,639)
Receive Fixed 0.5485% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,717,739,200	(617,334)
Receive Fixed 0.508% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,521,736,540	(611,532)
Receive Fixed 0.585% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,717,739,200	(551,575)
Receive Fixed 1.037% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD82,868,337	(540,944)
Receive Fixed 0.5915% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,717,739,200	(539,864)
Receive Fixed 0.5825% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY1,644,958,800	(531,240)
Receive Fixed 0.59875% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,717,739,200	(526,803)

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 0.5035% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY1,260,231,460	(512,391)
Receive Fixed 0.3618% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR12,046,000	(470,539)
Receive Fixed 0.278% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR9,891,000	(466,176)
Receive Fixed 0.8% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,197	(455,470)
Receive Fixed 0.849% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,197	(417,222)
Receive Fixed 0.865% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,169	(404,732)
Receive Fixed 0.2313% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,129	(394,504)
Receive Fixed 0.3163% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/06/2040	EUR8,821,000	(383,871)
Receive Fixed 0.2478% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,129	(382,221)
Receive Fixed 0.2538% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,014	(377,748)
Receive Fixed 0.904% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,169	(374,289)
Receive Fixed 0.2078% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR6,870,000	(371,735)
Receive Fixed 0.2108% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR6,870,000	(369,720)
Receive Fixed 0.913% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,168	(367,264)
Receive Fixed 0.918% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,168	(363,361)
Receive Fixed 0.2768% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,243	(360,636)
Receive Fixed 0.924% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,169	(358,678)
Receive Fixed 0.2803% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,128	(358,025)
Receive Fixed 0.929% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,168	(354,775)
Receive Fixed 0.2868% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,128	(353,186)
Receive Fixed 0.51925% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY900,563,100	(351,279)
Receive Fixed 0.2958% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,091	(346,484)
Receive Fixed 0.94% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,169	(346,189)
Receive Fixed 0.3138% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR7,614,243	(333,090)
Receive Fixed 0.958% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,168	(332,138)
Receive Fixed 0.54% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY900,563,100	(331,679)
Receive Fixed 0.047% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR4,973,000	(328,616)
Receive Fixed 0.2588% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR6,334,000	(310,402)
Receive Fixed 0.561% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(284,208)
Receive Fixed 1.035% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,168	(272,033)
Receive Fixed 0.578% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(269,511)
Receive Fixed 0.579% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(268,646)
Receive Fixed 1.04% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,169	(268,130)
Receive Fixed 0.58% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(267,782)
Receive Fixed 0.581% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(266,917)
Receive Fixed -0.0312% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/12/2050	EUR3,437,000	(265,001)
Receive Fixed 0.605% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(246,167)
Receive Fixed 0.606% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(245,303)
Receive Fixed 2.141% / Pay USD003M Float US	Goldman Sachs	19/03/2041	USD15,400,540	(236,763)
Receive Fixed 0.628% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	20/09/2050	JPY822,479,400	(226,282)
Receive Fixed 0.662% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/03/2051	JPY942,780,000	(225,838)
Receive Fixed 0.673% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/03/2051	JPY942,780,000	(214,983)
Receive Fixed 0.635% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY659,995,000	(177,317)
Receive Fixed 0.5445% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY450,261,543	(163,715)
Receive Fixed 0.333% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR3,848,145	(161,116)
Receive Fixed 0.3413% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR3,848,145	(157,993)
Receive Fixed 0.52% / Pay JY0006M Float JP	Goldman Sachs	19/12/2050	JPY397,307,257	(154,663)
Receive Fixed 0.3503% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	19/09/2040	EUR3,790,710	(152,299)
Receive Fixed 1.197% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,512,685	(145,855)
Receive Fixed 0.2823% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR3,060,500	(142,961)
Receive Fixed 0.2873% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	18/12/2040	EUR3,060,500	(141,467)
Receive Fixed 1.204% / Pay ADBB006M Float AU	Goldman Sachs	15/03/2026	AUD41,434,169	(140,115)
Receive Fixed -0.4322% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	17/03/2026	EUR13,328,000	(105,518)
Receive Fixed -0.4762% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/12/2025	EUR8,923,000	(78,450)
Receive Fixed -0.4502% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/12/2025	EUR8,421,000	(63,360)
Receive Fixed -0.4567% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/12/2025	EUR6,636,000	(52,033)
Receive Fixed -0.3967% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/09/2025	EUR11,476,000	(45,029)
Receive Fixed -0.4477% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	17/03/2026	EUR4,781,000	(41,613)
Receive Fixed -0.3402% / Pay EUR006M Float EU	Goldman Sachs	16/09/2025	EUR6,505,000	(8,541)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(40,728,133)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**4,136,277**

Margin amount of EUR 42,621,993 is held by Goldman Sachs.
The margin of EUR 42,621,993 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

14. Interest Rate Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Pay Fixed 0.304% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR6,633,200	295,796
Pay Fixed 0.314% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR6,633,200	289,320
Pay Fixed 0.087% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR3,611,200	218,268
Pay Fixed 0.5745% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD17,427,078	212,941
Pay Fixed 0.575% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD17,130,448	208,966
Pay Fixed 0.1675% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	185,349
Pay Fixed 0.18% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	181,443
Pay Fixed 0.1875% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	179,099
Pay Fixed 0.19% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	178,318
Pay Fixed 0.0235% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR2,539,740	176,239
Pay Fixed 0.2% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	175,193
Pay Fixed 0.2075% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	172,850
Pay Fixed 0.3325% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,056,000	170,017
Pay Fixed 0.2175% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	169,725
Pay Fixed 0.3405% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,056,000	166,844
Pay Fixed 0.3415% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,056,000	166,447
Pay Fixed 0.343% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,056,000	165,853
Pay Fixed 0.348% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,056,000	163,870
Pay Fixed 0.358% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,056,000	159,904
Pay Fixed 0.3655% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,056,000	156,930
Pay Fixed 0.302% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	148,545
Pay Fixed 0.3115% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	145,470
Pay Fixed 0.313% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	144,984
Pay Fixed 0.3155% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	144,175
Pay Fixed 0.318% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	143,365
Pay Fixed 0.3195% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	142,879
Pay Fixed 0.3125% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	140,040
Pay Fixed 0.3175% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	138,477
Pay Fixed 0.3415% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	135,756
Pay Fixed 0.3375% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	132,228
Pay Fixed 0.3475% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	129,103
Pay Fixed 0.3625% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR3,316,600	128,958
Pay Fixed 0.3625% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	124,416
Pay Fixed 0.546% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,269,723	124,058
Pay Fixed 0.365% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	123,635
Pay Fixed 0.3689% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	122,416
Pay Fixed 0.0215% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,753,630	122,183
Pay Fixed 0.0415% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,753,630	117,239
Pay Fixed 1.975% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD4,436,778	115,894
Pay Fixed 0.3506% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR2,870,890	115,291
Pay Fixed 0.0635% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	115,115
Pay Fixed 0.5485% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD8,602,302	114,248
Pay Fixed 0.547% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD8,528,145	113,785
Pay Fixed 0.572% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,195,564	113,299
Pay Fixed 0.071% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	113,206
Pay Fixed 0.2935% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR2,467,000	112,540
Pay Fixed 0.0745% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	112,315
Pay Fixed 0.2947% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR2,467,000	112,251
Pay Fixed 0.296% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR2,467,000	111,938
Pay Fixed 0.297% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR2,467,000	111,697
Pay Fixed 0.077% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	111,679
Pay Fixed 0.0785% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	111,297
Pay Fixed 0.081% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	110,661
Pay Fixed 0.082% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	110,406
Pay Fixed 0.594% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,640,511	110,118
Pay Fixed 0.5875% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,418,038	110,077
Pay Fixed 0.5535% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD8,379,829	109,581
Pay Fixed 0.5925% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,492,196	109,005
Pay Fixed 0.4139% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	108,354
Pay Fixed 0.094% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	107,352
Pay Fixed 0.4196% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	106,573
Pay Fixed 0.5545% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD8,157,356	106,339
Pay Fixed 0.5705% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD8,528,145	105,598

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 EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Pay Fixed 0.106% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	104,298
Pay Fixed 0.597% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,121,407	103,070
Pay Fixed 0.113% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	102,517
Pay Fixed 0.552% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD7,787,825	102,317
Pay Fixed 0.4344% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	101,949
Pay Fixed 0.116% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	101,753
Pay Fixed 0.0437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,526,260	101,565
Pay Fixed 0.606% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,158,486	100,122
Pay Fixed 0.123% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,805,600	99,972
Pay Fixed 0.0537% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,526,260	99,414
Pay Fixed 0.0547% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,526,260	99,199
Pay Fixed 0.056% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,526,260	98,919
Pay Fixed 0.0588% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,526,260	98,317
Pay Fixed 0.6115% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD9,158,485	98,064
Pay Fixed 0.1775% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	94,608
Pay Fixed 0.555% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD7,267,462	94,590
Pay Fixed 0.18% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	93,927
Pay Fixed 0.184% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	92,838
Pay Fixed 0.465% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	92,387
Pay Fixed 0.186% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	92,293
Pay Fixed 0.1935% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	90,250
Pay Fixed 0.196% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	89,569
Pay Fixed 0.198% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	89,024
Pay Fixed 0.0507% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR1,346,700	88,288
Pay Fixed 0.203% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	87,662
Pay Fixed 0.205% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR1,930,500	87,118
Pay Fixed 0.74281% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD16,210,694	86,622
Pay Fixed 0.74279% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD16,162,153	86,376
Pay Fixed 0.485% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,190,700	86,137
Pay Fixed 0.61379% / Receive JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY274,907,000	79,973
Pay Fixed 0.7525% / Receive US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD16,162,153	79,965
Pay Fixed 0.3357% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	68,817
Pay Fixed 0.3377% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	68,493
Pay Fixed 0.3432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	67,603
Pay Fixed 0.3485% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	66,745
Pay Fixed 0.3572% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	65,337
Pay Fixed 0.3585% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	65,126
Pay Fixed 0.3692% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	63,394
Pay Fixed 0.3772% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,658,300	62,099
Pay Fixed 0.091% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR1,012,666	59,323
Pay Fixed 0.092% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR1,012,667	59,180
Pay Fixed 0.095% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR1,012,667	58,752
Pay Fixed 0.4852% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR1,598,000	43,109
Pay Fixed 0.3647% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR1,898,000	38,022
Pay Fixed -0.4258% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2025	EUR4,956,000	31,393
Receive Fixed -0.1807% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	EUR1,653,000	11,577
Pay Fixed 0.4% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR319,810	11,296
Pay Fixed -0.3988% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	EUR5,997,000	8,492
Receive Fixed -0.2747% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2025	EUR2,167,000	5,167
Receive Fixed -0.1902% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2025	EUR620,000	3,767
Receive Fixed 6.925% / Pay MXIBTIIE Float MX	Goldman Sachs	16/06/2021	MXN10,000,000	3,217
Total unrealised gain on interest rate swaps				12,763,930
Receive Fixed 1.957% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD34,708,926	(946,634)
Receive Fixed 1.951% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD17,354,463	(480,051)
Receive Fixed 1.955% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD17,354,463	(475,562)
Receive Fixed 1.959% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD17,354,463	(471,072)
Receive Fixed 1.965% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD17,354,463	(464,338)
Receive Fixed 1.97% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD17,354,463	(458,726)
Receive Fixed 1.984% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD17,354,464	(443,013)
Receive Fixed 1.978% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD14,394,050	(373,027)
Receive Fixed 0.3103% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR7,666,000	(337,978)

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 0.2108% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,525,000	(242,954)
Receive Fixed 0.84% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD23,254,493	(238,104)
Receive Fixed 0.854% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD23,254,509	(231,971)
Receive Fixed 0.2898% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,540,546	(209,284)
Receive Fixed 0.0283% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR3,014,000	(207,109)
Receive Fixed 0.2985% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,540,523	(205,421)
Receive Fixed 0.3163% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR4,127,000	(179,598)
Receive Fixed -0.0382% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR2,227,000	(173,905)
Receive Fixed 0.536% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY455,183,200	(169,555)
Receive Fixed 0.5375% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY455,183,200	(168,839)
Receive Fixed 0.508% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY414,170,361	(166,441)
Receive Fixed 0.51925% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY424,425,740	(165,554)
Receive Fixed 0.545% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY455,183,200	(165,258)
Receive Fixed 0.5825% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY509,781,800	(164,634)
Receive Fixed 0.5485% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY455,183,200	(163,587)
Pay Fixed -0.31% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2024	EUR68,040,000	(162,244)
Receive Fixed 0.54% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY424,425,740	(156,317)
Receive Fixed 1.037% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD23,254,493	(151,800)
Receive Fixed 0.585% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY455,183,200	(146,162)
Receive Fixed 0.5915% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY455,183,200	(143,058)
Receive Fixed 0.59875% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY455,183,200	(139,597)
Receive Fixed 0.5035% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY342,996,639	(139,457)
Receive Fixed 0.8% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,255	(127,814)
Receive Fixed 0.2313% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,238	(117,626)
Receive Fixed 0.849% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,255	(117,081)
Receive Fixed 0.2478% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,239	(113,963)
Receive Fixed 0.865% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(113,576)
Receive Fixed 0.2538% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,205	(112,630)
Receive Fixed 0.2768% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,272	(107,528)
Receive Fixed 0.2603% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,239	(106,749)
Receive Fixed 0.2668% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,239	(105,306)
Receive Fixed 0.904% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(105,033)
Receive Fixed 0.2958% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,227	(103,308)
Receive Fixed 0.913% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(103,062)
Receive Fixed 0.918% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(101,966)
Receive Fixed 0.924% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(100,652)
Receive Fixed 0.929% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(99,557)
Receive Fixed 0.3138% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,270,272	(99,315)
Receive Fixed 0.94% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(97,147)
Receive Fixed 2.141% / Pay USD03M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD6,208,349	(95,445)
Receive Fixed 0.958% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(93,205)
Receive Fixed 0.578% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY254,890,900	(83,523)
Receive Fixed 0.579% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY254,890,900	(83,255)
Receive Fixed 0.58% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY254,890,900	(82,987)
Receive Fixed 0.581% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY254,890,900	(82,719)
Receive Fixed 0.5445% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY212,212,867	(77,157)
Receive Fixed 1.035% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,247	(76,338)
Receive Fixed 0.605% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY254,890,900	(76,289)
Receive Fixed 0.606% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY254,890,900	(76,021)
Receive Fixed 1.04% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,246	(75,243)
Receive Fixed 0.52% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY187,246,653	(72,891)
Receive Fixed 0.628% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY254,890,900	(70,126)
Receive Fixed 0.2472% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,371,352	(68,757)
Receive Fixed 0.2525% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,371,352	(68,047)
Receive Fixed 0.2543% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR1,369,296	(67,705)
Receive Fixed 0.2078% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,224,000	(66,230)
Receive Fixed 0.2108% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,224,000	(65,871)
Pay Fixed -0.1313% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2025	EUR6,473,000	(55,982)
Receive Fixed 0.333% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,137,660	(47,632)
Receive Fixed 0.3413% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,137,660	(46,709)
Receive Fixed 0.3503% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,120,680	(45,025)
Receive Fixed 1.197% / Pay ADB6006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,649,280	(40,930)

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 1.204% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD11,627,246	(39,319)
Receive Fixed 0.635% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY145,428,000	(39,071)
Receive Fixed 0.0718% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR578,000	(36,946)
Receive Fixed -0.4092% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR6,676,000	(30,051)
Receive Fixed -0.4837% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2025	EUR3,153,000	(28,874)
Receive Fixed -0.4762% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2025	EUR1,836,000	(16,142)
Receive Fixed -0.4322% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR1,983,000	(15,699)
Receive Fixed -0.3967% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR2,391,000	(9,382)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(12,007,134)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**756,796**

Margin amount of EUR 11,900,119 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of EUR 11,900,119 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
Pay Fixed 0.304% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR19,044,000	1,199,864
Pay Fixed 0.314% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR19,044,000	1,170,597
Pay Fixed 0.278% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR14,840,000	994,286
Pay Fixed 0.5745% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD47,788,283	939,873
Pay Fixed 0.575% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD46,974,865	922,366
Pay Fixed 0.087% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR10,062,000	840,850
Pay Fixed 0.047% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR7,462,000	690,039
Pay Fixed 0.302% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	602,858
Pay Fixed 0.2935% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,299,750	600,935
Pay Fixed 0.2947% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,299,750	599,220
Pay Fixed 0.296% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,299,750	597,362
Pay Fixed 0.297% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,299,750	595,933
Pay Fixed 0.3115% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	588,957
Pay Fixed 0.313% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	586,762
Pay Fixed 0.3155% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	583,104
Pay Fixed 0.318% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	579,445
Pay Fixed 0.3195% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	577,250
Pay Fixed 0.546% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD25,419,299	546,496
Pay Fixed 0.3415% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	545,058
Pay Fixed 0.3625% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR9,522,000	514,328
Pay Fixed 0.74281% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD57,811,741	511,613
Pay Fixed 0.74279% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD57,638,630	510,155
Pay Fixed 0.5485% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD23,589,110	503,358
Pay Fixed 0.547% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD23,385,755	501,273
Pay Fixed 0.572% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD25,215,945	499,985
Pay Fixed 0.594% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD26,436,071	486,797
Pay Fixed 0.5875% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD25,826,008	486,353
Pay Fixed 0.5535% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD22,979,046	482,955
Pay Fixed 0.5925% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD26,029,362	481,817
Pay Fixed 0.7525% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD57,638,629	474,183
Pay Fixed 0.5545% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD22,368,983	468,695
Pay Fixed 0.5705% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD23,385,755	465,951
Pay Fixed 0.0437% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR4,954,990	461,847
Pay Fixed 0.597% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD25,012,591	455,762
Pay Fixed 0.552% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD21,355,660	450,895
Pay Fixed 0.0537% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR4,954,990	450,814
Pay Fixed 0.0547% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR4,954,990	449,711
Pay Fixed 0.056% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR4,954,990	448,276
Pay Fixed 0.0635% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	446,751
Pay Fixed 0.0588% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR4,954,990	445,187
Pay Fixed 0.606% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD25,114,268	443,087
Pay Fixed 0.071% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	438,349
Pay Fixed 0.0745% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	434,428
Pay Fixed 0.6115% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD25,114,268	434,209

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 AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)				
Pay Fixed 0.3297% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	EUR7,356,702	432,017
Pay Fixed 0.077% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	431,628
Pay Fixed 0.0785% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	429,947
Pay Fixed 0.3327% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	EUR7,356,701	428,631
Pay Fixed 0.081% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	427,147
Pay Fixed 0.082% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	426,027
Pay Fixed 0.555% / Receive USD003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	USD19,928,731	416,925
Pay Fixed 0.094% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	412,584
Pay Fixed 0.3477% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	EUR7,355,597	411,636
Pay Fixed 0.0507% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR4,372,050	400,698
Pay Fixed 0.106% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	399,141
Pay Fixed 0.113% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	391,299
Pay Fixed 0.116% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	387,938
Pay Fixed 0.091% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR4,804,667	387,330
Pay Fixed 0.092% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR4,804,667	386,261
Pay Fixed 0.095% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR4,804,666	383,053
Pay Fixed 0.123% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR5,031,000	380,097
Pay Fixed 0.0235% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR3,571,680	348,976
Pay Fixed 0.3357% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	276,772
Pay Fixed 0.3377% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	275,309
Pay Fixed 0.3432% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	271,285
Pay Fixed 0.3485% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	267,407
Pay Fixed 0.3325% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,445,572	261,618
Pay Fixed 0.3572% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	261,042
Pay Fixed 0.3585% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	260,091
Pay Fixed 0.3405% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,445,571	256,144
Pay Fixed 0.1675% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	255,748
Pay Fixed 0.3415% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,445,571	255,460
Pay Fixed 0.343% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,445,572	254,433
Pay Fixed 0.3692% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	252,262
Pay Fixed 0.348% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,445,572	251,012
Pay Fixed 0.18% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	249,908
Pay Fixed 0.3772% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR4,761,000	246,409
Pay Fixed 0.1875% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	246,404
Pay Fixed 0.19% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	245,236
Pay Fixed 0.358% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,445,571	244,170
Pay Fixed 0.0215% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR2,466,160	242,058
Pay Fixed 0.2% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	240,564
Pay Fixed 0.3655% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,445,571	239,039
Pay Fixed 0.2075% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	237,059
Pay Fixed 0.2175% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	232,387
Pay Fixed 0.0415% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR2,466,160	231,075
Pay Fixed 0.3652% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	EUR10,743,000	210,577
Pay Fixed 0.3767% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR3,742,000	194,758
Pay Fixed 0.2052% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2040	EUR2,480,000	193,906
Pay Fixed 0.3125% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	188,000
Pay Fixed 0.3175% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	185,664
Pay Fixed 0.3375% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	176,320
Pay Fixed 0.3475% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	171,647
Pay Fixed 0.3625% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	164,639
Pay Fixed 0.365% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	163,471
Pay Fixed 0.3689% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	161,649
Pay Fixed 0.3506% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR2,727,377	153,140
Pay Fixed 0.159% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	148,537
Pay Fixed 0.4139% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	140,623
Pay Fixed 0.1775% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	139,744
Pay Fixed 0.18% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	138,556
Pay Fixed 0.4196% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	137,960
Pay Fixed 0.184% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	136,655
Pay Fixed 0.186% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	135,704
Pay Fixed 0.1935% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	132,139
Pay Fixed 0.4344% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	131,045

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 AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)				
Pay Fixed 0.196% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	130,951
Pay Fixed 0.198% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	130,001
Pay Fixed 0.203% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	127,624
Pay Fixed 0.205% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2050	EUR2,132,600	126,674
Pay Fixed 0.465% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	116,748
Pay Fixed 0.485% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR3,031,200	107,404
Pay Fixed 0.4852% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR2,637,000	93,355
Pay Fixed 0.593% / Receive JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY160,566,000	78,781
Pay Fixed -0.4258% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2025	EUR8,601,000	75,101
Pay Fixed -0.4578% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2025	EUR6,672,000	74,588
Pay Fixed 0.2627% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR1,038,000	69,147
Pay Fixed -0.0398% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	EUR604,000	67,528
Pay Fixed -0.4473% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR4,782,000	58,883
Pay Fixed -0.4133% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR4,222,000	40,559
Pay Fixed -0.4478% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR3,225,000	39,839
Pay Fixed -0.4858% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2025	EUR2,760,000	36,766
Receive Fixed -0.1902% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2025	EUR3,364,000	35,537
Pay Fixed -0.3883% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR4,399,000	19,482
Pay Fixed 0.4% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR303,823	14,746
Pay Fixed -0.3863% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR3,300,000	14,137
Pay Fixed -0.4718% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2024	EUR2,626,000	12,310
Pay Fixed -0.3988% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	EUR5,614,000	7,758
Total unrealised gain on interest rate swaps				43,524,914
Receive Fixed 1.957% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD96,328,004	(2,941,358)
Receive Fixed 1.951% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD48,164,001	(1,500,293)
Receive Fixed 1.955% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD48,164,002	(1,480,550)
Receive Fixed 1.959% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD48,164,001	(1,460,807)
Receive Fixed 1.965% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD48,164,002	(1,431,193)
Receive Fixed 1.97% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD48,164,002	(1,406,514)
Receive Fixed 1.984% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD48,164,001	(1,337,413)
Receive Fixed 0.84% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD66,137,624	(1,249,276)
Receive Fixed 0.854% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD66,137,670	(1,222,028)
Receive Fixed 1.978% / Pay US0003M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD39,947,939	(1,133,833)
Receive Fixed 1.037% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD66,137,625	(865,844)
Receive Fixed 0.51925% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,395,488,520	(853,990)
Receive Fixed 0.54% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,395,488,520	(806,357)
Receive Fixed 0.536% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,303,476,800	(761,767)
Receive Fixed 0.5375% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,303,476,800	(758,551)
Receive Fixed 0.545% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,303,476,800	(742,469)
Receive Fixed 0.5485% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,303,476,800	(734,965)
Receive Fixed 0.8% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,835	(663,566)
Receive Fixed 0.585% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,303,476,800	(656,702)
Receive Fixed 0.5915% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,303,476,800	(642,764)
Receive Fixed 0.59875% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,303,476,800	(627,219)
Receive Fixed 0.849% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,835	(615,880)
Receive Fixed 0.533% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY1,025,997,000	(604,668)
Receive Fixed 0.865% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(600,309)
Receive Fixed 0.904% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(562,355)
Receive Fixed 0.913% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(553,596)
Receive Fixed 0.918% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(548,730)
Receive Fixed 0.924% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(542,891)
Receive Fixed 0.929% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(538,025)
Receive Fixed 0.94% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(527,321)
Receive Fixed 0.958% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(509,803)
Receive Fixed 1.035% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,812	(434,869)
Receive Fixed 1.04% / Pay ADBB006M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,813	(430,003)
Receive Fixed 0.508% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY642,546,697	(405,107)
Receive Fixed 0.565% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	JPY746,834,000	(399,650)
Receive Fixed 0.5445% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY697,744,249	(398,014)
Receive Fixed 0.52% / Pay JY0006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY615,656,711	(376,001)

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 AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (continued)				
Receive Fixed 0.5035% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY532,127,303	(339,430)
Receive Fixed 0.2898% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,517,044	(295,508)
Receive Fixed 0.2985% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR4,517,023	(289,459)
Receive Fixed 0.5825% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY563,119,800	(285,336)
Receive Fixed 1.197% / Pay ADB806M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,131,477	(277,739)
Receive Fixed 1.204% / Pay ADB806M Float AU	Bank of America Merrill Lynch	15/03/2026	AUD33,068,813	(270,402)
Pay Fixed -0.31% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2024	EUR58,658,000	(261,729)
Receive Fixed 0.662% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	JPY623,121,000	(234,223)
Receive Fixed 0.3618% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR4,133,000	(224,929)
Receive Fixed 0.673% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	JPY623,121,000	(222,971)
Receive Fixed 2.141% / Pay USD03M Float US	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2041	USD15,732,209	(183,734)
Receive Fixed 0.2313% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,489	(168,086)
Receive Fixed 0.2478% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,488	(162,361)
Receive Fixed 0.2536% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,455	(160,263)
Receive Fixed 0.561% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(152,648)
Receive Fixed 0.2768% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,523	(152,273)
Receive Fixed 0.2803% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,489	(151,054)
Receive Fixed 0.635% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2050	JPY356,449,000	(150,264)
Receive Fixed 0.2868% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,489	(148,795)
Receive Fixed 0.2958% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,477	(145,666)
Receive Fixed 0.578% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(144,757)
Receive Fixed 0.579% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(144,292)
Receive Fixed 0.58% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(143,828)
Receive Fixed 0.581% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(143,364)
Receive Fixed 0.784% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	19/03/2051	JPY799,906,000	(140,469)
Receive Fixed 0.3138% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR2,258,523	(139,412)
Receive Fixed 0.605% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(132,223)
Receive Fixed 0.606% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(131,759)
Receive Fixed 0.628% / Pay JYD006M Float JP	Bank of America Merrill Lynch	20/09/2050	JPY281,559,900	(121,546)
Receive Fixed 0.3163% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/06/2040	EUR1,908,000	(117,220)
Pay Fixed -0.2368% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2025	EUR8,117,000	(64,104)
Receive Fixed 0.333% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,024,430	(60,208)
Receive Fixed 0.3413% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,024,430	(58,899)
Receive Fixed 0.3503% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	19/09/2040	EUR1,009,140	(56,622)
Receive Fixed -0.4322% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/03/2026	EUR3,785,000	(42,056)
Pay Fixed -0.1713% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/03/2025	EUR2,675,000	(32,435)
Receive Fixed -0.4762% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2025	EUR1,994,000	(25,098)
Receive Fixed -0.5362% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	18/09/2024	EUR2,785,000	(23,198)
Pay Fixed -0.2798% / Receive EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	17/06/2025	EUR1,832,000	(8,107)
Receive Fixed -0.3967% / Pay EUR006M Float EU	Bank of America Merrill Lynch	16/09/2025	EUR1,555,000	(7,834)
Total unrealised loss on interest rate swaps				(37,338,972)
Total net unrealised gain on interest rate swaps				**6,185,942**

Margin amount of AUD 65,075,156 is held by Bank of America Merrill Lynch.
The margin of AUD 65,075,156 is in relation to Credit Default Swaps, Inflation Linked Swaps and Interest Rate Swaps.

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps

Commodity Swaps open at 28 February 2021 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund				
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 26/03/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Dynamic Index	Morgan Stanley	26/03/2021	USD302,626,148	7,190,419
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Industrial Metal Float US 31/05/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gold Dynamic Index	Morgan Stanley	31/05/2021	USD141,258,227	2,675,844
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD96,718,940	2,060,080
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 27/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Index	Morgan Stanley	27/09/2021	USD102,061,746	1,543,767
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 13/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	13/09/2021	USD102,253,555	1,263,129
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Oil Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD31,209,990	859,585
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD34,348,223	785,292
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2021	USD23,415,409	753,078
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Grains Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Corn Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2021	USD30,027,821	743,884
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD18,828,419	458,649
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Softs Float US 21/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Dynamic	Morgan Stanley	21/09/2021	USD2,952,467	80,041
Receive Fixed 8.00% / Pay US0003M Livestock Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD2,763,366	61,373
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Industrial Metal Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase FO Index	Macquarie	25/03/2021	USD180,166,796	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Gas Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified GasOil RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD64,696,320	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD98,542,064	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Copper Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	25/03/2021	USD52,896,433	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Gasoline Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD175,369,779	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Heating Oil RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD58,630,820	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0006M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD172,826,208	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Energy Float US 07/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy FO Index	Macquarie	07/02/2022	USD412,205,836	-
Pay Fixed 8.00% / Receive US0003M Aluminium Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	25/03/2021	USD208,048,610	-
Total unrealised gain on commodity swaps				18,475,091

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund (continued)				
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Precious Metals Float US 31/05/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	31/05/2021	USD338,011,626	(9,398,170)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Grains Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	09/12/2021	USD224,123,147	(5,226,762)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Softs Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	09/12/2021	USD110,269,939	(1,837,039)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD06M Natural Gas Float US 25/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas RYE Index	Macquarie	25/02/2022	USD36,220,132	(222,795)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Agriculture And Livestock Float US 26/03/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	26/03/2021	USD3,680,142	(93,748)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD06M Agriculture And Livestock Float US 25/02/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	25/02/2022	USD2,605,496	(9,602)
Total unrealised loss on commodity swaps				(16,788,116)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**1,686,975**

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 USD03M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex-Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD308,687,741	657,351
Receive Fixed 15.00% / Pay USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex-Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD23,986,835	51,080
Receive Fixed 0.00% / Pay USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex-Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD24,902,254	-
Total unrealised gain on commodity swaps				708,431
Pay Fixed -15.00% / Receive USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex-Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD24,838,217	(52,898)
Pay Fixed -15.00% / Receive USD03M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex-Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD22,197,724	(47,270)
Total unrealised loss on commodity swaps				(100,168)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**608,263**

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 USD03M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex-Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD82,658,908	176,023
Receive Fixed 15.00% / Pay USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex-Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD6,369,728	13,564

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Receive Fixed 0.00% / Pay USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD6,912,109	-
Total unrealised gain on commodity swaps				189,587
Pay Fixed -15.00% / Receive USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD6,894,335	(14,483)
Pay Fixed -15.00% / Receive USD03M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD2,850,029	(6,069)
Total unrealised loss on commodity swaps				(20,752)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**168,835**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
Receive Fixed 15.00% / Pay USD03M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD232,749,514	991,417
Receive Fixed 15.00% / Pay USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD14,648,494	62,396
Total unrealised gain on commodity swaps				1,053,813
Pay Fixed -15.00% / Receive USD06M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD38,447,084	(99,229)
Pay Fixed -15.00% / Receive USD03M Agriculture and Livestock Float US 25/06/2021 Underlying Index: BNP Paribas Enhanced Roll Alpha 7 ex Agriculture and Livestock Index	BNP Paribas	25/06/2021	USD7,413,568	(31,579)
Total unrealised loss on commodity swaps				(130,808)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**923,005**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Industrial Metal Float US 31/05/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Gold Dynamic Index	Morgan Stanley	31/05/2021	USD16,267,000	308,144
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Grains Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Meal Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD13,354,667	289,642
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Oil Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Oil Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD8,208,227	226,071
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Grains Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Soybean Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD10,422,391	221,988
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Industrial Metal Float US 26/03/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Silver Dynamic Index	Morgan Stanley	26/03/2021	USD8,583,859	203,953

Notes to the Financial Statements (continued)

15. Commodity Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (continued)				
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Softs Float US 21/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cocoa Dynamic	Morgan Stanley	21/09/2021	USD3,789,000	102,719
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Grains Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Wheat Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD2,621,312	59,930
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Softs Float US 13/09/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Cotton Dynamic Index	Morgan Stanley	13/09/2021	USD4,555,423	56,273
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Softs Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Coffee (Arabica) Dynamic Index	Morgan Stanley	09/12/2021	USD1,735,249	55,808
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Softs Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Sugar Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD2,232,513	54,383
Receive Fixed 8.00% / Pay USD03M Livestock Float US 10/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Lean Hogs Dynamic Index	Morgan Stanley	10/12/2021	USD1,911,328	42,450
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (WTI) RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD2,101,265	-
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Copper Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Copper (LME) RYE Index	Macquarie	25/03/2021	USD9,702,943	-
Pay Fixed 8.00% / Receive USD06M Oil Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified Crude Oil (Brent) RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD3,440,989	-
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Energy Float US 07/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified ExEnergy F0 Index	Macquarie	07/02/2022	USD1,874,417	-
Pay Fixed 6.00% / Receive USD03M Gas Oil Float US 31/05/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Gasoil F0 Index	Macquarie	31/05/2021	USD2,595,095	-
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Industrial Metal Float US 30/07/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Nickel F3 Index	Macquarie	30/07/2021	USD1,714,175	-
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Industrial Metal Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified ExBase F0 Index	Macquarie	25/03/2021	USD14,892,924	-
Pay Fixed 6.00% / Receive USD03M Natural Gas Float US 31/05/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Natural Gas F0 Index	Macquarie	31/05/2021	USD6,143,698	-
Pay Fixed 8.00% / Receive USD06M Gasoline Float US 08/02/2022 Underlying Index: Macquarie Diversified RBOB Gasoline RYE Index	Macquarie	08/02/2022	USD6,125,234	-
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Aluminium Float US 25/03/2021 Underlying Index: Macquarie Diversified Aluminium RYE Index	Macquarie	25/03/2021	USD10,254,561	-
Total unrealised gain on commodity swaps				1,621,361
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Grains Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Grains	Morgan Stanley	09/12/2021	USD26,227,597	(611,652)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Precious Metals Float US 31/05/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Precious Metals Index	Morgan Stanley	31/05/2021	USD18,994,268	(528,122)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Softs Float US 09/12/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Balanced F0 Ex Softs	Morgan Stanley	09/12/2021	USD9,295,606	(154,860)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD03M Agriculture And Livestock Float US 26/03/2021 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Balanced Ex Livestock Index	Morgan Stanley	26/03/2021	USD3,927,237	(100,042)
Pay Fixed 8.00% / Receive USD06M Agriculture And Livestock Float US 25/02/2022 Underlying Index: Morgan Stanley Mscy Disco Live Cattle Dynamic Index	Morgan Stanley	25/02/2022	USD3,387,144	(12,483)
Total unrealised loss on commodity swaps				(1,407,159)
Total net unrealised gain on commodity swaps				**214,202**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps

Total Return Swaps open at 28 February 2021 were as follows:

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SPTRINDU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 23.0bps	JP Morgan	19/11/2021	USD143,881,768	2,688,539
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1125.0bps	UBS	31/12/2021	USD21,150,832	862,524
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1075.0bps	JP Morgan	31/12/2021	USD21,057,744	858,728
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1125.0bps	Goldman Sachs	31/12/2021	USD21,003,496	856,515
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1025.0bps	UBS	31/12/2021	USD20,933,007	853,641
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1025.0bps	Goldman Sachs	31/12/2021	USD20,691,300	843,784
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 3.0bps	BNP Paribas	22/11/2021	USD57,534,567	295,463
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 4.0bps	JP Morgan	22/11/2021	USD28,766,324	265,332
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 5.0bps	BNP Paribas	22/11/2021	USD28,766,193	174,715
Total unrealised gain on total return swaps				7,699,241
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -25.0bps	BNP Paribas	16/11/2021	EUR80,390,938	(1,080,094)
Fund pays Interest 1.0 x EUR003M + -1.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	UBS	12/07/2021	EUR37,171,939	(997,756)
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -23.0bps	Goldman Sachs	16/11/2021	EUR27,657,256	(371,589)
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -20.0bps	UBS	16/11/2021	EUR27,005,859	(362,838)
Fund pays Interest 1.0 x EUR003M + 7.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	Barclays	19/11/2021	EUR46,818,076	(138,930)
Fund pays Interest 1.0 x EUR003M + 6.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	BNP Paribas	19/11/2021	EUR46,518,119	(138,040)
Total unrealised loss on total return swaps				(3,089,247)
Total net unrealised gain on total return swaps				**4,609,994**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SPTRINDU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 23.0bps	JP Morgan	19/11/2021	USD40,227,759	751,686
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1050.0bps	JP Morgan	31/12/2021	USD5,634,229	229,762
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1125.0bps	UBS	31/12/2021	USD5,616,734	229,049
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1075.0bps	JP Morgan	31/12/2021	USD5,592,014	228,040
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1125.0bps	Goldman Sachs	31/12/2021	USD5,577,608	227,453
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1025.0bps	UBS	31/12/2021	USD5,558,619	226,679
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1025.0bps	Goldman Sachs	31/12/2021	USD5,494,968	224,083
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 3.0bps	BNP Paribas	22/11/2021	USD15,936,313	81,853
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 4.0bps	JP Morgan	22/11/2021	USD7,969,526	73,508
Fund receives Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 5.0bps	BNP Paribas	22/11/2021	USD7,969,713	48,405
Total unrealised gain on total return swaps				2,320,518

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (continued)				
Fund pays Interest 1.0 x EUR003M + -1.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	UBS	12/07/2021	EUR11,268,468	(302,464)
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -25.0bps	BNP Paribas	16/11/2021	EUR21,348,117	(286,823)
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -23.0bps	Goldman Sachs	16/11/2021	EUR7,344,744	(98,681)
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -20.0bps	UBS	16/11/2021	EUR7,171,569	(96,354)
Fund pays Interest 1.0 x EUR003M + 7.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	Barclays	19/11/2021	EUR12,295,384	(36,486)
Fund pays Interest 1.0 x EUR003M + 6.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	BNP Paribas	19/11/2021	EUR12,216,609	(36,252)
Total unrealised loss on total return swaps				(857,060)
Total net unrealised gain on total return swaps				**1,463,458**

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy AUD
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund				
Fund receives Interest 1.0 x SPTRINDU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 23.0bps	JP Morgan	19/11/2021	USD114,826,696	1,868,271
Fund receives Interest 1.0 x EUR003M + 7.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	Barclays	19/11/2021	EUR33,301,190	750,818
Fund receives Interest 1.0 x EUR003M + 6.0bps; and pays EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	BNP Paribas	19/11/2021	EUR33,087,834	746,008
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1050.0bps	JP Morgan	31/12/2021	USD12,956,718	419,400
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1125.0bps	UBS	31/12/2021	USD12,916,485	418,098
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1075.0bps	JP Morgan	31/12/2021	USD12,859,638	416,258
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1125.0bps	Goldman Sachs	31/12/2021	USD12,826,509	415,186
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1025.0bps	UBS	31/12/2021	USD12,783,463	413,792
Fund receives Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1025.0bps	Goldman Sachs	31/12/2021	USD12,635,858	409,014
Total unrealised gain on total return swaps				5,856,845
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -25.0bps	BNP Paribas	16/11/2021	EUR49,092,784	(2,084,831)
Fund pays Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 3.0bps	BNP Paribas	22/11/2021	USD46,330,523	(1,825,684)
Fund pays Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 5.0bps	BNP Paribas	22/11/2021	USD23,165,044	(879,892)
Fund pays Interest 1.0 x FTTWN + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + 4.0bps	JP Morgan	22/11/2021	USD23,167,290	(769,331)
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -23.0bps	Goldman Sachs	16/11/2021	EUR16,889,884	(717,266)
Fund pays Interest 1.0 x MCXT + 0.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x EUR003M + -20.0bps	UBS	16/11/2021	EUR16,491,883	(700,364)
Fund pays Interest 1.0 x EUR003M + -1.0bps; and receives EUR LIBOR 1 Month 1.0 x SXNGR + 0.0bps	UBS	12/07/2021	EUR11,296,489	(160,892)
Fund pays Interest 1.0 x CSIH0310 + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x US0003M + -1150.0bps	UBS	31/12/2021	USD10,383,923	(51,995)
Total unrealised loss on total return swaps				(7,190,255)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(1,333,410)**

Notes to the Financial Statements (continued)

16. Total Return Swaps (continued)

Denomination	Counterparty	Expiry Date	Nominal Value	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
Invesco Macro Allocation Strategy Fund				
Fund receives Interest 1.0 x M1EAQU + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 35.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD6,775,575	29,719
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 89.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD7,021,910	21,076
Fund receives Interest 1.0 x M1EFMVOL + 0.0bps; and pays USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 90.0bps	Goldman Sachs	05/05/2021	USD3,093,460	14,969
Total unrealised gain on total return swaps				65,764
Fund pays Interest 1.0 x M1EFMMT + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 65.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD7,692,419	(383,102)
Fund pays Interest 1.0 x M1USMMT + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 26.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD6,914,048	(364,682)
Fund pays Interest 1.0 x M1EFMMT + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 70.0bps	Goldman Sachs	05/05/2021	USD2,727,861	(119,919)
Fund pays Interest 1.0 x M1USQU + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 10.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD6,887,213	(90,331)
Fund pays Interest 1.0 x M1USMVOL + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 13.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD6,715,713	(78,269)
Fund pays Interest 1.0 x M1EAMVOL + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 40.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD6,624,364	(18,970)
Fund pays Interest 1.0 x M1EAMM + 0.0bps; and receives USD LIBOR 1 Month 1.0 x USD001M + 40.0bps	Goldman Sachs	06/04/2021	USD6,731,113	(13,958)
Total unrealised loss on total return swaps				(1,069,231)
Total net unrealised loss on total return swaps				**(1,003,467)**

17. Options/Swaptions

Options/Swaptions open at 28 February 2021 were as follows:

Invesco Gold & Special Minerals Fund

Options as at 28 February 2021

Expiration Date	Number of contracts	Security Description (including Put/Call indication)	Counterparty (if held over-the-counter)	Strike Price	Commitment in local Ccy	Unrealised Loss in sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options				
16/07/2021	(730)	Sibanye Stillwater Ltd Call Option		USD 20	(1,460,000)	(169,725)
16/04/2021	(220)	Sibanye Stillwater Ltd Call Option		USD 17.5	(385,000)	(53,350)
18/06/2021	(240)	Turquoise Hill Resources Ltd Call Option		USD 17	(408,000)	(52,800)
16/07/2021	(200)	Eldorado Gold Corp Call Option		USD 14	(280,000)	(20,500)
18/06/2021	(205)	Wheaton Precious Metals Corp Call Option		USD 55	(1,127,500)	(13,325)
16/04/2021	(70)	Pan American Silver Corp Call Option		USD 41	(287,000)	(10,605)
16/07/2021	(200)	AngloGold Ashanti Ltd Call Option		USD 30	(600,000)	(10,500)
20/08/2021	(200)	Harmony Gold Mining Co Ltd Call Option		USD 8	(160,000)	(4,500)
18/06/2021	(200)	Alamos Gold Inc Call Option		USD 12.5	(250,000)	(4,500)
18/06/2021	(45)	Coeur Mining Inc Call Option		USD 14	(63,000)	(3,825)
18/06/2021	(120)	Iamgold Corp Call Option		USD 4	(48,000)	(2,700)
16/07/2021	(150)	B2Gold Corp Call Option		USD 7.5	(112,500)	(2,625)
16/07/2021	(20)	Sibanye Stillwater Ltd Call Option		USD 25	(50,000)	(2,250)
21/05/2021	(200)	Kinross Gold Corp Call Option		USD 10	(200,000)	(2,200)
18/06/2021	(40)	SSR Mining Inc Call Option		USD 21	(84,000)	(2,000)
16/07/2021	(60)	Gold Fields Ltd Call Option		USD 12	(72,000)	(1,950)
16/04/2021	(56)	Silvercrest Metals Inc Call Option		CAD 16	(105,600)	(1,824)
18/06/2021	(20)	Hecla Mining Co Call Option		USD 8	(16,000)	(1,780)
16/04/2021	(40)	Royal Gold Inc Call Option		USD 140	(560,000)	(1,500)
16/04/2021	(30)	Pan American Silver Corp Call Option		USD 50	(150,000)	(1,365)
16/04/2021	(50)	Silvercrest Metals Inc Call Option		CAD 18	(90,000)	(1,185)
18/06/2021	(30)	Newmont Corp Call Option		USD 80	(240,000)	(1,095)
16/04/2021	(30)	Pretium Resources Inc Call Option		CAD 16	(48,000)	(1,007)
16/07/2021	(100)	Equinox Gold Corp Call Option		USD 17.5	(175,000)	(1,000)
16/04/2021	(80)	Endeavour Mining Corp Call Option		CAD 40	(320,000)	(821)
16/07/2021	(60)	Lundin Gold Inc Call Option		CAD 16	(96,000)	(711)

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Gold & Special Minerals Fund (continued)

Options as at 28 February 2021 (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 Loss in sub-fund Base Ccy USD
		Written Call Options (continued)				
21/05/2021	(40)	Agnico Eagle Mines Ltd Call Option		USD 100	(400,000)	(700)
18/03/2021	(50)	Newcrest Mining Ltd Call Option		AUD 27	(135,000)	(620)
16/07/2021	(10)	Kirkland Lake Gold Ltd Call Option		CAD 62	(62,000)	(612)
17/09/2021	(10)	Sandstorm Gold Ltd Call Option		USD 9	(9,000)	(525)
16/04/2021	(40)	AngloGold Ashanti Ltd Call Option		USD 30	(120,000)	(500)
16/04/2021	(50)	Torex Gold Resources Inc Call Option		CAD 23	(115,000)	(454)
16/04/2021	(20)	Victoria Gold Corp Call Option		CAD 15	(30,000)	(395)
21/05/2021	(27)	Mcewen Mining Inc Call Option		USD 2	(5,400)	(337)
16/04/2021	(20)	Kirkland Lake Gold Ltd Call Option		CAD 68	(136,000)	(229)
16/07/2021	(20)	Wesdome Gold Mines Ltd Call Option		CAD 12	(24,000)	(174)
16/04/2021	(20)	Dundee Precious Metals Inc Call Option		CAD 10	(20,000)	(166)
16/04/2021	(20)	Osisko Gold Royalties Ltd Call Option		USD 15	(30,000)	(100)
19/03/2021	(10)	Gold Fields Ltd Call Option		USD 10	(10,000)	(100)
16/04/2021	(5)	Kirkland Lake Gold Ltd Call Option		CAD 72	(36,000)	(39)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(374,594)**
		Written Put Options				
18/06/2021	(110)	Wheaton Precious Metals Corp Put Option		USD 35	(385,000)	(30,305)
16/04/2021	(80)	Kirkland Lake Gold Ltd Put Option		CAD 46	(368,000)	(27,957)
18/06/2021	(50)	SSR Mining Inc Put Option		USD 16	(80,000)	(13,375)
16/04/2021	(80)	Endeavour Mining Corp Put Option		CAD 25	(200,000)	(12,636)
21/05/2021	(120)	Kinross Gold Corp Put Option		USD 7	(84,000)	(11,460)
16/04/2021	(15)	Franco-Nevada Corp Put Option		USD 110	(165,000)	(7,950)
16/07/2021	(80)	B2Gold Corp Put Option		USD 5	(40,000)	(7,800)
21/05/2021	(20)	Agnico Eagle Mines Ltd Put Option		USD 55	(110,000)	(6,500)
18/06/2021	(150)	Iamgold Corp Put Option		USD 3	(45,000)	(6,375)
21/05/2021	(62)	Mcewen Mining Inc Put Option		USD 2	(12,400)	(6,045)
16/04/2021	(25)	Silvercrest Metals Inc Put Option		CAD 13	(32,500)	(5,430)
16/07/2021	(80)	Equinox Gold Corp Put Option		USD 7.5	(60,000)	(5,000)
16/07/2021	(40)	Centerra Gold Inc Put Option		CAD 13	(52,000)	(4,581)
18/06/2021	(100)	Turquoise Hill Resources Ltd Put Option		USD 10	(100,000)	(4,250)
16/04/2021	(200)	OceanaGold Corp Put Option		CAD 2	(40,000)	(4,028)
18/06/2021	(40)	Alamos Gold Inc Put Option		USD 7.5	(30,000)	(3,700)
16/04/2021	(30)	Gold Fields Ltd Put Option		USD 9	(27,000)	(3,150)
16/04/2021	(40)	Pretium Resources Inc Put Option		CAD 13	(52,000)	(2,843)
16/07/2021	(10)	AngloGold Ashanti Ltd Put Option		USD 20	(20,000)	(2,550)
21/05/2021	(30)	Freeport-McMoRan Inc Put Option		USD 25	(75,000)	(2,460)
16/04/2021	(10)	Osisko Gold Royalties Ltd Put Option		USD 12.5	(12,500)	(2,325)
16/04/2021	(15)	AngloGold Ashanti Ltd Put Option		USD 20	(30,000)	(2,268)
21/05/2021	(40)	New Gold Inc Put Option		USD 2	(8,000)	(2,200)
16/07/2021	(20)	Eldorado Gold Corp Put Option		USD 10	(20,000)	(1,950)
16/04/2021	(20)	Torex Gold Resources Inc Put Option		CAD 16	(32,000)	(1,935)
16/07/2021	(30)	Wesdome Gold Mines Ltd Put Option		CAD 8	(24,000)	(1,599)
16/04/2021	(50)	Pan American Silver Corp Put Option		USD 25	(125,000)	(1,525)
18/06/2021	(30)	Hecla Mining Co Put Option		USD 5	(15,000)	(1,260)
18/06/2021	(20)	Sandstorm Gold Ltd Put Option		USD 6	(12,000)	(1,250)
18/06/2021	(10)	MAG Silver Corp Put Option		USD 15	(15,000)	(1,000)
16/07/2021	(20)	Lundin Gold Inc Put Option		CAD 9	(18,000)	(869)
16/04/2021	(20)	Dundee Precious Metals Inc Put Option		CAD 8	(16,000)	(750)
18/06/2021	(10)	Coeur Mining Inc Put Option		USD 7	(7,000)	(625)
16/07/2021	(10)	Yamana Gold Inc Put Option		USD 4	(4,000)	(425)
16/04/2021	(10)	Victoria Gold Corp Put Option		CAD 10	(10,000)	(375)
16/07/2021	(10)	Sibanye Stillwater Ltd Put Option		USD 10	(10,000)	(300)
19/03/2021	(10)	Piedmont Lithium Ltd Put Option		USD 30	(30,000)	(150)
16/04/2021	(10)	First Quantum Minerals Ltd Put Option		CAD 17	(17,000)	(134)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(189,355)**
		Net Total unrealised loss on Options/Swaptions				**(563,949)**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Active Multi-Sector Credit Fund

Options as at 28 February 2021

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				
04/06/2021	3,650,000	European USD Put/RUB Call Option	Goldman Sachs	USD 71.1		18,489
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**18,489**
		Written Call Options				
04/06/2021	(3,650,000)	European RUB Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 82.1	(299,665,000)	(28,392)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(28,392)**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain/(Loss) in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
03/02/2022	4,700,000	Buy European Receiver Swaption - Receive Fixed 1.34% 04/02/2032	Citigroup	USD	48,915
03/02/2022	4,700,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.34% / Receive USD003M 04/02/2032	Citigroup	USD	197,383
18/08/2021	14,500,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 1.5% / Receive USD003M 19/08/2031	Goldman Sachs	USD	335,289
		Total unrealised gain on Swaptions			581,587
18/08/2021	(14,500,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 1.85% / Receive USD003M 19/08/2031	Goldman Sachs	USD	(158,409)
		Total unrealised loss on Swaption			**(158,409)**
		Total net unrealised gain on Swaptions			**423,178**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions			**413,275**

Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund

Options as at 28 February 2021

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				
17/08/2021	2,250,000	European TWD Put/CNY Call Option	Morgan Stanley	CNY 4.2		6,016
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**6,016**
		Written Call Options				
17/08/2021	(2,250,000)	European TWD Put/CNY Call Option	Morgan Stanley	CNY 4.45	(10,012,500)	(1,214)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(1,214)**
		Written Put Options				
17/08/2021	(2,250,000)	European CNY Put/TWD Call Option	Morgan Stanley	CNY 4.12	(9,270,000)	(5,707)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(5,707)**
		Net Total unrealised loss on Options/Swaptions				**(905)**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Emerging Markets Local Debt Fund

Options as at 28 February 2021

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 Put Options				
09/03/2021	7,800,000	European USD Put/RUB Call Option	Goldman Sachs	USD 67.9895		10
05/03/2021	35,000,000	European USD Put/MXN Call Option	JP Morgan	USD 19.25		10
15/04/2021	10,500,000	European USD Put/TRY Call Option	Goldman Sachs	USD 6.85		7,530
07/04/2021	27,000,000	European USD Put/INR Call Option	Merrill Lynch	USD 72.85		18,479
19/03/2021	45,000,000	European USD Put/CNH Call Option	Merrill Lynch	USD 6.4175		43,096
07/05/2021	27,000,000	European USD Put/INR Call Option	Standard Chartered	USD 73		47,080
17/05/2021	27,000,000	European USD Put/CNH Call Option	JP Morgan	USD 6.375		63,668
01/04/2021	36,000,000	European USD Put/ZAR Call Option	JP Morgan	USD 14.53		181,993
29/03/2021	17,200,000	European USD Put/RUB Call Option	Goldman Sachs	USD 74.8		240,720
12/05/2021	27,000,000	European USD Put/RUB Call Option	JP Morgan	USD 73		292,087
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**894,673**
		Written Call Options				
02/09/2021	(18,000,000)	European BRL Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 6	(108,000,000)	(454,322)
12/05/2021	(27,000,000)	European RUB Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 78	(2,106,000,000)	(395,044)
15/06/2021	(8,500,000)	European BRL Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 5.7	(48,450,000)	(240,262)
21/06/2021	(13,500,000)	European ZAR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 16.15	(218,025,000)	(232,647)
22/06/2021	(13,500,000)	European MXN Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 22.5	(303,750,000)	(213,575)
21/10/2021	(22,500,000)	European CNH Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD 6.8	(153,000,000)	(207,427)
22/06/2021	(13,500,000)	European ZAR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 16.43	(221,805,000)	(194,457)
17/08/2021	(18,000,000)	European CNH Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 6.67	(120,060,000)	(174,438)
02/04/2021	(27,000,000)	European PLN Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 3.78	(102,060,000)	(168,994)
15/06/2021	(8,500,000)	European MXN Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 22.23	(188,955,000)	(148,594)
06/08/2021	(13,500,000)	European INR Put/USD Call Option	Standard Chartered	USD 77	(1,039,500,000)	(132,744)
06/08/2021	(13,500,000)	European INR Put/USD Call Option	Merrill Lynch	USD 77.15	(1,041,525,000)	(125,780)
07/05/2021	(21,000,000)	European MXN Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 23.1	(485,100,000)	(118,839)
05/03/2021	(17,500,000)	European MXN Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 21.15	(370,125,000)	(102,428)
24/05/2021	(13,500,000)	European RUB Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 82.25	(1,110,375,000)	(99,872)
16/06/2021	(8,500,000)	European PLN Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 3.859	(32,801,500)	(76,365)
06/08/2021	(17,000,000)	European CNH Put/USD Call Option	Morgan Stanley	USD 6.85	(116,450,000)	(71,536)
14/05/2021	(8,500,000)	European ZAR Put/USD Call Option	JP Morgan	USD 16.53	(140,505,000)	(64,926)
22/06/2021	(13,500,000)	European INR Put/USD Call Option	Standard Chartered	USD 78.05	(1,053,675,000)	(52,611)
15/04/2021	(10,500,000)	European TRY Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 10.95	(114,975,000)	(2,244)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(3,277,105)**
		Written Put Options				
12/05/2021	(27,000,000)	European USD Put/RUB Call Option	JP Morgan	USD 70	(1,890,000,000)	(67,791)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(67,791)**
		Net Total unrealised loss on Options/Swaptions				**(2,450,223)**

Invesco Global Bond Fund

Options as at 28 February 2021

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				
09/11/2021	4,000,000	European USD Put/EUR Call Option	BNP Paribas	EUR 1.22		99,640
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**99,640**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Bond Fund (continued)

Options as at 28 February 2021 (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
		Purchased Put Options				
23/06/2021	1,000,000	European USD Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 8.75		38,533
10/12/2021	5,000,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 100		43,861
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**82,394**
		Written Call Options				
09/11/2021	(4,000,000)	European USD Put/EUR Call Option	BNP Paribas	EUR 1.27	(5,080,000)	(29,812)
23/06/2021	(1,000,000)	European NOK Put/USD Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 11	(11,000,000)	(886)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(30,698)**
		Written Put Options				
10/12/2021	(5,000,000)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 96	(480,000,000)	(12,576)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(12,576)**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions				**138,760**

Invesco Global Convertible Fund

Options as at 28 February 2021

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				
21/01/2022	1	Amazon.Com Inc Call Option		USD 3,650		19,698
21/01/2022	9	Square Inc Call Option		USD 270		30,712
21/01/2022	1	Booking Holdings Inc Call Option		USD 2,300		32,800
17/09/2021	64	Apple Inc Call Option		USD 145		36,160
21/01/2022	11	Docusign Inc Call Option		USD 250		40,315
21/01/2022	17	Zillow Group Inc Call Option		USD 170		48,237
17/09/2021	35	Microsoft Corporation Call Option		USD 245		51,363
21/01/2022	26	Applied Materials Inc Call Option		USD 115		52,910
21/01/2022	125	Carnival Corp Call Option		USD 30		76,562
18/03/2022	4	S&P 500 Index Call Option		USD 3,950		109,140
17/12/2021	47	Euro Stoxx 50 Call Option		EUR 3,650		124,887
18/03/2022	2	NASDAQ 100 Stock Index Call Option		USD 14,000		186,360
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**809,144**
		Written Call Options				
16/04/2021	(30)	Pinduoduo Inc Call Option		USD 175	(525,000)	(47,400)
21/01/2022	(125)	Carnival Corp Put Option		USD 52.5	(656,250)	(30,312)
21/01/2022	(15)	Zillow Group Inc Call Option		USD 210	(315,000)	(26,288)
21/01/2022	(8)	Square Inc Call Option		USD 300	(240,000)	(21,440)
21/01/2022	(1)	Booking Holdings Inc Put Option		USD 2,600	(260,000)	(21,385)
21/01/2022	(5)	Docusign Inc Call Option		USD 300	(150,000)	(11,662)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(158,487)**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions				**650,657**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund
Options as at 28 February 2021

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				
23/06/2021	20,000,000	European USD Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 8.75		636,622
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**636,622**
		Written Call Options				
23/06/2021	(20,000,000)	European NOK Put/USD Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 11	(220,000,000)	(14,631)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(14,631)**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions				**621,991**

Invesco Global Unconstrained Bond Fund

Options as at 28 February 2021

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				
09/11/2021	1,000,000	European USD Put/EUR Call Option	BNP Paribas	EUR 1.22		17,888
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**17,888**
		Purchased Put Options				
10/12/2021	400,000	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 100		2,520
23/06/2021	150,000	European USD Put/NOK Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 8.75		4,151
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**6,671**
		Written Call Options				
09/11/2021	(1,000,000)	European USD Put/EUR Call Option	BNP Paribas	EUR 1.27	(1,270,000)	(5,352)
23/06/2021	(150,000)	European NOK Put/USD Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 11	(1,650,000)	(95)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(5,447)**
		Written Put Options				
10/12/2021	(400,000)	European USD Put/JPY Call Option	Goldman Sachs	USD 96	(38,400,000)	(723)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(723)**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions				**18,389**

Invesco Real Return (EUR) 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			
18/03/2021	1,000,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 5.0% 20/12/2025	JP Morgan	EUR	1,404
		Total unrealised gain on Swaption			**1,404**
18/03/2021	(1,000,000)	Sell European Payer Swaption - Pay Fixed 4.0% 20/12/2025	JP Morgan	EUR	(486)
		Total unrealised loss on Swaption			**(486)**
		Total net unrealised gain on Swaptions			**918**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions			**918**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Income Fund

Options as at 28 February 2021

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				
24/01/2022	50,000,000	European CAD Put/USD Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 1.33		461,424
09/11/2021	50,000,000	European USD Put/EUR Call Option	BNP Paribas	EUR 1.22		1,028,860
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**1,490,284**
		Written Call Options				
09/11/2021	(50,000,000)	European USD Put/EUR Call Option	BNP Paribas	EUR 1.27	(63,500,000)	(307,835)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(307,835)**
		Written Put Options				
24/01/2022	(50,000,000)	European USD Put/CAD Call Option	Royal Bank of Scotland	USD 1.2	(60,000,000)	(342,703)
01/07/2021	(50,000,000)	European GBP Put/USD Call Option	Goldman Sachs	GBP 1.025	(51,250,000)	(1,681)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(344,384)**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions				**838,065**

Invesco Global Targeted Returns Fund

Options as at 28 February 2021

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				
03/05/2021	4,544,658	European ZAR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 21.5		510
03/05/2021	4,544,658	European ZAR Put/USD Call Option	UBS	USD 21.5		510
03/05/2021	9,264,033	European ZAR Put/USD Call Option	UBS	USD 21.5		1,041
23/04/2021	10,000,000	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.22		38,995
19/04/2021	16,800	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,210		87,006
19/04/2021	17,400	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,200		97,784
19/04/2021	17,100	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,130		184,364
24/01/2022	22,700,000	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.33		209,487
24/05/2021	217,200	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 4,060		9,693,825
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**10,313,522**
		Purchased Put Options				
31/12/2021	8,571	FTSE China A50 Put Option	UBS	CNY 16,290		1,047,567
31/12/2021	8,571	FTSE China A50 Put Option	Goldman Sachs	CNY 16,307		1,053,972
31/12/2021	8,571	FTSE China A50 Put Option	JP Morgan	CNY 16,358		1,073,385
31/12/2021	8,142	FTSE China A50 Put Option	UBS	CNY 16,529		1,063,578
31/12/2021	8,230	FTSE China A50 Put Option	Goldman Sachs	CNY 16,512		1,088,720
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**5,347,222**
		Written Call Options				
24/05/2021	(108,600)	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 3,900	(423,540,000)	(11,211,648)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(11,211,648)**
		Written Put Options				
19/04/2021	(54,300)	S&P 500 Index Put Option	Barclays	USD 3,510	(190,593,000)	(2,504,468)
19/04/2021	(5,800)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,440	(19,952,000)	(222,439)
19/04/2021	(5,600)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,440	(19,264,000)	(216,366)
19/04/2021	(5,700)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,380	(19,266,000)	(186,817)
24/01/2022	(22,700,000)	European USD Put/CAD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.2	(27,240,000)	(155,588)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(3,285,678)**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)

Options as at 28 February 2021 (continued)

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
26/05/2021	382,345,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 0.88% / Receive USD003M 27/05/2026	Merrill Lynch	USD	2,754,502
		Total unrealised gain on Swaption			**2,754,502**
		Total unrealised gain on Swaption			**2,754,502**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions			**3,917,920**

Invesco Global Targeted Returns Select Fund

Options as at 28 February 2021

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				
03/05/2021	1,407,675	European ZAR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 21.5		158
03/05/2021	1,407,675	European ZAR Put/USD Call Option	UBS	USD 21.5		158
03/05/2021	2,869,467	European ZAR Put/USD Call Option	UBS	USD 21.5		322
23/04/2021	2,500,000	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.22		9,749
19/04/2021	4,500	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,210		23,090
19/04/2021	4,800	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,200		26,975
19/04/2021	4,800	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,130		50,921
24/01/2022	6,500,000	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.33		59,985
24/05/2021	60,800	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 4,060		2,713,557
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**2,884,915**
		Purchased Put Options				
31/12/2021	2,162	FTSE China A50 Put Option	JP Morgan	CNY 16,120		248,540
31/12/2021	2,276	FTSE China A50 Put Option	UBS	CNY 16,290		278,178
31/12/2021	2,276	FTSE China A50 Put Option	Goldman Sachs	CNY 16,307		279,878
31/12/2021	2,276	FTSE China A50 Put Option	JP Morgan	CNY 16,358		285,034
31/12/2021	2,162	FTSE China A50 Put Option	UBS	CNY 16,529		287,730
31/12/2021	2,186	FTSE China A50 Put Option	Goldman Sachs	CNY 16,512		289,179
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**1,668,539**
		Written Call Options				
24/05/2021	(30,400)	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 3,900	(118,560,000)	(3,138,436)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(3,138,436)**
		Written Put Options				
19/04/2021	(15,200)	S&P 500 Index Put Option	Barclays	USD 3,510	(53,352,000)	(701,066)
19/04/2021	(1,600)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,440	(5,504,000)	(61,363)
19/04/2021	(1,500)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,440	(5,160,000)	(57,527)
19/04/2021	(1,600)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,380	(5,408,000)	(52,440)
24/01/2022	(6,500,000)	European USD Put/CAD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.2	(7,800,000)	(44,551)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(916,947)**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy EUR
		Swaption			
26/05/2021	106,431,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 0.88% / Receive USD003M 27/05/2026	Merrill Lynch	USD	766,753
		Total unrealised gain on Swaption			**766,753**
		Total unrealised gain on Swaption			**766,753**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions			**1,264,824**

Notes to the Financial Statements (continued)

17. Options/Swaptions (continued)

Invesco Global Targeted Returns Plus Fund

Options as at 28 February 2021

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 AUD
		Purchased Call Options				
03/05/2021	1,314,923	European ZAR Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 21.5		391
03/05/2021	1,314,923	European ZAR Put/USD Call Option	UBS	USD 21.5		391
03/05/2021	2,680,397	European ZAR Put/USD Call Option	UBS	USD 21.5		798
23/04/2021	5,000,000	European USD Put/EUR Call Option	Goldman Sachs	EUR 1.22		28,347
19/04/2021	12,900	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,210		47,039
19/04/2021	13,500	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,200		55,752
19/04/2021	13,200	S&P 500 Index Call Option	Goldman Sachs	USD 4,130		133,035
24/01/2022	11,700,000	European CAD Put/USD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.33		196,539
24/05/2021	172,800	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 4,060		9,114,092
		Total unrealised gain on Purchased Call Options				**9,576,384**
		Purchased Put Options				
31/12/2021	4,155	FTSE China A50 Put Option	UBS	CNY 16,120		768,165
31/12/2021	4,973	FTSE China A50 Put Option	JP Morgan	CNY 16,120		919,394
31/12/2021	5,235	FTSE China A50 Put Option	UBS	CNY 16,290		1,027,206
31/12/2021	5,235	FTSE China A50 Put Option	Goldman Sachs	CNY 16,307		1,033,311
31/12/2021	5,235	FTSE China A50 Put Option	JP Morgan	CNY 16,358		1,051,812
31/12/2021	4,973	FTSE China A50 Put Option	UBS	CNY 16,529		1,060,056
31/12/2021	5,026	FTSE China A50 Put Option	Goldman Sachs	CNY 16,512		1,065,099
		Total unrealised gain on Purchased Put Options				**6,925,043**
		Written Call Options				
24/05/2021	(86,400)	S&P 500 Index Call Option	Barclays	USD 3,900	(336,960,000)	(11,820,702)
		Total unrealised loss on Written Call Options				**(11,820,702)**
		Written Put Options				
19/04/2021	(43,200)	S&P 500 Index Put Option	Barclays	USD 3,510	(151,632,000)	(2,909,282)
19/04/2021	(4,500)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,440	(15,480,000)	(249,812)
19/04/2021	(4,300)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,440	(14,792,000)	(238,709)
19/04/2021	(4,400)	S&P 500 Index Put Option	Goldman Sachs	USD 3,380	(14,872,000)	(206,049)
24/01/2022	(11,700,000)	European USD Put/CAD Call Option	Goldman Sachs	USD 1.2	(14,040,000)	(119,061)
		Total unrealised loss on Written Put Options				**(3,722,913)**

Expiration Date	Number of contracts	Security Description	Counterparty (if held over-the-counter)	Currency	Unrealised Gain in sub-fund Base Ccy AUD
		Swaption			
26/05/2021	311,157,000	Buy European Payer Swaption - Pay Fixed 0.88% / Receive USD003M 27/05/2026	Merrill Lynch	USD	3,572,140
		Total unrealised gain on Swaption			**3,572,140**
		Total unrealised gain on Swaption			**3,572,140**
		Net Total unrealised gain on Options/Swaptions			**4,529,952**

18. Swing Pricing Policy

Securities are valued as outlined in note 2(b). However, in order to mitigate the effects of dilution, the Fund has implemented a policy of "Swing Pricing" as from December 18, 2007. The Swing Pricing mechanism may be applied against all sub-funds of the Invesco Funds.

In the best interest of Shareholders, the Directors may allow for the Net Asset Value to be adjusted, using bid or ask market quotation rather than mid, depending on the net share activity arising from subscriptions, redemptions or switching in a sub-fund for a given business day.

The sub-funds operate partial swing only. That is, the sub-funds will not swing to either a bid or ask price basis daily, but only when a pre-determined level of shareholder activity is exceeded. In such circumstances the NAV of the relevant sub-fund may be adjusted by an amount not exceeding 2.00%. High redemption level triggers a swing to a bid price basis, whereas high subscription level triggers a swing to ask price basis. The Directors have the ability to place a sub-fund on constant swing depending on the recent trends in a sub-fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

The reconciliation on 26 February 2021 of MID to BID/ASK pricing is as follows:

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Global Equity Income Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	13.43	13.42	-
A-Gross-MD	USD	10.99	10.98	-
A-MD1	USD	9.91	9.90	-
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	9.06	9.05	-
A-SD	USD	18.63	18.61	-
A-Acc	USD	81.17	81.09	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	17.20	17.19	-
C-Acc	USD	95.73	95.64	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.01	12.99	-
E (EUR)-Acc	EUR	20.64	20.62	-
I-MD1	USD	11.00	10.99	-
R-Acc	USD	65.46	65.40	-
Z (EUR)-AD	EUR	15.30	15.28	-
Z-SD	USD	13.75	13.74	-
Z-Acc	USD	15.85	15.83	-
Invesco Global Focus Equity Fund (USD)				
A (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	16.61	-	16.63
A-Acc	USD	17.45	-	17.47
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.55	-	16.57
A (EUR)-Acc	EUR	10.57	-	10.58
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	16.62	-	16.64
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	16.79	-	16.81
C-Acc	USD	17.65	-	17.67
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	16.82	-	16.84
E (EUR)-Acc	EUR	11.40	-	11.41
I-Acc	USD	10.98	-	10.99
R (EUR)-Acc	EUR	10.54	-	10.56
S-Acc	USD	17.69	-	17.71
Z (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	16.82	-	16.83
Z-Acc	USD	17.24	-	17.26
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.74	-	16.76
Z (EUR)-Acc	EUR	16.24	-	16.26
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	16.84	-	16.86
Z (GBP)-Acc	GBP	15.44	-	15.45
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	16.89	-	16.91
Invesco Pan European Structured Equity Fund (EUR)				
A-AD	EUR	16.43	16.42	-
A (Pf Hgd)-AD	EUR	12.30	12.29	-
A (USD Hgd)-MD1	USD	8.35	8.35	-
A-Acc	EUR	18.78	18.77	-
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	11.29	11.28	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	14.18	14.17	-
A (CZK)-Acc	CZK	299.62	299.37	-
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	293.97	293.72	-
A (Pf Hgd)-Acc	EUR	13.17	13.16	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	13.77	13.76	-
B-Acc	EUR	15.87	15.86	-
C-AD	EUR	9.81	9.81	-
C (Pf Hgd)-AD	EUR	12.55	12.54	-
C-Acc	EUR	20.77	20.75	-
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	14.73	14.72	-
C (Pf Hgd)-Acc	EUR	13.57	13.56	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.92	11.91	-
E-Acc	EUR	15.55	15.53	-
I-Acc	EUR	10.29	10.28	-
R-Acc	EUR	18.25	18.23	-
R (USD Hgd)-Acc	USD	10.60	10.59	-
S-AD	EUR	9.84	9.84	-
S-Gross-QD	EUR	9.89	9.89	-
S-Acc	EUR	10.00	9.99	-
Z-AD	EUR	14.10	14.09	-
Z-Gross-QD	EUR	11.58	11.57	-
Z-Acc	EUR	10.99	10.99	-
Z (Pf Hgd)-Acc	EUR	10.09	10.09	-

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund (JPY)				
A (USD)-AD	USD	22.56	22.48	-
A-Acc	JPY	1,694.28	1,688.53	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	18.16	18.10	-
B-Acc	JPY	1,373.39	1,368.74	-
C (USD)-AD	USD	23.85	23.77	-
C-Acc	JPY	1,912.38	1,905.89	-
E (EUR)-Acc	EUR	11.27	11.23	-
S-Acc	JPY	11,793.87	11,753.87	-
Z-Acc	JPY	2,152.41	2,145.11	-
Invesco Asia Consumer Demand Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	18.66	-	18.70
A (EUR Hgd)-AD	EUR	14.96	-	15.00
A-SD	USD	23.95	-	24.01
A-Acc	USD	24.75	-	24.81
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	15.82	-	15.86
A (EUR)-Acc	EUR	11.11	-	11.14
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	15.66	-	15.70
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	12.55	-	12.58
C-Acc	USD	26.76	-	26.83
C (EUR)-Acc	EUR	11.14	-	11.16
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	17.11	-	17.15
E (EUR)-Acc	EUR	18.57	-	18.61
I-Acc	USD	15.43	-	15.47
R-Acc	USD	17.80	-	17.84
S-Acc	USD	15.31	-	15.35
Z-AD	USD	16.31	-	16.35
Z-Acc	USD	21.04	-	21.09
Z (EUR)-Acc	EUR	23.27	-	23.33
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	12.44	-	12.47
Z (GBP)-Acc	GBP	14.19	-	14.23
Invesco Asia Opportunities Equity Fund (USD)				
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	11.67	-	11.70
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	11.85	-	11.88
A-SD	USD	13.59	-	13.62
A-Acc	USD	202.17	-	202.63
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	12.70	-	12.73
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	12.83	-	12.86
B-Acc	USD	165.05	-	165.43
C-Acc	USD	227.92	-	228.44
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.06	-	13.09
E (EUR)-Acc	EUR	143.08	-	143.41
I-Acc	USD	15.46	-	15.50
R-Acc	USD	18.45	-	18.49
S (EUR)-AD	EUR	11.15	-	11.17
S-Acc	USD	16.40	-	16.44
Z-AD	USD	13.87	-	13.91
Z-Acc	USD	17.21	-	17.25
Z (EUR)-Acc	EUR	14.48	-	14.52
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	13.16	-	13.19
Invesco China Focus Equity Fund (USD)				
A-Acc	USD	33.28	-	33.36
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.26	-	11.29
C-Acc	USD	35.12	-	35.20
E (EUR)-Acc	EUR	34.10	-	34.18
I-Acc	USD	21.95	-	22.00
R-Acc	USD	31.19	-	31.26
S-Acc	USD	15.03	-	15.07
Z (EUR)-AD	EUR	13.73	-	13.77
Z-Acc	USD	14.69	-	14.73
Z (GBP)-Acc	GBP	13.70	-	13.73

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco China Health Care Equity Fund (CNH)				
A-Acc	CNH	105.05	-	105.18
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.48	-	10.49
A (USD Hgd)-Acc	USD	10.49	-	10.50
C-Acc	CNH	105.19	-	105.32
C (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.48	-	10.50
C (USD Hgd)-Acc	USD	10.50	-	10.51
P1-Acc	CNH	105.26	-	105.40
P1 (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.49	-	10.51
P1 (USD Hgd)-Acc	USD	10.50	-	10.52
Z-Acc	CNH	105.24	-	105.38
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.49	-	10.51
Z (USD Hgd)-Acc	USD	10.50	-	10.51
Invesco India Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	77.50	77.27	-
A-Acc	USD	11.00	10.97	-
A (EUR)-Acc	EUR	10.64	10.61	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.06	10.03	-
A (HKD)-Acc	HKD	171.56	171.05	-
C-AD	USD	89.39	89.12	-
E (EUR)-Acc	EUR	57.68	57.51	-
R-Acc	USD	16.75	16.70	-
S-Acc	USD	11.20	11.17	-
Z-AD	USD	11.33	11.30	-
Z-Acc	USD	11.35	11.32	-
Z (EUR)-Acc	EUR	10.89	10.86	-
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (USD)*				
A-AD	USD	27.85	27.71	-
A (HKD)-Acc	HKD	91.56	91.10	-
C-AD	USD	31.30	31.14	-
S-Acc	USD	12.37	12.31	-
Z-AD	USD	10.75	10.69	-
Invesco PRC Equity Fund (USD)				
A-AD	USD	103.27	103.04	-
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	19.25	19.21	-
A (CAD Hgd)-Acc	CAD	18.59	18.55	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	16.92	16.88	-
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	63.60	63.45	-
A (HKD)-Acc	HKD	802.21	800.39	-
A (NZD Hgd)-Acc	NZD	20.24	20.19	-
B-AD	USD	87.43	87.23	-
C-AD	USD	113.62	113.37	-
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	72.90	72.73	-
C (HKD)-Acc	HKD	920.71	918.62	-
S-Acc	USD	15.75	15.71	-
Z-AD	USD	21.36	21.32	-
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	12.19	12.16	-
Invesco Global Consumer Trends Fund (USD)				
A (EUR)-AD	EUR	23.38	-	23.40
A-Acc	USD	102.48	-	102.59
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	18.65	-	18.67
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	569.15	-	569.71
A (EUR)-Acc	EUR	16.72	-	16.73
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	19.77	-	19.79
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	12.94	-	12.95
A (HKD)-Acc	HKD	182.98	-	183.16
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	17.70	-	17.71
B-Acc	USD	81.20	-	81.28
C-Acc	USD	113.85	-	113.97
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	19.00	-	19.02
C (EUR)-Acc	EUR	20.31	-	20.33
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	20.07	-	20.09
E (EUR)-Acc	EUR	72.56	-	72.63
I-Acc	USD	13.05	-	13.06
P1-AD	USD	13.02	-	13.04

* Effective 10 December 2020, Invesco Korean Equity Fund changed its name to Invesco Emerging Markets Select Equity Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Global Consumer Trends Fund (USD) (continued)				
P1 (GBP Hgd)-AD	GBP	12.97	-	12.98
P1-Acc	USD	13.02	-	13.03
P1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	12.96	-	12.97
P1 (EUR Hgd)-Acc	EUR	12.96	-	12.98
P1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	12.97	-	12.99
PI1-AD	USD	13.03	-	13.04
PI1 (EUR Hgd)-AD	EUR	12.97	-	12.98
PI1 (GBP Hgd)-AD	GBP	12.97	-	12.98
PI1-Acc	USD	13.03	-	13.04
PI1 (CHF Hgd)-Acc	CHF	12.96	-	12.97
PI1 (EUR Hgd)-Acc	EUR	12.97	-	12.98
PI1 (GBP Hgd)-Acc	GBP	12.97	-	12.98
R-Acc	USD	25.91	-	25.93
S-Acc	USD	18.93	-	18.94
Z (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	18.32	-	18.34
Z-Acc	USD	22.34	-	22.36
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	17.65	-	17.67
Z (EUR)-Acc	EUR	18.77	-	18.79
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	17.01	-	17.03
Z (GBP)-Acc	GBP	16.70	-	16.71
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund (EUR)				
A-AD	EUR	9.61	9.59	-
A-QD	EUR	9.42	9.40	-
A-Acc	EUR	3.28	3.27	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	11.59	11.56	-
C (USD Hgd)-QD	USD	11.23	11.20	-
C-Acc	EUR	3.52	3.51	-
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.76	10.73	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	12.97	12.94	-
E-QD	EUR	9.42	9.39	-
E-Acc	EUR	3.15	3.14	-
I-Acc	EUR	3.75	3.74	-
R-Acc	EUR	10.76	10.73	-
S-AD	EUR	9.54	9.52	-
S (GBP Hgd)-QD	GBP	10.26	10.23	-
S (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.83	10.80	-
Z-Acc	EUR	10.55	10.52	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.63	10.61	-
Invesco Asian Flexible Bond Fund (USD)*				
A (EUR)-AD	EUR	9.90	-	9.94
A-MD	USD	9.25	-	9.29
A (HKD)-MD	HKD	92.20	-	92.55
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	8.07	-	8.10
A-Acc	USD	14.17	-	14.23
C-Acc	USD	14.57	-	14.62
E-MD1	USD	9.87	-	9.91
E (EUR)-Acc	EUR	14.73	-	14.78
R-MD	USD	9.05	-	9.08
S-Acc	USD	9.94	-	9.98
S (RMB Hgd)-Acc	CNH	127.18	-	127.66
Z-Acc	USD	11.33	-	11.38
Z (EUR)-Acc	EUR	9.70	-	9.74
Invesco Belt and Road Debt Fund (USD)				
A-AD	USD	10.63	-	10.67
A (EUR Hgd)-AD	EUR	10.40	-	10.44
A-MD	USD	10.33	-	10.37
A (EUR Hgd)-MD	EUR	10.16	-	10.20
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	9.96	-	10.00
A-Acc	USD	11.94	-	11.99
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.24	-	11.28
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.35	-	11.39
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	110.42	-	110.83

* Effective 29 July 2020, Invesco Asian Bond Fund changed its name to Invesco Asian Flexible Bond Fund.

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Belt and Road Debt Fund (USD) (continued)				
C-Acc	USD	12.07	-	12.12
C (EUR)-Acc	EUR	11.40	-	11.44
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.48	-	11.52
E-Acc	USD	10.53	-	10.57
E (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.22	-	11.26
I-FIxMD	USD	10.28	-	10.32
R-MD	USD	10.33	-	10.37
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.17	-	11.21
S-Acc	USD	11.67	-	11.72
Z-Gross-QD	USD	10.62	-	10.66
Z-Acc	USD	12.13	-	12.17
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.40	-	11.45
Z (EUR)-Acc	EUR	10.48	-	10.52
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.51	-	11.55
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	11.11	-	11.16
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund (USD)				
A-AD	USD	10.15	-	10.16
A (EUR)-AD	EUR	9.25	-	9.26
A (EUR Hgd)-AD	EUR	9.86	-	9.87
A-MD	USD	9.61	-	9.63
A (EUR Hgd)-MD	EUR	9.57	-	9.58
A (HKD)-MD	HKD	97.12	-	97.25
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	9.22	-	9.23
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9.45	-	9.46
A-Acc	USD	10.51	-	10.53
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.00	-	10.01
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.03	-	10.05
B (EUR)-Acc	EUR	9.26	-	9.27
C (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9.54	-	9.55
C-Acc	USD	10.42	-	10.44
C (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.13	-	10.14
E (EUR Hgd)-MD	EUR	9.56	-	9.58
E (EUR)-Acc	EUR	9.29	-	9.31
I-MD	USD	9.79	-	9.80
I-Acc	USD	10.74	-	10.75
R-MD	USD	9.61	-	9.62
S-MD	USD	9.99	-	10.01
S-Acc	USD	10.64	-	10.65
S (EUR)-Acc	EUR	9.77	-	9.78
S (GBP)-Acc	GBP	9.35	-	9.36
Z (EUR Hgd)-AD	EUR	9.98	-	9.99
Z (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9.55	-	9.57
Z-Acc	USD	10.44	-	10.45
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	10.11	-	10.12
Z (EUR)-Acc	EUR	9.52	-	9.54
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.14	-	10.15
Z (GBP)-Acc	GBP	9.34	-	9.36
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.23	-	10.24
Invesco Global Flexible Bond Fund (USD)				
A (EUR Hgd)-AD	EUR	10.11	-	10.13
A (EUR)-QD	EUR	10.01	-	10.04
A (EUR Hgd)-Gross-QD	EUR	9.28	-	9.30
A-Acc	USD	12.49	-	12.52
A (EUR Hgd)-Acc	EUR	11.20	-	11.22
C (EUR Hgd)-Gross-AD	EUR	9.76	-	9.78
C-Acc	USD	12.79	-	12.82
E (EUR)-Acc	EUR	11.13	-	11.15
R (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.80	-	10.83
Z-Acc	USD	12.88	-	12.91
Z (EUR Hgd)-Acc	EUR	10.34	-	10.36

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Global Income Fund (EUR)				
A-Gross-AD	EUR	10.55	10.53	-
A (CZK Hgd)-Gross-AD	CZK	323.01	322.17	-
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	10.31	10.28	-
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	10.38	10.35	-
A (USD Hgd)-MD1	USD	10.42	10.39	-
A-Gross-QD	EUR	10.30	10.27	-
A (USD Hgd)-Gross-QD	USD	11.43	11.36	-
A-Acc	EUR	13.27	13.23	-
A (AUD Hgd)-Acc	AUD	10.74	10.71	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.09	11.06	-
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	337.90	337.02	-
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.84	10.82	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	14.66	14.62	-
C (USD Hgd)-QD	USD	12.41	12.33	-
C-Acc	EUR	13.75	13.66	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	15.15	15.11	-
E-Gross-QD	EUR	9.98	9.95	-
E-Acc	EUR	12.86	12.82	-
I-Gross-QD	EUR	10.42	10.39	-
R-Gross-QD	EUR	9.86	9.83	-
R-Acc	EUR	10.91	10.88	-
R (USD Hgd)-Acc	USD	11.79	11.76	-
S-Gross-QD	EUR	10.49	10.46	-
S-Acc	EUR	11.18	11.15	-
Z-Gross-AD	EUR	11.03	11.01	-
Z (AUD Hgd)-MD1	AUD	10.39	10.36	-
Z (SGD Hgd)-MD1	SGD	10.46	10.43	-
Z (USD Hgd)-MD1	USD	10.49	10.47	-
Z-Acc	EUR	11.29	11.25	-
Z (AUD Hgd)-Acc	AUD	10.81	10.79	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.28	11.25	-
Z (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.92	10.89	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	11.01	10.98	-
Invesco Pan European High Income Fund (EUR)				
A-AD	EUR	14.23	14.19	-
A-MD1	EUR	9.05	9.02	-
A-MD1 F	EUR	10.36	10.33	-
A (AUD Hgd)-MD1	AUD	9.06	9.04	-
A (CAD Hgd)-MD1	CAD	9.33	9.31	-
A (HKD Hgd)-MD1	HKD	91.59	91.33	-
A (NZD Hgd)-MD1	NZD	9.05	9.03	-
A (SGD Hgd)-MD1	SGD	9.64	9.61	-
A (USD Hgd)-MD1	USD	9.78	9.75	-
A-QD	EUR	14.61	14.57	-
A-QD F	EUR	10.53	10.50	-
A-Gross-QD	EUR	9.68	9.66	-
A-Acc	EUR	23.61	23.54	-
A-Acc F	EUR	10.61	10.58	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	12.05	12.02	-
A (CZK Hgd)-Acc	CZK	328.54	327.64	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	13.76	13.72	-
B-Acc	EUR	11.67	11.64	-
C (CHF Hgd)-Gross-AD	CHF	9.98	9.96	-
C-Gross-QD	EUR	9.55	9.53	-
C-Acc	EUR	25.22	25.16	-
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.86	11.82	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	13.46	13.43	-
E-Acc	EUR	21.88	21.82	-
E-Acc F	EUR	10.58	10.55	-
R-Acc	EUR	16.16	16.12	-
R-Acc F	EUR	10.56	10.54	-
R (USD Hgd)-Acc	USD	11.43	11.40	-
S-Acc	EUR	11.01	10.98	-
Z-AD	EUR	12.21	12.18	-
Z (GBP Hgd)-AD	GBP	12.05	12.02	-
Z-QD	EUR	10.01	9.98	-

Notes to the Financial Statements (continued)

18. Swing Pricing Policy (continued)

	Ccy	Mid	Bid	Ask
Invesco Pan European High Income Fund (EUR) (continued)				
Z-Acc	EUR	11.18	11.15	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	13.55	13.52	-
Invesco Global Targeted Returns Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.00	9.95	-
A-Acc	EUR	10.26	10.21	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.81	9.77	-
A (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.26	10.22	-
A (SEK Hgd)-Acc	SEK	94.59	94.16	-
A (SGD Hgd)-Acc	SGD	10.13	10.08	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	11.30	11.25	-
B-Acc	EUR	9.19	9.15	-
C-AD	EUR	9.23	9.19	-
C (AUD Hgd)-AD	AUD	10.20	10.15	-
C-Acc	EUR	10.59	10.55	-
C (AUD Hgd)-Acc	AUD	10.66	10.61	-
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.18	9.14	-
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.58	10.54	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.11	11.06	-
E-Acc	EUR	9.85	9.81	-
I (AUD Hgd)-Gross-AD	AUD	9.77	9.73	-
I (CAD Hgd)-AD	CAD	9.89	9.84	-
R-Acc	EUR	9.79	9.75	-
R (USD Hgd)-Acc	USD	9.44	9.40	-
S-Acc	EUR	9.67	9.62	-
S (SEK Hgd)-Acc	SEK	93.96	93.53	-
S (USD Hgd)-Acc	USD	10.66	10.61	-
Z-AD	EUR	9.00	8.96	-
Z-Acc	EUR	10.72	10.67	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.23	9.18	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.06	10.01	-
Z (USD Hgd)-Acc	USD	10.61	10.56	-
Invesco Global Targeted Returns Select Fund (EUR)				
A-AD	EUR	9.15	9.10	-
A (USD Hgd)-AD	USD	9.95	9.90	-
A-Acc	EUR	9.25	9.21	-
C-Acc	EUR	9.49	9.45	-
C (JPY Hgd)-Acc	JPY	9,549.77	9,506.10	-
E-Acc	EUR	8.90	8.85	-
I (JPY Hgd)-Acc	JPY	10,002.47	9,956.72	-
R-Acc	EUR	8.85	8.81	-
S-AD	EUR	9.17	9.13	-
S-Acc	EUR	9.64	9.60	-
S (JPY Hgd)-Acc	JPY	9,445.93	9,402.73	-
Z-Acc	EUR	9.59	9.55	-
Invesco Macro Allocation Strategy Fund (EUR)				
A-AD	EUR	10.92	10.91	-
A-Acc	EUR	12.11	12.10	-
A (CHF Hgd)-Acc	CHF	11.73	11.72	-
A (USD Hgd)-Acc	USD	13.45	13.44	-
C-Acc	EUR	12.51	12.50	-
C (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.83	9.82	-
C (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.49	10.48	-
C (USD Hgd)-Acc	USD	11.81	11.80	-
E-Acc	EUR	10.67	10.66	-
R-Acc	EUR	11.66	11.65	-
S-Acc	EUR	10.11	10.11	-
Z-Acc	EUR	12.59	12.58	-
Z (CHF Hgd)-Acc	CHF	9.86	9.85	-
Z (GBP Hgd)-Acc	GBP	10.72	10.71	-

Notes to the Financial Statements (continued)

19. Changes in Investments

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

20. Stock Lending

As at 28 February 2021, 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.

21. Soft Commissions, Related & Connected Party Transactions

Certain subsidiaries of Invesco Ltd. (the "Group") consistent with obtaining the best net result, including best execution, may enter into agreements with counterparties whereby those counterparties may make payments for investment services provided to the Group.

Investment services are used by the Group to improve or add to the services provided to its clients. Although each and every service may not be used to service each and every account managed by the Group, the Group considers that those investment services received are, in the aggregate, of significant assistance in fulfilling its investment responsibilities and are of demonstrable benefit to all clients. Only services that assist in the provision of investment services to the Group's clients will be paid for by counterparties.

Allowable investment services include services that provide assistance to the Group in its investment performance. Those services include, but are not necessarily limited to, furnishing analysis, research and advisory services including economic factors and trends, portfolio valuation and analysis, performance measurement, market prices services and the use of specialised computer software and hardware or other information facilities.

The Group will ensure adherence to its investment decision making responsibilities to its clients in accordance with the laws of the countries that have jurisdiction over its clients or business. This may vary in application with respect to the appropriateness of those investment services provided.

The Group selects counterparties to execute transactions on the basis that transactions will only be executed provided the placing of orders will not operate against the best interest of the Group's clients and that the multiple is at a level which is generally accepted market practice. The Group will endeavour to obtain best execution on all transactions for all clients.

The Group will endeavour to maintain the highest possible regulatory standards worldwide.

The Administrator, Depositary, Registrar and Transfer Agent, Corporate and Paying Agent, Domiciliary Agent and Investment Managers are considered as connected parties to the sub-funds by Invesco Management S.A. We have performed the necessary enquiries to identify potential transactions with connected parties to ensure they have been negotiated at arm's length and in the best interests of the shareholders. Any such transactions would have been entered into in the ordinary course of business and on normal conditions.

The amount paid to Independent Directors in the financial year to 28 February 2021 was €72,342. The Directors who are employees of the Invesco Group are not entitled to receive Director's fees.

As at 28 February 2021 the Fund has investments in other Invesco Funds. Please see the Schedule of Investments on pages 07 to 404 for details by sub-fund.

22. 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 2021, 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 Active Multi-Sector Credit Fund	EUR	Citigroup	(170,000)	-
	EUR	Goldman Sachs	(150,000)	-
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	Citigroup	-	1,450,000
	USD	Goldman Sachs	-	1,210,000
	USD	JP Morgan	-	900,000
	USD	Merrill Lynch	(320,000)	-
	USD	Morgan Stanley	-	1,080,000
	USD	Standard Chartered Bank	-	340,000
Invesco Euro Bond Fund	EUR	JP Morgan	(670,000)	-
Invesco Global Bond Fund	USD	Goldman Sachs	(270,000)	-
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	Goldman Sachs	(120,000)	-
	EUR	Royal Bank of Scotland	(920,000)	-
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	GBP	Goldman Sachs	(10,000)	-

Notes to the Financial Statements (continued)

22. Collateral (continued)

Sub-Fund	Base Currency	Counterparty	Swap/Options Total Cash collateral received	Swap/Options Total Cash collateral pledged
Invesco Global Income Fund	EUR	BNP Paribas	(730,000)	-
	EUR	JP Morgan	(131,000)	-
Invesco Balanced Risk Allocation Fund	EUR	Macquarie	(18,630,000)	-
	EUR	Morgan Stanley	(4,010,000)	-
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	Barclays Capital	-	3,030,000
	EUR	BNP Paribas	-	7,630,000
	EUR	Citigroup	-	1,060,000
	EUR	Goldman Sachs	(2,240,000)	-
Invesco Global Targeted Returns Fund (continued)				
	EUR	JP Morgan	(7,670,000)	-
	EUR	Merrill Lynch	(570,000)	-
	EUR	Morgan Stanley	-	680,000
	EUR	Royal Bank of Scotland	-	660,000
	EUR	Societe Generale	(280,000)	-
	EUR	Standard Chartered Bank	-	790,000
	EUR	UBS	(2,810,000)	-
Invesco Global Targeted Returns Select Fund				
	EUR	Barclays Capital	-	1,020,000
	EUR	BNP Paribas	-	2,000,000
	EUR	Citigroup	(270,000)	-
	EUR	Goldman Sachs	(630,000)	-
	EUR	JP Morgan	(1,960,000)	-
	EUR	Merrill Lynch	(180,000)	-
	EUR	Morgan Stanley	-	600,000
	EUR	Royal Bank of Scotland	-	530,000
	EUR	UBS	(510,000)	-
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (formerly Invesco Global Targeted Returns Select II Fund)	AUD	Barclays Capital	-	3,240,000
	AUD	BNP Paribas	-	8,540,000
	AUD	Citigroup	(1,450,000)	-
	AUD	Goldman Sachs	(3,390,000)	-
	AUD	JP Morgan	(9,020,000)	-
	AUD	Merrill Lynch	(360,000)	-
	AUD	Morgan Stanley	-	1,040,000
	AUD	Societe Generale	(260,000)	-
	AUD	Standard Chartered Bank	-	750,000
	AUD	UBS	(3,190,000)	-
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	EUR	Macquarie	(670,000)	-
	EUR	Morgan Stanley	(410,000)	-

23. Transaction Costs

Transaction fees incurred by the Fund relating to purchase or sale of transferable securities money market instruments, derivatives or other eligible assets are mainly composed of 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 2020 until 28 February 2021, these transactions costs amount to:

Sub-fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Developed Small and Mid-Cap Equity Fund	USD	154,775
Invesco Developing Markets Equity Fund	USD	194,308
Invesco Developing Markets SRI Equity Fund	USD	239,158
Invesco Emerging Markets Equity Fund	USD	37,157
Invesco Emerging Markets Innovators Equity Fund	USD	60,787
Invesco Emerging Market Structured Equity Fund	USD	16,400
Invesco Global Equity Fund	USD	20,327
Invesco Global Equity Income Fund	USD	424,694
Invesco Global Focus Equity Fund	USD	33,833
Invesco Global Opportunities Fund	USD	22,400
Invesco Global Small Cap Equity Fund	USD	279,689
Invesco Global Structured Equity Fund	USD	169,880
Invesco Global Thematic Innovation Equity Fund (formerly Invesco US Equity Flexible Fund)	USD	21,012

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Transaction Costs (continued)

Sub-fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Latin American Equity Fund***	USD	7,014
Invesco US Equity Fund	USD	16,217
Invesco US Structured Equity Fund	USD	22,233
Invesco US Value Equity Fund	USD	34,804
Invesco Continental European Equity Fund	EUR	19,443
Invesco Continental European Small Cap Equity Fund	EUR	341,910
Invesco Emerging Europe Equity Fund***	USD	18,319
Invesco Euro Equity Fund	EUR	598,130
Invesco Euro Structured Equity Fund	EUR	25,529
Invesco Pan European Equity Fund	EUR	710,980
Invesco Pan European Equity Income Fund	EUR	50,463
Invesco Pan European Focus Equity Fund	EUR	66,491
Invesco Pan European Small Cap Equity Fund	EUR	113,367
Invesco Pan European Structured Equity Fund	EUR	2,077,137
Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund	EUR	10,686
Invesco UK Equity Fund	GBP	50,709
Invesco UK Equity Income Fund***	GBP	11,614
Invesco Japanese Equity Advantage Fund	JPY	63,098,291
Invesco Japanese Equity Core Fund	JPY	5,943,826
Invesco Japanese Equity Dividend Growth Fund	JPY	2,363,123
Invesco Japanese Equity Value Discovery Fund	JPY	5,571,033
Invesco Nippon Small/Mid Cap Equity Fund	JPY	11,243,906
Invesco ASEAN Equity Fund	USD	345,036
Invesco Asia Consumer Demand Fund	USD	1,022,914
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	USD	843,717
Invesco Asian Equity Fund	USD	432,268
Invesco Asian Focus Equity Fund***	USD	12,697
Invesco China A-Share Quality Core Equity Fund	CNH	252,691
Invesco China A-Share Quant Equity Fund	CNH	420,425
Invesco China Focus Equity Fund	USD	440,333
Invesco China Health Care Equity Fund****	CNH	1,083,105
Invesco Greater China Equity Fund	USD	1,279,185
Invesco India All-Cap Equity Fund	USD	11,030
Invesco India Equity Fund	USD	698,735
Invesco Emerging Markets Select Equity Fund (formerly Invesco Korean Equity Fund)	USD	127,028
Invesco Pacific Equity Fund	USD	107,279
Invesco PRC Equity Fund	USD	622,110
Invesco Energy Fund	USD	97,928
Invesco Global Consumer Trends Fund	USD	1,868,863
Invesco Global Health Care Innovation Fund (formerly Invesco Global Health Care Fund)	USD	202,316
Invesco Global Income Real Estate Securities Fund	USD	41,933
Invesco Global Real Estate Securities Fund	USD	75,455
Invesco Gold & Special Minerals Fund (formerly Invesco Gold & Precious Metals Fund)	USD	464,588
Invesco Global Equity Market Neutral Fund***	EUR	178
Invesco Pan European Equity Long/Short Fund***	EUR	6,678
Invesco Active Multi-Sector Credit Fund	EUR	5,927
Invesco Asian Flexible Bond Fund (formerly Invesco Asian Bond Fund)	USD	713
Invesco Belt and Road Debt Fund	USD	4,999
Invesco Bond Fund	USD	17,415
Invesco Emerging Markets Bond Fund	USD	2,800
Invesco Emerging Market Corporate Bond Fund	USD	2,621
Invesco Emerging Market Flexible Bond Fund	USD	2,612
Invesco Emerging Markets Local Debt Fund	USD	14,859
Invesco Euro Bond Fund	EUR	28,346
Invesco Euro Corporate Bond Fund	EUR	10,905
Invesco Euro High Yield Bond Fund	EUR	390
Invesco Euro Short Term Bond Fund	EUR	26,209
Invesco Euro UltraShort Term Debt Fund	EUR	9,095
Invesco Global Bond Fund	USD	2,108
Invesco Global Convertible Fund	USD	891
Invesco Global Flexible Bond Fund	USD	6,380
Invesco Global High Income Fund	USD	16,860
Invesco Global High Yield Short Term Bond Fund	USD	897
Invesco Global Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	84,725
Invesco Global Total Return (EUR) Bond Fund	EUR	19,385
Invesco Global Unconstrained Bond Fund	GBP	454
Invesco India Bond Fund	USD	11,036
Invesco Real Return (EUR) Bond Fund	EUR	870

Notes to the Financial Statements (continued)

23. Transaction Costs (continued)

Sub-fund	Ccy	Transaction Fees
Invesco Asian Investment Grade Bond Fund (formerly Invesco Renminbi Fixed Income Fund)	USD	260
Invesco Sterling Bond Fund	GBP	5,703
Invesco Strategic Income Fund***	USD	1,673
Invesco UK Investment Grade Bond Fund	GBP	1,263
Invesco USD Ultra-Short Term Debt Fund	USD	2,080
Invesco US High Yield Bond Fund	USD	3,517
Invesco US Investment Grade Corporate Bond Fund	USD	8,077
Invesco Asia Asset Allocation Fund (formerly Invesco Asia Balanced Fund)	USD	443,503
Invesco Global Income Fund	EUR	488,430
Invesco Global Moderate Allocation Fund*****	USD	15,639
Invesco Pan European High Income Fund	EUR	908,156
Invesco Sustainable Allocation Fund	EUR	8,874
Invesco Balanced-Risk Allocation Fund	EUR	442,392
Invesco Balanced-Risk Select Fund	EUR	108,691
Invesco Global Absolute Return Fund***	EUR	1,081
Invesco Global Conservative Fund	EUR	32,246
Invesco Global Targeted Returns Fund	EUR	1,119,852
Invesco Global Targeted Returns Select Fund	EUR	400,162
Invesco Global Targeted Returns Plus Fund (formerly Invesco Global Targeted Returns Select II Fund)	AUD	722,893
Invesco Macro Allocation Strategy Fund	EUR	86,102
Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund*	USD	1,139
Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund**	USD	431

*Invesco Fixed Maturity Emerging Markets High Yield Debt 2024 Fund launched on 27 March 2020 and liquidated on 27 July 2020.
**Invesco Fixed Maturity Global Debt 2024 Fund launched on 28 October 2020.
***Invesco Latin American Equity Fund, Invesco Emerging Europe Equity Fund, Invesco UK Equity Income Fund, Invesco Asian Focus Equity Fund, Invesco Global Equity Market Neutral Fund, Invesco Pan European Equity Long/Short Fund, Invesco Strategic Income Fund and Invesco Global Absolute Return Fund liquidated on 25 November 2020.
****Invesco China Health Care Equity Fund launched on 15 December 2020.
*****Invesco Global Moderate Allocation Fund liquidated on 15 December 2020.

For the year end 28 February 2021, the Fund did not pay broker fees/commissions on bond transactions. In accordance with bonds market practice, a "bid-offer" spread is applied on the transaction prices. According to this principle, the sale price applied by the broker is not the same as the purchase price, the difference corresponding to the remuneration of the broker.

24. Subsequent Events

Effective 3 May 2021 the Registrar & Transfer Agent changed from International Financial Data Services (Luxembourg) S.A. to The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch ("BNYM").

There were no other subsequent events after the financial year ended 28 February 2021.

2【外国投資法人の現況】

【純資産額計算書】

（インベスコ・バランスト・リスク・アロケーション・ファンド）

（2022年６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		1,798,025,242.96	256,524,261.41
ｂ．負債総額		35,343,041.81	5,042,391.78
ｃ．純資産総額（ａ.－ｂ.）		1,762,682,201.15	251,481,869.64
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	2,233,155.16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	26.58米ドル	3,633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
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)
2019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	177,473.240 (0)	876,345.720 (0)	3,317,105.030 (0)
2020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	92,432.515 (0)	628,030.862 (0)	2,781,506.683 (0)
2021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	74,910.512 (0)	551,980.019 (0)	2,304,437.176 (0)
2022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	2,044,901.758 (0)	329,816.305 (0)	4,019,522.629 (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
（2022年７月付）

定　義

1915年法	商事会社に関する1915年８月10日法（随時改正および補足済）
1993年法	金融セクターに関する1993年４月５日法（随時改正および補足済）
2002年法	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）
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）
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）
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
2016年法	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（随時改正および補足済）
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）UCITS指令第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
預託機関	2010年法の規定に従ってファンドにより任命される預託銀行をいう。
EC	欧州共同体
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
管理会社	2010年法の規定に従ってファンドにより任命される管理会社をいう。
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
メモリアル	ルクセンブルクの官報であるメモリアルＡ
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（UCITS指令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
RCS	ルクセンブルク大公国の商業および法人登記所 （Registre de Commerce et des Sociétés）
RESA	ルクセンブルク大公国の中央電子プラットフォームである会社公告集 （Recueil Electronique des Sociétés et des Associations）

SICAF	固定資本を有する投資法人
SICAV	変動資本を有する投資法人
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および統計

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、2022年４月27日現在、契約型の規制UCI[1]の数は1,238、その純資産総額は9,825億5,800万ユーロ（約140兆1,815億円）に達している[2]。

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。2022年４月27日現在で、SICAV（変動資本を有する投資法人）型およびSICAR（リスク資本に投資する投資法人）型の規制UCIの数は2,221、その純資産総額は、４兆5,778億4,000万ユーロ（約653兆1,204億円）に達している[3]。

2022年４月27日現在、ルクセンブルクのファンドが運用する純資産合計額は、５兆5,573億4,200万ユーロ（約792兆8,660億円）に達している[4]。

（注）ユーロの円貨換算は、2022年６月30日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＝142.67円）による。

1 この数字は、UCITS、2010年法パートⅡに基づくUCI、SIFおよびSICARを含む。

2 最新の統計は、CSSFのウェブサイト（https://www.cssf.lu/en/2021/04/number-of-ucis/）にを参照のこと。

3 同上。

4 最新の統計は、CSSFのウェブサイト（https://www.cssf.lu/en/Document/basic-statistical-data-on-ucis-march-2022/）を参照のこと。

Ⅱ．ルクセンブルク投資信託の監督

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ルクセンブルク金融監督委員会（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。

Ⅲ. ルクセンブルクの投資信託の形態

１．前書き

1.1 一般[5]

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。

5 ルクセンブルクの投資信託制度は、特に欧州連合の法令に基づいており、かかる法律は、現時点の概要において適宜考慮されているが、必ずしもすべての欧州連合の法律が現時点の概要に反映されているとは限らないこと（特にその範囲が投資信託以外に及ぶ場合）に留意されたい。

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、指令85／611／EEC（以下「UCITS指令」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指令を改正する指令2001／107／ECおよび指令2001／108／ECを実施した。2002年法は、2002年12月31日にメモリアルに公告され、2003年１月１日から施行された。

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」という。）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。2002年法パートIIに基づくUCIは、2010年法の効果により、2011年１月１日より2010年法に準拠した。

2010年法は、2013年７月15日にメモリアルに公告され同日付で施行された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、また、最近、2016年５月12日にメモリアルに公告され、2016年６月１日から施行された預託機能、報酬方針および制裁に関する2014年７月23日付欧州議会および理事会指令2014／91／EU（以下「UCITS Ⅴ指令」という。）をルクセンブルグ法として実施する2016年５月10日法により改正された。

2010年法の直近の改正は、2021年７月26日のメモリアルA561号に公告された、国境を越える販売に関する指令（EU）2019/1160を置き換える2021年７月21日法およびカバードボンドの発行に関する2021年12月８日法によって導入された。

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、2013年法により改正された。改正済の2007年法は、2013年７月15日にメモリアルに公告され、同日付で施行された。2017年法の直近の改正は、2019年４月11日にメモリアル238号に公告された英国および北アイルランドのEU離脱の際に金融セクターについて講じられるべき措置に関する2019年４月８日法によって導入された。

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。

1.4　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（以下「RAIF年法」という。）は、2013年法と2010年法の両方を修正し、新たな形態のAIFであるリザーブド・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）健全性監督も受けない。RAIFは、CSSFの監督に服することなく、SIF制度およびSICAR制度の法律上および税務上の特徴を併せて有する。

RAIF年法の直近の改正は、欧州ベンチャー・キャピタル・ファンド（European Venture Capital fund、以下「EuVECA」）規則、欧州社会起業家ファンド（European Social Entrepreneurship Funds、以下「EuSEF」）規則、MMF規則、欧州長期投資ファンド（European long－term investment fund、 以下「ELTIF」）規則および証券化STS規則の適切な適用のための規則を策定する2019年７月16日法によって導入された。

２．　投資信託に関する2010年12月17日法（改正済）

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。2010年法パートⅡに基づくUCIは2013年法に定義されるAIFとしての資格を有しているのに対し、UCITSは2013年法の範囲から除かれる。

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条第２項のUCITSの定義に該当するが、パートⅠファンドたる適格性を有しないファンドを列挙している。

ａ）クローズド・エンド型のUCITS

ｂ）EUまたはその一部において、公衆に対してその受益証券の販売を促進することなく投資元本を調達するUCITS

ｃ）約款または設立文書に基づき、EU加盟国でない国の公衆に対してのみ、その受益証券を販売しうるUCITS

ｄ）2010年法第５章によりパートⅠファンドに課される投資方針がその投資および借入方針に鑑みて不適切であるとCSSFが判断する種類のUCITS

2.1.5. 上記ｄ）の分類は、2003年１月22日付CSSF通達03／88（2002年法に関連して示達されたものだが、2010年法に関しても有効である。）によって以下のとおり定義されている。

ａ）2002年法第41条第１項（現2010年法第41条第１項）に規定されている譲渡性のある証券以外の証券および／またはその他の流動性のある金融資産に、純資産の20%以上を投資することができる投資方針を有する投資信託

ｂ）純資産の20%以上をハイリスク・キャピタルに投資することができる投資方針を有する投資信託。ハイリスク・キャピタルへの投資とは、設立間もない会社またはまだ発展途上にある会社の証券に対する投資を意味する。

ｃ）投資目的で純資産の25%以上を継続的に借り入れることができるという投資方針を有する投資信託（以下「レバレッジ・ファンド」という。）

ｄ）複数のコンパートメントから成り、その一つが投資または借入方針を理由に、2002年法のパートⅠ（現在は2010年法のパートⅠ）の条項を充足していない投資信託

2.1.6. 2010年法は、他の条項と共にUCITSの投資方針および投資制限について特別の要件を規定しているが、投資信託としての可能な法律上の形態は、パートⅠファンドおよびパートⅡファンドのいずれについても同じである。

投資信託には以下の形態がある。

１）契約型投資信託（fonds commun de placement（FCP）, 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。

2.2. それぞれの型の投資信託の主要な特性の概要

以下に詳述される特徴に加え、2010年法第９条、第11条、第23条、第27条、第28条、第6条、第91条、第94条、第96条、第98条、第99条および第125条第１項は、特定の特性を規定し、または、CSSF規則によって特定の追加要件を設定しうる旨規定している。

（注）本書の日付現在、この点に関するCSSF規則は制定されていない。

2.2.1. 契約型投資信託

契約型の投資信託は、FCPそれ自体、管理会社および預託機関の三要素から成り立っている。

ファンドの概要

FCPは法人格を持たず、投資家の複合投資からなる、2010年法第41条第１項に規定される譲渡性のある証券およびその他の金融資産の分割できない集合体である。投資家はその投資によって平等に利益および残余財産の分配に参加する権利を有する。FCPは会社として設立されていないため、個々の投資家は株主ではなく、その権利は投資家と管理会社との契約関係に基づいた契約上のものであり、この関係は、一般の契約法（すなわち、民法第1134条、第1710条、第1779条、第1787条および第1984条を含むがこれらに限られない。）および2010年法に従っている。

投資家は、FCPに投資することにより投資家自らと管理会社の間に確立される契約上の関係に同意する。かかる関係は、FCPの約款（以下を参照のこと。）に基づく。投資家は、投資を行ったことによ

り、FCPの受益証券（以下「受益証券」という。）を受領することができ、当該投資家を「受益者」と称する。

受益証券の発行の仕組み

－ ファンドの受益証券は、通常、発行日の純資産価格（約款にその詳細が規定される。）に基づいて継続的に発行される。

－ 管理会社は、預託機関の監督のもとで、受益証券を表章する無記名式証券もしくは記名式証券または受益権を証する確認書を発行し、交付する。

－ 受益証券の買戻請求は、いつでも行うことができるが、約款に買戻請求の停止に関する規定がある場合はこれに従い、また、2010年法第12条に従い買戻請求が停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第２項および第３項に基づいている。

約款に規定がある場合に限り、その範囲内で、受益者に議決権が与えられる。

分配方針は約款の定めに従う。

主な要件は以下のとおりである。

－ FCPの純資産価額は最低1,250,000ユーロである。この最低額はFCPとしての許可が得られてから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。

－ 発行価格および買戻価格は、パートⅠファンドの場合、少なくとも１か月に２度計算されなければならず、パートⅡが適用されるその他のすべての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、CSSFは、UCITSについては、受益者の利益を損なわないことを条件に、この頻度を月に１回に減らすことを許可することができ、パートⅡが適用される「その他の投資信託」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、管理会社および預託機関の名称

（ｂ）提案されている特定の目的に従った投資方針およびその基準

（ｃ）分配方針

（ｄ）管理会社がFCPから受領する権利を有する報酬および諸経費ならびにかかる報酬の計算方法

（ｅ）公告に関する規定

（ｆ）FCPの会計期間

（ｇ）法令に基づく場合以外のFCPの解散事由

（ｈ）約款変更手続

（ｉ）受益証券発行手続

（ｊ）受益証券買戻しの手続ならびに買戻しの条件および買戻しの停止の条件

（注）2010年法パートⅠに基づくFCPに関しては、管理会社は、特別な事情があり、かつ、受益者の利益を考慮して停止が正当化される場合、受益証券の買戻しを一時停止することができる。いかなる場合も、純資産価格計算の停止ならびに受益証券の発行および買戻しの停止が全体として受益者の利益となる場合、特に、FCPの活動および運営に関する法律、規則または合意において規定がないときは、CSSFはこれらの停止を命ずることができる。

2.2.1.1. 投資制限

FCPに適用される投資制限に関しては、2010年法は、パートⅠファンドの資格を有する投資信託に適用される制限とその他のUCIに適用される制限とを明確に区別している。

A）パートⅠファンドに適用される投資規則および制限は、2010年法第41条ないし第52条に規定されており、主な規則および制限は以下のとおりである。

（１）UCITSは、証券取引所に上場されていないまたは定期的に取引が行われている公認かつ公開の他の規制された市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品に、その純資産の10%まで投資することができる。ただし、かかる証券取引所または他の規制された市場がEU加盟国以外の国に存在する場合は、それらの選択は、かかるUCITSの設立文書に規定されていなければならない。

（２）UCITSは、UCITS Ⅳ指令に従い認可されたUCITSまたは同指令第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UCITS指令の要件と同等であること。

－ かかるUCIの業務が、報告期間の資産、債務、収益および運用の評価が可能であるような形で、半期報告書および年次報告書により報告されていること。

－ 取得が予定されているUCITSまたはその他のUCIが、その設立文書に従い、その他のUCITSまたはUCIの受益証券に、合計でその資産の10%超を投資しないこと。

その他のUCIに関して、CSSFは、2018年１月５日付CSSFプレスリリース18／02号において公表されるとおり、UCITSの商品として適格性を有するために遵守すべき追加の基準を設けている。したがって、その他のUCIは以下の基準を遵守しなければならない。

（ｉ）その他のUCIは、UCITS指令第１条第（２）項（ａ）に従い、非流動性資産（商品および不動産など）に投資することを禁止される。

（ii）その他のUCIは、UCITS指令第50条第（１）項（ｅ）（ii）に従い、UCITS指令の要件と同等の、資産の分別保有、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則に服する。なお、単に実務上遵守するだけでは、足りないものとする。

（iii）ファンドの規則または設立文書において、UCITS指令第50条第（１）項（ｅ）（iv）条に従い、その他のUCITSまたはその他のUCIの受益証券に、合計でUCIの資産の10%を超えて投資することができない旨の制限を記載する。なお、単に実務上遵守するだけでは、足りないものとする。

（３）UCITSは、信用機関の要求払いの預金または12か月以内に満期となり引きおろすことができる預金に投資することができる。ただし、信用機関が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、リスク管理ならびにリスク管理手続の内容および形式に関する2011年５月30日付通達11／512（改正済）を発布した。CSSF通達11／512は、特に2010年７月28日および2011年４月14日付CESR／ESMAガイドラインならびに2010年12月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。CSSF通達11／512は、洗練されたUCITSと洗練されていないUCITSの従前の区別およびデリバティブ商品の利用に関連する差異に対処する。グローバル・エクスポージャーを計算する適切な方法を選択するに際し、管理会社は投資方針および投資戦略（金融デリバティブ商品の取扱いを含む。）に基づいて各UCITSのリスク特性を評価するものとする。

（５）UCITSは、短期金融商品の発行または発行者が投資家および預金の保護を目的として規制されている場合、規制ある市場で取引されていないもので、2010年法第１条（すなわち上記（１））に該当しない短期金融商品に投資することができる。ただし、当該短期金融商品は以下のものでなければならない。

１）中央政府、地方自治体、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、EUもしくは欧州投資銀行、非加盟国、または連邦国家の場合、連邦を構成する加盟者、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行されまたは保証される短期金融商品

２）上記（１）に記載される規制ある市場で取引される証券の発行者が発行する短期金融商品

３）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、指令2013／34／EUに従い年次財務書類を公表する会社、または一もしくは複数の上場会社を有するグループ企業に属し、同グループのファイナンスに専従する企業、または銀行の与信ラインから利益を受けている証券化のためのビークルへのファイナンスに専従している会社でなければならない。

（６）UCITSは、貴金属や貴金属を表象する証書を取得することができない。

（７）投資法人として組成されているUCITSは、その事業の直接的目的遂行に欠かせない動産または不動産資産を取得することができる。

（８）UCITSは、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。

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。

（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。

（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
－　同一発行体から引き受けたOTCデリバティブ取引において発生するエクスポージャーがその資産の20%を超える場合

（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欧州証券市場監督局（以下「ESMA」という。）に送付するものとする。

（ｅ）上記（ｃ）および（ｄ）に記載される譲渡性のある証券および短期金融商品は、本項に記載される40%の制限の計算には含まれない。

（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に記載される制限は、合計することができない。したがって、同一発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品への投資、上記（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に従って行われる当該機関への預金またはデリバティブ商品への投資は、当該UCITSの資産の35%を超えてはならない。

指令2013／34／EUまたは公認の国際会計基準に従い、連結会計の目的上同一グループに属する会社は、本項の制限の計算においては一発行体とみなされる。

UCITSは、同一グループの譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に、その資産の20%まで投資することができる。

（11）以下の（15）に記載される制限に反することなく、（10）に記載する制限は、UCITSの設立文書に従って、その投資方針の目的が（以下のベースで）CSSFの承認する株式または債務証券指数の構成と同一構成を目指すものである場合、同一発行体が発行する株式および／または債券への投資については、20%まで引き上げることができる。

－　指数の構成が十分多様化していること
－　指数が関連する市場のベンチマークとして適切であること
－　指数は適切な方法で公表されていること

この制限は、特に、特定の譲渡性のある証券または短期金融商品の比率が高い規制ある市場での例外的な市況により正当化される場合は、35%に引き上げられる。この制限までの投資は、一発行体にのみ許される。

（12）（ａ）（10）にかかわらず、CSSFは、UCITSに対し、リスク分散の原則に従い、その資産の100%まで、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%をこえることはできない。

（ｂ）（ａ）に記載するUCITSは、その設立文書において、明示的に、その純資産の35%超を投資する予定の証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関につき説明しなければならない。

（ｃ）さらに、（ａ）に記載するUCITSは、その目論見書および販売文書の中に、かかる許可に注意を促し、その純資産の35%超を投資する予定または現に投資している証券の発行者または保証者となる、国、地方自治体または公的国際機関を示す明確な説明を記載しなければならない。

（13）（ａ）UCITSは、（２）に記載するUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得することができるが、一つのUCITSまたはその他のUCIの受益証券にその純資産の20%を超えて投資することはできない。

この投資制限の適用目的のため、2010年法第181条に定める複数のコンパートメントを有するUCIの各コンパートメントは、個別の発行体とみなされる。ただし、コンパートメント間の第三者に対する債務の分離原則が確保されていなければならない。

（ｂ）UCITS以外のUCIの受益証券への投資は、合計して、当該UCITSの資産の30%を超えてはならない。

UCITSがUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券を取得した場合、UCITSまたはその他のUCIのそれぞれの資産は（10）記載の制限において合計する必要はない。

（ｃ）直接または代理人により、同一の管理会社、または共通の管理もしくは支配によりまたは直接もしくは間接の実質的保有により管理会社と結合されているその他の会社により運用されているその他のUCITSおよび／またはその他のUCIの受益証券に、UCITSが投資する場合、当該管理会社またはその他の会社は、かかるその他のUCITSおよび／またはUCIの受益証券への当該UCITSの投資を理由として、買付手数料または買戻手数料を課してはならない。

その他のUCITSおよび／またはその他のUCIにその資産の相当部分を投資するUCITSは、その目論見書において、当該UCITS自身ならびに投資を予定するその他のUCITSおよび／またはその他のUCIの両方に課される管理報酬の上限を開示しなければならず、また、その年次報告書において、当該UCITS自身ならびに投資するUCITSおよび／またはその他のUCIの両方に課される管理報酬の上限割合を記載しなければならない。

（14）（ａ）目論見書は、UCITSが投資できる資産のカテゴリーを記載し、金融デリバティブ商品の取引ができるか否かについて言及しなければならない。この場合、かかる運用は、ヘッジ目的でなされるのか、投資目的達成のためになされるのか、またリスク面において、金融デリバティブ商品の使用により起こりうる結果について、明確に記載しなければならない。

（ｂ）UCITSが、主として、譲渡性のある証券および短期金融商品以外の上記（１）ないし（８）に記載されるカテゴリーの資産に投資し、または（11）に従って、株式または債務証券指数に追随する投資を行う場合、目論見書および必要な場合その他の販売文書に、その投資方針に注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｃ）UCITSの純資産価格が、その資産構成または使用される資産運用技法のため、大きく変動する見込みがある場合、目論見書および必要な場合はその他の販売文書において、当該UCITSの特徴につき注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｄ）投資家の要請があった場合、管理会社は、UCITSのリスク管理に適用される量的制限、このために選択された方法、および当該カテゴリーの商品の主なリスクおよび利回りについての直近の変化に関し、追加情報を提供しなければならない。

（15）（ａ）投資法人または運用するすべての契約型投資信託に関し行為する管理会社で、2010年法パートＩに該当するものは、発行体の経営に重大な影響を行使しうるような議決権付株式を取得してはならない。

（ｂ）さらに、UCITSは、以下を超えるものを取得してはならない。

（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預託機関は、借入れをしてはならない。ただし、UCITSは、バック・ツー・バック・ローン[6]により、外国通貨を取得することができる。

6 本項は、2010年法第50条第17項a)の文言を反映している。なお、2010年法（改正後）に関するCSSFのFAQにおいて、CSSFは、ローンがUCITSの適格投資対象とみなされないことを明確にしている。

（b）（a）にかかわらず、

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預託機関は、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、管理会社または預託機関が、（２）、（４）および（５）に記載される譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品で一部払込済のものを取得することを妨げるものではない。

(19) 投資法人またはFCPのために行為する管理会社もしくは預託機関は、（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・ファンドの譲渡可能証券に付随する議決権は、投資期間中は停止される。

－ いかなる場合も、これらの証券がUCIに保有されている限り、それらの価額は、2010年法により課されている純資産の最低値を確認する目的でのUCIの純資産の計算について考慮されない。

－ ターゲット・ファンドに投資しているUCIのコンパートメントの段階とターゲット・ファンドの段階の間で、管理報酬、買付手数料および／または償還手数料の重複はない。

2010年法に加えて、以下の法的文書は特にUCITSの文脈で一般的に考慮されなければならない。

－ 集団投資事業に適用される投資規則の不遵守により純資産価額の計算に誤りが生じ、それを訂正する場合の投資家の保護に関する1997年１月21日付CSSF通達02／77（2021年２月18日に改正済）

－ 一定の定義の明確化に関するUCITS指令およびUCITSの投資対象としての適格資産に関する2007年３月付CESRガイドライン（以下「指令2007／16」という。）を実施する、2007年３月19日付EU指令2007／16／CE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。

CSSF通達08／339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UCITS（および原則としてUCIも）が利用することのできる譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と商品の詳細について示した、2008年６月４日に示達されCSSF通達11／512（改正済）によって改正されたCSSF通達08／356

CSSF通達08／356は、特に、現金担保を再投資する認可担保や認可資産を一新している。同通達は、UCITS（UCI）のカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどう保管すべきか定めている。同通達は、証券貸借取引によってUCITS（UCI）のポートフォリオ管理業務、償還義務およびコーポレート・ガバナンスの原則の遵守を損なってはならない旨に再度言及している。最後に、通達は目論見書と財務報告書に記載すべき情報について定めている。

－ CSSF通達08／380は2008年11月26日に発行され、UCITSによる投資適格資産に関するCESRのガイドラインを規定し、UCITSによる投資適格資産に関する、CSSF通達08／339を通じて委員会により公表された2007年３月付の参照番号CESR／07－044のCESRのガイドラインを取り消し置き換えた。

CSSF通達08／380は、効率的なポートフォリオ管理を目的とした技術および商品に関するUCITSによる投資適格資産についてのCESRのガイドライン文書の改訂にのみ注意を喚起する。CSSF通達08／380は、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含意することを示している。

－ 2011年７月１日時点の欧州のマネー・マーケット・ファンドの共通定義に関する2010年５月19日付CESRガイドライン10－049（改正済）

- 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指令2009／65／ECを施行する2010年７月１日付欧州委員会指令2010／43／EUを置き換える2010年12月20日付CSSF規則No.10－04
- ファンドの合併、マスター・フィーダー構造および通知手続に係る一定の規定に関する指令2009／65／ECを施行する2010年７月１日付欧州委員会指令2010／44／EUを置き換える、2010年12月20日付CSSF規則No.10－５（改正済）
- EUの他の加盟国においてその受益証券を販売することを希望するルクセンブルグ法に準拠するUCITS、およびルクセンブルクにおいてその受益証券を販売することを希望するEUの他の加盟国のUCITSが従うべき新たな通知手続きに関する2011年４月15日付CSSF通達11／509。CSSF通達11／509は、2021年７月28日付CSSF通達21／778により改正された。
- CSSF規則10－４およびESMAによる明確化の公表後のリスク管理における主要な規制変更の発表、リスク管理ルールに関するCSSFによるさらなる明確化ならびにCSSFに対して伝達されるべきリスク管理プロセスの内容および様式の定義に関する2011年５月30日付CSSF通達11／512。CSSF通達11／512は、CSSF通達18／698によって改正された。
- ローンチ前のコンパートメント、再開を待つコンパートメントおよび清算中のコンパートメントに関する2012年７月９日付CSSF通達12／540
- オープン・エンド型投資信託における重大な変更の場合の投資家保護に関する2014年７月22日付CSSF通達14／591
- 2014年９月30日に発行された、ETFおよびその他のUCITSに関するESMAガイドライン2014／937（改定済）に言及するCSSF通達14／592（同通達は、CSSF通達13／559により実施された、2012年公告の関連するESMAガイドライン（ESMA／2012／832）を置き換えた。）。

  CSSF通達14／592は、主に、UCITSインデックス・トラッキングUCITS、レバレッジUCITSおよび逆レバレッジUCITS、証券貸付、レポ契約および逆レポ契約などの担保を利用するUCITSに関するものである。この点に関して、EU規則2015／2365も考慮されなければならない。
- 欧州のマネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するCESRのガイドライン（CESR／10－049）のレビューに関するESMAの意見に関する2014年12月２日付のCSSF通達14／598
- 税務情報の自動的交換および税務におけるマネー・ロンダリング防止の進展に関する2015年３月27日付CSSF通達15／609
- マネジメントボード／戦略に関する文書の編集、配布および参照を可能にするシステムの外部委託に関するリスク管理に関する2015年４月16日付CSSF通達15／611
- CSSFに対する新たな月次報告に関する2015年12月３日付CSSF通達15／627
- 休眠口座または不使用口座に関する2015年12月28日付CSSF通達15／631
- 投資信託に関する2010年法パートⅠの適用対象となるUCITSの預託機関を務める信用機関およびその管理会社により代表されるすべてのUCITS（該当する場合）に適用される規定に関する2016年10月11日付CSSF通達16／644。同CSSF通達は、2018年８月23日付CSSF通達18／697によって改正された。
- ルクセンブルク法に準拠する投資ファンドのマネージャーの認可および組織に関する2018年８月23日付CSSF通達18／698
- 証券（ESMA）および銀行（EBA）セクターの苦情処理に関する2018年10月４日付ガイドラインの採択に関する2019年４月30日付CSSF通達19／718

- 資産担保コマーシャル・ペーパー（ABCP）証券化および非ABCP証券化ためのSTS（簡素で、透明性が高く、標準化された）基準に関する欧州銀行監督局（EBA）ガイドラインの施行に関する2019年５月15日付CSSF通達19／719
- オープン・エンド型投資信託の流動化リスク管理についての証券監督者国際機構（IOSCO）の提言に関する2019年12月20日付CSSF通達19／733
- COVID-19パンデミック時の金融犯罪およびAML／CFTの影響に関する2020年４月10日付CSSF通達20／740
- 税務違反を認定するためのマネー・ロンダリングおよびテロ資金供与防止に関する2004年11月12日法（随時改正される。）およびAML／CFT法令の一定の規定に関する詳細を定めた2010年２月１日付大公国規則の適用に関するCSSF通達17／650を補完する2020年７月３日付CSSF通達20／744
- UCITSの成功報酬およびAIFの一定の種類に関するガイドラインに関する2020年12月18日付CSSF通達20／764
- CSSF通達17／654（改正済）の適用範囲の変更によるクラウドサービスプロバイダへの外部委託に関するESMAガイドラインの実施に関する2021年７月12日付CSSF通達21／777
- MiFID Ⅱに基づくコンプライアンス機能に係る要件の一定の側面に関する欧州証券市場監督機構（「ESMA」）ガイドライン（ESMA35-36-1952）の採択に関する2021年７月30日付CSSF通達21／779
- マネー・マーケット・ファンド規則第28条に基づくストレス・テスト・シナリオに関するESMAガイドライン（2020年更新）（ESMA／34-49-289）に関する2021年８月26日付CSSF通達21／780
- CSSFのAML／CFTに関する外部報告書に関する投資信託セクターのためのガイドラインを定める2022年12月22日付CSSF通達21／788
- ルクセンブルクの投資信託が毎年提出する自己評価質問票に関する実務規則に関する2022年12月22日付CSSF通達21／789。ルクセンブルグの投資信託の承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）の起用および毎年作成するマネジメントレターその他報告書に関する実務規則
- 投資信託の国境を越える販売の促進に関するかつ規則(EU)No 345／2013、(EU)No 346／2013および(EU)No 1286／2014（「CBDF規則」）を改正する2019年６月20日付欧州議会および理事会規則（EU）2010／1156に基づくマーケティング・コミュニケーションに関する欧州証券市場監督機構ガイドライン（ESMA34-45-1272）の適用に関するCSSF通達22／795
- より高度なデュー・ディリジェンスおよび（適切な場合に）対応策が実施される高リスク法域ならびにFATFによる監視の強化の対象となる法域に関するFATFの声明に関する2022年３月11日付CSSF通達22／801
- 外部委託の取決めに関する2022年４月22日付CSSF通達22／806
  この通達の主な目的は、外部委託の取決めに関するEBAガイドライン（EBA／GL／2019／02）の要件を実施し、外部委託の取決めについて、透明、均質かつ調和のとれた国内的枠組みを提供することである。
  （注）2002年法に関連して示達された上記のCSSF通達および大公規則は、2010年法の下においても引き続き適用される。

  上記に定められた投資の制限および制約の適切な実施に際し、ルクセンブルクの管理会社およびSICAVは、常時、ポートフォリオの自己のポジション・リスクおよび全体的リスク状況への自己の寄与度をモニタリング・測定することを可能とし、かつOTCデリバティブの価値を正確かつ独立して評価することを可能とするリスク管理プロセスを

採用しなければならない。かかるリスク管理プロセスは、2011年５月30日に発出されたCSSF通達11／512（CSSF通達16／698により改正済）に定められた要件を遵守するものとする。同通達はリスク管理における主要な規制変更を示し、CSSFによりリスク管理ルールがさらに明確化され、かつCSSFに対して伝達されるべきリスク管理プロセスの内容およびフォーマットを定義している。この通達により、UCITSの目論見書には、遅くとも2011年12月31日の時点で以下の情報が記載されていなければならない。

- コミットメント・アプローチ、レラティブVaRまたは絶対的VaRアプローチの間を区別する、グローバル・エクスポージャー決定方法
- 予想されるレバレッジ・レベル、および（VaRアプローチを用いるUCITSについて）より高いレバレッジ・レベルの可能性
- レラティブVaRアプローチを用いるUCITSの参照ポートフォリオに関する情報

また、CSSF通達14／592により実施された、ETFおよびその他のUCITSに関するESMAガイドライン2014／937（改定済）も、同文脈の中で考慮されるべきである。同ガイドラインの目的は、インデックス・トラッキングUCITSおよびUCITS ETFに関して伝達されるべき情報に関するガイドラインを、UCITSが店頭市場において金融デリバティブ取引を行う際および効率的なポートフォリオ管理を行う際に適用する特定の規則とともに提供することにより、投資家を保護することである。

B）パートⅡファンドとしての適格性を有するFCPに適用される投資制限に関して、2010年法パートⅡには、UCIの投資規則または借入規則についての規定はない。パートⅠファンドに該当しないFCPに適用される制限は、2010年法第91条第１項に従い、CSSF規則によって決定され得る。

（注）かかるCSSF規則は未だ出されていない。

ただし、2010年法パートⅡに準拠するUCIに適用される投資制限は、1991年１月21日付IML通達91／75およびオルタナティブ投資戦略を実行するUCIに関するCSSF通達02／80において定められている。

2.2.1.2. 管理会社

パートⅠファンドを管理する管理会社には、2010年法第15章に規定される要件に準拠しなければならない（下記参照）。

パートⅡファンドのみを管理する管理会社には、2010年法第16章が適用される。

パートⅡファンドとしての適格性を有するFCPの管理は、ルクセンブルクに登記上の事務所を有し、2010年法第16章または第15章のいずれかに定められる条件を遵守する管理会社によって行われる。

2.2.1.2.1 2010年法第16章

同法第125－１条、第125－２条および第126条は、第16章に基づき存続する管理会社が充足すべき以下の要件を定めている。2010年法は、同法第125－１条に服する管理会社と同法第125－２条に従う管理会社とを区別している。

（１）2010年法第125－１条に服する管理会社

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、CSSFのウェブサイト上の公式リストに記入される。かかる登録は認可を意味し、CSSFは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。

リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にCSSFに対しなされなければならない。管理会社の設立は、CSSFによる認可の通知後にのみ実行可能である。

2010年法第125－２条の適用を損なうことなく、本（１）に従い認可を受ける管理会社は、以下の活動にのみ従事することができる。

（ａ）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）または（ｄ）の条件が充足されない場合、当該委託は、CSSFによる事前承認が得られた後にのみ、効力を有することができる。

ｆ）投資運用の中核的機能に関わる権限は、預託機関に付与されてはならない。

本（１）の範囲内に該当し、本（１）第４段落目（ｂ）において記載される活動を遂行する管理会社は、当該管理会社による任命を受けた外部AIFM自身が、前記の機能を引き受けていない範囲において、事業のより効率的な運営のため、管理事務および販売に係る自らの一または複数の機能をかかる管理会社を代理して遂行する権限を、第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件を遵守しなければならない。

ａ）CSSFは、適切な方法で通知を受けなければならない。

ｂ）当該権限付与は、管理会社の適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、管理会社が投資家の最善の利益のために行為し、または契約型投資信託、変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人が管理されることを妨げてはならない。

CSSFは以下の条件で管理会社に認可を付与する。

ａ）申請会社は、その事業を効率的に行い、債務を弁済するに足る、処分可能な十分な財務上の資源を有していなければならない。特に、払込済資本金として、125,000ユーロの最低資本金を有していなければならない。かかる最低金額は、CSSF規則により最大で625,000ユーロまで引き上げることができる。

（注）：現在はかかる規則は存在しない。

ｂ）上記ａ）記載の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。

ｃ）2010年法第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。

ｄ）管理会社の参照株主または参照メンバーの身元情報がCSSFに提供されなければならない。CSSFは株主に、とりわけ自己資産に関する要件について、適用法上定められる慎重な要件に管理会社が適合する／適合する予定を保証するスポンサーシップ・レターを要求することができる。

ｅ）申請書に管理会社の組織、統制および内部手続が記載されなければならない。

完全な申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

当該認可の付与により、管理会社の経営陣、取締役会および監査役会の構成員は、CSSFが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてCSSFに通知を行う義務を負うこととなる。

CSSFは、以下の場合、第16章に従い、管理会社に付与した認可を撤回することがある。

ａ）管理会社が12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月を超えて第16章に定められる活動を中止する場合。

ｂ）虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を取得した場合。

ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合。

ｄ）2010年法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合。

ｅ）2010年法が認可の撤回事由として定めるその他の場合に該当する場合。

管理会社は、自らのために、管理するUCIの資産を使用してはならない。

管理するUCIの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。

（２）2010年法第125－２条に服する管理会社

2010年法第88－２条第２項a）に規定する外部AIFMを任命することなく、任命を受けた管理会社として、指令2011／61／EUに規定する一または複数のAIFを管理し、2010年法第125－２条に基づき認可を受けた管理会社は、管理下にある資産が2013年法第３条第２項に規定される閾値の１つを上回った場合、2013年法第２章に基づくAIFのAIFMとして、CSSFによる事前認可も得なければならない。

当該管理会社は、2013年法第５条第４項に記載される付随的業務および同法別紙Ⅰに記載される活動にのみ従事できる。

自らが管理するAIFに関し、管理会社は、任命を受けた管理会社として、自らに適用される範囲で、2013年法により規定されるすべての規則に従う。

2010年法第16章に該当する管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を適切な職務経験を有しその適切な職務経験の根拠を示すことのできる、一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。承認された法定監査人に関する変更は事前にCSSFの承認を得なければならない。2010年法第104条が適用される（下記2.2.1.2.2.の（17）および（18）を参照のこと。）。

2.2.1.2.2　2010年法第15章

同法第101条ないし第124条は、第15章に基づき存続する管理会社に適用される以下の規則および要件を定めている。

Ａ．業務を行うための条件

（１）第15章の意味における管理会社の業務の開始は、CSSFの事前の認可に服する。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社、または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名株式でなければならない。1915年法の規定は、2010年法が適用除外を認めない限り、2010年法第15章に服する管理会社に対し適用される。

認可を受けた管理会社は、CSSFのウェブサイト上の公式リストに記入される。かかる登録は認可を意味し、CSSFは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にCSSFに対しなされなければならない。管理会社の設立は、CSSFによる認可の通知後にのみ実行可能である。

（２）管理会社は、指令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、同指令に定められていないその他のUCIの管理であって、そのため管理会社が慎重な監督に服す場合はこの限りでない。ただし、当該受益証券は、指令2009／65／ECの下でその他の加盟国において販売することはできない。

UCITSの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日に改正された金融セクターに関する法律の附属書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日に改正された金融セクターに関する法律の附属書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日に改正された金融セクターに関する法律第１－１条、第37－１条および第37－３条は、管理会社による上記（３）の業務提供に準用される。

上記（３）（ａ）で定める業務を提供する管理会社は、さらに、投資会社および信用機関の資本の十分性に関するEU規則575／2013の規定および信用機関の業務へのアクセスならびに信用機関および投資会社の健全性の監督に関する2006年６月26日付欧州議会および理事会指令2013／36／EUを施行するルクセンブル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、EU規則575／2013の第92条ないし第95条に規定される金額を下回ってはならない。

管理会社は、信用機関または保険機関から上記追加額と同額の保証を受ける場合は、当該自己資本の追加額の50%を限度にのみ追加することができる。信用機関または保険機関は、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、指令2013／36／EUの施行の結果である金融セクターに関する1993年４月５日に改正された金融セクターに関する法律に適合しない場合。

（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日に改正された金融セクターに関する法律第18条の規定と同様の規定に服する。

CSSFは、管理会社の健全で慎重な管理の必要性を勘案し、上記の株主またはメンバーの適格性が充たされないと判断する場合、認可を付与しない。

関係する他の加盟国の権限のある当局は、以下のいずれかの管理会社の認可について事前に協議されるものとする。

（ａ）他の加盟国において認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険会社の子会社

（ｂ）他の加盟国において認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険会社の親会社の子会社、または

（ｃ）他の加盟国において認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険会社を支配する者と同じ自然人または法人によって支配される管理会社

（14）管理会社の認可は、その年次財務書類の監査をプロフェッショナルとしての適切な経験を有する一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。

（15）承認された法定監査人の変更は、事前にCSSFの承認を得なければならない。

（16）1915年法および同法第900条の３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、承認された法定監査人の権限付与および管理会社の年次会計書類に関する監査報告書の内容について範囲を定めることができる。

（18）承認された法定監査人は、管理会社の年次報告書に記載される会計情報の監査または管理会社もしくはUCIに関するその他の法的作業を行う際に認識した一切の事実または決定が、以下の事項に該当する可能性がある場合、CSSFに対し速やかに報告しなければならない。

－　2010年法または2010年法の施行のために導入される規則の重大な違反を構成する場合

－　管理会社の継続的な機能を阻害するか、または管理会社の事業活動に出資する主体の継続的な機能を阻害する場合

－　会計書類の証明の拒否またはかかる証明に対する留保の表明に至る場合

承認された法定監査人はまた、（16）に記載される管理会社に関する義務の履行において、年次報告書に記載される会計情報の監査または支配関係により管理会社と親密な関係を有するその他の主体に関するか、もしくは管理会社の事業活動に出資する主体と親密な関係を有するその他の主体に関してその他の法的作業を行う際に認識した、（16）に列挙した基準を満たす管理会社に関する一切の事実または決定をCSSFに対し速やかに報告する義務を有する。

承認された法定監査人がその義務の遂行にあたり、管理会社の報告書またはその他の書類において投資家またはCSSFに提供された情報が管理会社の財務状況および資産・負債を正確に記載していないと認識した場合には、承認された法定監査人は直ちにCSSFに報告する義務を負う。

承認された法定監査人は、CSSFに対して、承認された法定監査人がその職務遂行に当たり知りまたは知るべきすべての点についてのCSSFが要求するすべての情報または証明を提供しなければならない。

承認された法定監査人がCSSFに対し誠実に行う本項に記載される事実または決定の開示は、契約によって課される職業上の守秘義務または情報開示に対する制限の違反を構成せず、かつ承認された法定監査人のいかなる責任をも発生させるものではない。

CSSFは、承認された法定監査人に対し、管理会社の活動および運営の一または複数の特定の側面の管理を行うよう求めることができる。かかる管理は、当該管理会社の費用負担において行われる。

B．ルクセンブル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（8）に記載される条件に適合しなければならない。管理会社の自己資本は（7）（a）に特定されるレベルを下回ってはならない。その事態が生じ、正当な事由がある場合、CSSFは、かかる管理会社に対し一定の期間でかかる事態を是正するか、または活動を停止することを認めることができる。

管理会社の健全性監督は、管理会社が2010年法第１条に定義する支店を設立するか、または他の加盟国でサービスを提供するか否かにかかわらず、CSSFの責任とする。ただし、UCITS指令のホスト国である加盟国の当局に責任を与える規定は損なうものではない。

管理会社の適格な保有については、金融セクターに関する1993年法第18条が投資会社について定めた規則と同じものに服するものとする。

2010年法の目的において、1993年４月５日に改正された金融セクターに関する法律第18条にある「会社・投資会社」および「投資会社」は、「管理会社」と読み替えられる。

（2）管理会社が管理するUCITSの性格に関し、またUCITSの管理行為につき常に遵守すべき慎重な規則の遂行にあたり、管理会社は、UCITS Ⅳ指令に従い、以下を義務づけられる。

（a）健全な管理上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部管理メカニズム（特に、当該管理会社の従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、UCITSに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従い再構築が可能であること、ならびに管理会社が管理するUCITSの資産が設立文書および現行の法規定に従い投資されていることを確保するものとする。

（b）管理会社と顧客、顧客間、顧客とUCITSまたはUCITS間の利益の相反により害されるUCITSまたは顧客の利益に対するリスクを最小化するように組織化され、構成されなければならない。

（3）2.2.1.2.2のA．（3）（a）に記載される一任ポートフォリオ運用業務の認可を受けている各管理会社は、

（ⅰ）顧客からの事前の包括的許可がない場合、投資家の全部または一部のポートフォリオを自身が管理するUCITSの受益証券に投資してはならない。

（ⅱ）（3）の業務に関し、金融セクターに関する1993年４月５日に改正された金融セクターに関する法律に基づく投資家補償スキームに関する通達97／９／ECを施行する2000年７月27日法の規定に服する。

（4）管理会社は、事業のより効率的な遂行のため、管理会社を代理してその一または複数の機能を遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件のすべてに適合しなければならない。

（a）管理会社は、CSSFに上記を適切に報告しなければならず、CSSFは、UCITS所在加盟国の監督当局に対し、情報を遅滞なく送信しなければならない。

（b）当該権限付与が管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならない。特に、管理会社が投資家の最善の利益のために活動し、UCITSがそのように管理されることを妨げてはならない。

（c）当該委託が投資運用に関するものである場合、当該権限付与は、資産運用の認可を得ているかまたは登録されており、かつ慎重な監督に服する者のみに付与され、当該委託は、管理会社が定期的に設定する投資割当基準に適合しなければならない。

（ｄ）当該権限付与が投資運用に関するものであり国外の者に付与される場合、CSSFおよび当該国の監督当局の協力関係が確保されなければならない。

（ｅ）投資運用の中核的機能に関する権限は、預託機関または受益者の管理会社の利益と相反するその他の者に付与してはならない。

（ｆ）管理会社の事業活動を行う者が、権限付与された者の活動を常に効果的に監督することができる方策が存在しなければならない。

（ｇ）当該権限付与は、管理会社の事業活動を行う者が、機能が委託された者に常に追加的指示を付与し、投資家の利益にかなう場合は直ちに当該権限付与を取り消すことができるものでなければならない。

（ｈ）委託される機能の性格を勘案し、機能が委託される者は、当該機能を遂行する資格と能力を有する者でなければならない。

（ｉ）UCITSの目論見書は、管理会社が委託した機能を列挙しなければならない。

管理会社および預託機関の責任は、管理会社が第三者に機能を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、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。

2010年法は、管理会社は、UCITSの健全で効率的なリスク管理に合致し、またこれを促進し、リスク・プロファイルおよび関連するUCITSが準拠するファンドの規則に合致しないリスクをとることを奨励せず、かつ、UCITSの最善の利益のために行動する管理会社の義務の遵守を妨げない、報酬に関する方針および慣行を定めるものと規定している。

報酬に関する方針および慣行には、給与および裁量的年金給付の固定および変動の構成要素を含むものとする。

報酬に関する方針および慣行は、上級管理職、リスク・テイカー、管理職ならびに上級管理職の報酬階層に該当する総報酬を受け取る従業員およびその専門的活動が管理会社またはその管理するUCITSのリスク・プロファイルに重大な影響を及ぼすリスク・テイカーを含む、スタッフ区分に適用されるものとする。

（６）管理会社は、上記（５）に定める報酬方針を策定し、適用するにあたり、自社の規模、組織および事業の性質、範囲、複雑さに応じて、以下の各原則を適用ある範囲において遵守するものとする。

（ａ）報酬方針は、健全かつ効果的なリスク管理と合致し、これを推進するものであるものとし、管理会社が管理するUCITSのリスク・プロファイル、規則または設立文書に合致しないリスクをとることを奨励しない。

（ｂ）報酬方針は、管理会社および管理会社が管理するUCITSの、および当該UCITSの投資家の、事業上の戦略、目的、価値観および利益に合致するものであるものとし、また、利益相反を回避する措置が含まれているものとする。

（ｃ）報酬方針は、管理会社の経営陣がその監査機能の一環として採用し、経営陣は報酬方針の一般原則を少なくとも年１回の割合で見直し、報酬方針の実施につき責任を負い、これを監督するものとする。本項に関連する業務は、該当する管理会社において業務執行機能を担わず、かつリスク管理および報酬についての専門的知識を有する経営陣の中の構成員のみによって執り行われるものとする。

（ｄ）報酬方針の実施状況は、経営陣によりその監督機能の一環として採用された報酬の方針および手続の遵守について、少なくとも年１回の割合で、中央的かつ独立した形での社内レビューの対象とされる。

（ｅ）内部統制機能を担っているスタッフは、同スタッフが負う責任に関連する目的の達成度に応じて報酬を受けるものとし、同スタッフが統制する事業分野の業績は問わない。

（ｆ）リスクの管理およびコンプライアンスの機能を担う上級役員の報酬は、報酬委員会が設置される場合は報酬委員会の直接の監督下に置かれる。

（ｇ）報酬が業績に連動する場合、報酬総額は、個別の業績を評価する際、個人および関連する事業部門またはUCITSの各業績評価と、UCITSのリスクおよび管理会社の業績結果全般の評価の組み合わせに基づくものとし、財務および非財務それぞれの基準を考慮に入れるものとする。

（ｈ）業績評価は、評価プロセスがUCITSのより長い期間の業績およびUCITSへの投資リスクに基づいて行われ、かつ業績ベースの報酬要素の実際の支払が管理会社が管理するUCITSの投資家に対して推奨する保有期間を通じて分散するよう、同期間に適切な複数年の枠組みの中で行われる。

（ｉ）保証変動報酬は例外的に行われ、新規スタッフの雇用時のみに、最初の１年に限定してなされる。

（ｊ）報酬総額の固定および変動の要素は、適切にバランスが取られ、固定報酬の要素は、報酬総額の相当部分とされ、変動報酬の要素を一切支給しない可能性も含めて変動要素を十分に柔軟な方針で運用することができるようにする。

（ｋ）満期前の契約解約の場合の支払は、契約終了までの期間において達成された業績を反映するものとし、失策については不問とする形で設計する。

（ｌ）変動報酬の要素またはプールされる変動報酬の要素を算定するために使用される業績の測定には、関連する現在および将来のすべてのリスクの種類を統合することのできる包括的な調整メカニズムが含まれる。

（ｍ）UCITSの法制およびUCITSのファンド規則またはその設立文書に従うことを条件として、変動報酬の要素の相当部分は、また、いかなる場合においても少なくともその50%は、関連するUCITSの受益証券口数、同等の所有権または株式連動の証券もしくは本項において言及される証券と同等の効果的なインセンティブを提供する同等の非現金証券で構成される。ただし、UCITSの管理が管理会社が管理している全ポートフォリオの50%に満たない場合は、かかる最低限50%の制限は適用されない。本項で言及される証券は、管理会社、その管理するUCITSおよび当該UCITSの投資家の各利益と報酬を受ける者のインセンティブとを連携させる目的で設計される適切な保有方針に従う。本項は、以下（ｎ）に従って繰り延べられる変動報酬の要素の部分および繰り延べられない変動報酬の要素の部分のいずれにも適用される。

（ｎ）変動報酬の要素の相当部分は、また、いかなる場合においても少なくともその40%は、UCITSの投資家に対して推奨される保有期間として適切と考えられる期間について繰り延べられ、また、当該UCITSのリスク特性に正確に合致するよう調整される。本項で言及される期間は、少なくとも３年とする。繰延べの取決めに基づいて支払われる報酬を受ける権利は、当該期間に比例して発生する。特に高額の変動報酬の要素の場合には、少なくとも60%は繰り延べられるものとする。

（ｏ）変動報酬は、繰り延べられる部分も含めて、管理会社全体の財務状態に照らして管理会社が持続可能かつ事業部門、UCITSおよび該当する個人の各業績に照らして正当と認められる場合に限り、支払われ、または権利が発生する。変動報酬の総額は、原則として、管理会社または該当するUCITSが芳しくないか好ましくない財務実績であった場合は、現在の報酬およびその時点で発生済みとされる金額を、ボーナス・マルス・システムやクローバック（回収）を含めて減額することを考えつつ大幅に縮小されるものとする。

（ｐ）年金方針は、管理会社および管理会社が管理するUCITSの事業上の戦略、目的、価値観および利益に合致するものであるものとする。従業員が定年退職より前の時点で管理会社を辞める場合、任意支払方式による年金給付は、退職後５年間は、上記（ｍ）項に定める証券の形式で管理会社により保有されるものとする。従業員が定年退職する場合は、任意支払方式による年金給付は、同じく５年間の留保期間後に上記（ｍ）項に定める証券の形式で支払われるものとする。

（ｑ）役職員は、報酬に関する保険や役員賠償に関する保険の個人的ヘッジ戦略を、その報酬の取決めに含まれるリスク調整効果を弱めるために利用しない旨約束する。

（ｒ）変動報酬は、2010年法の法的要件を回避することを容易にするビークルや方式を通じては支払われない。

上記（６）の各原則は、その専門的業務が管理会社または管理会社が管理するUCITSのリスク・プロファイルに重大な影響を及ぼしうる上級管理職、リスク・テイカー、内部統制担当者または従業員のうち上級管理職やリスク・テイカーと同じ報酬区分に属する報酬総額の中から報酬を受ける従業員を含む各役職員の利益のために行われる、管理会社が支払うその種類を問わない給付、成功報酬を含めてUCITS自体が直接支払う金額、およびUCITSの受益証券もしくは投資証券の何らかの譲渡に適用される。

自社の規模またはその管理するUCITSの規模、その組織および活動の性質、範囲、複雑さにおいて重要な管理会社は、報酬委員会を設置するものとする。報酬委員会は、報酬に関する方針および実務、ならびにリスク管理に資するインセンティブについてその要求に適うかつ独自の判断を行うことができる形で構成されるものとする。指令2009／65／EC第14ａ条第（４）項で言及されるESMAガイドラインに従って設置される報酬委員会（該当する場合）は、管理会社または関連するUCITSのリスクやリスク管理への配慮および経営陣がその監督機能の一環として行う場合を含む、報酬に関する決定の作成に責任を負うものとする。報酬委員会の議長は、該当する管理会社の経営陣の中で業務執行機能を担わない構成員が務めるものとする。報酬委員会の委員は、該当する管理会社の経営陣の中で業務執行機能を担わない構成員とする。従業員が経営陣に占める割合が労働法上定められている管理会社に関しては、報酬委員会には、一もしくは複数の従業員代表者を含めるものとする。報酬委員会は、その決定を作成するにあたり、投資家その他ステイク・ホルダーの長期的な利益および公共の利益を考慮に入れるものとする。

（７）管理会社は、管理会社が投資家の苦情に適切に対応することを確保し、かつ、管理会社が他の加盟国において設定されたUCITSを管理する場合、投資家によるその権利の行使に

規制がないことを確保するため、2010年法第53条に従い措置を講じ、かつ適切な手続および取決めを設定するものとする。かかる措置により、投資家は、加盟国の複数の公用語または公用語のうちのいずれかにより苦情を提出することが認められなければならない。

管理会社は、UCITS所在加盟国の公的または監督当局の要求に応じて情報を提供することができるよう、適切な手続および取決めを設定するものとする。

（８）管理会社は、金融セクターに関する1993年４月５日に改正された金融セクターに関する法律第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日に改正された金融セクターに関する法律第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）UCITS Ⅳ指令に従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店を設置しまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルクで、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、UCITS Ⅳ指令第16条第３項の規定に従い、管理会社を自由に指定することができ、または同指令に基づき他の加盟国において許認可を受けた管理会社により、自由に管理されることができる。

（２）2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店を設置しまたは業務提供の自由に基づき、他の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、ルクセンブルク法に基づいて設立された投資ファンドのマネージャーの認可および組織に関する2018年８月23日付CSSF通達18／698によりさらに処理される。CSSF通達18／698は、オルタナティブ投資ファンドに関する法制度の変更を考慮に入れることを目的として、また、CSSF通達18／698が適用されるルクセンブルク法に基づいて設立されたすべての投資ファンドのマネージャー（以下「IFM」という。）（すなわち、2010年法第15章に従うルクセンブルク法に基づく全管理会社、2010年法第16章第125－１条または第125－２条に従うルクセンブルク法に基づく管理会社、2010年法第17章に従うIFMのルクセンブルク籍支店、2010年法第27条に規定する自己管理投資法人（SIAG）、2013年法第２章の認可を受けたオルタナティブ投資ファンドのマネージャー、2013年法第４条第１項（ｂ）に規定する内部的に管理されるオルタナティブ投資ファンド（FIAAG））の認可の取得および維持に係る条件を単一の通達に規定することを目的として、2012年10月24日付CSSF通達12／546（改正済）を置き換えることをその目的とする。CSSF通達18／698は、IFMがルクセンブルクおよび／または海外に設立した支店および駐在員事務所にも適用される。CSSF通達18／698は、認可に係る特定の要件（特に、株主構成、資本要件、経営体、中央管理および内部統制に関する取決めならびに委託の管理に関する規則に関するものを含む。）に関して追加的な説明を提示することを目的とする。また、同通達は、投資ファンド・マネージャーおよび登録事務代行業

務を行う事業体に適用されるマネー・ロンダリングおよびテロ資金調達の防止に関する特定の規定を定める。

2.2.1.3. 預託機関

預託機能に関するUCITSに関する法律、規則および行政規定の調整に関する指令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CSSF通達14／587を2014年７月11日に公表した（以下「通達14／587」という。）[7]。CSSFは、プリンシプル・ベース・アプローチから離れ、UCITSの預託機能を管理するためのより規範的で詳細な規則を制定した。通達14／587の結果、IML通達91／75の第E章はもはやUCITSには適用されないが、AIFMDの範囲に属さないすべてのファンドには適用される。現在UCITSの預託機関として活動しているルクセンブルクの信用機関は、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。

7 CSSF通達14／587は、以下に詳述される通りCSSF通達16／644によって置き換えられた。

2014年７月23日、欧州理事会は、2016年３月18日までに加盟国が実施しなければならない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、UCITS指令を改正してルクセンブルク法に移管する法律を通過させた；

-2010年法、および

-2013年法

2016年10月11日、CSSFは、UCITSの預託機関として活動するルクセンブル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CSSF通達16／644を公表した。本CSSF通達16／644は、UCITS Ⅴレベル２の措置と矛盾する通達14／587のいかなる規定も撤回し、2010年法およびUCITS Ⅴレベル２の措置に規定される預託機関に関する規則の一部に関して明確化する。特に、保管の手続や特定の状況（UCITSがデリバティブに投資する場合、担保を受領する場合など）に関して、組織上の要件を明確化された。

2018年８月23日に、CSSFは、投資信託およびそのブランチ（該当する場合）に関する2010年法パートⅠの適用対象外の資金預託機関に適用される組織的取決めに関するCSSF通達18／697を発布した。CSSF通達18／697は、2010年法パートⅠに従いUCITSの預託機関として活動する信用機関（該当する場合は、その管理会社により代理される。）に適用される規定に関するCSSF通達16／644および投資信託に関する1998年３月30日法に準拠するルクセンブルクの事業体が従う規則の変更および改訂に関するIML通達91／75（CSSF通達05／177により改正済）を改定する。

CSSFが承認した約款に定められる預託機関は、約款およびFCPのために行為する管理会社との間で締結する保管受託契約に従い、預託機関またはその指定する者がFCPの有するすべての証券および現金を保管することにつき責任を負う。

A）預託機関は、パートⅠファンドとしての適格性を有するFCPについて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。
- 法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を執行すること。
- FCPの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。
- FCPの収益が約款に従って使用されるようにすること。

管理会社所在加盟国が、FCPの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、2010年法第17条、第18条、第18条の２ならびに第19条、前項ならびに預託機関に関連するその他の法律、規則または行政規定に記載される機能を遂行することを認めるために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、FCPのキャッシュフローが適切にモニタリングされることを確保するものとする。

預託機関は、FCPおよびFCPの受益者に対し、預託機関または2010年法第18条第４項ａ）に従い保管される金融商品の保管が委託されている第三者による損失につき責任を負うものとする。

保管されている金融商品を喪失した場合、預託機関は、同種の金融商品または対応する金額を、不当に遅滞することなく、FCPのために行為する管理会社に返却するものとする。預託機関は、喪失があらゆる合理的な努力を尽くしたにもかかわらず不可避となった自らの合理的な支配を超えた外的事象により生じたことを証明できる場合は責任を負わないものとする。

預託機関は、FCPおよび受益者に対し、2010年法に基づく自らの義務の適切な履行に関する預託機関の過失または故意の不履行によりFCPおよび受益者が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の預託機関の責任は、委託に影響されることはないものとする。

上記の責任を除外または制限する契約は無効とする。

預託機関の受益者に対する責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及される。ただし、これは二重の賠償または受益者の不平等な取扱いをもたらすものではない。

UCITS Ⅴ指令がルクセンブルク法に導入されることに伴い、預託機関の役割および責任は、より詳細に定義される。法律には、保管受託契約に盛り込まれなければならない契約上の規定が定められている。これらは、とりわけ、（ⅰ）一般的な保管受託義務、（ⅱ）保管、（ⅲ）デュー・ディリジェンス、（ⅳ）支払不能保証および（ⅴ）独立性に関係するものである。また、SICAVは、客観性のある所定の基準に基づき、SICAVおよびSICAVの投資家の利益のみに一致する、預託機関の選定および任命に係る意思決定プロセスを導入することが義務付けられる。預託機関は、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ファンドの預託機関である場合は、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。預託機関は、金融セクターに関する1993年法（改正済）に定める金融機関でなければならない。

預託機関の業務を遂行する者は、十分良好な評価および該当するUCITSに関する経験を有していなければならない。このため、業務を遂行する者およびその後任者の身元情報はCSSFに直ちに報告されなければならない。

「業務を遂行する者」とは、法律または設立文書に基づき、預託機関を代表するか、または預託機関の活動の遂行を事実上決定する者をいう。

預託機関は、要請があった場合、預託機関がその義務の履行にあたり取得し、FCPが2010年法を遵守しているかをCSSFがモニタリングするために必要なすべての情報を、CSSFに対し提供しなければならない。

CSSFは、2016年10月11日に、UCITSの預託機関を務めるルクセンブルクの信用機関に適用される規定を明確化することを目的としたCSSF通達16／644を発出した。原則に基づいたアプローチとは一線を画し、CSSFは、UCITSの預託機関の機能を規制する、より命令的かつ詳細な規則を発布した。

CSSF通達16／644は、上記でさらに記載されるとおり、CSSF通達18／697により改定された。

Ｂ）預託機関は、パートⅡファンドとしての適格性を有するFCPについては、以下のとおりである。

2010年法は、2013年法第２章に基づき認可されるAIFMが管理するFCPと、2013年法第３条に規定される例外規定の利益を享受しかつ同例外規定に依拠するAIFMが管理するFCPとを区別している。

FCP（パートⅡファンド）に関しては、FCPの資産は、2010年法第88－３条の規定に従い、一つの預託機関にその保管を委託されなければならない。

UCITSの保管受託体制は、2010年法パートⅡファンドの預託機関に適用される。2018年３月１日にメモリアルにおいて公表され、2018年３月５日に発効した2018年２月27日付法律が採択されたことにより、UCITSの保管受託体制の適用は、ルクセンブルクの小口投資家に対しても販売されるパートⅡファンドの預託機関にのみ限定される一方で、その他すべての2010年法パートⅡファンドの預託機関にはAIFMの保管受託体制が適用される（2016年５月に2010年法が改正される前と同様である。）。

2.2.1.4. 関係法人

（ｉ）投資運用会社・投資顧問会社

多くの場合、FCPの管理会社は他の会社と投資運用契約または助言契約を締結し、この契約に従って、投資運用会社・投資顧問会社は、管理会社の取締役会が設定する投資方針の範囲内でかつ約款中の投資制限に従い、ポートフォリオの分散および証券の売買に関する継続的な投資運用業務または助言を管理会社に提供する。

管理会社による委託または投資運用会社の中核的機能は上記2.2.1.2.2のＢ（４）に従う。

（ⅱ）販売会社および販売代理人

管理会社は、FCPの受益証券の公募または私募による販売のため、一もしくは複数の販売会社および／または販売代理人と独占的または非独占的な契約を締結することができる（ただし、その義務はない。）。

現行のFCPの目論見書には販売手数料および特定の申込方法もしくは募集計画について適切な記載および開示がなければならない。

2.2.2. 会社型投資信託

会社型の投資信託は、これまでは1915年法に基づき、通常、公開有限責任会社（sociétés anonymes）として設立されてきた。

公開有限責任会社の主な特徴は以下のとおりである。

－ この形態で設立された投資法人のすべての株式は同一の額面金額をもち、一定の範疇に属する者または１人の者が保有し得る投資法人の株式の割合に関連して定款中に定められることがある議決権の制限に従い、株主は株主総会において１株につき１票の議決権を有する。1915年法は、また公開有限責任会社が無議決権株式および複数議決権株式を発行できる旨規定する。

－ 会社の資本金は、定額であることを要し、会社設立時に全額引き受けられることが必要であり、資本金は、取締役会によって、株主総会が決定した定款に定める授権資本の額まで引き上げることができる。かかる増資は、定款に記載された株主総会による授権の枠内で取締役会の決定に従い、１度に行うこともできるし、随時、一部を行うこともできる。通常、発行は、額面金額に発行差金（プレミアム）を加えた価格で行われ、その合計額はその時点における純資産価格を下回ることはできない。また、株主総会による当初の授権資本の公告後５年以内に発行されなかった授権資本部分については、株主総会による再授権が必要となる。株主は、株主総会が上記再授権毎に行う特定の決議により放棄することのできる優先的新株引受権を有する。

ただし、上記の特徴は、2010年法に従うすべての会社型投資信託に完全に適用されるものではない。実際、かかる特徴は、固定資本を有する投資法人には適用されるが、変動資本を有する投資法人については、以下に定めるとおり完全には適用されない。

2.2.2.1. 変動資本を有する投資法人（SICAV）

2010年法に従い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RCSに公告するため地方裁判所の記録部に届出られなければならない。

（注）SICAVは、会社の資本金の変更を公告する義務を有しない。

2.2.2.3. 投資制限

上記2.2.1.1.記載の契約型投資信託に適用される投資制限は、会社型投資信託にほぼ同様に適用される。

2.2.2.4. 預託機関

会社型投資法人の資産の保管は、預託機関に委託されなければならない。

預託機関の業務は以下のとおりである。

－ SICAVの株式の販売、発行、買戻し、償還および消却が法律およびSICAVのファンドの定款に従って執行されるようにすること。
－ SICAVの株式の価額が法律およびSICAVの定款に従って計算されるようにすること。
－ 法律およびSICAVの定款に反しない限りにおいて、SICAVまたはSICAVに代わって行為する管理会社の指示を行うようにすること。
－ SICAV資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること。
－ SICAVの収益が法律または定款に従って使用されるようにすること。

SICAVが管理会社を指定した場合において、管理会社所在加盟国が、SICAVの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、預託機関が2010年法第33条第１項、第２項および第３項、前項ならびに預託機関に関連するその他の法律、規則または行政規定に記載される機能を遂行しうるために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、SICAVのキャッシュフローが適切にモニタリングされることを確保するものとする。

預託機関のSICAVの株主に対する責任は、管理会社を通じて直接または間接的に追及される。ただし、これは二重の賠償または受益者の不平等な取扱いをもたらすものではない。

預託機関は、SICAVおよびSICAVの株主に対し、預託機関または2010年法第34条第３項ａ）に従い保管される金融商品の保管が委託されている第三者による損失につき責任を負うものとする。

保管されている金融商品を喪失した場合、預託機関は、同種の金融商品または対応する金額を、不当に遅滞することなく、SICAVのために行為する管理会社に返却するものとする。預託機関は、喪失があらゆる合理的な努力を尽くしたにもかかわらず不可避となった自らの合理的な支配を超えた外的事象により生じたことを証明できる場合は責任を負わないものとする。

預託機関は、SICAVおよび株主に対し、2010年法に基づく自らの義務の適切な履行に関する預託機関の過失または故意の不履行によりSICAVおよび受益者が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の責任を除外または制限する契約は無効とする。

上記の預託機関の責任は、委託に影響されることはないものとする。

UCITS Ⅴ指令がルクセンブルク法に導入されることに伴い、預託機関の役割および責任は、より詳細に定義される。法律には、保管受託契約に盛り込まれなければならない契約上の規定が定められている。これらは、とりわけ、（ⅰ）一般的な保管受託義務、（ⅱ）保管、（ⅲ）デュー・ディリジェンス、（ⅳ）支払不能保証および（ⅴ）独立性に関係するものである。また、SICAVは、客観性のある所定の基準に基づき、SICAVおよびSICAVの投資家の利益のみに一致する、預託機関の選定および任命に係る意思決定プロセスを導入することが義務付けられる。

2013年法第２章（2010年法第95条を参照のこと。）に基づき認可されるAIFMが管理するSICAVには特別規定が適用される。

預託機関としての役割を果たすにあたり、預託機関は、株主の利益のためにのみ行動しなければならない。

2.2.2.5. 関係法人

投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人

上記2.2.1.4.「関係法人」中の記載事項は、実質的に、ファンドの投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人に対しても適用される。

2.2.2.6 パートⅠファンドである会社型投資信託の追加的要件

以下の要件は、2010年法第27条にSICAVに関し定められているが、パートⅠファンドである他の形態の会社型投資信託にも適用される。

（１）SICAVが、UCITS Ⅳ指令に従い認可された管理会社を指定しない場合

- 認可の申請は、SICAVの組織および内部手続を記載した活動計画を添付しなければならない。
- SICAVの業務を遂行する者は、十分に良好な評価を得ており、当該SICAVが遂行する業務の形態に関し十分な経験を有していなければならない。そのために、業務を遂行する者およびその地位の後継者は、その氏名がCSSFに直ちに報告されなければならない。SICAVの事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも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、指令2009／65／ECに従い認可された管理会社を指定していないSICAVに適用される。ただし、「管理会社」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）指令2009／65／ECに従い認可された管理会社を指定していないSICAVは、2018年８月23日付CSSF通達18／698に基づいて、ルクセンブルク法に基づき設立された投資ファンドのマネージャーの認可および組織について適用ある慎重なルールを常に遵守しなければならない。

特に、CSSFは、SICAVの性格にも配慮し、当該SICAVが健全な管理上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部管理メカニズム（特に、当該SICAVの従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、当該SICAVに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従い再構築が可能であること、ならびに管理会社が管理するSICAVの資産が設立文書および現行の法規定に従い投資されていることを確保するものとする。

2.3. ルクセンブルクにおける投資信託に関する追加の法規定

1983年より前には投資信託に関する特別な法律は制定されていなかったが、特定の大公国規則は、政府に投資信託を規制する権限を与える法律に基づいていた。当該大公国規則は法的効力を有した。また、政府および銀行監査官のいくつかの決定は、現行法を革新的に解釈し、開示、財務報告および業務の統制に関して制限および行政上の規定を設定した。

当該大公国規則および政府決定は、投資信託に関する準拠法とみなされるべきものであった。

この状況は、投資信託に関する1983年８月25日法が施行された後に変化した。当該法は、投資信託に関する1988年３月30日法に置き換えられた。2003年１月１日、投資信託に関する2002年法が施行され、2007年２月13日より1988年３月30日法を完全に置き換えた。

投資信託に関する2010年法は2011年１月１日に施行されたが、2012年７月１日より2002年法を完全に置き換えた。

2.3.1. 設立に関する法律および法令

2.3.1.1. 1915年法

1915年法は、（FCPおよび／または非セルフ・マネージドSICAV）の管理会社、および（2010年法により明確に適用除外されていない限り）SICAVの形態をとるか公開有限責任会社（société anonyme）の形態をとるかにかかわらず投資法人自身（および会社型投資信託における買戻子会社（もしあれば））に対し適用される。

以下は、公開有限責任会社の形態をとった場合についてのものであるが、SICAVにもある程度適用される。

2.3.1.1.1. 会社設立の要件（1915年法第420の１条）

最低１名の株主が存在すること。

公開有限責任会社の資本金の最低額は30,000.00ユーロ相当額である。

2.3.1.1.2. 定款の必要的記載事項（1915年法第420の15条）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

（ｉ）定款が自然人もしくは法人またはその代理人により署名された場合における当該自然人または法人の身元

（ii）会社の形態および名称

（iii）登録事務所の所在地

（iv）会社の目的

（ｖ）発行済資本および授権資本（もしあれば）の額

（vi）当初払込済の発行済資本の額

（vii）発行済資本および授権資本を構成する株式の種類の記載

（viii）記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もしあれば）に対する制限規定

（ix）現物での出資の内容および条件、出資者の氏名ならびに監査人の報告書の結論

（注）1915年法に基づき、現物出資については、通常、会社設立証書または資本金増加証書と共に結論が公表される特別監査報告書の中に記載されるものとする。

（ｘ）発起人に認められている特定の権利または特権の内容およびその理由

（ｘｉ）資本の一部を構成しない株式（もしあれば）およびかかる株式に付随する権利に関する記載

（ｘii）取締役および監査役の選任に関する規約が法の効力を制限する場合、その規約およびかかる者の権限の記載

（ｘiii）会社の存続期間

（ｘiv）会社が負担する、または会社の設立に際しもしくは設立に伴って支払責任が生じる費用および報酬（その種類を問わない。）の見積

2.3.1.1.3. 公募により設立される会社に対する追加要件（1915年法第420の17条）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。

（ｉ）設立定款案を公正証書の形式で作成し、これをRCSに公告すること

（ii）応募者は、会社設立のための設立定款案の公告から３か月以内に開催される定時総会に招集されること

2.3.1.1.4. 発起人および取締役の責任（1915年法第420の19（２）条および第420の23（２）条）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または25%に達しなかった部分の会社資本の払込み、および会社が当該法律の該当条項に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が蒙る一切の損害につき、それに反する定めがあったとしても、応募者に対し連帯して責任を負う。

2.3.1.2. 2010年法

投資信託に関する2010年法には、契約型投資信託の設定および運用、会社型投資信託の設立ならびにルクセンブル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、2010年法第２条および第87条に準拠すること。

－ EU加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託、および他のEU加盟国で設立・設定された投資信託でUCITSでないものについては、その証券がルクセンブル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。

適用除外の対象となるのは、2013年法第58条第５項の規定に従い、2013年法第６章および第７章の規定に準拠して行われる（ルクセンブルクにおいて設立されたAIFMにより販売が行われる場合）、または（指令2011/61/EU第VI章および第VII章の規定に準拠して行われる（他の加盟国または第三国に設立されたAIFMにより販売が行われる場合）ルクセンブルクの専門投資家を対象とした外国法AIFの受益証券または投資口の販売である。

（ⅱ）認可を受けたUCIは、CSSFによってリストに記入される。かかる登録は認可を意味する。2010年法第２条および第87条に言及されるUCIについては、設立から１か月以内にかかるリストへの記入の申請書をCSSFに提出しなければならない。

（ⅲ）ルクセンブルク法、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、CSSFに移転された。

2010年法に規制される投資信託に関連するCSSFの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

2.3.1.3.3. 2010年法第21章は、投資法人（または、FCPの場合は管理会社）に、投資家に提供されるべき情報という観点から義務を課している。

従って、投資法人／管理会社（FCPの場合）は、目論見書、年次報告書および半期報告書を公表しなければならない（監査済年次報告書および監査済または未監査の半期報告書が、それぞれ４か月および２か月以内に公表されなければならない。）。パートⅡファンドについては、年

次報告書の公表に関する期限が４か月から６か月に延長され、かつ、半期報告書の公表に関する期限が３か月に延長される（2010年法第150条第２項）。

パートⅠファンドに関しては、投資法人／管理会社（FCPの場合）は、投資家向けの重要投資家情報の記載を含む文書（ルクセンブルク語、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。

欧州連合理事会は、2014年10月24日に、パッケージ型小口投資家向け保険ベース投資商品（PRIIP）の重要情報文書に関する新たなEU規則（EU規則1286／2014）を採択した。同EU規則は、小口投資家に対する投資商品の開示に関する統一規則を定めており、かかる投資家が小口投資家向け投資商品の重要な性質およびリスクを理解し、異なる商品の特質を比較できるようにすることを目的としている。KIIを作成する義務は、PRIIP（投資信託を含む。）が小口投資家にも入手可能となる場合に適用される。

同EU規則は、EU官報に公告されてから20日後に施行される。加盟国については、2016年12月31日から適用される。

UCITSは、PRIIPの定義を満たす投資信託であるが、同EU規則は、UCITSの販売者に対して施行から５年間の移行期間を認め、かかる販売者は、当該期間中は同規則の条件を免除される。2021年12月20日、規則(EU)No 2021/2259は、UCITSの免除の終了日を2022年12月31日まで延期した。

これは、小口投資家が入手可能となるUCITSは、2022年12月31日までにPRIIP KIIを作成しなければならないことを意味する。

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が設立文書および預託機関の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。これらの条件のほか、かつ、2013年法第３条に規定される一部修正に従い、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RESAに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、投資信託が年次報告書に記載される財務情報は承認された法定監査人（réviseur d'entreprises agréé）による監査を受けなければならない旨規定している。監査人は、その義務の遂行にあたり、UCIの報告書またはその他の書類に投資家またはCSSF

向けに提供された情報が当該UCIの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、監査人は直ちにCSSFに報告する義務を負う。監査人は、CSSFに対して、監査人がその職務遂行に当たり知りまたは知るべきすべての点についてCSSFが要求するすべての情報または証明を提供しなければならない。

2004年１月１日から有効なCSSF通達02／81に基づき、CSSFは、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（その中央管理事務者および預託機関を含む。）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およびCSSF通達15／627により改正済）に基づき、2002年法（現在の2010年法）に基づきルクセンブルクで登録されているすべての投資信託は月次および年次の財務書類をCSSFに提出しなければならない。

（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、UCITS指令第78条において言及されている、目論見書および重要投資家情報の最新情報

ｃ）2010年法第70条に従い、2010年法第69条第１項ａ）、ｆ）およびｇ）に記載されている詳細が2010年法および約款またはそれぞれのUCITSの設立証書の要件を遵守していることを立証したという、吸収される側のUCITSおよび吸収する側のUCITSの各預託機関による声明書。吸収する側のUCITSが別の加盟国で設立された場合、吸収する側のUCITSの預託機関により発行されたこの声明書は、指令2009／65／EC第41条に従い、2010年法第69条第１項ａ）、ｆ）およびｇ）に記載された詳細が、指令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投資会社については、合併の発効日は、公正証書により記録されなければならない。
合併するUCITSが消滅するFCPである合併については、約款に別段の定めがある場合を除き、合併の効力発生日を当該UCITSの管理会社が決定しなければならない。合併により消滅する契約型投資信託については、1915年法の規定に基づき、合併の効力発生日に関する決定は、商業および法人登記所に宣言されなければならず、かつ、当該決定の商業および法人登記所への宣言の通知の方法によりRESAに公告されなければならない。
合併が上記規定により受益者の承認を要求する限りにおいて、当該UCITSの約款または設立証書が別途規定していない限り、合併に関係するコンパートメントの受益者の承認のみが必要であるものとする。

2.5. 清算

2.5.1. 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルク法の下で設立・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。法は、以下の特別な場合を規定している。

2.5.1.1 FCPの強制的・自動的解散

ａ．約款で定められていた期間が満了した場合。
ｂ．管理会社または預託機関がその機能を停止し、その後２か月以内にそれらが代替されない場合。
ｃ．管理会社が破産宣告を受けた場合。
ｄ．連続して６か月を超える期間中、純資産価額が法律で規定されている最低額の４分の１を下回った場合。

（注）純資産価額が最低額の３分の２を下回っても自動的には清算されないが、CSSFは清算を命じることができる。この場合、管理会社が清算を行う。

2.5.1.2. SICAVについては以下の場合には特別株主総会に解散の提案がなされなければならない。

ａ．資本金が、法律で規定される資本の最低額の３分の２を下回る場合。この場合、定足数は特になく、単純多数決によって決定される。
ｂ．資本金が、上記最低額の４分の１を下回る場合。この場合、定足数は特になく、当該投資信託の解散の決定はかかる総会に出席した株主の株式数の４分の１をもって決定される。

総会は、純資産が最低資本金の３分の２または４分の１（場合による）を下回ったことが確認された日から40日以内に開催されるように招集されなければならない。

2.5.1.3. ルクセンブル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）。

公式リストからの削除後、裁判外の清算を担当する部門が関連書類を分析するため、以下の情報が要求される。

- **財務報告書（清算中の各会計期間に関してファンドの清算日までの期間をカバーする財務諸表、半期財務諸表および清算人報告書（1915年法第1100－14条）、清算期間をカバーする最終清算財務諸表、清算人報告書および監査役報告書など）**
- **非財務報告書（個々の場合に応じて、清算の進捗に関する清算人の定期報告書（清算の完了を妨げる可能性のある問題の説明を含む。）、清算期間延長要請（清算期間が９か月の期限を超えると予想される場合）、清算後の情報（預金供託金庫（*Caisse de Consignation*）[8]へのエスクロー預託、残存する現金の監視、銀行口座閉鎖確認など）、その他の書類など）**

8 ルクセンブルグの国立機関

清算人がその就任を拒否し、またはCSSFが提案された清算人の選任を承認しない場合は、CSSFを含む利害関係者は、他の清算人の選任を地方裁判所の商事部門に申請することができる。

清算の終了時に、受益者または株主に送金できなかった清算の残高は、原則として、“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。

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. 出資税(droit d'apport)

2002年法第128条および2002年法を改正する2008年12月19日法の廃止に従い、2010年法に準拠する企業の設立時に出資税は納付されない。

パートⅠのUCITSまたはパートⅡのUCIは、その設立の登記時または定款変更の登記時に75ユーロの固定登録税を納付する必要があるだけである。

2.6.1.2. 年次税

2010年法第174条第１項に従い、ルクセンブル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、軽減された年率0.01%が以下について適用される。

－ 短期金融商品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UCI
－ 金融機関への預金を唯一の目的とするUCI
－ 2010年法に規定された複数のコンパートメントを有するUCIの個別のコンパートメントおよびUCI内で発行された証券の個別のクラス、または複数のコンパートメントを有するUCIの個別のコンパートメント内で発行された証券の個別のクラス。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は機関投資家によって保有されなければならない。

2010年法第174条における「短期金融商品」の概念は、2010年法第41条の投資制限における概念より広いものであり、2003年４月14日付大公規則において、譲渡可能証券であるか否かにかかわらず、債券、譲渡性預金証書（CD）、預託証券およびその他類似のすべての証券を含む一切の債務証券および債務証書として定義されている。ただし、関係する投資信託による取得時に、当該証券の当初のまたは残存する満期までの期間が、当該証券に関係する金融商品を考慮した上で、12か月を超えない場合、または当該証券の要項で、当該証券の金利が少なくとも年に１回市場の状況に応じて調整される旨定められている場合に限られる。

2010年法第174条（３）に従い、サステナブル投資を促進するための枠組みの構築に関する2020年６月18日付欧州議会および欧州理事会規則（EU）2020／852（規則（EU）2019／2088を改正する。）（以下「規則（EU）2020／852」という。）第３条に定義されるサステナブルな経済活動に投資されるUCIまたは複数のコンパートメントを有するUCIの個別のコンパートメントの純資産の割合が当該規則に従って開示される場合、一定の条件下で、かつ、当該UCIまたは当該複数のコンパートメントを有するUCIの当該個別のコンパートメントの純資産総額に対するかかる投資割合に応じて、より低い税率が適用される場合がある。

2010年法第174条（３）において言及される軽減税率のうちいずれかの恩恵を受けるために、UCIの会計年度最終日時点におけるサステナブルな経済活動に投資される純資産の割合（規則（EU）2020／852に従って開示される。）は、監査業に関する2016年７月23日法第62条（b）に基づきInstitut des Réviseurs d’Entreprisesが採用する国際的な監査基準に従う合理的な保証監査という観点から、2010年法第154条（１）に基づく要件に従い、承認された法定監査人（réviseur d’entreprises agréé）により監査されるか、または場合に応じて、承認された法定監査人（réviseur d’entreprises agréé）により証明されるものとする。かかる割合および当該UCIま

たは複数のコンパートメントを有するUCIの当該個別のコンパートメントの純資産総額に関する当該割合に相当する比率は、年次報告書または保証報告書に記載されるものとする。
年次報告書または保証報告書に示されるサステナブルな経済活動に投資される純資産の割合が記載され、承認された法定監査人（réviseur d’entreprises agréé）により証明された証明書は、年次報告書または（場合に応じて）保証報告書の完成後に行われる年次税（taxe d’abonnement）の初回申告のために、ルクセンブルグのVAT当局（Administration de l’Enregistrement et des Domaines et de la TVA）に提出されるものとする。2010年法第177条を損なうことなく、提出された証明書に記載されるサステナブルな経済活動に投資される純資産の比率は、ルクセンブルグのVAT当局への当該証明書の提出後の４四半期に関して、規則（EU）2020／852第３条に定義されるサステナブルな経済活動に投資される純資産の割合（当該規則に従って開示され、かつ各四半期末日に評価される。）に適用される税率を決定する基準となる。
2022年１月１日までの移行期間中、2010年法第174条（３）において言及される軽減税率の恩恵を受けることを希望する申告企業は、ルクセンブルグのVAT当局から入手可能な書面または電子的な書式による修正申告書とともに、0.05%の税率での四半期申告書を電子的方法により提出するものとする。
2010年法第175条はまた、以下について年次税の免除を規定している。

ａ）他のUCIにおいて保有される受益証券／投資口により表される資産の価額。ただし、当該受益証券／投資口が、2010年法第174条または2007年法第68条またはRAIF年法第46条に規定される年次税をすでに課されていることを条件とする。
ｂ）以下のUCIおよび複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメント
（ｉ）その受益証券が機関投資家の保有と限定される場合
（ii）その唯一の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
（iii）そのポートフォリオ満期までの加重残余期間が90日を超えない場合
（iv）公認の格付機関から最高の格付を取得した場合

UCIまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、年次税の免除は、その証券が機関投資家のために留保されるクラスにのみ適用される。

ｃ）その投資口または受益証券が、（ｉ）従業員のために一もしくは複数の雇用者の主導により創設された退職金運用機関または同様の投資ビークルおよび（ii）従業員に退職金を提供するために自らが保有する資金を投資する一もしくは複数の雇用者の会社のために留保されるUCIおよびそのコンパートメント。
ｄ）主な目的が小規模金融マイクロ・ファイナンス機関への投資であるUCIおよび複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメント
ｅ）以下のUCIおよび複数のコンパートメントを有するUCIの個々のコンパートメント
（ｉ）その証券が定期的に営業し、公認され、かつ公開されている一つ以上の証券取引所もしくは別の規制市場において上場または取引されており、かつ、
（ii）一つ以上の指数の運用実績を複製することを唯一の目的とするもの。

UCIまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、年次税の免除は、（ｉ）の条件を満たすクラスにのみ適用される。

2.6.2. 日本の投資主または受益者／ルクセンブルクに居住しない投資主または受益者への課税関係
現在のルクセンブル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投資主もしくは受益者が、当該ファンドの投資証券または受益証券について、通常の所得税、株式譲渡益課税（キャピタル・ゲイン課税）、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、当該投資主または受益者がルクセンブルク大公国に住所、居所または恒久的施設／常駐者を有している場合は、この限りでない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、当該配当の支払国において源泉課税を受けることがある。

2.6.3.投資主または受益者への課税関係

ルクセンブルク法について概説すると、契約型および会社型の投資信託ともに、原則として、投資信託自体または投資信託の投資主もしくは受益者が、当該ファンドの投資証券または受益証券について、通常の所得税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、当該投資主がルクセンブルク大公国に住所、居所または恒久的施設／常駐者を有している場合については、この限りでない。

ルクセンブルクに居住しないFCP（UCITSまたはパートⅡUCI）の受益者は、ルクセンブルクの株式譲渡益課税（キャピタル・ゲイン課税）を課せられることはない。ただし、関連する二重課税防止条約の規定（もしあれば）の適用の下、かかる受益者が、FCP（UCITSまたはパートⅡUCI）を通じて、ルクセンブルク籍企業（SICAR、法人形態の投資信託または同族管理会社を除く。）の資本金の10%を超えて保有する場合はこの限りでなく、また、（ⅰ）当該会社の株式が取得後６か月以内に処分される場合、また（ⅱ）当該受益者が15年を超えてルクセンブルクの居住者であり、かつ、その受益証券の譲渡の前５年以内にルクセンブルクの居住者でなくなった場合はこの限りでない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、当該配当および利子の支払国において源泉課税を受けることがある。

現在、2010年法に基づく投資信託としての資格を有するルクセンブルクの法人の投資主またはFCPの受益者のいずれに対しても、かかる法的主体によって販売された投資信託の受益証券に関する分配金または実現された元本の値上がり益に関し、ルクセンブルクの源泉徴収税が課されることはない。

2.6.4. 付加価値税

ルクセンブルク付加価値税（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。

2.6.5. 共通報告基準（以下「CRS」という。）

本条において使用される大文字で始まる用語は、本書に別段の定めがない限り、以下に定義されるCRS法に規定される意味を有する。

ファンドは、指令2014／107／EUを施行する2015年12月18日付ルクセンブルク法（随時改正または補完される。）（以下「CRS法」という。）に定められるCRSの対象となる場合がある。上記指令は、2014年10月29日にベルリンで署名され2016年１月１日付で発効した金融口座情報の自動的な情報交換に関するOECDの多国間の権限ある当局間の契約に加えEU加盟国間の金融口座情報の自動的な情報交換を規定するものである。

CRS法の条項に基づいて、ファンドは、ルクセンブルクの報告金融機関として扱われることが予測される。

CRS法の条件に基づき、ファンドは毎年、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えう。CRS法別紙Ｉに網羅的に定められるかかる情報（以下「本情報」という。）は、報告対象者に関する個人情報を含む。ルクセンブルグの税務当局（administration des contributions directes）（以下「LTA」という。）は、当該情報を外国の税務当局に開示することができる。

ファンドがCRS法に基づく報告義務を履行する能力は、各投資家がファンドに各投資家の直接または間接的な所有者に関する情報を含む情報を、必要な根拠書類とともに提供することに依存する。ファンドの要請に応じて、各投資家はファンドにかかる情報を提供することに同意するものとする。ファンドは、データ管理者として、CRS法に定められる目的のために本情報を処理するものとする。

受動的非金融機関事業体としての適格性を有する投資家は、該当する場合、そのコントローリング・パーソンに対し、ファンドが彼らの本情報を処理する旨を通知することを約束する。

また、ファンドは、個人データの処理について責任を負い、各投資家は、LTAに提供されたデータにアクセスし、（必要に応じて）当該データを修正する権利を有する。ファンドが入手したデータは、適用あるデータ保護法に従って処理される。

報告対象者に関連する情報は、CRS法に定められる目的のために毎年LTAに開示される。LTAは、最終的に、その責任の下、一または複数の報告対象法域の管轄当局に対し、報告された情報を提供する。特に、報告対象者は、取引明細書の発行により報告対象者が行った特定の取引が報告対象者に対して報告されること、および、かかる情報の一部に基づいてLTAに対する毎年の開示が行われる旨が通知される。

同様に、投資家は、記載された個人データが正確でない場合、これらの明細書の受領後30日以内にファンドに通知することを約束する。投資家は、本情報に関連する一切の変更について、当該変更が発生した後、ファンドに再度通知し、かつ、その裏付けとなるすべての証拠書類をファンドに提出することを約束する。

ファンドは、CRS法によって課される罰金または課徴金を回避するため、課された義務を履行しようとするが、ファンドがこれらの義務を履行できることを保証することはできない。ファンドがCRS法

の結果として罰金または課徴金の対象となった場合、投資家が保有する受益証券／投資口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罰金および課徴金を負担させられることがあり、また、ファンドはその独自の裁量によって当該投資家の受益証券／投資口を償還することができる。

投資家は、CRS法が投資に与える影響について、自らの税務顧問に相談したり、専門的な助言を求めるべきである。

2.6.6. FATCA

本項において使用される大文字で始まる用語は、本書に別段の定めがない限り、FATCA法（以下に定義される。）に規定される意味を有する。

ファンドは、いわゆるFATCA規制の対象となる可能性があり、同規則は、原則として、FATCAを遵守していない非米国金融機関および米国人による非米国事業体の直接または間接保有を米国内国歳入庁に報告することを義務付けている。FATCAの実施プロセスの一環として、米国政府は、一定の外国法域と政府間協定について交渉しており、かかる協定は、当該外国法域において設立されFATCAの対象となる事業体の報告要件および遵守要件を合理化することを目的とする。

FATCAの実施プロセスの一環として、ルクセンブルクは、2015年７月24日付のルクセンブルク法（随時改正または補完される。）（以下「FATCA法」という。）により実施されたモデル１政府間協定を締結した。この協定は、ルクセンブルクに所在する金融機関が、必要に応じて、特定米国人が保有する金融口座に関する情報をLTAに報告することを義務付けている。

FATCA法の条項に基づき、ファンドは、ルクセンブルクの報告金融機関として扱われることが予測される。

このような状態においては、ファンドにはすべての投資家に関する情報を定期的に入手し、検証する義務が課される。ファンドの要請に応じて、各投資家は、受動的な金融機関以外の外国事業体（以下「NFFE」という。）の場合、当該NFFEのコントローリング・パーソンの情報を含む一定の情報を、必要な根拠書類とともに提供することに同意するものとする。同様に、各投資家は、例えば、新しい郵送先住所または新しい居住先住所など、その地位に影響を及ぼす情報を30日以内にファンドに積極的に提供することに同意するものとする。

FATCA法は、FATCA法の目的のために、ファンドに投資家の名前、住所および納税者識別番号（入手可能な場合）ならびに口座残高、収益および総収入（非網羅的リスト）などの情報をLTAに開示することを要求する可能性がある。当該情報は、LTAにより米国内国歳入庁に報告される。

受動NFFEとしての適格性を有する投資家は、該当する場合、そのコントローリング・パーソンに対し、ファンドが彼らの情報を処理する旨を通知することを約束する。

さらに、ファンドは個人データの処理に責任を負い、各投資家はLTAに通知されたデータにアクセスし、必要に応じて当該データを修正する権利を有する。ファンドが入手したデータは、データ保護に関する適用法案に従って処理されるものとする。

ファンドは、FATCAの源泉徴収税の賦課を回避するため、課された義務を履行しようとするが、ファンドがこれらの義務を履行できるという保証はない。FATCA制度によってファンドが源泉徴収税または課徴金の対象となった場合、投資家が保有する投資証券／受益証券の価値は重大な損失を被る可能性がある。ファンドが各投資家からかかる情報を入手し、それをLTAに送付しない場合、米国の源泉所得の支払いに対して、課徴金および30%の源泉徴収税が課される可能性がある。

ファンドの書面による要請に従わない投資家は、当該投資家による情報提供の不履行に起因してファンドに課される税金および／または課徴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年法を採択した。

専門投資信託に関する2007年法の目的は、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年法に準拠するSIFになった。

3.1. 範囲

SIF制度は、（ｉ）その証券が一または複数の情報に精通した投資家向けに限定されるUCIおよび（ii）その設立文書によりSIF制度に服するUCIに特別に適用される。

さらに、SIFは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりUCIとしての適格性も有している。かかる地位は、特に EU規則2017／1129（改正済）等の各種欧州指令または規則（いわゆる「目論見書規則」。）の適用可能性の有無について重要性を有する。

SIFは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。

2007年法では、機関投資家および専門投資家を含む情報に精通した投資家のみならず、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指令2013／36／EUに定める金融機関、金融商品市場に関する指令2014／65／EUに定める投資会社もしくはUCITSに関連する法律、規則および行政規定の調整に関する指令2009／65／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。）および変動資本を有する投資法人（以下「SICAV」という。）について言及しているが、SIFが設立される際の基盤となる法律上の形態を制限していない。そのため、これら以外の法律上の形態も可能である。例えば、受託契約に基づくSIFの設立も可能である。

・契約型投資信託

特性の要約については、FCPの機能に関する上記2.2.1項を参照のこと。

FCPへの投資家は、約款がその可能性を規定している場合にのみ、およびその範囲で議決権を行使することができる。

・投資法人（SICAVまたはSICAF）

特性の要約については、SICAVの機能に関する上記2.2.2項を参照のこと。

2007年法に基づき、SICAVは、2010年法に準拠するSICAVの場合のように有限責任会社である必要はない。SICAVの形態で創設されるSIFは、2007年法が列挙する会社の形態、すなわち、公開有限責任会社、株式による有限責任パートナーシップ、一般有限責任パートナーシップ、特別有限責

任パートナーシップ、非公開有限責任会社または公開有限責任会社として設立される共同組合のうち一形態を採用することができる。

2007年法が適用除外を認める場合を除き、投資法人は、ルクセンブルクの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は特に、CSSF通達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またはパートナーシップ持分を引き受け、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 健全性レジーム

SIFは、CSSFによる恒久的監督に服する規制されたビークルである。しかし、情報に精通した投資家は小口投資家に対して保証する必要のあるものと同様の保護までは要しないという事実に照らし、SIFは、承認手続および規制当局の要件の両方について、2010年法に従うUCIの場合に比べやや「軽い」規制上の制度に服する。

2010年法に従うUCIについて、CSSFは、SIFの設立文書、SIFの取締役／マネージャー、中央管理事務代行会社、預託機関および監査人の選任を承認しなければならない。SIFの存続期間中、設立文書の変更および取締役または上記の業務提供業者の変更もまた、CSSFの承認を必要とする。

2007年法の規定により、SIFは、CSSFによる規制当局の承認を得て初めて創設することができる。

2007年法に従うSIFは、2013年法が適用される範囲のAIFの資格を自動的に得るわけではない。SIFは、AIFの定義のすべての基準を明確に満たしている場合には、2013年法にのみ従う。2013年法第２章に基づき認可されるAIFMが管理するSIFに対しては、2007年法パートⅡの特定の規定が適用される。

3.4.2 預託機関

SIFは、その資産の保管を、ルクセンブルクに登記上の事務所を有する信用機関であるか、もしくは登記上の事務所が国外に所在する場合にはルクセンブルク支店である信用機関または、改正された金融セクターに関する1993年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FCPおよびSICAVのうち、主たる投資方針に従い、2013年法第19条第８項ａ）号に基づき保管されなければならない資産に一般に投資しないか、または、同法第24条に基づき投資先企業の支配権を潜在的に取得するために発行体もしくは非上場会社に一般的に投資するものについては、その預託機関は、金融セクターに関する1993年法（改正済）第26－１条の意味における金融商品以外の資産の専門的預託機関としての地位にあって、ルクセンブル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、預託機関に対し、2010年法により課されるファンドの一定の運用に関する追加の監視職務の遂行を要求していない。こうした預託機関の職務の軽減は、プライム・ブローカーの相当の関与に照らし、ヘッジ・ファンドとの関連でとりわけ有益であると思われる。

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、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

AIFの資格を得ない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。

。

2018年１月１日以降、SIFは、EU規則1286／2014に従い、パッケージ型小口投資家向け保険ベース投資商品の重要情報文書（PRIIPs KID）を作成しなければならない。ただし、パッケージ型小口投資家向け保険ベース投資商品が指令2014／65／EUの別紙Ⅱに定める専門投資家にのみ販売される場合（かかる制限は、募集書類において開示されるか、または自己申告の形でCSSFに提出されなければならない。）または2018年１月１日より前にUCITS-KIIと類似の文書の発行を選択した場合（その場合、SIFは、2019年１月31日までPRIIPs KIDの発行義務を免除される。）はこの限りでない。

3.5　SIFの税制の特徴

以下はルクセンブルクにおける法律の一定の側面（ただし網羅的ではない）についての理解に基づくものである。

SIFは、0.01%（2010年法に基づき存続する大部分のUCIについては、0.05%）の年次税を課される。かかる税金は、各暦四半期末に評価される純資産総額に基づき決定される。2010年法と同様の方法により、2007年法は、年次税を免除している。

年次税の免除を受けるのは、

ａ）他のUCIが保有する受益証券／投資証券が表章する資産価値。ただしかかる受益証券がRAIFに係る2007年法第68条、2010年法第174条または2016年RAIF法第46条

ｂ）以下のSIFおよび複数のコンパートメントを有するSIFの個別のコンパートメント

（ｉ）その唯一の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り、

（ⅱ）そのポートフォリオ満期までの加重残余期間が90日を超えず、かつ、

（ⅲ）公認の格付機関から最高の格付を取得しているもの。

ｃ）その証券またはパートナーシップ持分が、（ｉ）従業員のために一もしくは複数の雇用者の主導により創設された退職金運用機関または同様の投資ビークルおよび（ⅱ）従業員に退職金を提供するために自らが保有する資金を投資する一もしくは複数の雇用者の会社のために留保されるSIF。本項の規定は、これらの条件を満たす複数のコンパートメントを有するSIFの個別のコンパートメントおよびSIF内または複数のコンパートメントを有するSIFのあるコンパートメント内に設定された個別のクラスに準用される。

ｄ）主たる目的がマイクロ・ファイナンス機関への投資であるSIFおよび複数のコンパートメントを有するSIFの個別のコンパートメント

SIFが受け取る所得および実現するキャピタル・ゲインに対し、税金は課されない。

４．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年法の両方を修正し、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）健全性監督も受けない。

RAIF制度の重要な特徴は、以下のように要約することができる。

- **法的構造の柔軟性：ルクセンブルクのすべての法人、パートナーシップおよび契約型法的形態が利用可能である。RAIFは変動資本構造を選択することもできる。さらに、RAIFは、アンブレラ型ストラクチャーとして設立することもできる（すなわち、複数のコンパートメントまたはサブファンドを有する。）。リスク分散の要件は、RAIFが適格リスク・キャピタル投資のみに投資することを選択する場合を除き、SIFに適用される要件と整合したものとなっており、この場合、リスク分散の要件は適用されない。RAIFは、採用できるファンド戦略に限定はなく、いかなる資産クラスにも投資することができるうえ、一定の条件下では資産ポートフォリオの分散も要求されない。**
- **適格投資家：RAIFは、情報に精通した投資家向けである。このカテゴリーには、機関投資家、プロフェッショナル投資家および最低金額（125,000ユーロ）以上を投資する投資家または情報に精通した投資家として適格な投資家が含まれる。**
- **RAIFは、CSSFの監督対象とならない。SIFまたはSICARと異なり、RAIFは、CSSFによる事前の認可に服さずまた健全性監督を受けることはない。RAIFは、その設立または設立から10日以内にルクセンブルクの商業・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加盟国または場合によっては第三国（ただしAIFMD運用パスポートが第三国の運用者に利用可能になった場合のみ）に設立されたAIFMを任命しなければならない。**
- **税制：　RAIFは、0.01%の税率での年次税（さまざまな免除規定に服する。）またはSICARに適用される税制（すなわち、リスク・キャピタルの収益および増大に適用される節税に完全に服する。）に服する。AIF運用サービスに対する付加価値税の免除も適用される。**
- **転換：　既存のSIF、SICARおよび規制されないAIFは、投資家および（該当する場合）CSSFから適切な承認を得ることを条件に、RAIF制度を選択することができる。**

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／サイバーセキュリティ・リスク／欧州連合およびユーロ圏における分断のリスク／FATCAリスク／市場およびサブ・ファンドの停止リスク／決済リスク／取引相手方リスク／サステナビリティ・リスク／金融デリバティブ商品リスク／LIBORリスク／ボラティリティ・リスク／株式リスク／金利リスク／投資目的のための金融デリバティブ商品リスク／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、取引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、日本における販売会社の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5.50%（税抜き5.00%）を上限とします。**
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	**無期限**
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	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。一部のサブ・ファンドは、該当する投資運用会社に付与されるQFI資格を利用し、QFI制度を通じて中国本土に投資することができます。QFI制度による投資に関する税金費用は、該当するサブ・ファンドが負担します。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 SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

・UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社は、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 SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社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 SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社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。）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、ある年の12月25日および／もしくは26日ならびに／または１月１日が週末に当たる場合、かかる週末の直後に到来する１または２営業日は、営業日とはみなされない。 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。
「取引締切時点」	各取引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。）。
「取引日」	「第三部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等」の「取引情報の概要」に定めがある場合を除き、および「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」の「純資産価額の決定の一時的停止」に従い、取締役会がサブ・ファンドについて非取引日として決定した日以外の営業日。予定される非取引日の一覧表は、管理会社のウェブサイトにおいて入手可能であり、少なくとも半年ごとに事前に更新される。ただし、取締役会が投資主の最善の利益に資すると考える例外的な状況がある場合、当該一覧表は随時更新される。
「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 SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社。
「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）管理会社と登録・名義書換事務代行会社との間の登録・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SA/NV、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。
「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」	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店。
「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。

「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 （iv）マージン・レンディング取引 （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（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または投資証券クラスの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。
「サステナビリティ・リスク」	サステナビリティ・リスクとは、ファンドの一または複数の投資対象の経済的価値に重大な悪影響を及ぼす可能性があるとインベスコが判断する環境、社会またはガバナンスに関する事由または状況をいう。

「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
インベスコ・マネジメント・エス・エー（ルクセンブルグ）ベルギー支店
ベルギー、ブリュッセル　B－1050、ルイス通り 143／4
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・マネジメント・エス・エー　フランス支店
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・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、ゴヤ通り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
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　D－60322、アン・デア・ヴェレ　５
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・香港・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・マネジメント・エス・エー　イタリア支店
イタリア、ミラノ 20123、ボスケット通り 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・インベストメント・マネジメント・リミテッド
アイルランド、ダブリン 2、フェニアン通り、カンバーランド・プレイス 2、1階
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
ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンSA/NV、ルクセンブルグ支店
ルクセンブルグ、L－2016、BP648

オランダ
インベスコ・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、デンマーク、フィンランドおよびノルウェー
インベスコ・マネジメント・エス・エー（ルクセンブルグ）スウェーデン支店
スウェーデン、ストックホルム 111 43、BOX16404、
ヤコブスベルグスガタン16、コンヴェンダム気付
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・マネジャーズ・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.invesco.eu 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2022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。
- **2022年２月28日現在の純資産計算書**
- **2022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、ルクセンブルグの「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。2016年７月23日法およびルクセンブルグのＣＳＳＦが採用したＩＳＡｓ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が発行した職業会計士のための国際倫理規程（国際独立性基準を含む。）（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。

強調事項
ロシア／ウクライナ危機に影響を受けたサブ・ファンドの純資産総額に適用された調整を示す、財務書類に対する注記24に注意されたい。当該事項は、我々の意見に影響を及ぼすものではない。

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、ファンドおよび各サブ・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、サブ・ファンドの終了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グの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グの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、ファンドまたはサブ・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、ファンドまたはサブ・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（償還が決定している、インベスコ・デヴェロッピング・マーケッツ・エクイティ（カスタマイズド）ファンド（旧インベスコ・デヴェロッピング・マーケッツ・セレクト・エクイティ・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・プラス・ファンドおよびインベスコ・サステイナブル・ユーロ・ストラクチャード・エクイティ・ファンド（旧インベスコ・ユーロ・ストラクチャード・エクイティ・ファンド）を除く。）。**
- **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、2022年６月28日

[署名]
クリステル・クレパン

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 (the "Fund") and of each of its sub-funds as at 28 February 2022, 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 2022;
- the statement of investments as at 28 February 2022;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Emphasis of Matter

We draw attention to Note 24 to these financial statements, which indicates the adjustments applied to the total net asset values of the sub-funds impacted by the Russian/Ukrainian crisis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and

using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for Invesco Developing Markets Equity (Customised) Fund (formerly Invesco Developing Markets Select Equity Fund), Invesco Global Targeted Returns Plus Fund and Invesco Sustainable Euro Structured Equity Fund (formerly Invesco Euro Structured Equity Fund), where a decision to liquidate exists) to cease to continue as a going concern;
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative　　Luxembourg, 28 June 2022
Represented by

Christelle Crépin

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。

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2021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。
- **2021年２月28日現在の純資産計算書**
- **2021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、ルクセンブルグの「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。2016年７月23日法およびルクセンブルグのＣＳＳＦが採用したＩＳＡｓ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が発行した職業会計士のための国際倫理規程（国際独立性基準を含む。）（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、ファンドおよび各サブ・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、サブ・ファンドの終了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グの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グの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、ファンドまたはサブ・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、ファンドまたはサブ・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、2021年６月28日

[署名]
クリステル・クレパン

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 (the "Fund") and of each of its sub-funds as at 28 February 2021, 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 2021;
- the statement of investments as at 28 February 2021;
- the statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the "Commission de Surveillance du Secteur Financier" (CSSF). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the "Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements" section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements. We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the "Réviseur d'entreprises agréé" for the audit of the financial statements

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control;
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control;
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund;
- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds 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, 28 June 2021
Represented by

Christelle Crépin

（※）上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は本書提出代理人が別途保管しております。