

*(une société d'investissement structurée en fonds à compartiments multiples, à capital variable et à responsabilité séparée entre ses fonds, constituée en Irlande et enregistrée sous le numéro 567964)*

**Rapport annuel et  
États financiers audités  
Pour l'exercice financier clôturé le  
31 décembre 2022**

# **Rapport annuel et États financiers audités Jahresabschluss**

## Table des matières

	Pages
Informations générales	6
Rapport du Gestionnaire d'investissement	10
Objectifs et politiques d'investissement	11
Analyse de la performance	29
Analyse de l'Écart de suivi	33
Rapport des Administrateurs	35
Rapport du Dépositaire à l'intention des Actionnaires	40
Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'Invesco Markets II Plc	41
Tableau des investissements	47
État de la situation financière au 31 décembre 2022	305
État de la situation financière au 31 décembre 2021	317
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022	328
État du résultat global pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021	340
État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022	351
État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021	363
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022	374
État des flux de trésorerie pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021	386
Notes aux États financiers	397
<b>Invesco Preferred Shares UCITS ETF</b>	
Tableau des investissements	47
État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)	574
<b>Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF*</b>	
Tableau des investissements	52
État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)	575
<b>Invesco Euro IG Corporate Bond ESG UCITS ETF*</b>	
Tableau des investissements	59
État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)	576
<b>Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF**</b>	
Tableau des investissements	65
État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)	577
<b>Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF**</b>	
Tableau des investissements	69
État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)	579
<b>Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF</b>	
Tableau des investissements	73
État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)	580
<b>Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>	
Tableau des investissements	76
État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)	581

\* Nom du Fonds modifié au cours de l'exercice financier, veuillez vous référer à la note 18 des États financiers.

\*\* Fonds lancés au cours de l'exercice financier, veuillez vous référer à la note 18 des États financiers.

## Table des matières (suite)

<b>Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	81	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 582
<b>Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	89	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 583
<b>Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	93	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 585
<b>Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	96	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 587
<b>Invesco US Treasury Bond UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	101	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 588
<b>Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	106	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 589
<b>Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	108	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 591
<b>Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	110	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 592
<b>Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	112	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 594
<b>Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF**</b>		
Tableau des investissements	113	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 595
<b>Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	115	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 597
<b>Invesco MDAX® UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	119	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 598
<b>Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	121	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 599
<b>Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	123	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 600
<b>Invesco UK Gilts UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	124	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 601
<b>Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	126	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 602
<b>Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	146	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 603
<b>Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	153	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 604
<b>Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	162	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 605

\*\* Fonds lancé au cours de l'exercice financier, veuillez vous référer à la note 18 des États financiers.

## Table des matières (suite)

<b>Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	165	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 606
<b>Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	169	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 607
<b>Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	173	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 608
<b>Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	179	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 609
<b>Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	187	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 610
<b>Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	192	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 611
<b>Invesco Euro Government Bond UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	200	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 612
<b>Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	205	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 613
<b>Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	207	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 615
<b>Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	208	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 617
<b>Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	209	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 618
<b>Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	210	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 619
<b>Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	221	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 620
<b>Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	223	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 621
<b>Invesco Global Clean Energy UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	225	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 622
<b>Invesco Wind Energy UCITS ETF**</b>		
Tableau des investissements	228	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 623
<b>Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF**</b>		
Tableau des investissements	230	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 624
<b>Invesco US Municipal Bond UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	232	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 625
<b>Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	234	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 626

\*\* Fonds lancés au cours de l'exercice financier, veuillez vous référer à la note 18 des États financiers.

## Table des matières (suite)

<b>Invesco S&amp;P 500 Equal Weight UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	237	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 627
<b>Invesco S&amp;P 500 Low Volatility UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	245	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 628
<b>Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	247	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 629
<b>Invesco Solar Energy UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	252	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 630
<b>Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	254	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 631
<b>Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	256	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 632
<b>Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	260	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 633
<b>Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	264	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 634
<b>Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>		
Tableau des investissements	266	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 635
<b>Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**</b>		
Tableau des investissements	276	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 636
<b>Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF**</b>		
Tableau des investissements	281	État des variations de la composition du Portefeuille (non audité) 637
<b>Annexe 1</b>		
Informations à communiquer sur la rémunération (non auditée)	638	
Règlement sur les opérations de financement de titres (non audité)	639	
Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR ») (non audité)	657	

\*\* Fonds lancés au cours de l'exercice financier, veuillez vous référer à la note 18 des États financiers.

## Informations générales

Invesco Markets II plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable de type ouvert, à responsabilité séparée entre ses Fonds (individuellement un « Fonds » et collectivement les « Fonds »). La Société a été constituée le 11 septembre 2015. La Société est une société anonyme de droit irlandais constituée en vertu du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et sous la forme d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières, conformément à la Réglementation des Communautés européennes sur les OPCVM (« Organismes de placement collectif en valeurs mobilières ») de 2011 (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM ») et à la Réglementation de 2019 de la Banque centrale relative à la Loi de 2013 sur la surveillance et la mise en application (section 48[1]) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale »).

La Société est organisée selon une structure parapluie et constituée de Fonds séparés que les Administrateurs sont habilités à établir lorsqu'ils le jugent opportun sous réserve de l'accord préalable de la Banque centrale d'Irlande (la « Banque centrale »).

Un Fonds est défini comme un portefeuille d'actifs séparé et investi conformément à l'objectif et aux politiques d'investissement définis dans le Supplément correspondant et à l'égard duquel les passifs, revenus et dépenses qui lui sont attribuables ou affectés seront appliqués et imputés.

Les caractéristiques de chaque Fonds sont définies dans un Supplément séparé. Tout Supplément de ce type établira la liste de tous les Fonds existants. Des Actions rachetables/Actions (ces termes sont interchangeables eu égard aux présents États financiers) de plusieurs Catégories peuvent être émises pour un Fonds. Les informations publiées dans les Suppléments sont sélectives et doivent être lues conjointement avec le Prospectus. Lors de l'introduction de nouvelles Catégories d'actions, la Société préparera et les Administrateurs publieront les documents définissant les informations pertinentes relatives auxdites Catégories d'actions. Un portefeuille d'actifs séparé sera tenu pour chaque Fonds et les placements seront réalisés conformément à l'objectif d'investissement applicable de chaque Fonds.

Il existe 56 Fonds actifs au 31 décembre 2022.

Invesco Preferred Shares UCITS ETF  
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)  
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)  
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF (lancé le 22 juin 2022)  
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF (lancé le 22 juin 2022)  
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF  
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF  
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF  
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF  
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF  
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF  
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF  
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF  
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF  
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF  
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF  
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF (lancé le 12 octobre 2022)  
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF  
Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF  
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF  
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF  
Invesco UK Gilts UCITS ETF  
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF  
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF (lancé le 19 juillet 2022)  
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF  
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF  
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF  
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF  
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF  
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF  
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF  
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF  
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF  
Invesco Wind Energy UCITS ETF (lancé le 7 septembre 2022)  
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF (lancé le 7 septembre 2022)  
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF  
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF  
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF  
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF  
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF  
Invesco Solar Energy UCITS ETF  
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF  
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF (lancé le 13 juin 2022)  
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF (lancé le 7 janvier 2022)

## Informations générales (suite)

### Administrateurs de la Société

Gary Buxton (britannique/irlandais)<sup>1</sup>  
Barry McGrath (irlandais)<sup>1\*\*</sup>  
Sarah (Katy Walton) Jones (britannique)<sup>1</sup>  
Feargal Dempsey (Président) (irlandais)<sup>2</sup>  
Lisa Martensson (suédoise)<sup>2\*\*\*</sup>

### Siège social de la Société

Ground Floor  
2 Cumberland Place  
Fenian Street  
Dublin 2  
D02 H0V5  
Irlande

### Gestionnaire et Promoteur

Invesco Investment Management Limited  
Ground Floor  
2 Cumberland Place  
Fenian Street  
Dublin 2  
D02 H0V5  
Irlande

### Agent administratif, Agent d'enregistrement et de transfert

BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC  
One Dockland Central  
Guild Street  
IFSC  
Dublin 1  
D01 E4X0  
Irlande

### Gestionnaire d'investissement

Invesco Capital Management LLC  
3500 Lacey Road  
Suite 700 Downers Grove Illinois 60515  
États-Unis

<sup>1</sup> Administrateurs non exécutifs.

<sup>2</sup> Administrateur indépendant non exécutif.

\* À effet du 6 juin 2022, Invesco Asset Management Ireland Holdings Limited a remplacé MFD Secretaries Limited à la fonction de Secrétaire.

\*\* Démissionnaire au 30 juin 2022.

\*\*\* Nommée le 1<sup>er</sup> août 2022.

### Gestionnaire d'investissement délégué pour Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Invesco Asset Management Deutschland GmbH  
An der Welle 5  
D-60322 Frankfurt am Main  
Allemagne

### Secrétaire

Invesco Asset Management Ireland Holdings Limited\*  
Ground Floor  
2 Cumberland Place  
Fenian Street  
Dublin 2  
D02 H0V5  
Irlande

### Conseiller juridique (Irlande)

Arthur Cox  
Ten Earlsfort Terrace  
Dublin 2  
D02 T380  
Arthur Cox  
Irlande

### Dépositaire

The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin  
Riverside II  
Sir John Rogerson's Quay  
Grand Canal Dock  
Dublin 2  
D02 KV60  
Irlande

### Commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Statutory Auditors  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
D01 X9R7  
Irlande

## Informations générales (suite)

### Participants agréés

Goldman Sachs International  
River Court  
Fleet Street  
London EC4A 2BB  
Royaume-Uni

Morgan Stanley and Co. International PLC  
25 Cabot Square  
Canary Wharf  
London E14 4QA  
Royaume-Uni

Flow Traders BV  
Jacob Bontiusplaats 9  
1018LL Amsterdam  
Pays-Bas

IMC Trading B.V.  
Infinity Building  
Amstelveenseweg 500  
1081 KL Amsterdam  
Pays-Bas

HSBC Bank Plc  
8 Canada Square  
London E14 5HQ  
Royaume-Uni

Optiver V.O.F.  
Strawinskylaan 3095-11  
Amsterdam 1077 ZX  
Pays-Bas

Commerzbank AG  
16 Kaiserstrasse  
Frankfurt am Main 60311  
Allemagne

Goldenberg Hehmeyer LLP  
25 Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5LB  
Royaume-Uni

Jane Street Financial Ltd  
Floor 30  
20 Fenchurch Street  
London EC3M 3BY  
Royaume-Uni

Bluefin Europe LLP  
110 Bishopgate  
London EC2N 4A7  
Royaume-Uni

Citigroup Global Markets Limited  
Citigroup Centre  
33 Canada Square  
London E14 5LB  
Royaume-Uni

J.P Morgan Securities PLC  
25 Bank Street  
London E14 5JP  
Royaume-Uni

Unicredit Bank AG  
Kardinal-Faulhaber Strasse 1  
80333  
Munich  
Allemagne

Old Mission Europe LLP  
110 Bishopsgate Suite 17.09  
London EC2N 4AY  
Royaume-Uni

Susquehanna International Securities Limited  
International Centre  
Memorial Road  
IFSC  
Dublin 1  
D01 T6T0  
Irlande

Societe Generale SA  
17 Cours Valmy  
92987 La Defense Cedex  
Paris  
France

Virtu Financial Ireland Limited  
Whitaker Court,  
Third Floor Block C  
Sir John Rogerson's Quay  
D02 W529  
Dublin 2  
Irlande



## Informations générales (suite)

### Participants agréés (suite)

DRW Global Markets Ltd  
The Leadenhall Building  
122 Leadenhall Street  
36th Floor  
London EC3V 4AB  
Royaume-Uni

DRW Europe B.V.  
Gustav Mahlerlaan 1212, Unit 3.30  
Amsterdam 1081LA  
Pays-Bas

Mizuho International Plc  
Mizuho House, 30 Old Bailey  
London EC4M 7AU  
Royaume-Uni

Merrill Lynch International  
Merrill Lynch Financial Centre  
2 King Edward Street  
London EC1A 1HQ  
Royaume-Uni

BNP Paribas Arbitrage SNC  
160/162 Boulevard Macdonald  
Paris 75019  
France

Credit Suisse International  
1 Cabot Square  
London E14 4QJ  
Royaume-Uni

### Agent payeur

BNY Mellon London Branch  
One Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5AL  
Royaume-Uni

Numéro d'immatriculation de la Société : 567964

## Rapport des Gestionnaires d'investissement

En 2022, nos regards se sont principalement portés sur l'invasion russe de l'Ukraine, mais les marchés ont, semble-t-il, accordé davantage d'attention à l'inflation et aux banques centrales. Ces dernières seront encore probablement au cœur des préoccupations de l'année 2023.

Il y a un an, nous tablions sur un ralentissement de la croissance économique et sur une convergence (à la baisse) des rendements des actifs en 2022. Si l'inflation et la hausse des rendements obligataires ont (pour le moins) bien été au rendez-vous, nous avons été surpris par l'ampleur du repli exercé par le marché.

Les matières premières et les liquidités ont enregistré les meilleures performances en 2022. Tous les autres actifs ont généré des rendements négatifs, à l'exception des obligations chinoises et des actions britanniques (en devise locale). Le rendement total en USD de notre portefeuille neutre au marché de 6,9 % en 2021 (10,2 % en devise locale) s'est établi à -16,4 % en 2022 (-12,9 %). Le portefeuille neutre au marché consiste en une combinaison statique de liquidités, de titres à revenu fixe, d'actions, de biens immobiliers et de matières premières à l'échelle mondiale.

Comme toujours, les mauvaises nouvelles font vendre. Les actualités suscitant le plus d'attention ont concerné principalement sur l'invasion de l'Ukraine par la Russie alors que la pandémie semble avoir été reléguée au second plan.

Mesurés en dollars américains, on n'observait guère de différence entre le rendement total annuel des actions et celui des obligations d'État, alors que l'indice MSCI World suggérait -18,0 % sur les actions et correspondait aux chiffres de l'indice obligataire ICE Bank of America Global Government Bond Index. Les actions britanniques (parmi lesquelles les sociétés des secteurs de l'énergie, des métaux et de l'exploitation minière occupent une place prépondérante) et les obligations chinoises (peut-être avantagées par l'une des rares banques centrales à prôner l'assouplissement) ont fait exception.

Comme souvent, les marchés émergents dominent les deux extrémités du spectre, bien que les actions suédoises et les obligations d'État britanniques et autrichiennes figurent aux trois derniers rangs de leurs catégories. La Turquie a connu un regain de vigueur. En 2021, les marchés actions et obligations turcs s'affichaient comme les moins performants, de même que la devise nationale se révélait la plus faible. Ces mêmes marchés ont enregistré les meilleurs résultats en 2022, malgré une devise encore mal en point. Sans surprise, le Sri Lanka a inscrit parmi les pires performances. Il est en revanche plus surprenant que le rouble russe se soit apprécié face au dollar américain.

L'invasion de l'Ukraine s'est notamment traduite par la présence des marchés européens parmi les pires performances en termes d'actions et de titres à revenu fixe. L'Europe dépend non seulement de la Russie pour une grande partie de son énergie, mais elle est aussi susceptible de souffrir de l'effet des sanctions dirigées contre la Russie sur les exportations. D'une manière générale, nous constatons que plus l'on se rapproche géographiquement de la Russie, plus ces effets négatifs sont susceptibles d'être largement ressentis. La Hongrie a également fait les frais de ses liens géopolitiques avec cette dernière, sans parler de sa relation ambiguë avec l'UE.

Les résultats décevants des obligations d'État britanniques pourraient s'expliquer par la faiblesse de la livre sterling. Mais qu'on l'exprime en USD ou en devise locale, le Royaume-Uni se classe au même niveau. Il apparaît que l'agitation politique et les errements budgétaires aient pu également jouer un rôle.

Comme à notre habitude, nous sommes convaincus que le cycle économique sera le principal moteur des rendements. À notre avis, la hausse de l'inflation et le resserrement opéré par les banques centrales ont été les principales forces à l'œuvre en 2022 et nous prévoyons qu'en 2023, le recul de l'inflation et la fin du resserrement des banques centrales auront une influence prépondérante. Notre optimisme sort renforcé quant aux résultats du marché pour l'année à venir, malgré le risque de récession.

**Invesco Capital Management LLC**  
**22 février 2023**

## Objectifs et politiques d'investissement

Conformément aux Statuts, l'objectif et les politiques d'investissement de chaque Fonds seront formulés par les Administrateurs au moment de la création des Fonds concernés.

L'objectif d'investissement de chaque Fonds vise à fournir aux Détenteurs d'actions rachetables/Actionnaires (ces termes sont interchangeable eu égard aux présents États financiers) une Performance cible liée à la performance d'un Indice de référence ou d'un Actif de référence par l'achat direct ou indirect d'un portefeuille de valeurs mobilières susceptible (mais non tenu) de comprendre l'ensemble ou un échantillon des titres constitutifs dudit Indice de référence ou Actif de référence.

Chaque Fonds cherchera à atteindre son objectif en appliquant une politique visant à suivre la performance d'un indice de référence ou d'un actif de référence et utilisera généralement une stratégie de réplification, une stratégie d'échantillonnage ou une stratégie de Maître-nourricier, dans le but de réduire autant que possible les écarts de performance entre les Fonds et l'Indice de référence ou l'Actif de référence correspondant. Le Gestionnaire d'investissement détermine si c'est une Stratégie de réplification, une Stratégie d'échantillonnage ou une Stratégie de Maître-nourricier qui est la plus appropriée pour un Fonds. Le Supplément correspondant spécifiera et décrira la stratégie que le Fonds concerné entend utiliser.

La Stratégie de réplification, la Stratégie d'échantillonnage et la Stratégie de fonds maître-nourricier sont présentées succinctement ci-après.

- Stratégie de réplification – cette stratégie vise à détenir tous les titres d'un Indice de référence ou Actif de référence, de sorte que le portefeuille des Fonds constitue une image fidèle des composantes de l'Indice de référence ou de l'Actif de référence correspondant.
- Stratégie d'échantillonnage – cette stratégie a pour objectif de construire un portefeuille représentatif offrant un rendement comparable à celui de l'Indice de référence ou de l'Actif de référence. Cette stratégie est utilisée pour le suivi de certains indices actions ou indices à revenu fixe trop larges pour être répliqués, constitués de titres actuellement indisponibles ou difficiles à acquérir sur les marchés ouverts ou pour lesquels il a été annoncé que certains Titres seront inclus sous peu en tant que composantes de l'Indice de référence ou de l'Actif de référence. Un Fonds utilisant cette stratégie ne détiendra donc généralement qu'un sous-ensemble de titres composant l'Indice de référence ou l'Actif de référence.
- Stratégie de fonds maître-nourricier – cette stratégie vise à atteindre l'objectif d'investissement du Fonds correspondant en investissant la quasi-totalité (et en aucun cas moins de 85 %) des actifs du Fonds correspondant dans un autre Fonds d'investissement de type OPCVM conformément aux exigences de la Banque centrale.

Un Fonds peut également, à l'occasion, détenir des titres non compris dans l'Indice de référence ou de l'Actif de référence, lorsque le Gestionnaire d'investissement est convaincu de l'intérêt de cette décision au vu de l'objectif et des restrictions d'investissement des Fonds, ou de tous autres facteurs comme les conditions du marché. Les possibilités pour que le Fonds propose un tel investissement sont mentionnées dans le Supplément concerné.

Dans des circonstances restreintes et sous réserve que cela ait été publié dans le Supplément du Fonds correspondant, un Fonds peut également avoir employé la Stratégie de swap.

- Stratégie de swap – cette stratégie utilise des instruments financiers dérivés et des transactions et/ou des dérivés de gré à gré pour atteindre le rendement cible en échangeant la performance d'un panier d'actions mondiales et de titres liés à des actions mondiales contre la performance/le rendement de l'Indice de référence.

Dans chaque cas, les informations relatives aux types d'instruments ou de titres dans lesquels le Fonds concerné investira, y compris les détails relatifs aux Bourses ou aux marchés sur lesquels les investissements du Fonds seront cotés ou échangés, figureront dans le Supplément du Fonds correspondant.

Rien ne garantit que l'objectif d'investissement d'un Fonds dont la performance est associée à l'Indice de référence ou à l'Actif de référence sera effectivement atteint.

Les objectifs et politiques d'investissement individuels des Fonds sont présentés aux pages 11 à 28.

Au 31 décembre 2022, la Société comptait 56 Fonds actifs.

Nom du Fonds	Stratégie	Date de lancement	Devise fonctionnelle
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	Réplification	28/09/2017	USD
Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF (anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)	Échantillonnage	15/11/2017	USD
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)	Échantillonnage	14/11/2017	EUR
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF	Sans objet	22/06/2022	EUR
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF	Sans objet	22/06/2022	EUR
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	Réplification	17/09/2020	EUR
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Échantillonnage	25/02/2020	GBP
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Échantillonnage	05/03/2020	GBP
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF*	Échantillonnage	16/11/2017	USD
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	Réplification	19/06/2018	USD
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Réplification	03/10/2018	USD
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	Échantillonnage	11/01/2019	USD
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	Échantillonnage	21/01/2020	USD
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	Échantillonnage	11/01/2019	USD
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	Échantillonnage	11/01/2019	USD
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	Échantillonnage	11/01/2019	USD
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	Échantillonnage	12/10/2022	USD
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	Réplification	23/01/2019	EUR
Invesco MDAX <sup>®</sup> UCITS ETF	Réplification	11/02/2019	EUR
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	Réplification	08/03/2019	USD
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	Échantillonnage	18/03/2019	GBP
Invesco UK Gilts UCITS ETF	Échantillonnage	18/03/2019	GBP
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	Réplification	13/06/2019	USD
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	Réplification	13/06/2019	EUR
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	Réplification	13/06/2019	USD
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	Réplification	08/01/2021	USD
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	Réplification	08/01/2021	USD
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF	Réplification	10/03/2021	EUR
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF	Réplification	10/03/2021	EUR
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF*	Échantillonnage	07/07/2021	USD
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi Factor UCITS ETF	Sans objet	30/07/2019	USD
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF	Sans objet	19/07/2022	USD

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

Nom du Fonds	Stratégie	Date de lancement	Devise fonctionnelle
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	Échantillonnage	28/08/2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	Échantillonnage	28/08/2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	Échantillonnage	28/08/2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	Échantillonnage	28/08/2019	EUR
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	Échantillonnage	28/08/2019	EUR
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	Réplication	01/03/2021	USD
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	Réplication	11/06/2021	USD
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	Réplication	10/03/2021	GBP
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	Réplication	01/03/2021	USD
Invesco Wind Energy UCITS ETF	Réplication	07/09/2022	USD
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	Réplication	07/09/2022	USD
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	Échantillonnage	10/02/2021	USD
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	Réplication	22/03/2021	USD
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Réplication	06/04/2021	USD
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	Réplication	13/07/2021	USD
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	Échantillonnage	07/07/2021	USD
Invesco Solar Energy UCITS ETF	Réplication	02/08/2021	USD
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Réplication	25/10/2021	USD
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Réplication	06/12/2021	EUR
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Réplication	06/12/2021	USD
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Réplication	06/12/2021	USD
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Réplication	06/12/2021	USD
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Échantillonnage	13/06/2022	USD
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF	Échantillonnage	07/01/2022	USD

Au 31 décembre 2022, les détails de cotation des 56 Fonds actifs sont les suivants :

Nom du Fonds	Cotation en Bourse
Invesco Preferred Shares UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF* (anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)*	SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF	Euronext Dublin, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF	Euronext Dublin, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	London Stock Exchange, Deutsche Börse, Euronext Milan, SIX Swiss Exchange
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF*	Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MDAX® UCITS ETF*	Deutsche Börse Xetra
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco UK Gilts UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, SIX Swiss Exchange, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Deutsche Börse Xetra

Les informations ci-dessus portent sur les Actions de Catégorie A sous réserve de mention contraire.

\* Xetra est la plateforme de fonds Deutsche Börse Xetra XTF Funds Platform de la Bourse de Francfort.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

Nom du Fonds	Cotation en Bourse
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange ou Deutsche Boerse
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF*	Euronext Dublin, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF*	Euronext Dublin, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra, Borsa Mexicana
Invesco Wind Energy UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Deutsche Börse
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	London Stock Exchange, Deutsche Börse, SIX Swiss Exchange
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Borsa Italiana
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF*	Euronext Dublin, London Stock Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	London Stock Exchange
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF*	London Stock Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Solar Energy UCITS ETF*	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF*	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	London Stock Exchange, SIX Swiss Exchange, Borsa Italiana, Deutsche Börse Xetra
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF	London Stock Exchange

Les informations ci-dessus portent sur les Actions de Catégorie A sous réserve de mention contraire.

\* Xetra est la plateforme de fonds Deutsche Börse Xetra XTF Funds Platform de la Bourse de Francfort.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco Preferred Shares UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Preferred Shares UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice ICE BofA Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour mesurer la performance de rendement total net de titres préférentiels à taux fixe libellés en dollars américains et émis sur le marché des États-Unis. L'indice inclut des actions de préférence (actions de préférence perpétuelles) ainsi que des titres de créance senior et subordonnés d'une valeur nominale/paliers de liquidation de 25 USD, 50 USD ou 100 USD. Les titres composant l'Indice de référence doivent être notés au moins B3 (sur la base d'une moyenne des notations accordées par Moody's, S&P et Fitch) et le pays de risque auquel ils sont rattachés doit être de niveau *investment grade* (sur la base d'une moyenne des notations de la dette souveraine à long terme en devise accordées par Moody's, S&P et Fitch). L'Indice de référence est rééquilibré sur une base mensuelle. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploiera une méthode de réplcation visant à investir principalement dans des titres qui correspondent autant que possible aux composantes de l'Indice de référence.

### Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour mesurer la performance du marché des obligations d'entreprise *investment grade* à taux fixe et imposables libellées en dollar. Il inclut des titres libellés en USD ayant fait l'objet d'une émission publique par des émetteurs privés industriels, des entreprises issues des services publics et financiers américains et non américains. L'Indice de référence est un sous-ensemble de l'indice des obligations d'entreprise américaines, qui définit des seuils sectoriels plus élevés pour les titres en circulation. L'indice a été lancé en septembre 2017 et son historique remonte au 1<sup>er</sup> janvier 2012.

Secteur : émetteurs privés uniquement (industrie, services aux collectivités et institutions financières).

Devises éligibles : Le principal et les intérêts doivent être libellés en USD.

Qualité : Les titres doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit :

- La notation attendue à l'émission peut être utilisée pour assurer une inclusion opportune dans l'indice ou une classification adéquate des émetteurs présentant des notations divergentes.
- Les titres non notés peuvent utiliser la notation d'un émetteur lorsqu'elle est disponible pour la classification dans l'indice. Les titres de rang subordonné non notés sont inclus lorsqu'une notation est disponible pour l'émetteur subordonné.

Montant en souffrance : Services aux collectivités :

- Valeur nominale en circulation d'au moins 500 millions d'USD.
- Secteur industriel : Valeur nominale en circulation d'au moins 1 milliard d'USD.
- Institutions financières : Valeur nominale en circulation d'au moins 1 milliard d'USD.

Coupon :

- Coupon à taux fixe.
- Les obligations remboursables par anticipation à taux fixe-variable sont uniquement éligibles pendant la période à taux fixe.
- Les obligations assorties d'un coupon à palier progressif qui évolue en fonction d'un calendrier prédéterminé sont éligibles.

### Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Euro Corporate Bond Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Cet indice couvre la performance de marché des obligations d'entreprises *investment grade* à taux fixe libellées en euros.

Qualité : Les titres doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit.

Valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'EUR.

### Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à viser un rendement total en investissant dans un portefeuille géré de manière active d'obligations d'entreprise qui répondent à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (les « Critères ESG »).

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira généralement dans un portefeuille d'obligations d'entreprise non sécurisées à taux fixe libellées en euros, émises par des émetteurs mondiaux et assorties d'une notation de crédit *investment grade*.

Le Gestionnaire d'investissement sélectionne les titres selon deux critères :

- le respect de la Politique ESG du Fonds (la « Politique ESG ») ;
- l'attrait déterminé conformément au modèle d'investissement quantitatif du Gestionnaire d'investissement.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à viser un rendement total en investissant dans un portefeuille géré de manière active d'obligations d'entreprise qui répondent à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (« ESG »).

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investira généralement dans un portefeuille d'obligations d'entreprise non sécurisées à taux fixe libellées en euros, émises par des émetteurs mondiaux, assorties d'une notation de crédit *investment grade* et d'une échéance restant à courir maximale de 5 ans.

Le Gestionnaire d'investissement sélectionne les titres selon deux critères :

- le respect de la Politique ESG du Fonds (la « Politique ESG ») ;
- l'attrait déterminé conformément au modèle d'investissement quantitatif du Gestionnaire d'investissement.

### Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total de l'indice Bloomberg Euro Universal Corporate ex Financials Hybrid Capital Securities 8% Capped Bond Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance de titres de créance d'État ou d'entreprise à taux fixe de qualité *investment grade* à haut rendement et libellés en EUR, en incluant uniquement des titres de capital hybrides à taux fixe-variable du secteur industriel ou des services aux collectivités.

Valeur nominale en circulation d'au moins 500 millions d'EUR.

### Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total de l'indice Bloomberg MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin de réaliser l'objectif d'investissement, la Société emploiera une stratégie d'échantillonnage (« Stratégie d'échantillonnage ») qui inclut l'analyse quantitative, en vue de la sélection des titres issus de l'Indice de référence, en utilisant des facteurs tels que la durée moyenne pondérée de l'indice et la qualité de crédit.

Lorsque cela est conforme à son objectif d'investissement, et conjointement à l'utilisation de la Stratégie d'échantillonnage, le Fonds peut aussi détenir des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, mais de nature similaire à ces dernières et dont les caractéristiques de risque et de rendement (a) ressemblent étroitement aux caractéristiques de risque et de rendement des composantes de l'Indice de référence ou de l'Indice de référence dans son ensemble, (b) dont l'ajout améliore la qualité de la réplcation de l'Indice de référence, ou (c) dont l'inclusion future dans l'indice de référence est prévue. Le niveau d'échantillonnage variera au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, certains niveaux d'actifs pouvant rendre la réplcation non rentable ou inopérante, et selon la nature des composantes de l'Indice de référence. Il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence ; toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » du Prospectus. Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des titres de qualité *investment grade*, des titres à taux fixe et des titres de créance imposables émis par des émetteurs privés ajustés en fonction de certaines mesures environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »), qui visent à accroître l'exposition globale aux émetteurs présentant un profil ESG solide, tous libellés en livre sterling. L'Indice comprend des titres émis en souscription publique par des émetteurs du secteur industriel, des services aux collectivités et des établissements financiers.

### Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total de l'indice Bloomberg Sterling Liquid Corporate Bond Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin de réaliser l'objectif d'investissement, la Société emploiera une stratégie d'échantillonnage (« Stratégie d'échantillonnage ») qui inclut l'analyse quantitative, en vue de la sélection des titres issus de l'Indice de référence, en utilisant des facteurs tels que la durée moyenne pondérée de l'indice et la qualité du crédit. Lorsque cela est conforme à son objectif d'investissement, et conjointement à l'utilisation de la Stratégie d'échantillonnage, le Fonds peut aussi détenir des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, mais de nature similaire à ces dernières et dont les caractéristiques de risque et de rendement (a) ressemblent étroitement aux caractéristiques de risque et de rendement des composantes de l'Indice de référence ou de l'Indice de référence dans son ensemble, (b) dont l'ajout améliore la qualité de la réplcation de l'Indice de référence, ou (c) dont l'inclusion future dans l'indice de référence est prévue. Le niveau d'échantillonnage variera au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, certains niveaux d'actifs pouvant rendre la réplcation non rentable ou inopérante, et selon la nature des composantes de l'Indice de référence. Il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence ; toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » du Prospectus.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des titres de qualité *investment grade*, à taux fixe et imposables, libellés en GBP, émis par des entités privées. L'indice comprend des titres émis en souscription publique par des émetteurs du secteur industriel, des services aux collectivités et des établissements financiers.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Emerging Markets USD Sovereign Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour mesurer la dette à taux fixe et variable libellée en dollars américains émise par des gouvernements de Marchés émergents. Des règles définissent les critères d'éligibilité des pays et la classification des Marchés émergents ; elles sont revues chaque année sur la base des tranches de revenus définies par la Banque mondiale et des classifications des pays établies par le Fonds monétaire international (FMI). L'Indice EM USD Sovereign Index est un sous-ensemble de l'Indice EM USD Aggregate Index. Des versions plafonnées par pays de l'Indice EM USD Sovereign Index sont également disponibles.

Devise : Le principal et le coupon doivent être libellés en USD.

Secteur : Émissions souveraines uniquement

Montant en souffrance : Au niveau des titres, encours nominal minimum de 500 millions d'USD.

Critères d'inclusion des pays : Bloomberg utilise une liste fixe des pays émergents, révisée chaque année afin de définir l'éligibilité des pays pour chaque indice émergent en devise forte, en devise locale et indexé sur l'inflation. Les critères d'inclusion dans la liste des pays émergents reposent sur différentes règles, notamment les suivantes :

- Les pays qui répondent à l'un des deux critères suivants : classification dans les tranches de revenus faibles/intermédiaires de la Banque mondiale ou classification en tant que pays non-développé par le Fonds monétaire international (FMI).
- Les autres pays classés comme émergents par les investisseurs en raison de facteurs tels que certaines limitations des possibilités d'investissement, la présence de contrôles sur les capitaux, et/ou des considérations géographiques peuvent aussi être repris dans la liste et font également l'objet d'une révision annuelle. À partir d'avril 2014, 4 marchés supplémentaires ont rejoint la liste Bloomberg des pays des ME : la République tchèque, Israël, la Corée du Sud et Taïwan.

Notation des émissions : les investissements en titres de qualité *investment grade*, à haut rendement et non notés sont autorisés. Les obligations non notées peuvent utiliser la notation implicite de l'émetteur en l'absence d'une notation par une agence de notation (Moody's, S&P et Fitch).

### Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8/5% Issuer Cap) Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence vise à refléter la performance de rendement total des obligations convertibles conditionnelles libellées en USD émises par des banques de pays développés du monde entier.

Les titres qui composent l'Indice de référence doivent être notés par au moins une des trois agences de notation (Moody's, S&P ou Fitch), et aucune notation minimale n'est imposée.

Aux fins de leur inclusion dans l'Indice de référence, les titres doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 750 millions d'USD et les émetteurs doivent avoir un notional en circulation d'au moins 1 milliard dans leur devise locale.

### Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total de l'indice ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour répliquer la performance de titres hybrides et préférentiels à taux flottant et variable libellés en dollar américain de qualité *investment grade* et de qualité inférieure à *investment grade* ayant fait l'objet d'une émission publique par des sociétés sur le marché des États-Unis.

Pour être inclus dans l'Indice de référence, les titres admissibles doivent : (i) avoir fait l'objet d'une émission publique ; (ii) être enregistrés aux États-Unis ou exemptés d'enregistrement ; (iii) avoir au moins un jour restant à courir avant l'échéance et au moins 18 mois d'échéance à la date d'émission ; (iv) être émis avec un prix d'émission par paliers de 25 USD ou 1 000 USD ; et (v) être assortis d'un coupon ou de dividende à taux variable. Les titres à taux fixe-variable sont inclus dans l'Indice de référence pendant la période à taux fixe.

Les titres admissibles cotés à la Bourse de New York (NYSE) ou au NASDAQ et ayant un volume de transactions mensuel consolidé moyen sur les six derniers mois d'au moins 100 000 actions, doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 100 millions USD. Tout volume de transactions mensuel partiel décollant de l'émission d'un nouveau titre sera ajusté en multipliant le nombre total de jours de négociation du mois concerné par le volume d'échange quotidien moyen pour la période partielle. Tous les autres titres admissibles doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 350 millions USD.

### Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco US Treasury Bond UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg US Treasury Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total de la dette nominale à taux fixe libellée en dollars américains émise par le Trésor américain.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en USD. Les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit. Les émissions de trésorerie en monnaie locale sont classées en fonction de la note moyenne attribuée par chaque agence pour toutes les obligations en circulation, même si des notations de niveau obligataire sont disponibles.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'USD.

### Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total de l'indice Bloomberg US Treasury Coupons Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin de réaliser l'objectif d'investissement, la Société emploiera une stratégie d'échantillonnage (« Stratégie d'échantillonnage »). Dans le cadre de la réplique de l'Indice de référence, le Gestionnaire d'investissement applique la Stratégie d'échantillonnage qui inclut l'analyse quantitative, en vue de la sélection des titres issus de l'Indice de référence, en utilisant des facteurs tels que la durée moyenne pondérée de l'indice, les secteurs d'industrie et la qualité du crédit.



## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF (suite)

Lorsque cela est conforme à son objectif d'investissement, et conjointement à l'utilisation de la Stratégie d'échantillonnage, le Fonds peut aussi détenir des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, mais de nature similaire à ces dernières et dont les caractéristiques de risque et de rendement (a) ressemblent étroitement aux caractéristiques de risque et de rendement des composantes de l'Indice de référence ou de l'Indice de référence dans son ensemble, (b) dont l'ajout améliore la qualité de la réplication de l'Indice de référence, ou (c) dont l'inclusion future dans l'indice de référence est prévue. Le niveau d'échantillonnage variera au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, certains niveaux d'actifs pouvant rendre la réplication non rentable ou inopérante, et selon la nature des composantes de l'Indice de référence. Il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence ; toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » du Prospectus.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total de la dette nominale à taux fixe libellée en dollars américains émise par le Trésor américain. Pour être inclus dans l'indice, les titres doivent avoir une échéance d'au moins un mois et d'au plus 12 mois, exclusivement.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en USD. Les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit. Les émissions de trésorerie en monnaie locale sont classées en fonction de la note moyenne attribuée par chaque agence pour toutes les obligations en circulation, même si des notations de niveau obligataire sont disponibles.

### Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg US Treasury 1-3 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total de la dette nominale à taux fixe libellée en dollars américains émise par le Trésor américain. Pour être intégrés dans l'Indice de référence, les titres doivent avoir une échéance d'au moins un an et d'au plus trois ans non inclus.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en EUR. Les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit. Les émissions de trésorerie en monnaie locale sont classées en fonction de la note moyenne attribuée par chaque agence pour toutes les obligations en circulation, même si des notations de niveau obligataire sont disponibles.

Pour être admissibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'EUR.

### Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg US Treasury 3-7 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total de la dette nominale à taux fixe libellée en dollars américains émise par le Trésor américain. Pour être inclus dans l'Indice de référence, les titres de participation doivent avoir une échéance restant à courir comprise entre 3 et 7 ans.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en USD. Les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit. Les émissions de trésorerie en monnaie locale sont classées en fonction de la note moyenne attribuée par chaque agence pour toutes les obligations en circulation, même si des notations de niveau obligataire sont disponibles.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'USD.

### Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg US Treasury 7-10 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total de la dette nominale à taux fixe libellée en dollars américains émise par le Trésor américain. Pour être inclus dans l'Indice de référence, les titres de participation doivent avoir une échéance restant à courir comprise entre 7 et 10 ans.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en USD. Les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit. Les émissions de trésorerie en monnaie locale sont classées en fonction de la note moyenne attribuée par chaque agence pour toutes les obligations en circulation, même si des notations de niveau obligataire sont disponibles.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'USD.

### Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg US Treasury 10+Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total de la dette nominale à taux fixe libellée en dollars américains émise par le Trésor américain. Pour être inclus dans l'indice, les titres doivent avoir un nombre d'années restant à courir jusqu'à l'échéance supérieure à 10 ans.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en USD. Les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit. Les émissions de trésorerie en monnaie locale sont classées en fonction de la note moyenne attribuée par chaque agence pour toutes les obligations en circulation, même si des notations de niveau obligataire sont disponibles.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'USD.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice MSCI Europe Select Catholic Principles ESG Leaders 10/40 Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est un indice basé sur la capitalisation boursière ajustée du flottant, conçu pour représenter la performance de rendement total net de sociétés dotées de notations élevées en matière environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») par rapport à leurs homologues sectorielles.

L'Indice de référence est composé de titres prenant la forme d'actions et est construit à partir de l'indice MSCI Europe Index (l'« Indice parent »). Lors de chaque révision annuelle de l'indice, sa composition est réévaluée afin de cibler une capitalisation boursière cumulative ajustée du flottant de 50 % pour chaque secteur de l'Indice parent. L'Indice de référence vise à cibler les pondérations sectorielles qui reflètent les pondérations sectorielles relatives de l'Indice parent afin de limiter le risque systématique introduit par le processus de sélection des titres ESG. L'Indice de référence utilise les cotes de sociétés et la recherche produite par MSCI ESG Research LLC. L'Indice de référence utilise notamment les trois produits de recherche MSCI ESG suivants : MSCI ESG Ratings, MSCI ESG Controversies et MSCI Business Involvement Screening Research.

Les composantes existantes de l'Indice de référence doivent être assorties d'une notation accordée par MSCI ESG supérieure à B et d'un score de controverse MSCI ESG supérieur à 0 pour demeurer dans l'Indice de référence, tandis que les sociétés qui ne sont pas actuellement des composantes de l'Indice de référence doivent être assorties d'une notation accordée par MSCI ESG supérieure à BB et d'un score de controverse MSCI ESG supérieur à 3 pour être considérées admissibles à l'inclusion dans l'Indice de référence.

L'Indice de référence exclut les sociétés montrant une implication dans les activités suivantes : armes controversées, armes à feu civiles, armes nucléaires, tabac, alcool, jeux d'argent, organismes génétiquement modifiés, énergie nucléaire et charbon thermique.

L'Indice de référence exclut aussi les sociétés considérées comme non conformes aux principes catholiques. Elles sont évaluées en fonction de leur implication dans les activités suivantes : cellules souches, divertissements pour adultes, armes conventionnelles, avortement, contraceptifs, expérimentation sur les animaux et non-respect des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'Homme.

Les titres qui restent dans l'Indice de référence sont pondérés en proportion de leur capitalisation boursière ajustée du flottant.

La méthodologie de l'indice MSCI 10/40 Index s'applique aux titres restants afin que la pondération de toute entité unique soit plafonnée à 10 % et que la somme de toutes les entités du groupe dont la pondération est supérieure à 5 % soit plafonnée à 40 % au maximum.

### Invesco MDAX® UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MDAX® UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice MDAX® Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est composé de et mesure le rendement total net de 60 sociétés anonymes allemandes de taille moyenne. Il mesure également la performance de rendement total net de toutes les industries qui se classent directement après les 30 plus importantes entreprises (sur la base de la capitalisation boursière et du chiffre d'affaires du carnet de commandes) qui composent le DAX®. L'Indice de référence est pondéré par la capitalisation boursière du flottant, aucune société ne pouvant représenter plus de 10 % de l'Indice de référence. Les sociétés étrangères qui opèrent principalement en Allemagne peuvent également être incluses dans l'indice.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les sociétés doivent (i) avoir une cotation existante dans le segment « Prime standard » de Deutsche Börse AG, Frankfurter Wertpapierbörse, (ii) négocier en continu sur Xetra®, la plateforme de négociation opérée par Deutsche Börse AG, Frankfurter Wertpapierbörse, (iii) avoir un flottant minimum de 10 % et (iv) avoir leur siège légal ou siège d'exploitation en Allemagne.

Pour être incluses dans l'Indice de référence, les sociétés étrangères doivent (i) avoir un siège social ou un siège d'exploitation en Allemagne, ou (ii) concentrer leur volume de transactions sur Xetra® (ces sociétés doivent avoir réalisé au moins 33 % de leur chiffre d'affaires total dans l'UE au cours des 12 derniers mois) et avoir leur siège juridique dans un pays de l'UE ou de l'AELE.

### Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice CoinShares Blockchain Global Equity Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence réplique la performance de rendement total net des sociétés de l'univers de l'indice qui participent à l'écosystème de la Blockchain.

L'univers de l'indice est composé de 26 marchés mondiaux, à partir desquels les sociétés sont filtrées au regard de leur participation aux activités suivantes :

(a) Équipement minier - sociétés participant à la fabrication, à la distribution ou à l'assemblage d'équipement minier de cryptomonnaie ou composants connexes ;

(b) Technologie minière - mise au point de logiciels ou de techniques utilisés dans la production d'équipement minier pour l'extraction de la cryptomonnaie ;

(c) Opérations minières - le développement de logiciels ou de techniques utilisés dans la production de l'équipement minier du processus d'extraction de la cryptomonnaie ;

(d) Énergie - la propriété ou le contrôle d'actifs énergétiques présentant des caractéristiques adaptées à l'extraction de cryptomonnaie ;

(e) Investissements en *tokens* (jetons) - sociétés qui détiennent des jetons liés à la cryptomonnaie ou qui ont certains droits sur des jetons de cryptomonnaie ou des instruments similaires tels qu'un fonds d'investissement, un ETF ou un contrat dérivé, qui a un lien avec des actifs en cryptomonnaie ;

(f) Services financiers de blockchain - sociétés offrant ou développant des services de trading, d'investissement, de conseil ou d'autres services financiers liés à blockchain ;

(g) Systèmes de paiement blockchain - exploitation ou développement de systèmes de paiement faisant appel à la technologie blockchain ;

(h) Solutions technologiques blockchain - mise au point ou exploitation de solutions technologiques commerciales liées à la blockchain ; et

(i) Services de conseil ou de communication sur la blockchain - conseils ou consultation sur les technologies liées à la blockchain.

### Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg UK Gilt 1-5 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total des obligations d'État à taux fixe libellées en GBP de qualité *investment grade* émises par le Royaume-Uni, dont l'échéance restant à courir est comprise entre 1 et 5 ans.

L'Indice de référence ne réplique que les émissions nominales de Gilts et les obligations indexées sur l'inflation ne sont pas admissibles à l'inclusion dans l'indice.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF (suite)

Aux fins de leur inclusion dans l'Indice de référence, les titres doivent avoir une échéance restant à courir comprise entre 1 et 5 ans, le principal et les intérêts doivent être libellés en GBP et les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 200 millions de GBP. Les Gilts détenus par la Banque d'Angleterre sont admissibles dans l'Indice de référence. Les émissions à coupon à taux fixe et les émissions initialement à coupon zéro sont incluses dans l'Indice de référence.

### Invesco UK Gilts UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco UK Gilts UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Sterling Gilt Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total des obligations d'État à taux fixe libellées en GBP de qualité *investment grade* émises par le gouvernement du Royaume-Uni.

L'Indice de référence ne réplique que les émissions nominales de Gilts et les obligations indexées sur l'inflation ne sont pas admissibles à l'inclusion dans l'indice. L'Indice de référence est une composante des indices Sterling Aggregate, Pan-European Aggregate, Global Aggregate et Global Treasury.

Aux fins de leur inclusion dans l'Indice de référence, les titres doivent avoir une échéance restant à courir finale d'au moins 1 an, indépendamment du caractère optionnel, le principal et les intérêts doivent être libellés en GBP et les titres entrant dans la composition de l'Indice de référence doivent être de rang *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB- ou supérieur) en utilisant la notation moyenne de Moody's, S&P et Fitch. Lorsqu'une notation n'est disponible qu'auprès de deux agences, la plus faible est utilisée. Lorsqu'une seule agence note une obligation, cette notation est utilisée. Dans les cas où des notations explicites d'obligations ne sont pas disponibles, il est possible d'avoir recours à d'autres sources pour classer les titres selon la qualité de crédit. Les émissions de trésorerie en monnaie locale sont classées en fonction de la note moyenne attribuée par chaque agence pour toutes les obligations en circulation, même si des notations de niveau obligataire sont disponibles.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 200 millions de GBP. Les Gilts détenus par la Banque d'Angleterre sont admissibles dans l'Indice de référence. Les émissions à coupon à taux fixe et les émissions initialement à coupon zéro sont incluses dans l'Indice de référence.

### Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice MSCI World ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence réplique la performance de rendement total net des sociétés de grande et moyenne capitalisation des marchés développés du monde entier et vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui, en ajustant les pondérations de capitalisation boursière à flottant libre en fonction de certains paramètres environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), vise à accroître l'exposition globale aux sociétés présentant à la fois un solide profil ESG et une tendance positive à l'amélioration de ce profil. MSCI ESG metrics est un outil conçu pour produire un large ensemble de données ESG standardisées et des indicateurs simples qui sont comparables dans un large univers d'entreprises et utilisés pour évaluer le profil ESG d'une entreprise. Les mesures ESG couvrent l'exposition aux risques, les controverses, les performances et les pratiques et prennent en compte les domaines suivants : changement climatique, capital naturel, pollution et déchets, opportunités environnementales, capital humain, responsabilité du fait des produits, opposition des parties prenantes et comportement des entreprises.

L'Indice de référence est construit à partir de l'indice MSCI World Index (l'« Indice parent ») en excluant de l'Indice parent les titres qui :

1) n'ont pas été évalués ou notés par le Fournisseur de l'indice sur la base des paramètres ESG ; 2) ont fait l'objet de très graves controverses concernant les questions ESG (y compris les violations du Pacte mondial des Nations unies) au cours des trois dernières années ; ou 3) sont impliqués dans l'une quelconque des activités commerciales suivantes : armes controversées, armes conventionnelles, armes nucléaires, sables bitumineux, charbon thermique, cannabis et tabac ; 4) sont assortis d'une notation CCC de MSCI ESG.

Chacun des titres admissibles se voit ensuite attribuer une note ESG combinée, qui reflète l'évaluation par le Fournisseur de l'indice de la note ESG actuelle du titre, ainsi que la tendance de cette note, définie comme la variation de la note ESG du titre au fil du temps (le « Score ESG combiné »). Ce Score ESG combiné sert ensuite à pondérer une nouvelle fois les titres admissibles à partir de leur pondération en termes de capitalisation boursière à flottant libre dans l'Indice parent pour établir la pondération de l'Indice de référence.

### Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence réplique la performance de rendement total net des sociétés de grande et moyenne capitalisation européennes et vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui, en ajustant les pondérations de capitalisation boursière à flottant libre en fonction de certains paramètres environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), vise à accroître l'exposition globale aux sociétés présentant à la fois un solide profil ESG et une tendance favorable à l'amélioration de ce profil. MSCI ESG metrics est un outil conçu pour produire un large ensemble de données ESG standardisées et des indicateurs simples qui sont comparables dans un large univers d'entreprises et utilisés pour évaluer le profil ESG d'une entreprise. Les mesures ESG couvrent l'exposition aux risques, les controverses, les performances et les pratiques et prennent en compte les domaines suivants : changement climatique, capital naturel, pollution et déchets, opportunités environnementales, capital humain, responsabilité du fait des produits, opposition des parties prenantes et comportement des entreprises.

L'Indice de référence est construit à partir de l'indice MSCI Europe Index (l'« Indice parent ») en excluant de l'Indice parent les titres qui :

1) n'ont pas été évalués ou notés par le Fournisseur de l'indice sur la base des paramètres ESG ; 2) ont fait l'objet de très graves controverses concernant les questions ESG (y compris les violations du Pacte mondial des Nations unies) au cours des trois dernières années ; ou 3) sont impliqués dans l'une quelconque des activités commerciales suivantes : armes controversées, armes conventionnelles, armes nucléaires, sables bitumineux, charbon thermique, armes à feu civiles, cannabis à usage récréatif et tabac ; 4) sont assortis d'une notation CCC de MSCI ESG.

Chacun des titres admissibles se voit ensuite attribuer une note ESG combinée, qui reflète l'évaluation par le Fournisseur de l'indice de la note ESG actuelle du titre, ainsi que la tendance de cette note, définie comme la variation de la note ESG du titre au fil du temps (le « Score ESG combiné »). Ce Score ESG combiné sert ensuite à pondérer une nouvelle fois les titres admissibles à partir de leur pondération en termes de capitalisation boursière à flottant libre dans l'Indice parent pour établir la pondération de l'Indice de référence.

### Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice MSCI USA ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence réplique la performance de rendement total net des sociétés de grande et moyenne capitalisation américaines et vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui, en ajustant les pondérations de capitalisation boursière à flottant libre en fonction de certains paramètres environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), vise à accroître l'exposition globale aux sociétés présentant à la fois un solide profil ESG et une tendance positive à l'amélioration de ce profil.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF (suite)

MSCI ESG metrics est un outil conçu pour produire un large ensemble de données ESG standardisées et des indicateurs simples qui sont comparables dans un large univers d'entreprises et utilisés pour évaluer le profil ESG d'une entreprise. Les mesures ESG couvrent l'exposition aux risques, les controverses, les performances et les pratiques et prennent en compte les domaines suivants : changement climatique, capital naturel, pollution et déchets, opportunités environnementales, capital humain, responsabilité du fait des produits, opposition des parties prenantes et comportement des entreprises.

L'Indice de référence est construit à partir de l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice parent ») en excluant de l'Indice parent les titres qui : 1) n'ont pas été évalués ou notés par le Fournisseur de l'indice sur la base des paramètres ESG ; 2) ont fait l'objet de très graves controverses concernant les questions ESG (y compris les violations du Pacte mondial des Nations unies) au cours des trois dernières années ; ou 3) sont impliqués dans l'une quelconque des activités commerciales suivantes : armes controversées, armes conventionnelles, armes nucléaires, sables bitumineux, charbon thermique, armes à feu civiles, cannabis à usage récréatif et tabac ; 4) sont assortis d'une notation CCC de MSCI ESG.

Chacun des titres admissibles se voit ensuite attribuer une note ESG combinée, qui reflète l'évaluation par le Fournisseur de l'indice de la note ESG actuelle du titre, ainsi que la tendance de cette note, définie comme la variation de la note ESG du titre au fil du temps (le « Score ESG combiné »). Ce Score ESG combiné sert ensuite à pondérer une nouvelle fois les titres admissibles à partir de leur pondération en termes de capitalisation boursière à flottant libre dans l'Indice parent pour établir la pondération de l'Indice de référence.

### Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité. Cette limite peut être portée à 35 % pour un émetteur unique en cas de circonstances exceptionnelles de marché, telles qu'une dominance de marché par exemple.

### Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI Japan ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité. Cette limite peut être portée à 35 % pour un émetteur unique en cas de circonstances exceptionnelles de marché, telles qu'une dominance de marché par exemple.

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation du Japon et vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui, en ajustant les pondérations de capitalisation boursière à flottant libre en fonction de certains paramètres environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), vise à accroître l'exposition globale aux sociétés présentant à la fois un solide profil ESG et une tendance positive à l'amélioration de ce profil. MSCI ESG metrics est un outil conçu pour produire un large ensemble de données ESG standardisées et des indicateurs simples qui sont comparables dans un large univers d'entreprises et utilisés pour évaluer le profil ESG d'une entreprise. Les mesures ESG couvrent l'exposition aux risques, les controverses, les performances et les pratiques et prennent en compte les domaines suivants : changement climatique, capital naturel, pollution et déchets, opportunités environnementales, capital humain, responsabilité du fait des produits, opposition des parties prenantes et comportement des entreprises.

### Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI EMU ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité. Cette limite peut être portée à 35 % pour un émetteur unique en cas de circonstances exceptionnelles de marché, telles qu'une dominance de marché par exemple. Il y a dominance du marché lorsqu'une composante particulière de l'Indice de référence occupe une position dominante dans le secteur de marché ou la région géographique où elle opère et représente par conséquent une grande partie de l'Indice de référence. Cela signifie que le Fonds peut avoir une forte concentration d'investissements sur un émetteur donné.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein de 10 pays développés de l'UEM (Union économique et monétaire européenne) et vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui, en ajustant les pondérations de capitalisation boursière à flottant libre de ses constituants sur la base de certains paramètres environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), vise à accroître l'exposition globale aux sociétés présentant à la fois un solide profil ESG et une tendance positive à l'amélioration de ce profil. MSCI ESG metrics est un outil conçu pour produire un large ensemble de données ESG standardisées et des indicateurs simples qui sont comparables dans un large univers d'entreprises et utilisés pour évaluer le profil ESG d'une entreprise. Les mesures ESG couvrent l'exposition aux risques, les controverses, les performances et les pratiques et prennent en compte les domaines suivants : changement climatique, capital naturel, pollution et déchets, opportunités environnementales, capital humain, responsabilité du fait des produits, opposition des parties prenantes et comportement des entreprises.

### Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI Europe ex UK ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité. Cette limite peut être portée à 35 % pour un émetteur unique en cas de circonstances exceptionnelles de marché, telles qu'une dominance de marché par exemple. Il y a dominance du marché lorsqu'une composante particulière de l'Indice de référence occupe une position dominante dans le secteur de marché ou la région géographique où elle opère et représente par conséquent une grande partie de l'Indice de référence. Cela signifie que le Fonds peut avoir une forte concentration d'investissements sur un émetteur donné.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF (suite)

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein de 14 pays développés en Europe (hors Royaume-Uni) et vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui, en ajustant les pondérations de capitalisation boursière à flottant libre de ses constituants sur la base de certains paramètres environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), vise à accroître l'exposition globale aux sociétés présentant à la fois un solide profil ESG et une tendance positive à l'amélioration de ce profil. MSCI ESG metrics est un outil conçu pour produire un large ensemble de données ESG standardisées et des indicateurs simples qui sont comparables dans un large univers d'entreprises et utilisés pour évaluer le profil ESG d'une entreprise. Les mesures ESG couvrent l'exposition aux risques, les controverses, les performances et les pratiques et prennent en compte les domaines suivants : changement climatique, capital naturel, pollution et déchets, opportunités environnementales, capital humain, responsabilité du fait des produits, opposition des parties prenantes et comportement des entreprises.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI EM (Emerging Markets) ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein de 26 pays des marchés émergents (ME) et vise à représenter la performance d'une stratégie d'investissement qui, en ajustant les pondérations de capitalisation boursière à flottant libre de ses composantes sur la base de certains paramètres environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), vise à accroître l'exposition globale aux sociétés présentant à la fois un solide profil ESG et une tendance positive à l'amélioration de ce profil. MSCI ESG metrics est un outil conçu pour produire un large ensemble de données ESG standardisées et des indicateurs simples qui sont comparables dans un large univers d'entreprises et utilisés pour évaluer le profil ESG d'une entreprise. Les mesures ESG couvrent l'exposition aux risques, les controverses, les performances et les pratiques et prennent en compte les domaines suivants : changement climatique, capital naturel, pollution et déchets, opportunités environnementales, capital humain, responsabilité du fait des produits, opposition des parties prenantes et comportement des entreprises. L'Indice de référence est rééquilibré sur une base semestrielle.

Lorsque cela est conforme à son objectif d'investissement, et conjointement à l'utilisation de la Stratégie d'échantillonnage, le Fonds peut aussi détenir des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, mais de nature similaire à ces dernières et dont les caractéristiques de risque et de rendement (a) ressemblent étroitement aux caractéristiques de risque et de rendement des composantes de l'Indice de référence ou de l'Indice de référence dans son ensemble, (b) dont l'ajout améliore la qualité de la réplification de l'Indice de référence, ou (c) dont l'inclusion future dans l'indice de référence est prévue. Le niveau d'échantillonnage variera au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, certains niveaux d'actifs pouvant rendre la réplification non rentable ou inopérante, et selon la nature des composantes de l'Indice de référence. Il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence ; toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF (le « Fonds ») est la réalisation d'un rendement à long terme supérieur à celui de l'indice MSCI World Index (l'« Indice de référence ») en investissant dans un portefeuille géré de manière active d'actions mondiales qui répondent aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (les « Critères ESG »).

Le Fonds investit principalement dans un portefeuille d'actions et de titres liés aux actions de sociétés des marchés développés du monde entier. Le Gestionnaire d'investissement délégué sélectionne les titres selon 1) le respect des Critères ESG applicables aux Fonds, 2) l'attrait déterminé conformément au modèle d'investissement quantitatif des gestionnaires d'investissement délégués et 3) la cohérence entre les caractéristiques de risque attendues du portefeuille et les Objectifs d'investissement des Fonds.

L'Indice de référence suit la performance des sociétés de grandes et moyennes capitalisations sur les marchés développés du monde entier. L'Indice de référence tire ses composantes des valeurs financières, des technologies de l'information, des soins de santé, des valeurs industrielles, de la consommation discrétionnaire, des biens de consommation de base, des services de communication, de l'énergie, des matériaux, des services publics et des secteurs immobiliers. L'Indice de référence comprend 1 654 composantes provenant d'Allemagne, d'Australie, d'Autriche, de Belgique, du Canada, du Danemark, d'Espagne, des États-Unis, de Finlande, de France, de Hong Kong, d'Irlande, d'Israël, d'Italie, du Japon, de Nouvelle-Zélande, de Norvège, des Pays-Bas, du Portugal, du Royaume-Uni, de Singapour, de Suède et de Suisse.

### Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF (le « Fonds ») est la réalisation d'un rendement à long terme supérieur à celui de l'indice MSCI World Index (l'« Indice de référence ») en investissant dans un portefeuille géré de manière active d'actions mondiales qui répondent aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance d'entreprise (les Critères ESG).

Le Fonds investit principalement dans un portefeuille d'actions et de titres liés aux actions de sociétés des marchés développés du monde entier. Le Gestionnaire d'investissement délégué sélectionne les titres selon 1) le respect des Critères ESG applicables aux Fonds, 2) l'attrait déterminé conformément au modèle d'investissement quantitatif des gestionnaires d'investissement délégués et 3) la cohérence entre les caractéristiques de risque attendues du portefeuille et les Objectifs d'investissement des Fonds.

L'Indice de référence suit la performance des sociétés de grandes et moyennes capitalisations sur les marchés développés du monde entier. L'Indice de référence tire ses composantes des valeurs financières, des technologies de l'information, des soins de santé, des valeurs industrielles, de la consommation discrétionnaire, des biens de consommation de base, des services de communication, de l'énergie, des matériaux, des services publics et des secteurs immobiliers. À la date du présent Supplément, l'Indice de référence comprend 1 654 composantes provenant d'Allemagne, d'Australie, d'Autriche, de Belgique, du Canada, du Danemark, d'Espagne, des États-Unis, de Finlande, de France, de Hong Kong, d'Irlande, d'Israël, d'Italie, du Japon, de Nouvelle-Zélande, de Norvège, des Pays-Bas, du Portugal, du Royaume-Uni, de Singapour, de Suède et de Suisse.

### Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Government Bond UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Euro Treasury Majors Bond Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour mesurer la performance de rendement total de la dette publique à taux fixe libellée en EUR.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco Euro Government Bond UCITS ETF (suite)

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en EUR. Les titres qui composent l'indice de référence doivent bénéficier d'une notation de rang qualité *investment grade* (Baa3/BBB-/BBB-) ou supérieure, et pour rester dans l'Indice de référence, les titres doivent bénéficier d'une notation de rang B3/B-/B- ou supérieure sur la base de la note moyenne de Moody's, S&P et Fitch, après élimination de la plus haute et de la plus basse note disponibles. Les émissions de bons du Trésor en devise locale sont notées en appliquant la notation souveraine en devise locale à long terme de Moody's, S&P et Fitch. Les notations anticipées lors de l'émission peuvent être utilisées lorsque d'autres obligations admissibles en tant que composantes de l'Indice de référence, émises par le même émetteur sont assorties de la même notation réelle que la notation prévue.

Pour être admissibles à l'inclusion dans l'indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'EUR.

### Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Euro Government Select 1-3 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour mesurer le rendement total de la dette publique à taux fixe, libellé en EUR dont l'échéance restant à courir est comprise entre 1 et 3 ans, émis par : la France, l'Allemagne, l'Italie, les Pays-Bas et l'Espagne.

Devises éligibles : Le principal et les intérêts doivent être libellés en EUR.

Qualité : Les titres doivent bénéficier d'une notation de rang B3/B-/B- ou supérieure sur la base de la note moyenne de Moody's, S&P et Fitch après élimination de la plus haute et de la plus basse note disponibles.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en EUR. Les titres qui composent l'indice de référence doivent bénéficier d'une notation de rang B3/B-/B- ou supérieure sur la base de la note moyenne de Moody's, S&P et Fitch après élimination de la plus haute et de la plus basse note disponibles. Les émissions de bons du Trésor en devise locale sont notées en appliquant la notation souveraine en devise locale à long terme de Moody's, S&P et Fitch. Les notations anticipées lors de l'émission peuvent être utilisées lorsque d'autres obligations admissibles en tant que composantes de l'Indice de référence, émises par le même émetteur sont assorties de la même notation réelle que la notation prévue.

Pour être admissibles à l'inclusion dans l'indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'EUR.

### Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Euro Government Select 3-5 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance de rendement total de la dette publique à taux fixe, de qualité *investment grade*, libellée en EUR dont l'échéance restant à courir est comprise entre 3 et 5 ans, émise par : la France, l'Allemagne, l'Italie, les Pays-Bas et l'Espagne.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en EUR. Les titres qui composent l'indice de référence doivent bénéficier d'une notation de rang B3/B-/B- ou supérieure sur la base de la note moyenne de Moody's, S&P et Fitch après élimination de la plus haute et de la plus basse note disponibles. Les émissions de bons du Trésor en devise locale sont notées en appliquant la notation souveraine en devise locale à long terme de Moody's, S&P et Fitch. Les notations anticipées lors de l'émission peuvent être utilisées lorsque d'autres obligations admissibles en tant que composantes de l'Indice de référence, émises par le même émetteur sont assorties de la même notation réelle que la notation prévue.

Pour être admissibles à l'inclusion dans l'indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'EUR.

### Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Euro Government Select 5-7 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour mesurer la performance de rendement total de la dette publique à taux fixe, de qualité *investment grade*, libellée en EUR dont l'échéance restant à courir est comprise entre 5 et 7 ans, émise par : la France, l'Allemagne, l'Italie, les Pays-Bas et l'Espagne.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en EUR. Les titres qui composent l'indice de référence doivent bénéficier d'une notation de rang B3/B-/B- ou supérieure sur la base de la note moyenne de Moody's, S&P et Fitch après élimination de la plus haute et de la plus basse note disponibles. Les émissions de bons du Trésor en devise locale sont notées en appliquant la notation souveraine en devise locale à long terme de Moody's, S&P et Fitch. Les notations anticipées lors de l'émission peuvent être utilisées lorsque d'autres obligations admissibles en tant que composantes de l'Indice de référence, émises par le même émetteur sont assorties de la même notation réelle que la notation prévue.

Pour être admissibles à l'inclusion dans l'indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'EUR.

### Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de l'indice Bloomberg Euro Government Select 7-10 Year Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour mesurer la performance de rendement total de la dette publique à taux fixe, de qualité *investment grade*, libellée en EUR dont l'échéance restant à courir est comprise entre 7 et 10 ans, émise par : la France, l'Allemagne, l'Italie, les Pays-Bas et l'Espagne.

Devises éligibles : Le principal et les intérêts doivent être libellés en EUR.

Qualité : Les titres doivent bénéficier d'une notation de rang B3/B-/B- ou supérieure sur la base de la note moyenne de Moody's, S&P et Fitch après élimination de la plus haute et de la plus basse note disponibles.

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'indice de référence, le principal et les intérêts des titres admissibles doivent être libellés en EUR. Les titres qui composent l'indice de référence doivent bénéficier d'une notation de rang B3/B-/B- ou supérieure sur la base de la note moyenne de Moody's, S&P et Fitch après élimination de la plus haute et de la plus basse note disponibles. Les émissions de bons du Trésor en devise locale sont notées en appliquant la notation souveraine en devise locale à long terme de Moody's, S&P et Fitch. Les notations anticipées lors de l'émission peuvent être utilisées lorsque d'autres obligations admissibles en tant que composantes de l'Indice de référence, émises par le même émetteur sont assorties de la même notation réelle que la notation prévue.

Pour être admissibles à l'inclusion dans l'indice de référence, les obligations doivent avoir une valeur nominale en circulation d'au moins 300 millions d'EUR.

### Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser le rendement total net de l'Indice MSCI China All Shares Stock Connect Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### **Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF (suite)**

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité. Cette limite peut être portée à 35 % pour un émetteur unique en cas de circonstances exceptionnelles de marché, telles qu'une dominance de marché par exemple. Il y a dominance du marché lorsqu'une composante particulière de l'Indice de référence occupe une position dominante dans le secteur de marché ou la région géographique où elle opère et représente par conséquent une grande partie de l'Indice de référence. Cela signifie que le Fonds peut avoir une forte concentration d'investissements sur un émetteur donné.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur le marché d'actions chinois sous forme d'actions chinoises A, B, H, de « Red chips », « P chips » et de cotations étrangères (par exemple, les certificats américains représentatifs de titres (« ADR »)). L'Indice de référence vise à représenter la performance de l'ensemble des opportunités offertes par les catégories d'actions chinoises cotées à Hong Kong, Shanghai, Shenzhen ou en dehors de la Chine. Il est conçu de manière à intégrer l'univers des actions composant le MSCI China avec les actions chinoises A éligibles au programme Stock Connect.

### **Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice MSCI China Technology All Shares Stock Connect Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés technologiques de grande et moyenne capitalisations cotées sur le marché d'actions chinois sous forme d'actions chinoises A, B, H, de « Red chips », « P chips » et de cotations étrangères (par exemple, les certificats américains représentatifs de titres « ADR »). L'Indice de référence vise à représenter la performance d'un ensemble de sociétés censées tirer une partie importante de leur chiffre d'affaires (comme expliqué ci-dessous) du développement de nouveaux produits et services issus d'innovations technologiques aboutissant à des avancées dans des domaines comme Internet et la numérisation, la mobilité, la technologie autonome, l'automatisation industrielle et la santé numérique. L'Indice de référence inclut les actions A de grande et de moyenne capitalisation qui sont accessibles par le biais de la passerelle Stock Connect.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### **Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice FTSE All Share ex Investment Trusts ESG Climate Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » du Prospectus.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation sur le marché d'actions britannique. De même, en pondérant les composantes en fonction de leur capitalisation boursière flottante à partir de certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »), il cherche à augmenter l'exposition aux sociétés qui présentent un solide profil ESG, à celles qui tirent un pourcentage accru de leurs revenus de projets « verts » et à celles qui affichent des niveaux d'émissions de carbone et des réserves de combustibles fossiles inférieurs.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### **Invesco Global Clean Energy UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Global Clean Energy UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total net de l'Indice WilderHill New Energy Global Innovation Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance d'entreprises mondiales dont les technologies innovantes sont axées sur la génération et l'emploi d'énergies plus respectueuses de l'environnement, la conservation, l'efficacité et le développement des énergies renouvelables. Il se compose principalement de sociétés spécialisées dans les énergies renouvelables (éolienne, solaire, biocarburants, hydroélectrique, marémotrice, géothermique, et autres), de même que dans la transformation énergétique, le stockage, la conservation, et l'efficacité, les matériaux en lien avec ces activités, la réduction des émissions de carbone et des gaz à effets de serre, le contrôle de la pollution et les technologies récentes telles que l'hydrogène et les piles à combustible.

### **Invesco Wind Energy UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Wind Energy UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à atteindre le niveau de rendement total net de l'indice WilderHill Wind Energy Index (l'« Indice de référence ») commissions, frais et coûts de transaction déduits. Il adopte à cet effet une approche consistant à cibler des sociétés dont les technologies innovantes concourent à faire progresser la production de l'énergie éolienne et à la rendre utilisable, contribuant ainsi à faciliter la transition vers une économie à plus faible teneur en carbone.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco Wind Energy UCITS ETF (suite)

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance d'entreprises mondiales dont les technologies innovantes concourent à faire progresser la production de l'énergie éolienne et à la rendre utilisable. L'Indice de référence comprend des sociétés dont les technologies innovantes s'emploient à faire progresser la production de l'énergie éolienne et à la rendre accessible, contribuant ainsi à faciliter la transition vers une économie à plus faible teneur en carbone. Ces technologies permettent d'améliorer les turbines et aubes, de fournir les matériaux utilisés, de moderniser le réseau électrique et de faciliter le déploiement de cette énergie ou d'étendre son utilisation. L'Indice de référence comprend également des sociétés impliquées dans la production d'énergie éolienne *onshore* et *offshore*.

### Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à atteindre le niveau de rendement total net de l'indice WilderHill Hydrogen Economy Index (l'« Indice de référence ») commissions, frais et coûts de transaction déduits. Pour ce faire, il adopte une approche consistant à cibler des sociétés dont les technologies innovantes concourent à faire progresser l'utilisation de l'hydrogène et des piles à combustible ainsi qu'à développer le potentiel de l'économie de l'hydrogène, contribuant ainsi à faciliter la transition vers une économie à plus faible teneur en carbone.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance de sociétés mondiales dont les technologies innovantes concourent à faire progresser l'utilisation de l'hydrogène et des piles à combustible ainsi qu'à développer le potentiel de l'économie de l'hydrogène. L'Indice de référence comprend des sociétés impliquées dans des activités liées au secteur de l'hydrogène vert, produit à partir d'énergie renouvelable, dont l'amélioration de la production, du stockage et de la conversion de l'hydrogène, son utilisation dans le transport, ainsi que la modernisation des piles à combustible ou l'innovation dans ce domaine.

### Invesco US Municipal Bond UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco US Municipal Bond UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total de l'indice ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin de réaliser l'objectif d'investissement, la Société emploiera une stratégie d'échantillonnage (« Stratégie d'échantillonnage »).

Dans le cadre de la réplique de l'Indice de référence, le Gestionnaire d'investissement applique la Stratégie d'échantillonnage, qui inclut l'analyse quantitative, pour sélectionner des titres composant l'Indice de référence avec pour objectif de s'aligner sur des caractéristiques clés de l'Indice de référence comme la durée moyenne pondérée, les pondérations sectorielles, les types d'émetteurs, les expositions géographiques et la qualité du crédit.

Lorsque cela est conforme à son objectif d'investissement, et conjointement à l'utilisation de la Stratégie d'échantillonnage, le Fonds peut aussi détenir des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, mais de nature similaire à ces dernières et dont les caractéristiques de risque et de rendement (a) ressemblent étroitement aux caractéristiques de risque et de rendement des composantes de l'Indice de référence ou de l'Indice de référence dans son ensemble, (b) dont l'ajout devrait améliorer la qualité de la réplique de l'Indice de référence, ou (c) dont l'inclusion future dans l'Indice de référence est prévue.

Alors que le niveau d'échantillonnage varie au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, de la structure de marché et d'autres facteurs, notamment la liquidité, le degré de corrélation entre les différents sous-ensembles du marché municipal imposable ainsi que le volume d'émissions du marché obligataire municipal imposable et la diversité des différents types d'entités émettrices de ce marché, il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres nettement inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence (habituellement moins de 10 %).

Toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds. Le Fonds détiendra des obligations municipales (titres de créance émis par des gouvernements locaux et d'États fédérés aux États-Unis pour le financement de projets publics), des obligations d'entreprise et d'autres types de titres susceptibles de composer l'Indice de référence.

Le Gestionnaire d'investissement prévoit de détenir un nombre nettement moins important de titres que ceux qui composent l'Indice de référence. En effet, l'émission de titres municipaux a lieu fréquemment, sous la forme de multiples émissions de petit volume, contrairement aux émissions moins fréquentes et de plus grand volume habituelles, par exemple, sur les marchés des obligations d'entreprise investment grade. Par conséquent, l'Indice de référence compte un très grand nombre de titres individuels affichant des caractéristiques très similaires. Ce sont ces caractéristiques que le Gestionnaire d'investissement cherche à répliquer à l'aide de la Stratégie d'échantillonnage.

En outre, le Gestionnaire d'investissement prévoit, d'une part, de gérer la majorité des entrées et sorties de capitaux dans et depuis le fonds en achetant et vendant des titres sur le marché secondaire et, d'autre part, de participer activement au marché primaire. Les titres nouvellement émis y sont souvent assortis de valorisations attractives et d'une liquidité offerte par le marché secondaire. Ces titres peuvent ne pas être encore inclus dans l'Indice de référence et leur future inclusion ne saurait être garantie.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » du Prospectus.

L'Indice de référence est conçu pour répliquer la performance de titres de créance municipaux imposables libellés en dollar américain émis par des États fédérés et des territoires américains, et leurs sous-division politiques, sur le marché des États-Unis.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice NASDAQ Next Generation 100 Index® (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplique visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance de la future génération d'entreprises non financières cotées au Nasdaq, c'est-à-dire les 100 plus grandes entreprises cotées au Nasdaq en dehors du NASDAQ-100 Index® sur la base de la capitalisation boursière.

### Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice S&P 500 Equal Weight Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.



## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### **Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF (suite)**

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplcation visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

L'Indice de référence mesure la performance des sociétés de l'indice S&P 500 (l'« Indice parent ») lorsqu'il adopte une approche neutre par rapport à la capitalisation. L'Indice parent est conçu pour refléter le marché des actions de grande capitalisation américaines et inclut 500 grandes entreprises qui couvrent environ 80 % de la capitalisation boursière disponible.

### **Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice S&P 500 Low Volatility Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence mesure la performance des 100 valeurs les moins volatiles de l'indice S&P 500 (l'« Indice parent »). L'Indice parent est conçu pour refléter le marché des actions de grande capitalisation américaines et inclut 500 grandes entreprises qui couvrent environ 80 % de la capitalisation boursière disponible. L'Indice de référence est rééquilibré sur une base trimestrielle.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplcation visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité. Cette limite peut être portée à 35 % pour un émetteur unique en cas de circonstances exceptionnelles de marché, telles qu'une dominance de marché par exemple. Il y a dominance du marché lorsqu'une composante particulière de l'Indice de référence occupe une position dominante dans le secteur de marché ou la région géographique où elle opère et représente par conséquent une grande partie de l'Indice de référence. Cela signifie que le Fonds peut avoir une forte concentration d'investissements sur un émetteur donné.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### **Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF (le « Fonds ») consiste à réaliser la performance de rendement total de l'indice Bloomberg MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des titres à haut rendement et à taux fixe émis par des émetteurs privés ajustés en fonction de certaines mesures environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG »), qui visent à accroître l'exposition globale aux émetteurs présentant un profil ESG solide, tous libellés en USD. L'indice comprend des titres émis en souscription publique par des émetteurs du secteur industriel, des services aux collectivités et des établissements financiers sur les marchés mondiaux et régionaux. Les obligations émises par des émetteurs des marchés émergents sont exclues. L'Indice de référence est rééquilibré mensuellement.

Dans le cadre de la réplcation de l'Indice de référence, le Gestionnaire d'investissement applique la Stratégie d'échantillonnage qui inclut l'analyse quantitative, en vue de la sélection des titres issus de l'Indice de référence qui utilisent des facteurs tels que la durée moyenne pondérée de l'indice, les secteurs d'industrie et la qualité du crédit.

Lorsque cela est conforme à son objectif d'investissement, et conjointement à l'utilisation de la Stratégie d'échantillonnage, le Fonds peut aussi détenir des titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, mais de nature similaire à ces dernières et dont les caractéristiques de risque et de rendement (a) ressemblent étroitement aux caractéristiques de risque et de rendement des composantes de l'Indice de référence ou de l'Indice de référence dans son ensemble, (b) dont l'ajout améliore la qualité de la réplcation de l'Indice de référence, ou (c) dont l'inclusion future dans l'indice de référence est prévue. Le niveau d'échantillonnage variera au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, certains niveaux d'actifs pouvant rendre la réplcation non rentable ou inopérante, et selon la nature des composantes de l'Indice de référence. Il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence ; toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### **Invesco Solar Energy UCITS ETF**

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Solar Energy UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice MAC Global Solar Energy Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est un indice thématique conçu pour refléter la performance des actions du secteur mondial de l'énergie solaire et comprend des sociétés tirant une partie significative de leurs revenus d'activités en lien avec l'énergie solaire. L'Indice de référence est recomposé et rééquilibré sur une base trimestrielle.

Les sociétés éligibles à l'Indice de référence font l'objet d'un examen annuel et peuvent être exclues, si conformément aux critères d'exclusion établis par S&P : 1) la société est impliquée (au sens donné à ce terme par S&P) dans l'activité d'extraction de charbon, pétrole ou gaz naturel ; ou 2) la société est impliquée (au sens donné à ce terme par S&P) dans la production et distribution d'électricité générée à partir de charbon, pétrole ou d'un combustible nucléaire ; ou 3) la société bénéficie d'un score *S&P Governance and Economic* de 0. Si, d'après les données disponibles, la société n'est pas visée par un test sur son implication dans des activités commerciales exclues, son action sera alors éligible à l'Indice de référence sous réserve de satisfaire aux autres critères d'éligibilité indiqués ci-dessous.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplcation visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco Solar Energy UCITS ETF (suite)

#### Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice NASDAQ-100<sup>®</sup> ESG Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

L'Indice de référence est conçu pour refléter la performance des sociétés composant l'indice Nasdaq-100 Index<sup>®</sup> qui répondent aux critères ESG. Les Sociétés sont évaluées et pondérées sur la base de leurs activités commerciales, des controverses dont elles font l'objet et de leurs notations ESG. L'Indice de référence est recomposé et rééquilibré sur une base trimestrielle.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplcation visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

#### Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits, adoptant ainsi une approche qui vise à réduire l'exposition du Fonds aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris.

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations des marchés développés en Europe et vise à réduire l'exposition aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris. L'Indice de référence offre également une exposition aux entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations du GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence « Accord de Paris » de l'UE. L'Indice de référence est rééquilibré sur une base semestrielle.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplcation visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

#### Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI USA ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits, adoptant ainsi une approche qui vise à réduire l'exposition du Fonds aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris.

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations du marché américain et vise à réduire l'exposition aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris. L'Indice de référence offre également une exposition aux entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations du GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence « Accord de Paris » de l'UE. L'Indice de référence est rééquilibré sur une base semestrielle.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplcation visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

#### Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits, adoptant ainsi une approche qui vise à réduire l'exposition du Fonds aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris.

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations du Japon et vise à réduire l'exposition aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris. L'Indice de référence offre également une exposition aux entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations du GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence « Accord de Paris » de l'UE. L'Indice de référence est rééquilibré sur une base semestrielle.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplcation visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF (suite)

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI World ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits, adoptant ainsi une approche qui vise à réduire l'exposition du Fonds aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris.

L'Indice de référence réplique la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations des marchés développés du monde entier et vise à réduire l'exposition aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris. L'Indice de référence offre également une exposition aux entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations du GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence « Accord de Paris » de l'UE. L'Indice de référence est rééquilibré sur une base semestrielle.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplication visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Fonds emploie une méthode de réplication visant à investir autant que possible dans les composantes de l'Indice de référence. Le Fonds vise à reproduire l'Indice de référence en détenant tous les titres qui le composent dans une proportion similaire à leur pondération dans l'Indice de référence. En vue de répliquer l'Indice de référence, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa Valeur liquidative dans des actions émises par la même entité.

Des informations complémentaires sur la façon dont le Fonds cherchera à reproduire l'Indice de référence figurent à la section 4 « Objectifs et politiques d'investissement » et à la section 5 « Restrictions d'investissement et Investissements autorisés » du Prospectus.

Le Fonds peut détenir des actifs liquides accessoires et utiliser des techniques de gestion efficace de portefeuilles conformément aux exigences de la Banque centrale.

### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'indice MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits, adoptant ainsi une approche qui vise à réduire l'exposition du Fonds aux risques de transition et risques physiques liés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie moins carbonée et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris.

Afin de réaliser l'objectif d'investissement, le Fonds emploiera une stratégie d'échantillonnage, laquelle inclut une analyse quantitative et utilise des facteurs tels que les pondérations par pays, les pondérations par secteurs d'activité, la capitalisation boursière, le rendement boursier et la liquidité pour sélectionner des titres de l'Indice de référence afin d'obtenir un portefeuille dont le profil d'investissement est similaire à celui de l'Indice de référence en question.

Lorsque cela est compatible avec son objectif d'investissement, et conjointement à l'utilisation de la stratégie d'échantillonnage, le Fonds peut également détenir certains titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, mais de nature similaire à ces dernières et dont les caractéristiques de risque, de rendement, et environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») (a) ressemblent étroitement aux caractéristiques de risque, de rendement et ESG des composantes de l'Indice de référence ou de l'Indice de référence dans son ensemble, (b) dont l'ajout améliore la qualité de réplication de l'Indice de référence, ou (c) dont l'inclusion future dans l'Indice de référence est prévue.

Le niveau d'échantillonnage variera au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, certains niveaux d'actifs pouvant rendre la réplication non rentable ou inopérante, et selon la nature des composantes de l'Indice de référence. Il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence ; toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds.

### Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF

L'objectif d'investissement du Fonds Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF (le « Fonds ») est de réaliser la performance de rendement total net de l'Indice Invesco Dow Jones Islamic Market Developed Markets Index (l'« Indice de référence »), commissions, frais et coûts de transaction déduits.

Afin de réaliser l'objectif d'investissement, la Société emploiera une stratégie d'échantillonnage (« Stratégie d'échantillonnage »), laquelle inclut une analyse quantitative et utilise des facteurs tels que les pondérations par pays, les pondérations par secteurs d'activité, la capitalisation boursière, le rendement boursier et la liquidité pour sélectionner des titres de l'Indice de référence afin d'obtenir un portefeuille dont le profil d'investissement est similaire à celui de l'Indice de référence en question. Les investissements réalisés par le Fonds seront conformes aux directives de la Charia prescrites par le Fournisseur d'indice. Le comité de la Charia (le « Comité Charia ») désigné par le Gestionnaire d'investissement sera chargé de déterminer la conformité des investissements du Fonds avec la Charia. Les informations complémentaires relatives au Comité de la Charia sont présentées ci-après sous l'intitulé « Comité Charia ».

Le Fonds ne pourra détenir de titres qui ne sont pas des composantes de l'Indice de référence, à moins que leur inclusion future dans l'Indice de référence soit prévue (ce qui est déterminé par référence au fichier de rééquilibrage de l'Indice de référence qui peut être publié par le Fournisseur d'indice avant chaque date de rééquilibrage, comme indiqué à la rubrique « Rééquilibrage de l'Indice »). Le niveau d'échantillonnage variera au cours de la durée de vie du Fonds en fonction des niveaux d'actifs du Fonds, certains niveaux d'actifs pouvant rendre la réplication non rentable ou inopérante, et selon la nature des composantes de l'Indice de référence. Il est généralement prévu que le Fonds détienne un nombre de titres inférieur au total des titres inclus dans l'Indice de référence ; toutefois, le Gestionnaire d'investissement se réserve le droit de détenir autant de titres qu'il estime nécessaires à la réalisation de l'objectif d'investissement du Fonds.

## Objectifs et politiques d'investissement (suite)

### Indices/Stratégies de référence :

Nom du Fonds	Devise fonctionnelle	Indice de référence
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	ICE BofA Diversified Core Plus Fixed Rate Preferred Securities Net Total Return Index
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)	USD	Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index*
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF (anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)	EUR	Bloomberg MSCI Euro Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index**
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Corporate Bond 1-5 Year Index
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Universal Corporate ex Financials Hybrid Capital Securities 8% Capped Bond Index
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	GBP	Bloomberg MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	Bloomberg Sterling Liquid Corporate Bond Index
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	Bloomberg Emerging Markets USD Sovereign Index
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8% Issuer Cap) Index
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	ICE Diversified Variable Rate Preferred & Hybrid Securities Index
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	Bloomberg US Treasury Index
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg US Treasury Coupons Index
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg US Treasury 1-3 Year Index
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg US Treasury 3-7 Year Index
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	Bloomberg US Treasury 7-10 Year Index
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	USD	Bloomberg US Long Treasury Index
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	EUR	MSCI Europe Select Catholic Principles ESG Leaders 10/40 Index
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	MDAX® Index
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	USD	CoinShares Blockchain Global Equity Index
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	Bloomberg UK Gilt 1-5 Year Index
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	Bloomberg Sterling Gilt Index
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	MSCI World ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	MSCI USA ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	MSCI Japan ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	MSCI EMU ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	MSCI Europe ex UK ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	MSCI EM (Emerging Markets) ESG Universal Select Business Screens Index
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	MSCI World Index
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF	EUR	MSCI World Index
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Treasury Majors Bond Index
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Government Select 1-3 Year Index
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Government Select 3-5 Year Index
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Government Select 5-7 Year Index
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	Bloomberg Euro Government Select 7-10 Year Index
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	MSCI China All Shares Stock Connect Select Index
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	MSCI China Technology All Shares Stock Connect Select Index
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	GBP	FTSE All Share ex Investment Trusts ESG Climate Select Index
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	USD	WilderHill New Energy Global Innovation Index
Invesco Wind Energy UCITS ETF	USD	WilderHill Wind Energy Index
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	USD	WilderHill Hydrogen Economy Index
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	USD	ICE BofA US Taxable Municipal Securities Plus Index
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	NASDAQ Next Generation 100 Index®
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	S&P 500 Equal Weight Index
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	S&P 500 Low Volatility Index
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	USD	Bloomberg MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index
Invesco Solar Energy UCITS ETF	USD	MAC Global Solar Energy Index
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	USD	NASDAQ-100® ESG Index
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	MSCI USA ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	MSCI World ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF	USD	Invesco Dow Jones Islamic Market Developed Markets Index

\* À effet du 28 février 2022, le nom de l'indice Bloomberg USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index est devenu Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index.

\*\* À effet du 30 avril 2022, le nom de l'indice Bloomberg Euro Corporate Liquidity Screened Bond Index est devenu Bloomberg MSCI Euro Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index.

Les indices de référence énumérés ci-dessus s'appliquent à toutes les catégories d'un Fonds. La liste inclut les 56 Fonds actifs au 31 décembre 2022.

## Analyse de la performance

### Performance de l'indice comparée à celle du Fonds – 31 décembre 2022

La performance des Fonds entre le 1<sup>er</sup> janvier 2022 et le 31 décembre 2022 pour les Fonds existants, et de la date de lancement au 31 décembre 2022 pour les Fonds lancés au cours de la période considérée est la suivante :

Nom du Fonds	Devise	Date de lancement	Rendement depuis le lancement* (%)	Rendement de l'Indice depuis le lancement (%)	Écart de performance depuis le lancement* (%)	Écart de suivi annuel réalisé au 31/12/22** (%)	Écart de suivi annuel prévisionnel au 31/12/22 (%)
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	28/09/2017	-21,56 %	-22,13 %	1,07 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	USD	13/04/2018	-23,82 %	-21,56 %	-2,31 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	USD	03/05/2018	-24,23 %	-21,56 %	-2,71 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	USD	10/12/2018	-21,56 %	-22,13 %	1,07 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables***	USD	15/11/2017	-6,30 %	-6,34 %	0,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions Dist Hdg en GBP rachetables****	USD	15/11/2017	-11,09 %	-11,03 %	0,02 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions Dist Hdg en GBP rachetables***	USD	15/11/2017	-6,23 %	-6,30 %	0,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions Dist Hdg en GBP rachetables****	USD	15/11/2017	-12,32 %	-11,09 %	-1,25 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables*****	EUR	14/11/2017	-7,41 %	-7,37 %	-0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables*****	EUR	14/11/2017	-6,60 %	-6,65 %	0,12 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	EUR	22/06/2022	-1,73 %	-1,45 %	-0,18 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	EUR	22/06/2022	-1,73 %	-1,45 %	-0,18 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	EUR	22/06/2022	-0,96 %	-1,07 %	0,19 %	0,05 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	EUR	08/09/2022	-2,20 %	-1,59 %	-0,56 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Hybrid Corporate Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	EUR	17/09/2020	-15,75 %	-15,14 %	-0,22 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	EUR	17/09/2020	-15,75 %	-15,14 %	-0,22 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	GBP	25/02/2020	-18,58 %	-18,36 %	-0,11 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	GBP	05/03/2020	-18,97 %	-18,79 %	-0,07 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	16/11/2017	-15,98 %	-17,43 %	1,80 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	19/06/2018	-9,95 %	-9,72 %	0,16 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	USD	25/06/2018	-12,51 %	-9,95 %	-2,55 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	USD	25/09/2018	-11,34 %	-9,95 %	-1,39 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	USD	25/09/2018	-9,96 %	-9,72 %	0,16 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	USD	09/03/2020	-12,56 %	-9,95 %	-2,61 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	03/10/2018	-9,82 %	-10,38 %	1,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	USD	10/12/2018	-9,82 %	-10,38 %	1,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	11/01/2019	-12,48 %	-12,46 %	0,04 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %

\* Commissions incluses.

\*\* Les écarts de suivi supérieurs aux prévisions ont été attribués principalement à l'impact de la retenue à la source et au risque de base futur.

\*\*\* À effet du 28 février 2022, le Fonds Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF a changé d'indice. Ces rendements et l'écart de suivi couvrent la période du 1<sup>er</sup> janvier au 28 février lorsque le Fonds répliquait l'indice Bloomberg USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index.

\*\*\*\* À effet du 28 février 2022, le Fonds Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF a changé d'indice. Ces rendements et l'écart de suivi couvrent la période du 28 février au 30 juin lorsque le Fonds répliquait l'indice Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index.

\*\*\*\*\* À effet du 30 avril 2022, le Fonds Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF a changé d'indice. Ces rendements et l'écart de suivi couvrent la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 avril lorsque le Fonds répliquait l'indice Bloomberg Euro Corporate Bond Index.

\*\*\*\*\* À effet du 30 avril 2022, le Fonds Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF a changé d'indice. Ces rendements et l'écart de suivi couvrent la période du 30 avril au 30 juin lorsque le Fonds répliquait l'indice Bloomberg MSCI Euro Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index.

## Analyse de la performance (suite)

### Performance de l'indice comparée à celle du Fonds – 31 décembre 2022 (suite)

Nom du Fonds	Devise	Date de lancement	Rendement depuis le lancement* (%)	Rendement de l'Indice depuis le lancement (%)	Écart de performance depuis le lancement* (%)	Écart de suivi annuel réalisé au 31/12/22** (%)	Écart de suivi annuel prévisionnel au 31/12/22 (%)
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	USD	21/01/2020	-13,55 %	-12,48 %	-1,10 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	USD	02/02/2022	-12,79 %	-10,69 %	-2,23 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	21/01/2020	0,49 %	0,52 %	0,03 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	USD	21/01/2020	0,49 %	0,52 %	0,04 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	USD	21/01/2020	-0,13 %	0,52 %	-0,69 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	USD	30/03/2020	-1,59 %	0,52 %	-2,14 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	11/01/2019	-3,85 %	-3,82 %	0,02 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	USD	13/03/2019	-4,60 %	-3,85 %	-0,79 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	USD	02/02/2022	-5,22 %	-3,16 %	-2,20 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	11/01/2019	-9,41 %	-9,39 %	0,04 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	USD	13/03/2019	-10,43 %	-9,41 %	-1,06 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	USD	02/02/2022	-10,07 %	-7,93 %	-2,26 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	11/01/2019	-14,90 %	-14,89 %	0,05 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	USD	14/01/2019	-16,02 %	-14,90 %	-1,15 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	USD	13/03/2019	-17,08 %	-14,90 %	-2,21 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	EUR	23/01/2019	-16,32 %	-16,42 %	0,39 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MDAX <sup>®</sup> UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	EUR	11/02/2019	-28,72 %	-28,49 %	-0,04 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	08/03/2009	-51,38 %	-51,96 %	1,24 %	0,20 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	GBP	18/03/2019	-5,45 %	-5,45 %	0,06 %	0,00 %	0,01 % - 3,00 %
Invesco UK Gilts UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	GBP	18/03/2019	-25,11 %	-25,11 %	0,06 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilts UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	GBP	18/03/2019	-25,11 %	-25,11 %	0,06 %	0,01 %	0,01 % - 3,00 %
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	13/06/2019	-20,21 %	-20,26 %	0,24 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	EUR	13/06/2019	-12,31 %	-12,38 %	0,23 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	13/06/2019	-21,61 %	-21,72 %	0,20 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	USD	10/08/2021	-21,61 %	-21,72 %	0,20 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie GBP Hdg Acc rachetables	USD	27/01/2022	-15,74 %	-13,66 %	-2,10 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	08/01/2021	-7,35 %	-7,19 %	0,03 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	08/01/2021	-17,44 %	-17,24 %	-0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	EUR	10/03/2021	-14,15 %	-14,32 %	0,34 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %

\* Commissions incluses.

\*\* Les écarts de suivi supérieurs aux prévisions ont été attribués principalement à l'impact de la retenue à la source et au risque de base futur.

## Analyse de la performance (suite)

### Performance de l'indice comparée à celle du Fonds – 31 décembre 2022 (suite)

Nom du Fonds	Devise	Date de lancement	Rendement depuis le lancement* (%)	Rendement de l'Indice depuis le lancement (%)	Écart de performance depuis le lancement* (%)	Écart de suivi annuel réalisé au 31/12/22** (%)	Écart de suivi annuel prévisionnel au 31/12/22 (%)
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	EUR	10/03/2021	-13,92 %	-14,04 %	0,28 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	07/07/2021	-20,61 %	-20,59 %	0,17 %	0,12 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	30/07/2019	-14,03 %	-19,46 %	5,73 %	0,23 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie Hdg en EUR rachetables	USD	30/07/2019	-14,11 %	-19,46 %	5,66 %	0,27 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	USD	08/09/2022	1,86 %	-0,44 %	2,39 %	0,28 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	19/07/2022	1,50 %	-0,98 %	2,59 %	0,35 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables couvertes en EUR	USD	19/07/2022	-0,68 %	-0,98 %	0,43 %	0,46 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	EUR	28/08/2019	-18,51 %	-18,42 %	0,00 %	0,10 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	EUR	28/08/2019	-4,93 %	-4,84 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	EUR	28/08/2019	-10,14 %	-10,06 %	0,03 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	EUR	28/08/2019	-14,76 %	-14,67 %	0,01 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	EUR	28/08/2019	-20,01 %	-19,92 %	0,01 %	0,12 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	01/03/2021	-23,80 %	-23,54 %	0,09 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	11/06/2021	-30,72 %	-30,44 %	0,21 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	GBP	10/03/2021	-2,59 %	-2,57 %	0,10 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	GBP	29/10/2021	-2,59 %	-2,57 %	0,10 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	01/03/2021	-30,49 %	-30,40 %	0,51 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	USD	01/03/2021	-30,49 %	-30,40 %	0,51 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	10/02/2021	-18,79 %	-18,09 %	-0,41 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	22/03/2021	-28,24 %	-28,21 %	0,22 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	06/04/2021	-11,84 %	-11,95 %	0,31 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	USD	06/04/2021	-11,84 %	-11,95 %	0,31 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	13/07/2021	-5,18 %	-5,32 %	0,39 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	USD	07/07/2021	-12,83 %	-12,59 %	0,02 %	0,04 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	USD	20/09/2021	-14,32 %	-12,83 %	-1,20 %	0,05 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	02/08/2021	-5,41 %	-4,75 %	0,03 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	25/10/2021	-31,78 %	-31,72 %	0,19 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	EUR	06/12/2021	-17,34 %	-17,29 %	0,11 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	06/12/2021	-22,61 %	-22,69 %	0,17 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	06/12/2021	-22,59 %	-22,47 %	0,07 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	06/12/2021	-21,92 %	-21,94 %	0,21 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	13/06/2022	-10,68 %	-10,54 %	0,09 %	0,04 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	USD	07/01/2022	-24,57 %	-24,41 %	0,24 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %

\* Commissions incluses.

\*\* Les écarts de suivi supérieurs aux prévisions ont été attribués principalement à l'impact de la retenue à la source et au risque de base futur.

## Analyse de la performance (suite)

### Performance de l'indice comparée à celle du Fonds – 31 décembre 2022 (suite)

Nom du Fonds	Devise	Date de lancement	Rende- ment depuis le lance- ment* (%)	Rende- ment de l'Indice depuis le lance- ment (%)	Écart de perfor- mance depuis le lance- ment* (%)	Écart de suivi annuel réalisé au 31/12/22** (%)	Écart de suivi annuel prévisionnel au 31/12/22 (%)
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	USD	07/09/2022	-11,87 %	-11,49 %	-0,18 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Wind Energy UCITS ETF	USD	07/09/2022	-7,09 %	-6,84 %	-0,06 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Dist	USD	12/10/2022	2,73 %	3,18 %	-0,44 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Dist Hdg en EUR	USD	12/10/2022	1,99 %	2,73 %	-0,74 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Dist Hdg en GBP	USD	12/10/2022	1,77 %	2,73 %	-0,96 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %

\* Commissions incluses.

\*\* Les écarts de suivi supérieurs aux prévisions ont été attribués principalement à l'impact de la retenue à la source et au risque de base futur.



## Analyse de l'Écart de suivi

L'écart de suivi réalisé et l'écart de performance réalisé sont conformes aux prévisions. L'écart de performance entre les Fonds et l'indice/la stratégie de référence est principalement dû aux commissions de gestion.

Nom du Fonds	Rendement total du Fonds	Rendement de l'Indice (Catégorie Maître pour les catégories de couverture)	Impact du TFE (différentiel de frais pour les catégories de couverture)	Écart de performance	Écart de suivi	
					(exercice comptable)	Écart de suivi cible
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	-21,56 %	-22,13 %	-0,50 %	1,07 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	-6,30 %	-6,34 %	-0,02 %	0,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	-7,41 %	-7,37 %	-0,03 %	-0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF	-1,73 %	-1,45 %	-0,10 %	-0,18 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF	-0,96 %	-1,07 %	-0,08 %	0,19 %	0,05 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	-15,75 %	-15,14 %	-0,39 %	-0,22 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	-18,58 %	-18,36 %	-0,10 %	-0,11 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	-18,97 %	-18,79 %	-0,10 %	-0,07 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	-15,98 %	-17,43 %	-0,35 %	1,80 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	-9,95 %	-9,72 %	-0,39 %	0,16 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	-9,82 %	-10,38 %	-0,50 %	1,06 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	-12,48 %	-12,46 %	-0,06 %	0,04 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	0,49 %	0,52 %	-0,06 %	0,03 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	-3,85 %	-3,82 %	-0,06 %	0,02 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	-9,41 %	-9,39 %	-0,06 %	0,04 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	-14,90 %	-14,89 %	-0,06 %	0,05 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	2,73 %	3,18 %	-0,01 %	-0,44 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	-16,32 %	-16,42 %	-0,30 %	0,39 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MDAX® UCITS ETF	-28,72 %	-28,49 %	-0,19 %	-0,04 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	-51,38 %	-51,96 %	-0,65 %	1,24 %	0,20 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	-5,45 %	-5,45 %	-0,06 %	0,06 %	0,00 %	0,01 % - 3,00 %
Invesco UK Gilts UCITS ETF	-25,11 %	-25,11 %	-0,06 %	0,06 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	-20,21 %	-20,26 %	-0,19 %	0,24 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	-12,31 %	-12,38 %	-0,16 %	0,23 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	-21,61 %	-21,72 %	-0,09 %	0,20 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	-7,35 %	-7,19 %	-0,19 %	0,03 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	-17,44 %	-17,24 %	-0,19 %	-0,01 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF	-14,15 %	-14,32 %	-0,16 %	0,34 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF	-13,92 %	-14,04 %	-0,16 %	0,28 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	-20,61 %	-20,59 %	-0,19 %	0,17 %	0,12 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	-14,03 %	-19,46 %	-0,30 %	5,73 %	0,23 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF	1,50 %	-0,98 %	-0,11 %	2,59 %	0,35 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	-18,51 %	-18,42 %	-0,10 %	0,00 %	0,10 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	-4,93 %	-4,84 %	-0,10 %	0,01 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	-10,14 %	-10,06 %	-0,10 %	0,03 %	0,06 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	-14,76 %	-14,67 %	-0,10 %	0,01 %	0,08 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	-20,01 %	-19,92 %	-0,10 %	0,01 %	0,12 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	-23,80 %	-23,54 %	-0,35 %	0,09 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	-30,72 %	-30,44 %	-0,49 %	0,21 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	-2,59 %	-2,57 %	-0,12 %	0,10 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	-30,49 %	-30,40 %	-0,60 %	0,51 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Wind Energy UCITS ETF	-7,09 %	-6,84 %	-0,19 %	-0,06 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	-11,87 %	-11,49 %	-0,19 %	-0,18 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	-18,79 %	-18,09 %	-0,28 %	-0,41 %	0,07 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	-28,24 %	-28,21 %	-0,25 %	0,22 %	0,03 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	-11,84 %	-11,95 %	-0,20 %	0,31 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	-5,18 %	-5,32 %	-0,25 %	0,39 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	-12,83 %	-12,59 %	-0,25 %	0,02 %	0,04 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Solar Energy UCITS ETF	-5,41 %	-4,75 %	-0,69 %	0,03 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	-31,78 %	-31,72 %	-0,25 %	0,19 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	-17,34 %	-17,29 %	-0,16 %	0,11 %	0,02 %	0,01 % - 1,00 %

## Analyse de l'Écart de suivi (suite)

Nom du Fonds	Rendement total du Fonds	Rendement de l'Indice (Catégorie Maître pour les catégories de couverture)	Impact du TFE (différentiel de frais pour les catégories de couverture)	Écart de performance	Écart de suivi (exercice comptable)	Écart de suivi cible
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	-22,61 %	-22,69 %	-0,09 %	0,17 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	-22,59 %	-22,47 %	-0,19 %	0,07 %	0,01 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	-21,92 %	-21,94 %	-0,19 %	0,21 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	-10,68 %	-10,54 %	-0,23 %	0,09 %	0,04 %	0,01 % - 1,00 %
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF	-24,57 %	-24,41 %	-0,40 %	0,24 %	0,00 %	0,01 % - 1,00 %

# Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent ci-après le Rapport annuel et les États financiers audités pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

## Déclaration de responsabilité des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du Rapport des Administrateurs et des États financiers audités conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») telles qu'adoptées par l'Union européenne, au *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et à la réglementation applicable.

La loi irlandaise sur les sociétés exige que les Administrateurs préparent les États financiers pour chaque exercice. Dans le cadre de la loi, les Administrateurs ont choisi de préparer les États financiers de la Société conformément aux Normes IFRS adoptées par l'Union européenne. En vertu de la Loi sur les sociétés, les Administrateurs ne sont pas tenus d'approuver les États financiers s'ils ne sont pas convaincus que ceux-ci présentent une image fidèle et juste des actifs, passifs et de la situation financière de la Société à la date de clôture de l'exercice, du compte de résultat de la société pour ledit exercice, et sont autrement conformes au *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé).

Lors de la préparation de ces États financiers, les Administrateurs doivent :

- sélectionner les politiques comptables adaptées aux États financiers de la Société, puis les appliquer de manière cohérente ;
- exprimer leur avis et présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- indiquer si les États financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables, identifier ces normes, et noter l'effet et les motifs de toute entorse majeure auxdites normes ; et
- préparer les États financiers selon le principe de la continuité d'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment avoir respecté les exigences susmentionnées lors de la préparation des États financiers. Les présents États financiers sont établis selon le principe de la continuité d'exploitation. Veuillez consulter les risques de liquidité tels qu'indiqués à la Note 2(d).

Les administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables adéquats décrivant et consignants correctement les transactions de la société, permettant à tout moment la détermination des actifs, passifs, de la situation financière et du compte de résultat de la Société de manière suffisamment précise, et leur permettant de garantir que les États financiers sont préparés conformément aux Normes IFRS adoptées par l'Union européenne et sont conformes aux dispositions du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), de la Réglementation des communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle qu'amendée) (« la Réglementation OPCVM »), de la Réglementation de 2019 issue de la loi sur la Banque centrale (surveillance et application) de 2013 (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale »), des règles de cotation des diverses bourses, et permettant l'audit des États financiers. Ils ont également la responsabilité de sauvegarder les actifs de la Société et, pour ce faire, de mettre en œuvre des mesures raisonnables visant la prévention et la détection de fraudes et autres irrégularités.

À cet égard, BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (l'« Agent administratif ») a été désigné afin de tenir des livres et registres comptables appropriés et The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (le « Dépositaire ») a été nommé afin d'assurer la conservation des actifs de la Société. Les registres comptables sont tenus au siège social de l'Agent administratif, à One Dockland Central, Guild Street, IFSC, Dublin 1, Irlande.

Les États financiers sont publiés sur le site Internet [ef.invesco.com](http://ef.invesco.com). Les Administrateurs sont responsables du suivi et de l'intégrité des informations financières publiées sur ce site internet. La législation de la République d'Irlande applicable à la préparation et à la diffusion des États financiers est susceptible de différer des législations en vigueur sur d'autres territoires.

## Activités principales

L'objectif d'investissement de chaque Fonds vise à fournir aux Détenteurs d'actions rachetables/Actionnaires (ces termes sont interchangeable eu égard aux présents États financiers) une Performance cible liée à la performance d'un Indice de référence ou d'un Actif de référence par l'achat direct ou indirect d'un portefeuille de valeurs mobilières susceptible (mais non tenu) de comprendre l'ensemble ou un échantillon des titres constitutifs dudit Indice de référence ou Actif de référence. Veuillez vous reporter aux pages 11 à 28 pour les Objectifs d'investissement de chaque Fonds.

## Résultats pour l'exercice financier

Les résultats des opérations pour l'exercice financier sont énoncés dans l'État du résultat global.

## Déclaration de gouvernance d'entreprise

La réglementation des Communautés européennes (Directive 2006/46/CE) (I.S. 450 de 2009 et I.S. 83 de 2010) (la « Réglementation ») exige qu'une déclaration de gouvernance d'entreprise soit incluse dans le Rapport des Administrateurs.

Le 8 décembre 2015, le Conseil d'administration a officiellement adopté le Code de gouvernance d'entreprise pour les organismes de placement collectif domiciliés en Irlande, publié par Irish Funds (« IF »), en tant que code de gouvernance d'entreprise de la Société. Cette publication est consultable sur le site Internet d'IF ([www.irishfunds.ie](http://www.irishfunds.ie)).

Le Conseil d'administration a évalué les mesures figurant dans le Code IF et les a jugées conformes à ses propres pratiques et procédures de gouvernance d'entreprise pour l'exercice financier.

## Rapport des Administrateurs (suite)

### Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

Au 31 décembre 2022, la Société est en conformité avec le Code IF. La Société est aussi soumise aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

- (i) le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), dont un exemplaire peut être consulté au siège social de la Société et sur le site Internet : [www.irishstatutebook.ie](http://www.irishstatutebook.ie) ;
- (ii) Les Documents constitutifs de la Société, qui peuvent être consultés au siège social de la Société sis Ground Floor, 2 Cumberland Place, Fenian Street, Dublin 2, Irlande et au Companies Registration Office d'Irlande ;
- (iii) la Banque centrale d'Irlande, aux termes de la Réglementation sur les OPCVM de la Banque centrale, pouvant être obtenue sur le site Internet : [www.centralbank.ie](http://www.centralbank.ie) ;
- (iv) Deutsche Börse par l'intermédiaire du système de négociation XETRA (incluant les ETF) tel qu'il est présenté sur le site Internet : [www.deutscheboerse.com](http://www.deutscheboerse.com) ; et
- (v) les exigences en matière d'obligations permanentes de la Bourse irlandaise (« ISE ») qui opère sous le nom Euronext Dublin concernant les fonds de type ouvert, qui peuvent être obtenues sur le site Internet de l'ISE à l'adresse suivante : [www.ise.ie](http://www.ise.ie) ;
- (vi) les exigences en matière d'obligations permanentes de la Swiss Stock Exchange (« SIX ») concernant les Fonds d'investissement, qui peuvent être obtenues sur le site Internet de la SIX : [www.six-group.com](http://www.six-group.com) ; et
- (vii) les exigences de la Bourse italienne (« Borsa Italiana ») en matière d'obligations permanentes pour les ETF, qui peuvent être obtenues sur le site Internet de Borsa Italiana : [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

Du fait de leur cotation sur l'ISE, certains Fonds sont admis à la négociation sur la Bourse de Londres (« LSE ») sur la base d'une double cotation. Cependant, dans le contexte de gouvernance d'entreprise, les Fonds ne sont pas soumis aux exigences de cotation de la Bourse de Londres et se conforment uniquement à celles de l'ISE. Les Fonds admis à la négociation sur Xetra ou SIX sont cotés directement auprès des Bourses de valeurs et sont tenus de satisfaire aux exigences de cotation de la juridiction locale. Veuillez vous reporter aux détails de cotation en pages 12 à 13.

### Diversité du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration estime que la diversité de ses membres est bénéfique et il s'efforce donc de s'assurer que sa taille, sa structure et sa composition, y compris les compétences, les connaissances, l'expérience et la diversité en son sein sont suffisantes pour la direction et le contrôle efficaces de la Société. Toutefois, comme le Conseil d'administration s'engage à désigner les candidats les plus appropriés en qualité d'Administrateurs de la Société, il n'a pas fixé d'objectifs mesurables en ce qui concerne cette politique.

### Systèmes de contrôle interne et de gestion du risque

La Société est légalement tenue de créer et d'assurer le suivi des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque adaptés en termes de procédure de reporting financier.

La Société a mis en place des procédures afin d'assurer que tous les registres comptables sont tenus à jour et consultables sur demande, en ce compris la présentation des États financiers annuels et semestriels. La Société a nommé BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (l'« Agent administratif ») en qualité d'agent administratif conformément au cadre réglementaire applicable aux Fonds d'investissement tels que la Société.

L'Agent administratif a une responsabilité fonctionnelle dans la préparation des États financiers annuels et semestriels de la Société et le suivi de ses registres comptables. En désignant l'Agent administratif, le Conseil d'administration (le « Conseil ») a souligné qu'il est réglementé par la Banque centrale d'Irlande et possède, de son avis, l'expérience nécessaire en tant que tel.

Le Conseil d'administration a également souligné que l'Agent administratif est indépendant du Gestionnaire d'investissement de la Société. Placé sous la supervision du Conseil d'administration, l'Agent administratif est nommé afin de gérer et non pas d'éliminer les risques inhérents au processus de réalisation des objectifs de reporting financier de la Société ; il apporte des garanties raisonnables, mais non absolues, contre les risques d'anomalies significatives ou de pertes importantes.

Les États financiers annuels et semestriels de la société doivent être approuvés par le Conseil et déposés auprès de la Banque centrale d'Irlande et de la Bourse de valeurs correspondante dans les délais respectivement impartis. Les États financiers légalement requis doivent être audités par des commissaires aux comptes indépendants, lesquels communiquent annuellement leurs conclusions au Conseil.

Les Administrateurs évaluent les problèmes comptables et d'information financière et en débattent dès que nécessaire. Le Conseil examine les États financiers avant de les approuver, bien qu'il soit précisé que cet examen n'inclut pas la vérification des informations contenues dans les États financiers par rapport aux justificatifs afférents. Les États financiers annuels font l'objet d'un audit indépendant assuré par PricewaterhouseCoopers (le « Commissaire aux comptes »), lequel établit un rapport ensuite adressé et soumis au Conseil.

Ce rapport intègre les observations établissant que (i) les États financiers annuels présentent un état fidèle et réel de la situation financière, que (ii) les ajustements des registres de comptes tenus par l'Agent administratif ont été effectués afin d'établir des États financiers présentant un état fidèle et réel de la situation financière et que (iii) les éventuels points faibles significatifs du contrôle ont été identifiés par le Commissaire aux comptes au cours de la procédure d'audit. Les Commissaires aux comptes présentent ce rapport devant l'assemblée du Conseil d'administration au cours de laquelle les États financiers sont soumis à approbation. Le Conseil d'administration invite également les Commissaires aux comptes à assister à sa réunion avant que la procédure d'audit ne soit lancée et à présenter leur plan de travail à cette occasion.

### Assemblées des actionnaires

La convocation et la tenue des assemblées des Actionnaires sont régies par les documents constitutifs de la Société et le *Companies Act* de 2014. Bien qu'ils puissent convoquer à tout moment une assemblée générale extraordinaire de la Société, les Administrateurs sont tenus de convoquer une assemblée générale annuelle de la Société dans un délai de quinze mois à compter de la date de la précédente assemblée générale annuelle.

Les actionnaires représentant au minimum un dixième du capital social entièrement libéré de la Société peuvent également requérir une assemblée des Actionnaires auprès des Administrateurs.

Une notification devra être remise aux Actionnaires au moins vingt-et-un jours à l'avance pour chaque assemblée générale annuelle et toute assemblée convoquée en vue de l'adoption d'une résolution spéciale, et au moins quatorze jours francs à l'avance dans le cas de toute autre assemblée générale à moins que les Commissaires aux comptes de la Société et l'ensemble des Actionnaires de la Société habilités à participer et à voter ne conviennent d'un délai de notification inférieur.

Deux Actionnaires présents en personne ou représentés constituent un quorum lors d'une assemblée générale. Chaque détenteur d'actions présent en personne ou représenté votant à main levée a droit à une voix et les détenteurs d'Actions de souscription ont droit à une voix au regard de toutes les Actions de souscription en circulation. Sur scrutin, chaque détenteur d'actions présent en personne ou représenté a droit à une voix au regard de chaque action détenue.

## Rapport des Administrateurs (suite)

### Assemblées des actionnaires (suite)

Le président d'une assemblée générale de la Société ou au moins deux Actionnaires présents en personne ou représentés habilités à voter lors d'une assemblée, ou tout détenteur ou les détenteurs d'actions présents en personne ou représentés représentant au moins un dixième des actions en circulation et habilités à voter lors de cette assemblée, peuvent demander un vote sur scrutin.

Les actionnaires peuvent décider d'homologuer une résolution ordinaire ou une résolution spéciale au cours d'une assemblée d'Actionnaires. Une résolution ordinaire de la Société ou des Actionnaires d'un Fond ou d'une Catégorie en particulier requiert une majorité simple des votes prononcés par les Actionnaires, en personne ou représentés, lors de l'assemblée devant laquelle la résolution est proposée. Une résolution spéciale de la Société ou des Actionnaires d'un Fonds ou d'une Catégorie en particulier requiert une majorité de 75 % au moins des Actionnaires présents ou représentés et votant en assemblée générale aux fins d'adopter une résolution spéciale, en ce compris une résolution visant à réviser les documents constitutifs de la Société.

### Composition du Conseil d'administration

Sauf disposition contraire d'une résolution ordinaire de la Société adoptée en assemblée générale, le nombre d'Administrateurs ne saurait être inférieur à deux. Le Conseil d'administration se compose actuellement de quatre Administrateurs.

L'activité de la Société est gérée par les Administrateurs.

Un Administrateur peut convoquer à tout moment le Conseil d'administration, et le Secrétaire sera tenu de le convoquer à la demande d'un Administrateur. Les questions soulevées lors des réunions du Conseil d'administration sont tranchées à la majorité des voix. En cas d'égalité des voix, la voix du président est prépondérante. Le quorum nécessaire à l'expédition des affaires lors d'une assemblée du Conseil d'administration est de deux Administrateurs.

Le Conseil n'a pas nommé d'Administrateur parmi le personnel du Gestionnaire d'investissement de la Société, et n'a pas l'intention de le faire, tel qu'il est recommandé à la Section 4.2 du Code de gouvernance d'entreprise. Cette décision est conforme à la politique du Gestionnaire d'investissement de ne pas nommer un représentant au sein du conseil d'administration de toute entité pour laquelle il fournit des services de gestion d'investissement, et vise ainsi à assurer l'indépendance de tels conseils.

Les Administrateurs de la Société sont présentés ci-dessous :

**Gary Buxton** : Responsable ETF région EMOA, supervise la stratégie Produits et ventes, la mise en œuvre des produits et les marchés de capitaux EMOA. Il a rejoint Invesco en août 2017 à l'occasion de l'acquisition de Source. Il a été l'un des fondateurs de Source en 2008 en qualité de Directeur de l'exploitation et encadrait les pôles Produits, Trading, Technologie et Gestion du risque. De 2008 à 2012 et de 2015 à 2017, M. Buxton a également occupé les fonctions de Directeur financier de Source. Auparavant, il a occupé un poste de direction au sein de la branche Hedge Funds de Merrill Lynch, spécialisé sur le développement-produit. M. Buxton, expert-comptable qualifié (FCA), a commencé sa carrière chez Deloitte à Londres. Il est Administrateur d'Invesco Markets plc, d'Invesco Markets II plc, d'Invesco Markets III plc, d'Invesco Liquidity Funds plc et d'Invesco Investment Management. M. Buxton a la double nationalité britannique et irlandaise.

**Sarah (Katy Walton) Jones** : Mme Walton Jones est Responsable juridique de l'activité ETP EMOA chez Invesco et membre du conseil d'administration d'Invesco UK Services Limited, Invesco Markets plc, Invesco Markets II plc et Invesco Markets III plc. Avant de rejoindre Invesco, elle a été Directrice juridique et Responsable de la conformité chez Source ETFs, rachetée par Invesco en août 2017. Précédemment, Mme Walton Jones était Directrice juridique et administratrice chez Citco Financial Products (London) Limited. Elle a joué un rôle clé dans la mise en place de la plateforme de prêts notés de Citco et exerçait une mission de conseil sur toutes les questions juridiques, réglementaires et de conformité relatives au financement des fonds alternatifs, aux produits structurés et aux transactions de dérivés de Citco.

Mme Walton Jones possède une vaste expérience des contrats d'entreprise, financiers et commerciaux acquise en tant qu'avocate d'affaires spécialisée en capital-investissement et transactions de fusions-acquisitions publiques et privées chez Weil Gotshall & Manges et Freshfields Bruckhaus Deringer.

Mme Walton Jones est diplômée en Histoire de l'Université de Cambridge et avocate en Angleterre et au Pays de Galles.

**Feargal Dempsey** : M. Dempsey est un administrateur non exécutif indépendant et siège au conseil d'administration de plusieurs sociétés de gestion et fonds. Il a occupé des postes de cadre chez Barclays Global Investors/BlackRock, dont les fonctions de Responsable de la stratégie produit iShares région EMOA, Responsable de la structuration produit iShares région EMOA et Responsable de la gouvernance produit. Il a précédemment exercé les fonctions de Responsable juridique pour les titres ETF et de juriste pour Pioneer Investments. M. Dempsey est titulaire d'un BA (Hons) et d'un LLB (Hons) en droit de l'University College Galway et a été inscrit au Roll of Solicitors d'Irlande en 1996 et au Barreau d'Angleterre et du Pays de Galles en 2005. Il a été membre du comité juridique et réglementaire de l'IFIA et du groupe de travail ETF de l'EFAMA.

**Lisa Martensson** : Mme Martensson est citoyenne suédoise, résidente en Irlande depuis 2002. Elle est Administratrice indépendante non exécutive et Présidente. Elle compte plus de 30 ans d'expérience dans le secteur de la banque, de la gestion d'actifs et des services financiers. En 2019, Mme Martensson a quitté HSBC Securities Services (Ireland) DAC, où elle était Présidente du conseil d'administration et Responsable mondiale Expérience client. Auparavant, Mme Martensson a occupé différents postes de direction au sein d'HSBC, dont Responsable du développement commercial pour les gestionnaires d'actifs en Europe et aux États-Unis et Responsable de la gestion des relations en Irlande.

Elle a étudié l'économie à l'université de Stockholm, en Suède, et est titulaire d'un Certificat et d'un Diplôme (avec mention) de direction des entreprises de l'Institute of Directors (IOD). Elle a été élue Présidente de l'Irish Fund Directors Association (IFDA) et Présidente de son groupe de travail ESG. Entre 1998 et 2001, Mme Martensson a travaillé pour Bank of New York à Bruxelles, en Belgique, après avoir passé dix ans chez SEB Asset Management en Suède et au Luxembourg.

**Barry McGrath** : M. McGrath est administrateur non exécutif et consultant de plusieurs fonds irlandais. Auparavant, il était Responsable du Groupe Fonds d'investissement auprès du siège de Maples and Calder's à Dublin et associé de l'équipe actions mondiales du groupe de 2008 à 2017. M. McGrath s'est spécialisé en droit des services financiers. Il était auparavant associé principal d'un grand cabinet d'avocats d'affaires irlandais. M. McGrath est diplômé de l'University College Dublin. Il a démissionné de son poste d'Administrateur le 30 juin 2022.

Les informations détaillées relatives à l'ensemble des opérations entre parties liées sont présentées à la Note 5 des États financiers de la Société.

### Participations et opérations des Administrateurs et du Secrétaire de la Société

À l'exception des contrats ou des accords décrits ci-après, il n'y a pas eu de contrat ou d'accord de quelque importance que ce soit relativement aux activités de la Société et au titre desquels les Administrateurs ou le Secrétaire de la Société détiendraient des intérêts tels que définis par le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), à quelque moment que ce soit au cours de l'exercice financier.

Les Administrateurs et le Secrétaire de la Société n'ont pas détenu de droits à titre bénéficiaire sur les actions rachetables de la Société au 31 décembre 2022 ni à aucun autre moment au cours de l'exercice financier (31 décembre 2021 : néant).

## Rapport des Administrateurs (suite)

### Évaluation de l'activité et évolutions futures

Une analyse des activités et perspectives des marchés est présentée dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement, dans l'État du résultat global et dans l'État de la situation financière.

Les Fonds continueront de poursuivre leurs objectifs d'investissement énoncés dans le Prospectus et les Suppléments.

### Objectifs et politiques de gestion des risques

Les principaux risques découlant des instruments financiers de la Société sont le Risque de marché, le Risque de taux d'intérêt, le Risque de change, le Risque de prix du marché, le Risque de crédit et le Risque de liquidité. Une explication détaillée des risques auxquels la Société est exposée et des instruments financiers utilisés est fournie à la Note 2 des États financiers.

### Transactions avec les personnes rattachées

Toute transaction exécutée avec un OPCVM par une société de gestion ou un dépositaire de l'OPCVM, les délégués ou sous-délégués de la société de gestion ou du dépositaire ainsi que toute société affiliée ou tout groupe d'une telle société de gestion, dépositaire, délégué ou sous-délégué (« parties rattachées »), doit être réalisée comme si elle était effectuée selon le principe de pleine concurrence. Les transactions doivent servir le meilleur intérêt des Actionnaires.

Les Administrateurs sont satisfaits des mesures (documentées par des procédures écrites) mises en place pour assurer que les obligations, stipulées dans le Règlement 43(1) de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale, sont appliquées à l'ensemble des transactions avec des parties liées, de même qu'ils sont satisfaits de ce que les opérations souscrites auprès des parties liées au cours de l'exercice soient conformes aux obligations stipulées dans le Règlement 43(1) de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale.

### Déclaration de conformité des Administrateurs

Les Administrateurs reconnaissent qu'ils endossent la responsabilité d'assurer la conformité de la Société envers les obligations pertinentes énoncées à la section 225 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé).

Les Administrateurs confirment que :

- 1) un énoncé de politique de conformité a été élaboré, établissant des politiques selon nous appropriées pour la Société, et respectant les obligations de conformité qui la concernent ;
- 2) des mesures ou des structures appropriées sont en place et, de notre avis, elles sont conçues pour garantir une conformité effective aux obligations pertinentes de la Société, et

au cours de l'exercice financier, les accords et les structures mentionnés au point (2) ont été examinés.

### Déclaration des informations pertinentes sur l'audit

Les éléments suivants s'appliquent à chaque personne ayant occupé le poste d'Administrateur de la Société, comme indiqué en page 37, au moment de l'approbation du présent rapport :

- (a) pour autant que l'Administrateur en ait connaissance, il n'y a aucune information pertinente sur l'audit dont les Commissaires aux comptes de la Société ne soient informés ; et
- (b) l'Administrateur a pris toutes les mesures qu'il se devait d'appliquer en tant qu'administrateur afin de prendre connaissance de toute information pertinente sur l'audit et de s'assurer que les Commissaires aux comptes en soient également informés.

### Comité d'audit

Les Administrateurs ont connaissance de la Section 167 du *Companies Act*, laquelle requiert que certaines sociétés établissent un comité d'audit. Les Administrateurs ont réservé les missions d'un comité d'audit au Conseil d'administration.

## Rapport des Administrateurs (suite)

### Commissaires aux comptes

Conformément à la Section 383(2) du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), PricewaterhouseCoopers, en sa qualité de cabinet d'experts-comptables agréé et de Commissaires aux comptes agréés, restera en fonction.

### Événements importants survenus au cours de l'exercice financier

#### Conflit russo-ukrainien

En raison des perturbations actuelles du marché déclenchées par le conflit russo-ukrainien et de la détérioration de la négociabilité des actions russes, aucun fonds à l'exception des Fonds Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF et Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF n'avait d'exposition à la Société dans son ensemble. Les Administrateurs suivent de près l'évolution de la situation et y resteront attentifs pendant cette période d'incertitude.

Veillez vous reporter à la note 18, concernant les événements significatifs survenus au cours de l'exercice financier.

### Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Suite à la fermeture de la Silicon Valley Bank (« SVB »), à la reprise de Signature Bank et aux remous financiers récents dans lesquels se trouve impliqué Crédit Suisse, Invesco a évalué l'impact sur la Société et a conclu que l'exposition globale des fonds liés à SVB, Signature Bank et Crédit Suisse est négligeable par rapport à l'ensemble des actifs sous gestion de la Société.

Les équipes d'investissement qui encadrent ces fonds surveillent attentivement la situation et leurs prises de décisions tiennent compte du meilleur intérêt des clients.

### Au nom du Conseil d'administration

Administrateur : \_\_\_\_\_

Feargal Dempsey

Administratrice : \_\_\_\_\_

Lisa Martensson

Date : 28 avril 2023

## RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES

Pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022 (la « Période »)

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (le « Dépositaire », « nous », « notre » ou « nos ») s'est enquis de la conduite d'Invesco Markets II plc (la « Société ») durant la Période, en sa qualité de Dépositaire de la Société.

Le présent rapport, y compris l'opinion, a été préparé à la seule intention des actionnaires de la Société, conformément à notre rôle de Dépositaire de la Société et à aucune autre fin. En formulant notre opinion, nous n'acceptons ni n'assumons de responsabilité à quelque autre fin que ce soit ou envers quelque autre personne à laquelle ce rapport serait présenté.

### Responsabilités du Dépositaire

Nos fonctions et responsabilités sont énoncées au Règlement 34 de la Réglementation de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (I. S. 352 de 2011), telle qu'amendée (la « Réglementation »).

Notre rapport doit établir si nous jugeons qu'au cours de ladite période, la gestion de la Société a été conforme aux dispositions prévues par les documents constitutifs de la Société ainsi que par la Réglementation. Il relève de la responsabilité générale de la Société de se conformer auxdites dispositions. Si la Société n'a pas été gérée de la sorte, nous devons, en qualité de Dépositaire, indiquer à quels égards cela n'a pas été le cas et les démarches que nous avons entreprises dans ce cadre.

### Base de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire effectue les vérifications qu'il considère raisonnablement nécessaires à l'exercice de ses obligations et afin de garantir que, à tous égards significatifs, la Société a été gérée (i) conformément aux restrictions sur les capacités d'investissement et d'emprunt prévues par les dispositions de ses documents constitutifs et des réglementations appropriées, et (ii) par ailleurs, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

### Opinion

À notre avis, la Société a, au cours de la Période, été gérée à tous égards significatifs :

- (i) conformément aux limitations des pouvoirs d'investissement et d'emprunt de la Société imposées par les documents constitutifs de la Société ainsi que par la Réglementation ; et
- (ii) à d'autres égards conformément aux dispositions des documents constitutifs et de la Réglementation.

Au nom et pour le compte de The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin,

Date : 28 avril 2023

Enregistré en Irlande sous le n° 907126, TVA n° IE9578054E

The Bank of New York Mellon SA/NV, qui négocie en tant que The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin, est agréée par la Banque Nationale de Belgique.

The Bank of New York Mellon SA/NV, 46 Rue Montoyerstraat, B-1000 Bruxelles, Belgique – Tél. : (32) 2 545 81 11, T.V.A. BE 0806.743.159 - RPM-RPR Bruxelles, N° de société : 0806.743.159. The Bank of New York Mellon SA/NV est une société belge à responsabilité limitée agréée et réglementée en tant qu'établissement de crédit important par la Banque centrale européenne et la Banque Nationale de Belgique en vertu du mécanisme de surveillance unique et par l'Autorité des services et marchés financiers belges.



---

## ***Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'Invesco Markets II plc***

### **Rapport d'audit des états financiers**

---

#### **Opinion**

Il est de notre avis que les états financiers d'Invesco Markets II plc :

- donnent une image fidèle et réelle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2022 ainsi que de ses résultats et flux de trésorerie pour l'exercice clôturé à cette date ;
- ont été préparés conformément aux International Financial Reporting Standards (« IFRS »), ou normes internationales d'information financière dans leur version adoptée par l'Union européenne ; et
- ont été préparés conformément aux exigences du *Companies Act* de 2014 et de la Réglementation des Communautés européennes sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle que modifiée).

Nous avons audité les états financiers, inclus dans le Rapport annuel et les états financiers audités, comprenant :

- l'État de la situation financière au 31 décembre 2022 ;
- l'État du résultat global pour l'exercice clôturé à cette date ;
- l'État des flux de trésorerie pour l'exercice clôturé à cette date ;
- l'État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions de participation rachetables pour l'exercice clôturé à cette date ;
- le Tableau des investissements de chaque Fonds au 31 décembre 2022 ; et
- les Notes annexes aux états financiers de la Société et de chacun de ses Fonds, lesquelles incluent une description des principales méthodes comptables.

Notre opinion concorde avec les informations communiquées au Conseil d'administration.

---

#### **Fondement de l'opinion**

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) (« ISA (Irlande) ») [*International Standards on Auditing (Ireland)* (« *ISA (Ireland)* »)] en anglais] et au droit applicable.

Nos responsabilités en vertu des Normes ISA (Irlande) sont décrites plus en détail dans la partie de notre rapport dédiée aux responsabilités des Commissaires aux comptes relativement à l'audit des états financiers. Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pertinents pour fonder notre opinion.

#### **Indépendance**


Nous sommes restés indépendants de la Société conformément aux prescriptions éthiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, comprenant la Norme éthique de l'IAASA (*Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority*) telle qu'applicable aux entités d'intérêt public cotées, et avons satisfait à nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces exigences.

À notre connaissance, nous déclarons qu'aucune prestation de services prohibés par la Norme éthique de l'IAASA n'a été fournie à la Société.

Nous n'avons fourni aucun service hors du périmètre d'audit à la Société autre que ceux indiqués à la Note 6 sur la période courant du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022.

## Notre approche d'audit

### Présentation

	<p><b>Caractère d'importance</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Caractère d'importance générale : 50 points de base (2021 : 50 points de base) de la Valeur liquidative (« VL ») pour chacun des Fonds de la Société au 31 décembre 2022 (2021 : 31 décembre 2021) pour chacun des Fonds de la Société.</li> <li>Importance relative de la performance : 75 % de l'importance générale.</li> </ul> <p><b>Périmètre d'audit</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>La Société est une Société d'investissement à capital variable qui fait appel à Invesco Investment Management Limited (le « Gestionnaire ») pour superviser et administrer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion des affaires courantes de la Société. Nous avons adapté le périmètre de notre audit en tenant compte des types d'investissements au sein des Fonds, de l'implication des tierces parties mentionnées ci-après, des procédures et contrôles comptables, et du secteur d'activité de la Société. Nous analysons chacun des Fonds au niveau individuel.</li> </ul> <p><b>Points clés de l'audit</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Valorisation d'actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Note 1(c) : principales méthodes comptables), (Note 2(g) : risques financiers – juste valeur).</li> <li>Existence d'actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Principales méthodes comptables 1(c)), (Risques financiers – informations sur la juste valeur 2(g)).</li> </ul>
---	--

### Périmètre de notre audit

Dans le cadre de la conception de notre audit, nous avons déterminé la notion d'importance et évalué les risques d'anomalie significative dans les états financiers. Nous avons en particulier étudié les questions pour lesquelles les Administrateurs ont adopté plusieurs avis subjectifs, par exemple la sélection des sources de valorisation pour l'évaluation du portefeuille de placements. Comme dans tous nos audits, nous nous sommes également penchés sur le risque de contournement des contrôles internes par la direction, y compris sur l'analyse de preuves éventuelles de partialité de la part des Administrateurs représentant des risques d'anomalies significatives de nature intentionnelle.

### Points clés de l'audit

Les points clés de l'audit sont les sujets qui, de l'avis professionnel des Commissaires aux comptes, étaient les plus importants dans le cadre de l'audit des États financiers de la période en cours et incluent les risques les plus importants d'anomalie significative évalués (qu'elle soit de nature intentionnelle ou non) identifiés par les Commissaires aux comptes, y compris ceux qui ont eu l'incidence la plus significative sur la stratégie d'audit globale, l'affectation des ressources dans le cadre de l'audit et l'orientation des efforts de notre équipe chargée de la mission d'audit. Ces questions, ainsi que les éventuels commentaires que nous formulons à l'égard des résultats de nos procédures, ont été adressées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble, et en établissant notre opinion à cet égard, et nous n'émettons pas d'opinion séparée sur ces questions. Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive de tous les risques identifiés par notre audit.

<b>Points clés de l'audit</b>	<b>Manière dont ces points clés d'audit ont été traités dans le cadre de notre audit</b>
<p><i>Valorisation d'actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Principales méthodes comptables 1(c)), (Risques financiers – informations sur la juste valeur 2(g)).</i></p> <p>Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de chaque Fonds au 31 décembre 2022 sont valorisés à la juste valeur conformément aux Normes IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne.</p> <p>Ce thème est considéré comme un point clé de l'audit, car il représente l'élément principal des états financiers.</p>	<p>Nous avons testé la valorisation des portefeuilles d'investissement en convenant de façon indépendante de la valorisation des investissements sur la base des informations de fournisseurs tiers.</p> <p>Aucune anomalie significative n'a été identifiée à la suite des procédures que nous avons effectuées.</p>

**Existence d'actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Principales méthodes comptables 1(c)), (Risques financiers – informations sur la juste valeur 2(g)).**

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la situation financière de chaque Fonds sont détenus au nom du Fonds au 31 décembre 2022.

Ce thème est considéré comme un point clé de l'audit, car il représente l'élément principal des états financiers.

Nous avons obtenu du Dépositaire et des contreparties une confirmation indépendante des portefeuilles d'investissement détenus au 31 décembre 2022, en réconciliant les montants détenus avec les registres comptables de chaque Fonds.

Aucune anomalie significative n'a été identifiée à la suite des procédures que nous avons effectuées.

**La manière dont nous avons défini le périmètre de l'audit**

Nous avons adapté le périmètre de notre audit de manière à garantir que nous avons accompli suffisamment de travail pour être en mesure de nous prononcer sur les états financiers pris dans leur ensemble, en tenant compte de la structure de la Société, des processus et contrôles comptables ainsi que du secteur dans lequel elle opère.

Au 31 décembre 2022, 56 Fonds sont en activité. L'État de situation financière, l'État du résultat global, l'État des flux de trésorerie et l'État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société sont un cumul des positions et des résultats des Fonds.

Les Administrateurs contrôlent les affaires de la Société et sont responsables de l'élaboration de la politique générale d'investissement. La Société fait appel au Gestionnaire pour superviser et administrer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion des affaires courantes de la Société. Le Gestionnaire a délégué certaines responsabilités à Invesco Capital Management LLC (le « Gestionnaire d'investissement ») et à BNY Mellon Fund Services (Ireland) DAC (l'« Agent administratif »). Les états financiers, dont la responsabilité incombe aux Administrateurs, sont préparés pour leur compte par l'Agent administratif. La Société a désigné The Bank of New York Mellon SA/NV, succursale de Dublin (le « Dépositaire ») pour agir en qualité de Dépositaire des actifs de la Société. En établissant l'approche générale de notre audit, nous avons évalué le risque d'anomalie significative au niveau d'un Fonds en tenant compte de la nature, de la probabilité et de l'ampleur potentielle de toute anomalie. Dans le cadre de notre évaluation du risque, nous avons pris en considération l'interaction de la Société avec l'Agent administratif, et nous avons évalué l'environnement de contrôle en place chez l'Agent administratif.

**Caractère d'importance**

Le périmètre de notre audit est influencé par l'application que nous faisons du caractère d'importance. Nous avons défini des seuils quantitatifs de ladite importance. Ces seuils ainsi que d'autres considérations qualitatives nous ont aidés à déterminer le périmètre de notre audit ainsi que la nature, le calendrier et l'ampleur de nos procédures d'audit eu égard aux postes individuels des états financiers ainsi qu'aux divulgations et à évaluer l'effet d'anomalies, tant au niveau individuel qu'au niveau des états financiers dans leur ensemble.

Nous appuyant sur notre jugement professionnel, nous avons défini la notion d'importance dans le cadre des états financiers de chaque Fonds de la Société de la manière suivante :

<b>Caractère d'importance générale et méthode de détermination</b>	50 points de base (2021 : 50 points de base) de la Valeur liquidative (« VL ») pour chacun des Fonds de la Société au 31 décembre 2022 (2021 : 31 décembre 2021) pour chacun des Fonds de la Société.
<b>Critères appliqués aux fins de sélection de l'indice de référence</b>	Nous avons appliqué cet indice de référence, car le principal objectif de la Société est de fournir aux investisseurs une performance absolue au niveau du Fonds, en tenant compte de la performance du capital et du revenu.

Nous utilisons l'importance relative de la performance pour réduire à un niveau suffisamment faible la probabilité de voir le total des déclarations erronées non corrigées ou non détectées dépasser l'importance générale. Plus précisément, nous utilisons l'importance relative de la performance pour déterminer la portée de notre audit et la nature et la portée de nos tests des soldes comptables, des catégories de transaction et des informations, par exemple pour déterminer la taille des échantillons. Notre importance relative de la performance s'élevait à 75 % de l'importance générale.

Pour déterminer l'importance relative de la performance, nous avons utilisé plusieurs facteurs (l'historique des déclarations erronées, l'évaluation des risques et le risque de cumul et l'efficacité des contrôles) et conclu que le montant situé dans le haut de notre fourchette de normalité était approprié.

Nous avons convenu avec le Conseil d'administration de leur communiquer toute anomalie identifiée lors de notre mission d'audit au-delà de 5 points de la VL de chaque Fonds, pour les écarts ayant une incidence sur la VL par action (2021 : 5 points de la VL de chaque Fonds, pour les écarts ayant une incidence sur la VL par action), ainsi que toute anomalie inférieure à ce montant qui, à notre avis, mériterait d'être signalée pour des raisons qualitatives.

---

## Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Notre évaluation de l'examen conduit par les Administrateurs quant à la capacité de la Société et de ses Fonds à continuer d'adopter le principe comptable de la continuité d'exploitation a consisté à :

- Comprendre la nature de la Société. La Société est une société d'investissement à capital variable. Comme indiqué à la note 2, les états financiers ont été préparés selon le principe de la continuité d'exploitation étant donné que les administrateurs sont d'avis que la Société peut poursuivre ses activités dans un futur proche.
- Nous avons pris connaissance des indicateurs clés faisant l'objet d'un suivi en réponse à l'application du principe de la continuité d'exploitation, et des plans de gestion que la direction avait établis pour les Fonds sur la prochaine période d'exploitation (soit sur les 12 mois à compter de la date d'approbation des états financiers) ;
- examiné les procès-verbaux des conseils d'administration qui se sont tenus sur la période faisant l'objet de l'audit jusqu'à la date de ce rapport ;
- considéré les opérations en capital effectuées après la clôture de l'exercice et enregistrées dans les livres comptables ;
- enquêté sur la direction de la Société concernant tout rachat planifié important d'actions dont ils ont été informés ;
- évalué les techniques de gestion du risque de liquidité auquel se trouvent confrontés la Société et les Fonds.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons identifié aucune incertitude significative concernant des événements ou des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient inciter à douter fortement de la capacité de la Société et des Fonds à poursuivre leurs activités sur une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers est autorisée.

Lors de notre audit des états financiers, nous avons conclu que les Administrateurs appliquent le principe comptable de la continuité d'exploitation de façon appropriée lors de la préparation desdits états financiers.

Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, cette conclusion ne saurait garantir la capacité de la Société et des Fonds à poursuivre leurs activités.

Nos responsabilités ainsi que celles des Administrateurs eu égard à la question de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections correspondantes de ce rapport.

---

## Déclarations relatives aux autres informations

Les autres informations comprennent toutes les informations figurant dans le Rapport annuel et les états financiers audités autres que les états financiers et le rapport y afférent de nos vérificateurs. Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations et nous n'exprimons par conséquent aucune opinion d'audit ou, sauf indication explicitement contraire énoncée dans le présent rapport, une quelconque forme de garantie y afférente. Concernant notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, à cette occasion, à évaluer si les autres informations présentent des anomalies significatives par rapport aux états financiers ou aux informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des anomalies significatives. Si nous identifions une anomalie ou une incohérence importante manifeste, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures visant à déterminer si les états financiers présentent une anomalie significative ou si les autres informations contiennent une anomalie significative. Si, sur la base du travail que nous avons réalisé, nous concluons que ces autres informations contiennent des anomalies significatives, nous avons l'obligation de le signaler. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la base de ces responsabilités.

Eu égard au Rapport des Administrateurs, nous avons également évalué si les divulgations requises en vertu du *Companies Act* de 2014 avaient été incluses.

À partir des responsabilités décrites ci-dessus et des travaux réalisés dans le cadre de notre audit, nous sommes tenus en vertu des Normes ISA (Irlande) et du *Companies Act* de 2014 d'établir un rapport concernant certaines opinions et questions telles qu'elles sont décrites ci-après :

### *Rapport des Administrateurs*

- Selon nous, sur la base du travail que nous avons entrepris dans le cadre de notre audit, les informations fournies dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont cohérentes avec les états financiers et ont été préparées conformément aux exigences légales applicables.
- Sur la base des informations et de la compréhension de la Société et de son environnement, acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune anomalie significative dans le Rapport des Administrateurs.

### *Déclaration de gouvernance d'entreprise*

- Selon nous, compte tenu des travaux entrepris dans le cadre de l'audit des états financiers, le descriptif des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque liés au processus de reporting

financier inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise concorde avec les états financiers et a été préparé conformément à la section 1373(2)(c) du *Companies Act* de 2014.

- Selon les informations dont nous disposons sur la Société et son environnement et que nous avons obtenues dans le cadre de l'audit des états financiers, nous n'avons pas identifié d'anomalies significatives dans le descriptif des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque liés au processus de reporting financier inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise.
- Selon nous, sur la base des travaux entrepris dans le cadre de notre audit des états financiers, les informations exigées par la section 1373(2) (a), (b), (e) et (f) du *Companies Act* de 2014 et du Règlement 6 de la Réglementation de l'Union européenne de 2017 (Publication d'informations non financières et d'informations relatives à la diversité par certaines grandes entreprises et certains groupes) sont contenues dans la Déclaration de Gouvernance d'entreprise.

---

## **Responsabilités concernant les états financiers et l'audit**

### *Responsabilités des Administrateurs concernant les états financiers*

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs fournie en page 35, les Administrateurs sont responsables de la préparation des états financiers conformément au cadre de référence applicable et de ce qu'ils présentent une image fiable et fidèle.

Les Administrateurs sont également responsables du contrôle interne qu'ils jugent nécessaire pour leur permettre de préparer des états financiers exempts d'anomalies significatives, qu'elles soient intentionnelles ou non.

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société et des Fonds à exercer leurs activités sur la base de la continuité d'exploitation, en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de la continuité d'exploitation, et de l'application du principe comptable de continuité d'exploitation, à moins que les Administrateurs n'envisagent soit de liquider la Société soit de cesser les opérations, ou qu'ils n'aient pas d'alternative réaliste que d'y procéder.

### *Responsabilités des Commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers*

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalies significatives résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à émettre un rapport de commissariat aux comptes qui contienne notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux normes ISA (Irlande) détecte dans tous les cas une anomalie significative, le cas échéant. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées importantes si, individuellement ou dans leur ensemble, on pourrait raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Les irrégularités, y compris les fraudes, sont des exemples de non-respect des lois et des règlements. Nous concevons des procédures correspondant à nos responsabilités, décrites ci-dessus, pour détecter les déclarations erronées significatives au sujet des irrégularités, y compris des fraudes. La mesure dans laquelle nos procédures permettent de détecter les irrégularités, y compris les fraudes, est précisée ci-dessous.

Selon notre compréhension de la Société et de son secteur d'activité, nous avons identifié les principaux risques de non-respect des lois et des règlements en vertu de la Réglementation de la Banque centrale d'Irlande applicable à la Société, qui pourraient selon nous avoir un impact significatif sur les états financiers. Nous avons également tenu compte des lois et des règlements qui ont une incidence directe sur la préparation des états financiers, tels que le *Companies Act* de 2014 et la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle qu'amendée). Nous avons évalué les incitations et les opportunités de la direction en matière de manipulation frauduleuse des états financiers (y compris le risque de contournement des contrôles) et nous avons déterminé que les principaux risques étaient liés au Risque de contournement des contrôles par la direction.

Les procédures d'audit suivies par l'équipe chargée de la mission d'audit consistaient notamment à :

- l'investigation de la direction pour identifier toute situation de non-conformité en matière de lois et de réglementations ;
- l'identification et le test des écritures comptables qui répondent à nos critères de risques spécifiques ;
- la révision des estimations comptables et des opinions fournies, et l'analyse du risque de parti pris de la direction ;
- l'élaboration de procédures d'audit qui tiennent compte de l'imprévisibilité entourant la nature, le moment opportun ou la portée de notre vérification ; et
- la révision des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

Les procédures d'audit décrites ci-dessus comportent des limites inhérentes. Nous ne sommes pas pleinement en mesure d'avoir connaissance des cas de non-respect des lois et règlements qui ne sont pas étroitement liés aux événements et aux transactions reflétés dans les états financiers. Par ailleurs, le risque de ne pas détecter une déclaration erronée significative en raison d'une fraude est supérieur au risque de ne pas la détecter en raison d'une erreur, étant donné qu'une fraude peut impliquer une dissimulation délibérée à travers, par exemple, une contrefaçon, une représentation inexacte intentionnelle ou une collusion.

Nos tests de vérification peuvent inclure l'analyse de populations entières d'opérations et de soldes ciblés, en utilisant éventuellement des techniques de vérification des données. Toutefois, ils n'impliquent généralement que le contrôle d'une sélection limitée d'éléments, plutôt que des populations entières. Nous tâcherons souvent de cibler des éléments particuliers en fonction de leurs caractéristiques de taille ou de risque. Dans d'autres cas, nous utiliserons des échantillons afin de tirer une conclusion quant à la population représentée.

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA à l'adresse :

[https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Cette description fait partie intégrante de notre rapport d'audit.

### *Utilisation du présent rapport*

Ce rapport, dont les opinions exprimées, a été préparé à l'intention exclusive des membres de la Société en tant qu'entité, conformément à la Section 391 du *Companies Act* de 2014, et à aucune autre fin. En formulant notre opinion, nous n'acceptons ni n'assumons de responsabilité à quelque autre fin que ce soit ou envers quelque autre personne à laquelle ce rapport serait présenté ou qui entrerait en sa possession, sauf accord exprès, préalable et écrit de notre part.

---

## **Autres déclarations obligatoires**

---

### **Opinions sur d'autres questions que nous sommes tenus de communiquer au titre du *Companies Act* de 2014**

- Nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications jugées nécessaires à la réalisation de notre audit.
- Notre opinion est que les registres comptables tenus par la Société sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers.
- Les états financiers de la Société sont conformes aux livres comptables.

---

### **Exception aux obligations déclaratives au titre du *Companies Act* de 2014**

#### *Rémunération et transactions des Administrateurs*

Au titre du *Companies Act* de 2014, nous sommes tenus d'établir un rapport si nous estimons que la rémunération et les transactions des Administrateurs n'ont pas été déclarées selon les termes des sections 305 à 312 de cette loi. Nous n'avons pas d'exception à signaler au titre de cette responsabilité.

---

### **Nomination**

Nous avons été désignés par les Administrateurs en date du 14 novembre 2016 pour auditer les états financiers de l'exercice clôturé le 31 décembre 2016 et des périodes financières subséquentes. La période d'engagement ininterrompu total est de 7 ans, et couvre les exercices clôturés du 31 décembre 2016 au 31 décembre 2022.

Olivia Hayden  
par et pour le compte de PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm  
Dublin  
28 avril 2023

## Invesco Preferred Shares UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 98,70 % (31 décembre 2021 : 97,52 %)</b>			
<b>Bermudes : 6,49 % (31 décembre 2021 : 6,60 %)</b>			
Arch Capital Group Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.45%	20 947	425 224	0,26
Arch Capital Group Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 4.55%	31 517	544 299	0,33
Argo Group International Holdings Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	9 463	173 173	0,10
Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	15 758	283 802	0,17
Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	15 758	284 747	0,17
Athene Holding Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	21 747	432 113	0,26
Athene Holding Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	36 244	617 598	0,37
Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	37 820	905 411	0,55
Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	54 367	1 166 172	0,71
Axis Capital Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	34 669	679 512	0,41
BIP Bermuda Holdings I Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	18 910	306 342	0,19
Brookfield Infrastructure Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	12 607	202 341	0,12
Brookfield Infrastructure Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 5%	12 607	194 022	0,12
Brookfield Property Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	11 598	183 596	0,11
Brookfield Property Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	15 758	239 679	0,15
Brookfield Property Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	18 122	245 191	0,15
Brookfield Property Preferred LP - Preferred Stock 6.25%	41 993	595 041	0,36
Brookfield Renewable Partners LP - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	12 607	237 516	0,14
Enstar Group Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 7%	7 174	159 406	0,10
Enstar Group Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	25 214	539 580	0,33
PartnerRe Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	12 985	244 378	0,15
RenaissanceRe Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	15 758	341 318	0,21
RenaissanceRe Holdings Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 4.2%	31 517	511 521	0,31
SiriusPoint Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	12 585	292 601	0,18
Triton International Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 8%	9 061	226 434	0,14
Triton International Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 7.375%	11 031	253 713	0,15
Triton International Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 6.875%	9 455	206 213	0,13
Triton International Ltd - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	11 031	200 874	0,12
<b>Bermudes – Total</b>		<b>10 691 817</b>	<b>6,49</b>
<b>Canada : 1,00 % (31 décembre 2021 : 1,60 %)</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.2%	22 062	470 362	0,28
Brookfield BRP Holdings Canada Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.625%	22 062	306 000	0,19
Brookfield BRP Holdings Canada Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	16 389	235 838	0,14
Brookfield Finance Inc - Preferred Stock 4.625%	26 022	395 534	0,24
Brookfield Infrastructure Finance ULC - Preferred Stock 5%	15 758	242 516	0,15
<b>Canada – Total</b>		<b>1 650 250</b>	<b>1,00</b>
<b>Îles Caïmans : 0,26 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
FTAI Aviation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.25%	6 585	148 162	0,09
FTAI Aviation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	7 785	149 083	0,09
FTAI Aviation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.25%	6 626	129 207	0,08
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>426 452</b>	<b>0,26</b>
<b>Royaume-Uni : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,15 %)</b>			
Brookfield Finance I UK Plc - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	14 933	222 352	0,14
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>222 352</b>	<b>0,14</b>
<b>États-Unis : 90,81 % (31 décembre 2021 : 89,17 %)</b>			
AEGON Funding Co LLC - Preferred Stock 5.1%	58 306	1 111 312	0,67
Affiliated Managers Group Inc - Preferred Stock 5.875%	18 910	392 950	0,24
Affiliated Managers Group Inc - Preferred Stock 4.75%	17 334	291 558	0,18
Affiliated Managers Group Inc - Preferred Stock 4.2%	12 598	185 695	0,11
Agree Realty Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.25%	11 362	183 042	0,11
Air Lease Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.15%	15 758	378 507	0,23
Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	36 244	787 582	0,48
Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.1%	72 003	1 426 379	0,87
Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	18 910	378 389	0,23
American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95%	25 214	507 054	0,31
American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	18 910	425 286	0,26
American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 5.875%	7 879	176 884	0,11
American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 5.125%	12 607	259 830	0,16
American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 5.625%	9 455	203 377	0,12
American Financial Group Inc/OH - Preferred Stock 4.5%	12 607	234 364	0,14
American Homes 4 Rent - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	7 249	160 638	0,10
American Homes 4 Rent - Preferred Stock (Perpetual) 6.25%	7 249	168 365	0,10
American International Group Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.85%	31 517	674 779	0,41
Apollo Asset Management Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	17 334	378 575	0,23
Apollo Asset Management Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	18 910	410 158	0,25
Argo Group US Inc - Preferred Stock 6.5%	9 054	177 458	0,11
Associated Banc-Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	6 492	143 473	0,09
Associated Banc-Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	6 492	133 151	0,08
Assurant Inc - Preferred Stock 5.25%	15 758	318 154	0,19
AT&T Inc - Preferred Stock 5.35%	83 192	1 803 603	1,10
AT&T Inc - Preferred Stock 5.625%	52 003	1 180 468	0,72
AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5%	75 158	1 379 149	0,84

## Invesco Preferred Shares UCITS ETF Tableau des investissements

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 98,70 % (31 décembre 2021 : 97,52 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 90,81 % (31 décembre 2021 : 89,17 %) (suite)</b>			
AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	113 727	1 983 399	1,20
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	85 010	2 033 439	1,23
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.875%	53 579	1 243 033	0,75
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	87 533	1 832 941	1,11
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	84 775	1 648 874	1,00
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.375%	71 673	1 257 861	0,76
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.125%	57 225	955 657	0,58
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.25%	81 632	1 383 662	0,84
Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	43 872	825 232	0,50
Bank of America Corp - Preferred Stock FRN 6.45%	66 186	1 645 384	1,00
Bank of Hawaii Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.375%	11 686	203 453	0,12
Bank OZK - Preferred Stock (Perpetual) 4.625%	22 062	347 918	0,21
Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock 6.25%	23 638	594 968	0,36
Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.6%	26 789	589 358	0,36
Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.75%	25 371	584 040	0,35
Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	36 244	631 008	0,38
Brighthouse Financial Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.625%	22 062	335 342	0,20
Brunswick Corp/DE - Preferred Stock 6.5%	11 661	281 030	0,17
Brunswick Corp/DE - Preferred Stock 6.625%	8 163	204 891	0,12
Brunswick Corp/DE - Preferred Stock 6.375%	14 498	371 874	0,23
Cadence Bank - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	11 198	217 801	0,13
Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	94 108	1 693 944	1,03
Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.8%	78 639	1 368 319	0,83
Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.625%	8 230	144 017	0,09
Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.25%	26 789	417 641	0,25
Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.375%	42 062	669 627	0,41
Carlyle Finance LLC - Preferred Stock 4.625%	31 517	510 260	0,31
Charles Schwab Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.95%	47 275	1 115 217	0,68
Charles Schwab Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 4.45%	37 820	699 670	0,42
Citizens Financial Group Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5%	28 365	547 445	0,33
Citizens Financial Group Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	18 910	444 385	0,27
CMS Energy Corp - Preferred Stock 5.625%	12 607	274 454	0,17
CMS Energy Corp - Preferred Stock 5.875%	17 649	391 455	0,24
CMS Energy Corp - Preferred Stock 5.875%	39 711	889 526	0,54
CMS Energy Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.2%	14 498	256 181	0,16
CNO Financial Group Inc - Preferred Stock 5.125%	9 739	164 686	0,10
Cullen/Frost Bankers Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.45%	9 739	180 172	0,11
Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	12 998	273 218	0,17
Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.85%	13 237	301 936	0,18
Digital Realty Trust Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.2%	21 747	439 507	0,27
Dillard's Capital Trust I - Preferred Stock 7.5%	12 585	317 394	0,19
Diversified Healthcare Trust - Preferred Stock 5.625%	22 062	238 270	0,14
Diversified Healthcare Trust - Preferred Stock 6.25%	15 758	181 690	0,11
DTE Energy Co - Preferred Stock 5.25%	25 214	534 537	0,32
DTE Energy Co - Preferred Stock 4.375%	14 498	276 622	0,17
DTE Energy Co - Preferred Stock 4.375%	17 649	307 975	0,19
Duke Energy Corp - Preferred Stock 5.625%	31 517	718 588	0,44
Duke Energy Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	63 034	1 474 365	0,90
El du Pont de Nemours and Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	2 715	211 770	0,13
Energy Transfer LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.6%	50 168	1 098 178	0,67
Entergy Arkansas LLC - Preferred Stock 4.875%	25 844	519 464	0,32
Entergy Louisiana LLC - Preferred Stock 4.875%	17 019	344 975	0,21
Entergy Mississippi LLC - Preferred Stock 4.9%	16 389	333 844	0,20
Entergy New Orleans LLC - Preferred Stock 5.5%	6 733	148 799	0,09
EPR Properties - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	9 455	158 749	0,10
Equitable Holdings Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	50 427	948 532	0,58
Equitable Holdings Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.3%	18 910	334 518	0,20
Federal Realty Investment Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5%	9 638	194 495	0,12
Fifth Third Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	12 607	282 271	0,17
Fifth Third Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 4.95%	15 758	313 269	0,19
Fifth Third Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	28 365	695 510	0,42
First Citizens BancShares Inc/NC - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	21 747	423 632	0,26
First Citizens BancShares Inc/NC - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	12 961	263 756	0,16
First Horizon Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	9 455	230 229	0,14
First Horizon Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	9 455	190 518	0,12
First Horizon Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.1%	6 303	154 360	0,09
First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	12 898	253 833	0,15
First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	19 267	408 460	0,25
First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	24 898	461 858	0,28
First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4.125%	31 517	504 272	0,31
First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4.25%	46 800	768 924	0,47
First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4%	47 275	740 799	0,45
First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	46 368	800 312	0,49
FNB Corp/PA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25%	7 199	183 574	0,11
Ford Motor Co - Preferred Stock 6.2%	47 275	1 032 013	0,63



## Invesco Preferred Shares UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 98,70 % (31 décembre 2021 : 97,52 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 90,81 % (31 décembre 2021 : 89,17 %) (suite)</b>			
Ford Motor Co - Preferred Stock 6%	50 164	1 074 011	0,65
Ford Motor Co - Preferred Stock 6.5%	37 820	883 097	0,54
Fossil Group Inc - Preferred Stock 7%	9 739	154 363	0,09
Fulton Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	12 985	254 896	0,15
Georgia Power Co - Preferred Stock 5%	17 019	400 457	0,24
Global Net Lease Inc - Preferred Stock (Perpetual) 7.25%	10 715	225 336	0,14
Global Net Lease Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.875%	7 437	144 650	0,09
Globe Life Inc - Preferred Stock 4.25%	20 486	366 699	0,22
Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	44 124	1 092 951	0,66
Hancock Whitney Corp - Preferred Stock 6.25%	11 198	253 187	0,15
Hartford Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock (Perpetual) 6%	21 747	547 589	0,33
Hudson Pacific Properties Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	26 789	335 666	0,20
Huntington Bancshares Inc/OH - Preferred Stock (Perpetual) 5.7%	11 359	245 922	0,15
Huntington Bancshares Inc/OH - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	31 517	534 528	0,32
iStar Inc - Preferred Stock (Perpetual) 7.5%	8 117	198 542	0,12
iStar Inc - Preferred Stock (Perpetual) 8%	6 490	160 887	0,10
JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	109 409	2 559 077	1,55
JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	119 372	2 955 651	1,79
JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	56 641	1 090 906	0,66
JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.55%	97 118	1 807 366	1,10
JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.625%	119 266	2 246 971	1,36
JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.2%	129 923	2 267 156	1,38
Kemper Corp - Preferred Stock FRN 5.875%	9 739	178 711	0,11
KeyCorp - Preferred Stock (Perpetual) 5.65%	27 124	563 637	0,34
KeyCorp - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	28 365	588 857	0,36
KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	31 517	730 564	0,44
KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.2%	37 820	927 725	0,56
Kimco Realty Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.125%	14 511	287 608	0,17
Kimco Realty Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	16 529	336 365	0,20
KKR Group Finance Co IX LLC - Preferred Stock 4.625%	31 517	527 910	0,32
M&T Bank Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.625%	15 758	368 737	0,22
Merchants Bancorp/IN - Preferred Stock (Perpetual) 6%	12 199	234 465	0,14
Merchants Bancorp/IN - Preferred Stock (Perpetual) 8.25%	8 982	248 712	0,15
Merchants Bancorp/IN - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6%	7 879	160 180	0,10
MetLife Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	50 742	1 168 081	0,71
MetLife Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	62 715	1 226 078	0,74
Morgan Stanley - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	31 517	622 146	0,38
Morgan Stanley - Preferred Stock (Perpetual) 4.25%	81 624	1 402 300	0,85
Morgan Stanley - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	63 034	1 591 608	0,97
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	53 579	1 338 403	0,81
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	63 034	1 529 205	0,93
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	62 541	1 439 068	0,87
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp - Preferred Stock 5.5%	15 758	379 453	0,23
Navient Corp - Preferred Stock 6%	18 910	333 194	0,20
New York Community Bancorp Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	32 462	704 750	0,43
NextEra Energy Capital Holdings Inc - Preferred Stock 5.65%	43 336	990 661	0,60
NiSource Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	31 517	765 548	0,47
Northern Trust Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	25 214	499 237	0,30
Oaktree Capital Group LLC - Preferred Stock (Perpetual) 6.625%	11 346	242 691	0,15
Oaktree Capital Group LLC - Preferred Stock (Perpetual) 6.55%	14 813	316 554	0,19
Office Properties Income Trust - Preferred Stock 6.375%	10 517	182 680	0,11
Old National Bancorp/IN - Preferred Stock (Perpetual) 7%	7 010	176 652	0,11
Old National Bancorp/IN - Preferred Stock (Perpetual) 7%	7 956	199 616	0,12
Pacific Gas and Electric Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	6 837	137 971	0,08
PacWest Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75%	32 352	808 800	0,49
Pitney Bowes Inc - Preferred Stock 6.7%	26 789	440 679	0,27
Popular Capital Trust II - Preferred Stock 6.125%	8 441	212 882	0,13
Prospect Capital Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.35%	9 739	145 598	0,09
Prudential Financial Inc - Preferred Stock 5.625%	35 614	871 831	0,53
Prudential Financial Inc - Preferred Stock 4.125%	32 817	595 629	0,36
Prudential Financial Inc - Preferred Stock 5.95%	18 504	448 167	0,27
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.05%	19 762	427 452	0,26
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.15%	18 266	385 047	0,23
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 5.6%	18 599	433 171	0,26
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	20 833	419 785	0,26
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	17 042	328 911	0,20
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	14 698	296 459	0,18
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.625%	37 044	707 911	0,43
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4.125%	15 151	260 749	0,16
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 3.875%	18 609	302 768	0,18
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 3.9%	11 197	183 183	0,11
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4%	39 591	658 398	0,40
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 3.95%	9 310	152 870	0,09
Public Storage - Preferred Stock (Perpetual) 4%	28 315	472 861	0,29
Qurate Retail Inc - Preferred Stock 8%	19 963	683 932	0,42

## Invesco Preferred Shares UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 98,70 % (31 décembre 2021 : 97,52 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 90,81 % (31 décembre 2021 : 89,17 %) (suite)</b>			
QVC Inc - Preferred Stock 6.375%	14 782	174 280	0,11
QVC Inc - Preferred Stock 6.25%	31 533	377 450	0,23
Qwest Corp - Preferred Stock 6.5%	61 346	1 024 478	0,62
Qwest Corp - Preferred Stock 6.75%	41 602	723 875	0,44
Regions Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.45%	25 214	439 732	0,27
Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	31 517	756 093	0,46
Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.7%	31 517	717 957	0,44
Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 7.125%	44 124	1 145 018	0,70
Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 5.75%	25 214	582 948	0,35
SCE Trust II - Preferred Stock (Perpetual) 5.1%	13 867	246 971	0,15
SCE Trust III - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.75%	17 727	328 659	0,20
SCE Trust IV - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.375%	20 486	370 797	0,23
SCE Trust V - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.45%	18 910	367 610	0,22
SCE Trust VI - Preferred Stock (Perpetual) 5%	29 941	521 273	0,32
Selective Insurance Group Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.6%	12 985	217 499	0,13
Sempra Energy - Preferred Stock 5.75%	47 748	1 032 789	0,63
Signature Bank/New York NY - Preferred Stock (Perpetual) 5%	46 015	707 251	0,43
Silergate Capital Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.375%	12 985	150 496	0,09
SITE Centers Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.375%	11 362	252 236	0,15
SL Green Realty Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	14 498	293 150	0,18
South Jersey Industries Inc - Preferred Stock 5.625%	12 985	217 499	0,13
Southern Co/The - Preferred Stock 4.2%	47 013	815 676	0,50
Southern Co/The - Preferred Stock 5.25%	28 735	608 607	0,37
Southern Co/The - Preferred Stock 4.95%	63 034	1 237 988	0,75
Spire Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.9%	15 758	355 816	0,22
Spirit Realty Capital Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6%	11 198	249 155	0,15
State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.9%	47 275	1 139 328	0,69
State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	31 517	740 965	0,45
Stifel Financial Corp - Preferred Stock 5.2%	14 183	286 071	0,17
Stifel Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.25%	9 994	229 862	0,14
Stifel Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6.125%	14 183	340 676	0,21
Stifel Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	18 910	305 397	0,19
SVB Financial Group - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	22 062	378 363	0,23
Synchrony Financial - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	47 275	810 766	0,49
Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.875%	22 062	479 849	0,29
Telephone and Data Systems Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6.625%	26 474	389 697	0,24
Telephone and Data Systems Inc - Preferred Stock (Perpetual) 6%	43 493	569 758	0,35
Texas Capital Bancshares Inc - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	18 910	361 748	0,22
Truist Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	36 244	772 360	0,47
Truist Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	58 306	1 113 062	0,68
United States Cellular Corp - Preferred Stock 6.25%	31 517	503 326	0,31
United States Cellular Corp - Preferred Stock 5.5%	31 517	457 627	0,28
United States Cellular Corp - Preferred Stock 5.5%	31 517	455 736	0,28
Unum Group - Preferred Stock 6.25%	18 910	452 516	0,27
US Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 5.5%	36 244	808 604	0,49
US Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 3.75%	31 517	488 514	0,30
US Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 4%	47 275	767 746	0,47
US Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	28 365	519 930	0,32
Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.25%	7 467	181 672	0,11
Vornado Realty Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	20 139	323 432	0,20
Vornado Realty Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5.4%	18 910	305 775	0,19
Vornado Realty Trust - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	19 208	311 938	0,19
Vornado Realty Trust - Preferred Stock (Perpetual) 4.45%	18 910	257 176	0,16
Voya Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	18 910	412 049	0,25
W R Berkley Corp - Preferred Stock 5.7%	11 601	257 542	0,16
W R Berkley Corp - Preferred Stock 5.1%	18 910	383 495	0,23
W R Berkley Corp - Preferred Stock 4.25%	15 758	291 838	0,18
W R Berkley Corp - Preferred Stock 4.125%	18 910	335 274	0,20
Washington Federal Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.875%	18 910	333 762	0,20
Webster Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.25%	9 739	184 359	0,11
Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.625%	43 493	947 712	0,58
Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	130 704	2 394 497	1,45
Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.7%	73 750	1 356 262	0,82
Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.375%	65 950	1 123 128	0,68
Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.25%	78 402	1 291 281	0,78
Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	52 948	1 309 404	0,80
WESCO International Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 10.625%	34 057	892 975	0,54
Western Alliance Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4.25%	18 910	381 226	0,23
Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	8 061	191 771	0,12



**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 99,30 % (31 décembre 2021 : 96,77 %)</b>			
<b>Australie : 0,62 % (31 décembre 2021 : 0,56 %)</b>			
Westpac Banking Corp 1.019% 18/11/2024	25 000	23 273	0,14
Westpac Banking Corp 2.35% 19/02/2025	20 000	18 980	0,12
Westpac Banking Corp 3.133% 18/11/2041	25 000	16 641	0,10
Westpac Banking Corp FRN 24/07/2034	50 000	42 872	0,26
<b>Australie – Total</b>		<b>101 766</b>	<b>0,62</b>
<b>Autriche : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,08 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,04 %)</b>			
<b>Canada : 4,48 % (31 décembre 2021 : 2,28 %)</b>			
Bank of Montreal 'MTN' 3.7% 07/06/2025	75 000	72 798	0,45
Bank of Montreal 'MTN' FRN 22/01/2027	50 000	44 234	0,27
Bank of Nova Scotia/The 0.65% 31/07/2024	25 000	23 309	0,14
Bank of Nova Scotia/The 4.5% 16/12/2025	50 000	49 096	0,30
Canadian Imperial Bank of Commerce 3.3% 07/04/2025	50 000	48 090	0,29
Canadian Pacific Railway Co 3% 02/12/2041	25 000	18 913	0,12
Canadian Pacific Railway Co 3.1% 02/12/2051	25 000	17 110	0,10
Enbridge Inc 3.125% 15/11/2029	50 000	43 680	0,27
Rogers Communications Inc '144A' 3.8% 15/03/2032	50 000	43 311	0,27
Royal Bank of Canada 3.625% 04/05/2027	50 000	47 669	0,29
Royal Bank of Canada 'GMTN' 4.65% 27/01/2026	50 000	49 430	0,30
Royal Bank of Canada 'GMTN' 2.3% 03/11/2031	50 000	40 280	0,25
Toronto-Dominion Bank/The 3.766% 06/06/2025	50 000	48 546	0,30
Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 2.35% 08/03/2024	50 000	48 505	0,30
Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 0.75% 06/01/2026	50 000	44 264	0,27
Toronto-Dominion Bank/The 'MTN' 2.8% 10/03/2027	50 000	45 882	0,28
TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01/03/2034	50 000	45 816	0,28
<b>Canada – Total</b>		<b>730 933</b>	<b>4,48</b>
<b>Îles Caïmans : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,97 %)</b>			
<b>France : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,47 %)</b>			
<b>Allemagne : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,24 %)</b>			
<b>Irlande : 0,51 % (31 décembre 2021 : 1,38 %)</b>			
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 1.75% 30/01/2026	25 000	22 034	0,13
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.65% 21/07/2027	25 000	22 649	0,14
AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 30/01/2032	50 000	39 053	0,24
<b>Irlande – Total</b>		<b>83 736</b>	<b>0,51</b>
<b>Japon : 2,73 % (31 décembre 2021 : 2,02 %)</b>			
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.801% 18/07/2024	50 000	48 133	0,30
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.757% 13/09/2026	50 000	45 771	0,28
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.961% 02/03/2028	50 000	47 381	0,29
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.195% 18/07/2029	25 000	21 944	0,13
Mizuho Financial Group Inc FRN 10/07/2031	50 000	39 170	0,24
Nomura Holdings Inc 1.851% 16/07/2025	25 000	22 777	0,14
Nomura Holdings Inc 2.679% 16/07/2030	25 000	20 057	0,12
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.784% 09/03/2026	25 000	24 126	0,15
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.632% 14/07/2026	50 000	45 868	0,28
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.364% 12/07/2027	100 000	92 414	0,57
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.025% 09/07/2040	50 000	36 916	0,23
<b>Japon – Total</b>		<b>444 557</b>	<b>2,73</b>
<b>Jersey : 0,09 % (31 décembre 2021 : 0,04 %)</b>			
Aptiv Plc 3.1% 01/12/2051	25 000	14 885	0,09
<b>Jersey – Total</b>		<b>14 885</b>	<b>0,09</b>
<b>Luxembourg : 0,15 % (31 décembre 2021 : 0,08 %)</b>			
ArcelorMittal SA 6.8% 29/11/2032	25 000	24 933	0,15
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>24 933</b>	<b>0,15</b>
<b>Mexique : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,27 %)</b>			
<b>Multinational : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,17 %)</b>			
<b>Pays-Bas : 0,92 % (31 décembre 2021 : 1,68 %)</b>			
Cooperatieve Rabobank UA 'BKNT' 5.25% 24/05/2041	50 000	50 866	0,31
ING Groep NV FRN 01/04/2027	50 000	44 120	0,27
Telefonica Europe BV 8.25% 15/09/2030	50 000	55 798	0,34
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>150 784</b>	<b>0,92</b>
<b>Espagne : 1,42 % (31 décembre 2021 : 0,78 %)</b>			
Banco Santander SA 5.179% 19/11/2025	50 000	49 388	0,30
Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	200 000	181 854	1,12
<b>Espagne – Total</b>		<b>231 242</b>	<b>1,42</b>
<b>Suède : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,09 %)</b>			
<b>Suisse : 0,27 % (31 décembre 2021 : 0,52 %)</b>			
Credit Suisse Group AG 4.55% 17/04/2026	50 000	44 459	0,27
<b>Suisse – Total</b>		<b>44 459</b>	<b>0,27</b>
<b>Royaume-Uni : 9,75 % (31 décembre 2021 : 4,89 %)</b>			
AstraZeneca Plc 3.375% 16/11/2025	50 000	48 374	0,30
AstraZeneca Plc 6.45% 15/09/2037	50 000	56 729	0,35

**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 99,30 % (31 décembre 2021 : 96,77 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 9,75 % (31 décembre 2021 : 4,89 %) (suite)</b>			
Barclays Plc 3.65% 16/03/2025	200 000	192 212	1,18
Barclays Plc 4.337% 10/01/2028	50 000	46 559	0,29
Barclays Plc 4.836% 09/05/2028	50 000	46 180	0,28
British Telecommunications Plc 9.625% 15/12/2030	50 000	59 850	0,37
HSBC Holdings Plc FRN 11/03/2025	100 000	97 405	0,60
HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2027	100 000	86 746	0,53
HSBC Holdings Plc FRN 13/03/2028	200 000	184 887	1,13
HSBC Holdings Plc FRN 22/05/2030	50 000	43 785	0,27
HSBC Holdings Plc FRN 24/05/2032	200 000	154 766	0,95
Lloyds Banking Group Plc FRN 05/02/2026	50 000	46 477	0,28
Lloyds Banking Group Plc FRN 07/11/2028	200 000	180 195	1,10
NatWest Group Plc FRN 10/11/2026	200 000	208 507	1,28
Santander UK Plc 4% 13/03/2024	50 000	49 408	0,30
Vodafone Group Plc 4.375% 30/05/2028	25 000	24 550	0,15
Vodafone Group Plc 5.25% 30/05/2048	50 000	44 541	0,27
Vodafone Group Plc 4.25% 17/09/2050	25 000	19 393	0,12
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>1 590 564</b>	<b>9,75</b>
<b>États-Unis : 78,36 % (31 décembre 2021 : 80,21 %)</b>			
Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	50 000	48 770	0,30
AbbVie Inc 2.6% 21/11/2024	25 000	23 946	0,15
AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	50 000	46 649	0,29
AbbVie Inc 4.25% 14/11/2028	50 000	48 414	0,30
AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	50 000	44 985	0,28
AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049	25 000	21 127	0,13
AEP Texas Inc 5.25% 15/05/2052	50 000	48 214	0,30
Ally Financial Inc 8% 01/11/2031	50 000	51 745	0,32
Alphabet Inc 1.998% 15/08/2026	50 000	46 046	0,28
Alphabet Inc 2.25% 15/08/2060	25 000	14 281	0,09
Amazon.com Inc 0.8% 03/06/2025	25 000	22 866	0,14
Amazon.com Inc 4.55% 01/12/2027	25 000	24 965	0,15
Amazon.com Inc 1.65% 12/05/2028	50 000	43 101	0,26
Amazon.com Inc 3.6% 13/04/2032	50 000	46 022	0,28
Amazon.com Inc 2.875% 12/05/2041	25 000	18 737	0,11
Amazon.com Inc 3.1% 12/05/2051	50 000	36 037	0,22
Amazon.com Inc 2.7% 03/06/2060	25 000	15 304	0,09
American Express Co 3.4% 22/02/2024	50 000	49 141	0,30
American Express Co 1.65% 04/11/2026	75 000	66 575	0,41
American Express Co 4.05% 03/12/2042	10 000	8 632	0,05
American Express Co FRN 03/08/2033	25 000	23 756	0,15
American Tower Corp 5% 15/02/2024	50 000	49 907	0,31
American Water Capital Corp 2.8% 01/05/2030	50 000	43 341	0,27
Amgen Inc 3.625% 22/05/2024	50 000	49 098	0,30
Amgen Inc 2.45% 21/02/2030	50 000	42 314	0,26
Amgen Inc 3.35% 22/02/2032	50 000	43 776	0,27
Amgen Inc 3.15% 21/02/2040	25 000	18 567	0,11
Amgen Inc 3.375% 21/02/2050	25 000	17 536	0,11
Amgen Inc 4.663% 15/06/2051	50 000	43 070	0,26
Apple Inc 2.5% 09/02/2025	25 000	23 917	0,15
Apple Inc 3.25% 23/02/2026	30 000	28 854	0,18
Apple Inc 2.05% 11/09/2026	50 000	45 719	0,28
Apple Inc 2.9% 12/09/2027	12 000	11 218	0,07
Apple Inc 1.7% 05/08/2031	25 000	20 026	0,12
Apple Inc 3.35% 08/08/2032	25 000	22 796	0,14
Apple Inc 4.375% 13/05/2045	50 000	46 364	0,28
Apple Inc 4.65% 23/02/2046	25 000	23 850	0,15
Apple Inc 3.75% 12/09/2047	50 000	41 887	0,26
Apple Inc 3.95% 08/08/2052	25 000	21 338	0,13
Apple Inc 2.8% 08/02/2061	25 000	16 107	0,10
AT&T Inc 0.9% 25/03/2024	25 000	23 760	0,15
AT&T Inc 2.3% 01/06/2027	50 000	44 609	0,27
AT&T Inc 2.75% 01/06/2031	50 000	41 618	0,25
AT&T Inc 3.55% 15/09/2055	50 000	33 924	0,21
AT&T Inc 3.8% 01/12/2057	50 000	34 813	0,21
AT&T Inc 3.85% 01/06/2060	50 000	34 836	0,21
Atmos Energy Corp 1.5% 15/01/2031	25 000	19 522	0,12
Automatic Data Processing Inc 1.25% 01/09/2030	25 000	19 588	0,12
Baker Hughes Holdings LLC 5.125% 15/09/2040	25 000	23 314	0,14
Bank of America Corp 6.11% 29/01/2037	25 000	25 433	0,16
Bank of America Corp FRN 22/07/2027	50 000	43 876	0,27
Bank of America Corp FRN 24/04/2028	34 000	31 558	0,19
Bank of America Corp FRN 22/04/2032	50 000	40 149	0,25
Bank of America Corp FRN 21/07/2032	50 000	38 562	0,24
Bank of America Corp FRN 27/04/2033	50 000	45 934	0,28
Bank of America Corp FRN 24/04/2038	25 000	21 461	0,13

**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 99,30 % (31 décembre 2021 : 96,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 78,36 % (31 décembre 2021 : 80,21 %) (suite)</b>			
Bank of America Corp FRN 22/04/2042	50 000	36 939	0,23
Bank of America Corp 'MTN' 4.2% 26/08/2024	50 000	49 263	0,30
Bank of America Corp 'MTN' 4% 22/01/2025	50 000	48 976	0,30
Bank of America Corp 'MTN' 3.248% 21/10/2027	50 000	46 282	0,28
Bank of America Corp 'MTN' FRN 06/12/2025	100 000	92 321	0,57
Bank of America Corp 'MTN' FRN 13/02/2026	25 000	23 197	0,14
Bank of America Corp 'MTN' FRN 13/02/2031	50 000	40 739	0,25
Bank of America Corp 'MTN' FRN 23/07/2031	25 000	19 277	0,12
Bank of America Corp 'MTN' FRN 20/03/2051	50 000	39 678	0,24
Bank of New York Mellon Corp/The 'MTN' 2.1% 24/10/2024	50 000	47 720	0,29
Baxter International Inc 2.539% 01/02/2032	50 000	39 945	0,24
Biogen Inc 2.25% 01/05/2030	50 000	40 779	0,25
BlackRock Inc 1.9% 28/01/2031	25 000	20 277	0,12
Booking Holdings Inc 4.625% 13/04/2030	25 000	24 240	0,15
Boston Properties LP 4.5% 01/12/2028	25 000	23 290	0,14
Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	50 000	47 762	0,29
Bristol-Myers Squibb Co 3.9% 20/02/2028	50 000	48 372	0,30
Bristol-Myers Squibb Co 3.4% 26/07/2029	16 000	14 894	0,09
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	50 000	43 284	0,26
Bristol-Myers Squibb Co 3.7% 15/03/2052	50 000	39 247	0,24
Broadcom Inc 4.75% 15/04/2029	50 000	47 791	0,29
Broadcom Inc '144A' 2.6% 15/02/2033	25 000	18 809	0,12
Broadcom Inc '144A' 3.137% 15/11/2035	25 000	18 471	0,11
Broadcom Inc '144A' 3.187% 15/11/2036	25 000	18 127	0,11
Bunge Ltd Finance Corp 2.75% 14/05/2031	25 000	20 587	0,13
Capital One Financial Corp FRN 06/12/2024	50 000	47 892	0,29
Capital One Financial Corp FRN 29/07/2032	50 000	36 008	0,22
Carrier Global Corp 3.577% 05/04/2050	50 000	35 979	0,22
Centene Corp 2.625% 01/08/2031	50 000	39 194	0,24
CenterPoint Energy Houston Electric LLC 3.55% 01/08/2042	25 000	19 916	0,12
Charles Schwab Corp/The 0.75% 18/03/2024	50 000	47 544	0,29
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/07/2025	50 000	49 041	0,30
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/03/2028	50 000	45 920	0,28
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	16 000	14 467	0,09
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.25% 01/04/2053	25 000	19 532	0,12
Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.4% 01/12/2061	25 000	16 100	0,10
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	50 000	45 339	0,28
Chubb INA Holdings Inc 3.35% 03/05/2026	25 000	23 980	0,15
Chubb INA Holdings Inc 4.35% 03/11/2045	25 000	21 835	0,13
Cigna Corp 4.375% 15/10/2028	50 000	48 332	0,30
Cigna Corp 2.4% 15/03/2030	50 000	41 993	0,26
Cigna Corp 4.9% 15/12/2048	25 000	22 787	0,14
Cigna Corp 3.4% 15/03/2051	25 000	17 959	0,11
Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	50 000	53 993	0,33
Citigroup Inc 4.45% 29/09/2027	50 000	47 814	0,29
Citigroup Inc 8.125% 15/07/2039	25 000	30 856	0,19
Citigroup Inc 4.75% 18/05/2046	50 000	42 050	0,26
Citigroup Inc FRN 24/04/2025	59 000	57 217	0,35
Citigroup Inc FRN 08/04/2026	50 000	47 314	0,29
Citigroup Inc FRN 09/06/2027	50 000	43 456	0,27
Citigroup Inc FRN 03/06/2031	50 000	40 526	0,25
Citigroup Inc FRN 24/05/2033	50 000	47 024	0,29
Coca-Cola Co/The 3.375% 25/03/2027	50 000	48 040	0,29
Coca-Cola Co/The 3.45% 25/03/2030	25 000	23 271	0,14
Coca-Cola Co/The 2.25% 05/01/2032	25 000	20 962	0,13
Coca-Cola Co/The 2.5% 15/03/2051	50 000	33 029	0,20
Comcast Corp 3.15% 01/03/2026	25 000	23 821	0,15
Comcast Corp 1.5% 15/02/2031	50 000	39 064	0,24
Comcast Corp 3.75% 01/04/2040	25 000	20 748	0,13
Comcast Corp 4% 01/03/2048	54 000	43 616	0,27
Comcast Corp 2.887% 01/11/2051	39 000	25 248	0,15
Comcast Corp 2.987% 01/11/2063	50 000	30 605	0,19
Conagra Brands Inc 4.85% 01/11/2028	50 000	48 744	0,30
Consolidated Edison Co of New York Inc 3.875% 15/06/2047	50 000	38 878	0,24
Costco Wholesale Corp 3% 18/05/2027	50 000	47 139	0,29
Crown Castle Inc 2.9% 01/04/2041	50 000	34 377	0,21
CVS Health Corp 2.625% 15/08/2024	50 000	48 025	0,29
CVS Health Corp 3.875% 20/07/2025	50 000	48 851	0,30
CVS Health Corp 4.78% 25/03/2038	50 000	46 039	0,28

**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 99,30 % (31 décembre 2021 : 96,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 78,36 % (31 décembre 2021 : 80,21 %) (suite)</b>			
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	50 000	45 110	0,28
Danaher Corp 2.8% 10/12/2051	25 000	16 725	0,10
Dell International LLC / EMC Corp 6.02% 15/06/2026	25 000	25 548	0,16
Dell International LLC / EMC Corp 4.9% 01/10/2026	25 000	24 650	0,15
Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	50 000	44 499	0,27
DuPont de Nemours Inc 4.725% 15/11/2028	50 000	49 399	0,30
DuPont de Nemours Inc 5.319% 15/11/2038	25 000	24 340	0,15
Elevance Health Inc 3.65% 01/12/2027	25 000	23 610	0,14
Elevance Health Inc 2.25% 15/05/2030	25 000	20 777	0,13
Elevance Health Inc 4.375% 01/12/2047	25 000	21 526	0,13
Enterprise Products Operating LLC 3.75% 15/02/2025	50 000	48 643	0,30
Equinix Inc 2.625% 18/11/2024	25 000	23 844	0,15
Equinix Inc 3.2% 18/11/2029	28 000	24 457	0,15
Eversource Energy 4.2% 27/06/2024	50 000	49 441	0,30
Eversource Energy 3.45% 15/01/2050	25 000	18 372	0,11
Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	25 000	23 791	0,15
Exelon Corp 4.7% 15/04/2050	25 000	22 028	0,13
Exelon Corp '144A' 3.35% 15/03/2032	20 000	17 486	0,11
FedEx Corp 4.55% 01/04/2046	25 000	20 429	0,13
Fidelity National Information Services Inc 2.25% 01/03/2031	25 000	19 727	0,12
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	50 000	49 291	0,30
Fiserv Inc 3.5% 01/07/2029	30 000	27 079	0,17
Fox Corp 4.709% 25/01/2029	50 000	48 512	0,30
General Motors Financial Co Inc 5.1% 17/01/2024	25 000	24 926	0,15
General Motors Financial Co Inc 5.25% 01/03/2026	50 000	49 334	0,30
General Motors Financial Co Inc 2.4% 10/04/2028	25 000	21 134	0,13
General Motors Financial Co Inc 3.6% 21/06/2030	50 000	42 241	0,26
Gilead Sciences Inc 3.7% 01/04/2024	50 000	49 197	0,30
Gilead Sciences Inc 5.65% 01/12/2041	50 000	51 380	0,31
Gilead Sciences Inc 2.8% 01/10/2050	50 000	32 513	0,20
GlaxoSmithKline Capital Inc 3.625% 15/05/2025	50 000	48 876	0,30
GlaxoSmithKline Capital Inc 6.375% 15/05/2038	25 000	28 299	0,17
Global Payments Inc 3.2% 15/08/2029	25 000	21 395	0,13
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 23/01/2025	50 000	48 403	0,30
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 01/04/2025	50 000	48 168	0,29
Goldman Sachs Group Inc/The 3.5% 16/11/2026	50 000	47 004	0,29
Goldman Sachs Group Inc/The 6.75% 01/10/2037	25 000	26 616	0,16
Goldman Sachs Group Inc/The 6.25% 01/02/2041	25 000	26 174	0,16
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 01/05/2029	50 000	46 666	0,29
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/07/2032	25 000	19 453	0,12
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/10/2032	50 000	39 598	0,24
Goldman Sachs Group Inc/The FRN 24/02/2033	50 000	40 889	0,25
Goldman Sachs Group Inc/The 'MTN' 4.8% 08/07/2044	25 000	22 187	0,14
Halliburton Co 5% 15/11/2045	25 000	22 300	0,14
HCA Inc 5.875% 15/02/2026	100 000	100 706	0,62
HCA Inc 4.125% 15/06/2029	50 000	45 766	0,28
HCA Inc 5.125% 15/06/2039	25 000	22 360	0,14
HCA Inc 5.5% 15/06/2047	50 000	44 664	0,27
Hewlett Packard Enterprise Co 6.35% 15/10/2045	25 000	25 114	0,15
Home Depot Inc/The 3.75% 15/02/2024	50 000	49 363	0,30
Home Depot Inc/The 2.125% 15/09/2026	25 000	22 915	0,14
Home Depot Inc/The 1.375% 15/03/2031	50 000	38 852	0,24
Home Depot Inc/The 5.875% 16/12/2036	50 000	53 760	0,33
Home Depot Inc/The 3.3% 15/04/2040	50 000	40 061	0,25
Home Depot Inc/The 3.35% 15/04/2050	25 000	18 684	0,11
Home Depot Inc/The 3.5% 15/09/2056	50 000	37 619	0,23
HP Inc 2.2% 17/06/2025	50 000	46 834	0,29
HP Inc 4% 15/04/2029	50 000	45 874	0,28
Intel Corp 3.75% 05/08/2027	50 000	48 146	0,29
Intel Corp 3.9% 25/03/2030	50 000	47 052	0,29
Intel Corp 2% 12/08/2031	50 000	39 754	0,24
Intel Corp 3.734% 08/12/2047	25 000	18 882	0,12
Intel Corp 4.75% 25/03/2050	50 000	43 786	0,27
Intel Corp 4.9% 05/08/2052	25 000	22 316	0,14
Intercontinental Exchange Inc 4% 15/09/2027	50 000	48 378	0,30
Intercontinental Exchange Inc 3% 15/09/2060	25 000	15 685	0,10
International Business Machines Corp 3.45% 19/02/2026	50 000	48 078	0,29
International Business Machines Corp 1.7% 15/05/2027	100 000	87 996	0,54
International Business Machines Corp 4% 20/06/2042	50 000	41 642	0,25
Jefferies Financial Group Inc 4.15% 23/01/2030	25 000	22 407	0,14
John Deere Capital Corp 'MTN' 3.4% 06/06/2025	50 000	48 581	0,30
Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	50 000	42 311	0,26
Johnson & Johnson 2.45% 01/09/2060	25 000	15 397	0,09
JPMorgan Chase & Co 3.875% 10/09/2024	50 000	48 943	0,30

**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)\***

**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 99,30 % (31 décembre 2021 : 96,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 78,36 % (31 décembre 2021 : 80,21 %) (suite)</b>			
JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	50 000	48 962	0,30
JPMorgan Chase & Co 3.2% 15/06/2026	50 000	47 324	0,29
JPMorgan Chase & Co 5.5% 15/10/2040	25 000	24 974	0,15
JPMorgan Chase & Co 4.95% 01/06/2045	50 000	44 989	0,28
JPMorgan Chase & Co FRN 01/03/2025	50 000	48 605	0,30
JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025	50 000	47 085	0,29
JPMorgan Chase & Co FRN 19/11/2026	50 000	44 072	0,27
JPMorgan Chase & Co FRN 24/03/2031	50 000	46 904	0,29
JPMorgan Chase & Co FRN 13/05/2031	50 000	41 337	0,25
JPMorgan Chase & Co FRN 04/02/2032	50 000	38 391	0,24
JPMorgan Chase & Co FRN 26/04/2033	50 000	46 457	0,28
JPMorgan Chase & Co FRN 24/07/2038	25 000	20 846	0,13
JPMorgan Chase & Co FRN 15/11/2048	25 000	19 726	0,12
JPMorgan Chase & Co FRN 22/04/2052	25 000	17 312	0,11
Keurig Dr Pepper Inc 4.597% 25/05/2028	25 000	24 532	0,15
Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	50 000	40 980	0,25
Lowe's Cos Inc 3.65% 05/04/2029	50 000	46 177	0,28
Lowe's Cos Inc 2.625% 01/04/2031	50 000	41 504	0,25
Lowe's Cos Inc 2.8% 15/09/2041	25 000	17 142	0,10
Lowe's Cos Inc 3.7% 15/04/2046	50 000	37 256	0,23
Lowe's Cos Inc 3% 15/10/2050	50 000	32 105	0,20
LYB International Finance III LLC 3.625% 01/04/2051	25 000	16 837	0,10
Marriott International Inc/MD 5% 15/10/2027	50 000	49 450	0,30
Mastercard Inc 3.85% 26/03/2050	50 000	42 102	0,26
McDonald's Corp 'MTN' 3.7% 30/01/2026	25 000	24 353	0,15
McDonald's Corp 'MTN' 4.875% 09/12/2045	25 000	23 321	0,14
Merck & Co Inc 3.4% 07/03/2029	50 000	46 653	0,29
Merck & Co Inc 2.15% 10/12/2031	25 000	20 504	0,13
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	50 000	42 876	0,26
Merck & Co Inc 2.9% 10/12/2061	25 000	16 184	0,10
MetLife Inc 3.6% 10/04/2024	50 000	49 132	0,30
MetLife Inc 5% 15/07/2052	25 000	23 912	0,15
Microsoft Corp 3.625% 15/12/2023	50 000	49 490	0,30
Microsoft Corp 2.7% 12/02/2025	50 000	48 124	0,29
Microsoft Corp 2.4% 08/08/2026	50 000	46 705	0,29
Microsoft Corp 3.5% 12/02/2035	25 000	22 748	0,14
Microsoft Corp 2.525% 01/06/2050	50 000	33 359	0,20
Microsoft Corp 2.921% 17/03/2052	50 000	35 630	0,22
Microsoft Corp 2.675% 01/06/2060	25 000	16 248	0,10
Microsoft Corp 3.041% 17/03/2062	25 000	17 515	0,11
Morgan Stanley 3.875% 29/04/2024	50 000	49 257	0,30
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	50 000	47 297	0,29
Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	50 000	47 381	0,29
Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	50 000	42 729	0,26
Morgan Stanley FRN 28/04/2026	50 000	46 406	0,28
Morgan Stanley FRN 10/12/2026	50 000	43 908	0,27
Morgan Stanley FRN 04/05/2027	49 000	43 063	0,26
Morgan Stanley FRN 20/04/2028	50 000	47 564	0,29
Morgan Stanley FRN 18/10/2033	50 000	52 473	0,32
Morgan Stanley FRN 16/09/2036	50 000	36 474	0,22
Morgan Stanley FRN 22/07/2038	50 000	42 150	0,26
Morgan Stanley 'GMTN' 3.875% 27/01/2026	50 000	48 411	0,30
Morgan Stanley 'GMTN' FRN 21/07/2032	50 000	38 439	0,24
Morgan Stanley 'GMTN' FRN 24/03/2051	25 000	25 087	0,15
Morgan Stanley 'MTN' FRN 21/10/2025	100 000	92 067	0,56
Morgan Stanley 'MTN' FRN 01/04/2031	50 000	43 866	0,27
Morgan Stanley 'MTN' FRN 13/02/2032	25 000	18 800	0,12
Morgan Stanley 'MTN' FRN 28/04/2032	50 000	37 881	0,23
MPLX LP 1.75% 01/03/2026	25 000	22 342	0,14
MPLX LP 5.5% 15/02/2049	50 000	44 326	0,27
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 1% 15/06/2026	50 000	44 174	0,27
Newmont Corp 4.875% 15/03/2042	26 000	23 898	0,15
NIKE Inc 2.75% 27/03/2027	25 000	23 405	0,14
Northern Trust Corp 4% 10/05/2027	50 000	48 931	0,30
Novartis Capital Corp 3.1% 17/05/2027	50 000	47 476	0,29
Novartis Capital Corp 4% 20/11/2045	50 000	44 404	0,27
NVIDIA Corp 0.584% 14/06/2024	50 000	47 177	0,29
NVIDIA Corp 3.5% 01/04/2050	25 000	19 008	0,12
Oracle Corp 2.95% 15/11/2024	25 000	24 071	0,15
Oracle Corp 2.5% 01/04/2025	50 000	47 173	0,29
Oracle Corp 2.65% 15/07/2026	50 000	46 006	0,28
Oracle Corp 6.25% 09/11/2032	25 000	26 342	0,16
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	25 000	26 023	0,16
Oracle Corp 3.6% 01/04/2040	50 000	37 206	0,23



**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 99,30 % (31 décembre 2021 : 96,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 78,36 % (31 décembre 2021 : 80,21 %) (suite)</b>			
Oracle Corp 3.6% 01/04/2050	50 000	34 122	0,21
Oracle Corp 3.85% 01/04/2060	25 000	16 791	0,10
Otis Worldwide Corp 2.565% 15/02/2030	25 000	21 070	0,13
Paramount Global 6.875% 30/04/2036	50 000	48 685	0,30
PayPal Holdings Inc 2.65% 01/10/2026	50 000	46 225	0,28
PepsiCo Inc 2.75% 30/04/2025	25 000	23 932	0,15
PepsiCo Inc 3% 15/10/2027	25 000	23 507	0,14
PepsiCo Inc 1.95% 21/10/2031	50 000	40 501	0,25
Pfizer Inc 1.7% 28/05/2030	25 000	20 610	0,13
Pfizer Inc 4% 15/12/2036	10 000	9 170	0,06
Pfizer Inc 4.4% 15/05/2044	50 000	46 680	0,29
Phillips 66 4.875% 15/11/2044	25 000	23 087	0,14
PNC Financial Services Group Inc/The 2.55% 22/01/2030	50 000	42 619	0,26
PNC Financial Services Group Inc/The FRN 28/10/2033	50 000	52 398	0,32
Procter & Gamble Co/The 3% 25/03/2030	50 000	45 673	0,28
Prudential Financial Inc 'MTN' 3.7% 13/03/2051	50 000	38 295	0,23
QUALCOMM Inc 4.3% 20/05/2047	25 000	21 762	0,13
S&P Global Inc '144A' 2.9% 01/03/2032	50 000	42 820	0,26
Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	25 000	25 072	0,15
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	25 000	23 279	0,14
Salesforce Inc 1.95% 15/07/2031	50 000	40 084	0,25
Salesforce Inc 2.9% 15/07/2051	25 000	16 733	0,10
San Diego Gas & Electric Co 4.5% 15/08/2040	25 000	22 595	0,14
Santander Holdings USA Inc 4.5% 17/07/2025	50 000	48 934	0,30
Simon Property Group LP 2.45% 13/09/2029	50 000	41 906	0,26
Southern California Gas Co 3.15% 15/09/2024	25 000	24 344	0,15
Southern California Gas Co 4.3% 15/01/2049	15 000	12 412	0,08
Starbucks Corp 3.5% 15/11/2050	25 000	18 236	0,11
Synchrony Financial 4.25% 15/08/2024	25 000	24 449	0,15
Sysco Corp 6.6% 01/04/2050	25 000	27 082	0,17
Target Corp 2.25% 15/04/2025	50 000	47 460	0,29
Target Corp 4.5% 15/09/2032	25 000	24 385	0,15
Thermo Fisher Scientific Inc 2.8% 15/10/2041	25 000	18 527	0,11
Time Warner Cable LLC 7.3% 01/07/2038	50 000	50 041	0,31
T-Mobile USA Inc 1.5% 15/02/2026	25 000	22 405	0,14
T-Mobile USA Inc 2.05% 15/02/2028	50 000	43 091	0,26
T-Mobile USA Inc 2.55% 15/02/2031	50 000	40 864	0,25
T-Mobile USA Inc 4.375% 15/04/2040	25 000	21 564	0,13
T-Mobile USA Inc 3.3% 15/02/2051	50 000	33 355	0,20
Toyota Motor Credit Corp 0.625% 13/09/2024	50 000	46 566	0,29
Truist Financial Corp 'MTN' 2.85% 26/10/2024	50 000	48 252	0,30
Tyson Foods Inc 3.55% 02/06/2027	50 000	46 901	0,29
Unilever Capital Corp 5.9% 15/11/2032	20 000	21 635	0,13
Union Pacific Corp 2.375% 20/05/2031	25 000	21 030	0,13
United Parcel Service Inc 3.9% 01/04/2025	50 000	49 298	0,30
UnitedHealth Group Inc 1.15% 15/05/2026	50 000	44 746	0,27
UnitedHealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	12 000	11 517	0,07
UnitedHealth Group Inc 5.3% 15/02/2030	25 000	25 878	0,16
UnitedHealth Group Inc 4.2% 15/05/2032	50 000	47 678	0,29
UnitedHealth Group Inc 6.875% 15/02/2038	20 000	23 534	0,14
UnitedHealth Group Inc 3.05% 15/05/2041	50 000	37 812	0,23
UnitedHealth Group Inc 3.7% 15/08/2049	75 000	59 459	0,36
UnitedHealth Group Inc 3.875% 15/08/2059	25 000	19 714	0,12
UnitedHealth Group Inc 4.95% 15/05/2062	25 000	23 605	0,14
US Bancorp FRN 22/07/2028	50 000	48 794	0,30
Utah Acquisition Sub Inc 3.95% 15/06/2026	34 000	31 815	0,19
Verizon Communications Inc 1.45% 20/03/2026	50 000	44 978	0,28
Verizon Communications Inc 2.1% 22/03/2028	50 000	43 424	0,27
Verizon Communications Inc 4.329% 21/09/2028	50 000	48 236	0,30
Verizon Communications Inc 3.15% 22/03/2030	50 000	44 169	0,27
Verizon Communications Inc 2.355% 15/03/2032	54 000	43 003	0,26
Verizon Communications Inc 4.5% 10/08/2033	50 000	47 014	0,29
Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	25 000	23 068	0,14
Verizon Communications Inc 2.65% 20/11/2040	50 000	33 933	0,21
Verizon Communications Inc 3.4% 22/03/2041	50 000	37 851	0,23
Verizon Communications Inc 4.862% 21/08/2046	50 000	45 410	0,28
Verizon Communications Inc 3.55% 22/03/2051	50 000	36 054	0,22
Verizon Communications Inc 3.875% 01/03/2052	50 000	38 177	0,23
Verizon Communications Inc 2.987% 30/10/2056	25 000	15 401	0,09
Visa Inc 1.9% 15/04/2027	25 000	22 592	0,14
Visa Inc 2% 15/08/2050	50 000	29 678	0,18
VMware Inc 1% 15/08/2024	25 000	23 263	0,14
Walt Disney Co/The 2.75% 01/09/2049	50 000	33 280	0,20
Walt Disney Co/The 3.8% 13/05/2060	25 000	19 262	0,12

**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 99,30 % (31 décembre 2021 : 96,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 78,36 % (31 décembre 2021 : 80,21 %) (suite)</b>			
Warnermedia Holdings Inc '144A' 3.638% 15/03/2025	25 000	23 795	0,15
Warnermedia Holdings Inc '144A' 5.141% 15/03/2052	50 000	36 836	0,23
Wells Fargo & Co 3% 22/04/2026	50 000	46 750	0,29
Wells Fargo & Co 5.375% 02/11/2043	50 000	46 705	0,29
Wells Fargo & Co 'MTN' 3.3% 09/09/2024	100 000	97 180	0,60
Wells Fargo & Co 'MTN' 4.75% 07/12/2046	25 000	21 019	0,13
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 25/07/2028	50 000	48 835	0,30
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 25/07/2033	50 000	47 545	0,29
Wells Fargo & Co 'MTN' FRN 25/04/2053	50 000	42 760	0,26
Williams Cos Inc/The 5.1% 15/09/2045	50 000	44 025	0,27
<b>États-Unis – Total</b>		<b>12 788 990</b>	<b>78,36</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>16 206 849</b>	<b>99,30</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>16 206 849</b>	<b>99,30</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,27 % (31 décembre 2021 : 0,75 %)</b>			
<b>Irlande : 0,27 % (31 décembre 2021 : 0,75 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	44 619	44 619	0,27
<b>Irlande – Total</b>		<b>44 619</b>	<b>0,27</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>44 619</b>	<b>0,27</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>16 251 468</b>	<b>99,57</b>
<b>Plus-values latentes</b>			
			<b>% des</b>
			<b>actifs nets</b>
			<b>USD</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	
Achat 54 309 USD Vente 44 328 GBP	03/01/2023	BNY Mellon	988
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>988</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>16 252 456</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie			660
Actifs circulants			161 245
<b>Total des actifs</b>			<b>16 414 361</b>
<b>Moins-values latentes</b>			
			<b>% des</b>
			<b>actifs nets</b>
			<b>USD</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	
Achat 2 412 885 GBP Vente 2 993 916 USD	03/01/2023	BNY Mellon	(91 457)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(91 457)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>(91 457)</b>
Passifs circulants			(1 556)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>			<b>16 321 348</b>
			<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,01
Instruments dérivés			0,01
Autres actifs			0,98
			<b>100,00</b>

\* À effet du 28 février 2022, le Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, puis Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF à compter du 11 août 2022.

**Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,91 % (31 décembre 2021 : 98,78 %)</b>			
<b>Australie : 1,32 % (31 décembre 2021 : 1,48 %)</b>			
APA Infrastructure Ltd 'EMTN' 2% 15/07/2030	100 000	82 600	0,30
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 'EMTN' FRN 21/11/2029	100 000	92 476	0,34
Sydney Airport Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 2.75% 23/04/2024	100 000	98 259	0,36
Transurban Finance Co Pty Ltd 'EMTN' 1.75% 29/03/2028	100 000	88 177	0,32
<b>Australie – Total</b>		<b>361 512</b>	<b>1,32</b>
<b>Autriche : 0,97 % (31 décembre 2021 : 0,88 %)</b>			
Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.05% 16/09/2025	100 000	90 196	0,33
Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.875% 22/05/2026	100 000	89 338	0,33
Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.375% 25/09/2026	100 000	84 675	0,31
<b>Autriche – Total</b>		<b>264 209</b>	<b>0,97</b>
<b>Belgique : 1,69 % (31 décembre 2021 : 2,42 %)</b>			
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	100 000	96 022	0,35
Elia Transmission Belgium SA 'EMTN' 1.375% 14/01/2026	100 000	93 022	0,34
Groupe Bruxelles Lambert NV 1.375% 23/05/2024	100 000	97 457	0,36
KBC Group NV 'EMTN' FRN 16/06/2027	100 000	88 209	0,32
KBC Group NV 'EMTN' FRN 21/01/2028	100 000	86 215	0,32
<b>Belgique – Total</b>		<b>460 925</b>	<b>1,69</b>
<b>Canada : 1,02 % (31 décembre 2021 : 0,30 %)</b>			
Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 0.5% 30/04/2024	100 000	96 160	0,35
Mercedes-Benz Finance Canada Inc 'EMTN' 3% 23/02/2027	100 000	97 728	0,36
Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 1.952% 08/04/2030	100 000	86 037	0,31
<b>Canada – Total</b>		<b>279 925</b>	<b>1,02</b>
<b>Îles Caïmans : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,60 %)</b>			
<b>Danemark : 1,36 % (31 décembre 2021 : 1,44 %)</b>			
Danske Bank A/S FRN 27/08/2025	100 000	93 700	0,34
Jyske Bank A/S 'EMTN' FRN 17/02/2028	100 000	84 257	0,31
Nykredit Realkredit AS 'EMTN' 0.875% 17/01/2024	100 000	96 948	0,35
Nykredit Realkredit AS FRN 29/12/2032	100 000	98 275	0,36
<b>Danemark – Total</b>		<b>373 180</b>	<b>1,36</b>
<b>Finlande : 1,57 % (31 décembre 2021 : 0,85 %)</b>			
Nordea Bank Abp 'EMTN' 1.125% 16/02/2027	100 000	90 403	0,33
Nordea Bank Abp 'EMTN' 0.5% 02/11/2028	100 000	82 125	0,30
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.25% 24/03/2026	100 000	88 322	0,32
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 0.375% 16/06/2028	100 000	80 866	0,30
Sampo Oyj FRN 23/05/2049	100 000	87 497	0,32
<b>Finlande – Total</b>		<b>429 213</b>	<b>1,57</b>
<b>France : 24,16 % (31 décembre 2021 : 18,54 %)</b>			
Air Liquide Finance SA 'EMTN' 0.375% 27/05/2031	100 000	78 006	0,29
Alstom SA 'EMTN' 0.25% 14/10/2026	100 000	89 008	0,33
APRR SA 'EMTN' 1.25% 18/01/2028	100 000	89 366	0,33
Autoroutes du Sud de la France SA 'EMTN' 1.375% 21/02/2031	100 000	84 489	0,31
AXA SA 'EMTN' 3.75% 12/10/2030	100 000	100 123	0,37
AXA SA 'EMTN' FRN 06/07/2047	100 000	92 489	0,34
AXA SA 'EMTN' FRN 28/05/2049	100 000	88 431	0,32
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 17/01/2030	100 000	78 548	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 3% 21/05/2024	100 000	99 317	0,36
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.625% 19/01/2026	100 000	93 757	0,34
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.75% 08/06/2026	100 000	90 305	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.625% 03/11/2028	100 000	81 541	0,30
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 4% 21/11/2029	100 000	99 866	0,36
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.125% 19/11/2031	100 000	74 264	0,27
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 3.75% 01/02/2033	100 000	95 129	0,35
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.125% 28/08/2024	100 000	96 501	0,35
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.5% 23/05/2028	100 000	86 028	0,31
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.5% 25/05/2028	100 000	89 639	0,33
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 15/07/2025	100 000	94 881	0,35
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 23/01/2027	100 000	93 339	0,34
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 13/04/2027	100 000	87 234	0,32
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 17/04/2029	100 000	83 826	0,31
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 15/01/2032	100 000	84 161	0,31
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 31/03/2032	100 000	88 380	0,32
Bouygues SA 1.375% 07/06/2027	100 000	90 658	0,33
Bouygues SA 3.25% 30/06/2037	100 000	84 451	0,31
BPCE SA 1% 15/07/2024	100 000	96 597	0,35
BPCE SA 0.625% 15/01/2030	100 000	79 422	0,29
BPCE SA 'EMTN' 2.875% 22/04/2026	100 000	96 262	0,35
BPCE SA 'EMTN' 0.5% 24/02/2027	100 000	86 384	0,32
BPCE SA 'EMTN' 1% 05/10/2028	100 000	85 913	0,31
BPCE SA 'EMTN' 4% 29/11/2032	100 000	97 191	0,36
Capgemini SE 1.625% 15/04/2026	100 000	94 069	0,34
Carrefour SA 'EMTN' 1.25% 03/06/2025	100 000	94 277	0,34

**Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,91 % (31 décembre 2021 : 98,78 %) (suite)</b>			
<b>France : 24,16 % (31 décembre 2021 : 18,54 %) (suite)</b>			
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 03/09/2030	100 000	89 591	0,33
CNP Assurances FRN 10/06/2047	100 000	99 083	0,36
Credit Agricole Assurances SA FRN (Perpetual)	100 000	97 246	0,36
Credit Agricole SA 'EMTN' 0.375% 21/10/2025	100 000	91 941	0,34
Credit Agricole SA 'EMTN' 2% 25/03/2029	100 000	85 865	0,31
Credit Agricole SA 'EMTN' 0.875% 14/01/2032	100 000	74 806	0,27
Credit Agricole SA 'EMTN' 1.125% 12/07/2032	100 000	76 006	0,28
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 0.5% 24/06/2024	100 000	95 913	0,35
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1% 16/09/2024	100 000	96 202	0,35
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.875% 20/12/2026	100 000	92 046	0,34
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 31/05/2024	100 000	96 892	0,35
Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 0.75% 18/01/2030	100 000	78 650	0,29
Danone SA 'EMTN' 0.709% 03/11/2024	100 000	95 944	0,35
Danone SA 'EMTN' 1.208% 03/11/2028	100 000	88 167	0,32
EssilorLuxottica SA 'EMTN' 0.5% 05/06/2028	100 000	86 574	0,32
Gecina SA 'EMTN' 0.875% 25/01/2033	100 000	72 585	0,27
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.25% 24/03/2025	100 000	95 437	0,35
HSBC Continental Europe SA 'EMTN' 0.1% 03/09/2027	100 000	85 263	0,31
ICADE 1% 19/01/2030	100 000	73 495	0,27
JCDecaux SE 2.625% 24/04/2028	100 000	89 205	0,33
Kering SA 'EMTN' 1.875% 05/05/2030	100 000	91 076	0,33
Klepierre SA 'EMTN' 0.875% 17/02/2031	100 000	72 920	0,27
Orange SA 'EMTN' 1.125% 15/07/2024	100 000	97 095	0,35
Orange SA 'EMTN' 2% 15/01/2029	100 000	91 354	0,33
Orange SA 'EMTN' 0.625% 16/12/2033	100 000	70 502	0,26
Orange SA 'EMTN' 0.75% 29/06/2034	100 000	70 183	0,26
Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	100 000	100 112	0,37
RCI Banque SA 'EMTN' 1.75% 10/04/2026	100 000	91 449	0,33
Sanofi 1.375% 21/03/2030	100 000	87 019	0,32
Schneider Electric SE 'EMTN' 1% 09/04/2027	100 000	90 575	0,33
Schneider Electric SE 'EMTN' 3.25% 09/11/2027	100 000	98 848	0,36
Societe Generale SA 0.75% 25/01/2027	100 000	86 453	0,32
Societe Generale SA 1.25% 12/06/2030	100 000	79 115	0,29
Societe Generale SA 'EMTN' 0.125% 18/02/2028	100 000	82 557	0,30
Societe Generale SA 'EMTN' FRN 24/11/2030	100 000	87 658	0,32
Societe Generale SA FRN 12/06/2029	100 000	80 093	0,29
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.5% 04/06/2026	100 000	94 287	0,34
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.625% 09/04/2030	100 000	89 204	0,33
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 25/05/2033	100 000	71 090	0,26
Veolia Environnement SA 'EMTN' 0.927% 04/01/2029	100 000	84 478	0,31
Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	100 000	86 158	0,31
<b>France – Total</b>		<b>6 606 989</b>	<b>24,16</b>
<b>Allemagne : 8,58 % (31 décembre 2021 : 7,85 %)</b>			
Aareal Bank AG 'EMTN' 0.05% 02/09/2026	100 000	82 561	0,30
Allianz SE 'EMTN' FRN 05/07/2052	100 000	91 684	0,33
Allianz SE FRN 06/07/2047	100 000	92 230	0,34
BASF SE 1.5% 17/03/2031	100 000	84 314	0,31
Berlin Hyp AG 'EMTN' 1% 05/02/2026	100 000	91 980	0,34
Commerzbank AG 'EMTN' 1.125% 19/09/2025	100 000	91 089	0,33
Commerzbank AG 'EMTN' 1% 04/03/2026	100 000	91 669	0,33
Continental AG 'EMTN' 3.625% 30/11/2027	100 000	97 203	0,36
Deutsche Bank AG 'EMTN' 1.625% 20/01/2027	100 000	88 060	0,32
Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 23/02/2028	100 000	87 365	0,32
Deutsche Boerse AG 1.625% 08/10/2025	100 000	97 215	0,36
Deutsche Post AG 'EMTN' 1.625% 05/12/2028	100 000	91 793	0,34
Deutsche Telekom AG 'EMTN' 1.75% 09/12/2049	50 000	32 148	0,12
Eurogrid GmbH 'EMTN' 1.875% 10/06/2025	100 000	96 018	0,35
Evonik Industries AG 'EMTN' 2.25% 25/09/2027	100 000	93 087	0,34
Infineon Technologies AG 0.625% 17/02/2025	100 000	93 939	0,34
Knorr-Bremse AG 'EMTN' 3.25% 21/09/2027	100 000	97 819	0,36
LANXESS AG 'EMTN' 0% 08/09/2027	100 000	83 750	0,31
LEG Immobilien SE 'EMTN' 0.875% 28/11/2027	100 000	82 731	0,30
Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 1.4% 12/01/2024	100 000	98 787	0,36
Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 1.125% 08/08/2034	75 000	56 348	0,21
Merck KGaA FRN 09/09/2080	100 000	88 733	0,32
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen FRN 26/05/2041	100 000	74 752	0,27
SAP SE 1.375% 13/03/2030	100 000	87 278	0,32
Vonovia SE 1% 16/06/2033	100 000	65 953	0,24
Vonovia SE 1.5% 14/06/2041	100 000	55 014	0,20
Vonovia SE 'EMTN' 0% 01/12/2025	100 000	87 598	0,32
Vonovia SE 'EMTN' 0.75% 01/09/2032	100 000	66 145	0,24
<b>Allemagne – Total</b>		<b>2 347 263</b>	<b>8,58</b>

**Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,91 % (31 décembre 2021 : 98,78 %) (suite)</b>			
<b>Hongrie : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,29 %)</b>			
<b>Irlande : 1,51 % (31 décembre 2021 : 1,72 %)</b>			
AIB Group Plc 'EMTN' FRN 04/04/2028	100 000	89 217	0,33
CCEP Finance Ireland DAC 0% 06/09/2025	100 000	91 170	0,33
Fresenius Finance Ireland Plc 'EMTN' 0.5% 01/10/2028	100 000	77 969	0,28
Johnson Controls International plc / Tyco Fire & Security Finance SCA 1% 15/09/2032	100 000	76 741	0,28
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 'EMTN' FRN 17/09/2050	100 000	78 637	0,29
<b>Irlande – Total</b>		<b>413 734</b>	<b>1,51</b>
<b>Italie : 3,23 % (31 décembre 2021 : 4,32 %)</b>			
Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 4.125% 04/05/2026	100 000	100 977	0,37
Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 1.713% 30/06/2032	100 000	76 155	0,28
ASTM SpA 'EMTN' 1% 25/11/2026	100 000	85 552	0,31
Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.125% 26/05/2025	100 000	95 762	0,35
Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.75% 16/03/2028	125 000	103 795	0,38
Italgas SpA 'EMTN' 0.25% 24/06/2025	100 000	91 337	0,33
Italgas SpA 'EMTN' 1.625% 18/01/2029	100 000	85 302	0,31
Snam SpA 'EMTN' 0.75% 20/06/2029	100 000	81 413	0,30
Terna - Rete Elettrica Nazionale 'EMTN' 1.375% 26/07/2027	100 000	90 223	0,33
UniCredit SpA 'EMTN' 0.85% 19/01/2031	100 000	72 289	0,27
<b>Italie – Total</b>		<b>882 805</b>	<b>3,23</b>
<b>Japon : 1,58 % (31 décembre 2021 : 2,02 %)</b>			
Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 0.797% 15/04/2030	100 000	78 989	0,29
Mizuho Financial Group Inc FRN 06/09/2029	100 000	80 143	0,29
NTT Finance Corp 'REGS' 0.01% 03/03/2025	100 000	92 724	0,34
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 'EMTN' 0.934% 11/10/2024	100 000	95 745	0,35
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1% 09/07/2029	100 000	83 777	0,31
<b>Japon – Total</b>		<b>431 378</b>	<b>1,58</b>
<b>Jersey : 0,34 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Heathrow Funding Ltd 1.5% 12/10/2025	100 000	92 914	0,34
<b>Jersey – Total</b>		<b>92 914</b>	<b>0,34</b>
<b>Liechtenstein : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,28 %)</b>			
<b>Luxembourg : 4,52 % (31 décembre 2021 : 5,38 %)</b>			
Aroundtown SA 'EMTN' 1% 07/01/2025	100 000	82 252	0,30
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 13/08/2028	100 000	82 297	0,30
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 18/03/2028	100 000	85 082	0,31
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 18/09/2031	100 000	77 713	0,28
Grand City Properties SA 'EMTN' 0.125% 11/01/2028	100 000	66 835	0,25
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1.5% 14/06/2027	100 000	91 028	0,33
Holcim Finance Luxembourg SA 'EMTN' 2.375% 09/04/2025	100 000	96 989	0,36
John Deere Cash Management SARL 1.85% 02/04/2028	100 000	91 557	0,34
Medtronic Global Holdings SCA 3.125% 15/10/2031	100 000	94 364	0,35
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 02/07/2049	100 000	60 932	0,22
Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 1.5% 29/03/2035	100 000	79 844	0,29
Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 0.875% 14/06/2041	110 000	70 708	0,26
Novartis Finance SA 0% 23/09/2028	100 000	82 442	0,30
Segro Capital Sarl 'EMTN' 1.25% 23/03/2026	100 000	91 356	0,33
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 30/04/2050	100 000	81 493	0,30
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>1 234 892</b>	<b>4,52</b>
<b>Mexique : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,29 %)</b>			
<b>Pays-Bas : 13,50 % (31 décembre 2021 : 17,61 %)</b>			
ABN AMRO Bank NV 0.6% 15/01/2027	100 000	87 944	0,32
ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.25% 28/05/2025	100 000	94 816	0,35
Achmea BV 'EMTN' FRN (Perpetual)	100 000	97 699	0,36
Adecco International Financial Services BV FRN 21/03/2082	100 000	76 550	0,28
Akzo Nobel NV 'EMTN' 1.625% 14/04/2030	100 000	85 426	0,31
Allianz Finance II BV 'EMTN' 1.5% 15/01/2030	100 000	87 370	0,32
ASML Holding NV 0.25% 25/02/2030	100 000	79 894	0,29
BMW Finance NV 'EMTN' 2.625% 17/01/2024	100 000	100 161	0,37
BMW Finance NV 'EMTN' 1.5% 06/02/2029	100 000	88 393	0,32
Coca-Cola HBC Finance BV 'EMTN' 1.875% 11/11/2024	100 000	96 940	0,35
Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.375% 03/02/2027	100 000	92 339	0,34
CRH Funding BV 1.625% 05/05/2030	100 000	84 947	0,31
de Volksbank NV 'EMTN' 0.01% 16/09/2024	100 000	94 041	0,34
Digital Intrepid Holding BV 1.375% 18/07/2032	100 000	71 118	0,26
DSV Finance BV 'EMTN' 0.75% 05/07/2033	100 000	69 206	0,25
easyJet FinCo BV 'EMTN' 1.875% 03/03/2028	100 000	80 909	0,30
EXOR NV 2.5% 08/10/2024	100 000	98 080	0,36
GSK Capital BV 'EMTN' 3.125% 28/11/2032	100 000	95 126	0,35
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 'EMTN' 1.75% 29/03/2030	100 000	86 197	0,32
ING Groep NV 'EMTN' 2% 20/09/2028	100 000	89 203	0,33
ING Groep NV 'EMTN' FRN 15/02/2029	100 000	96 908	0,35
ING Groep NV 'EMTN' FRN 26/05/2031	100 000	90 701	0,33
ING Groep NV FRN 29/11/2025	100 000	92 635	0,34
ING Groep NV FRN 16/02/2031	100 000	83 046	0,30
ING Groep NV FRN 16/11/2032	100 000	82 289	0,30

**Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
(anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)\*

**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,91 % (31 décembre 2021 : 98,78 %) (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 13,50 % (31 décembre 2021 : 17,61 %) (suite)</b>			
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	100 000	95 917	0,35
Koninklijke DSM NV 'EMTN' 1% 09/04/2025	100 000	94 363	0,35
Koninklijke KPN NV 'GMTN' 0.625% 09/04/2025	100 000	93 570	0,34
LeasePlan Corp NV 'EMTN' 3.5% 09/04/2025	100 000	97 786	0,36
Lseg Netherlands BV 0.75% 06/04/2033	100 000	75 341	0,28
Mondelez International Holdings Netherlands BV 'REGS' 0.25% 09/09/2029	100 000	79 628	0,29
NN Group NV 'EMTN' FRN 13/01/2048	100 000	96 326	0,35
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 'EMTN' 0.75% 31/03/2025	100 000	94 383	0,35
RELX Finance BV 1.375% 12/05/2026	100 000	92 881	0,34
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.3% 28/02/2024	100 000	96 903	0,35
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 2.875% 10/03/2028	50 000	49 034	0,18
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1.375% 06/09/2030	100 000	86 777	0,32
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 3% 08/09/2033	100 000	94 236	0,34
Stellantis NV 3.875% 05/01/2026	100 000	99 386	0,36
Technip Energies NV 1.125% 28/05/2028	100 000	80 960	0,30
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	100 000	66 399	0,24
Unilever Finance Netherlands BV 'EMTN' 0.5% 29/04/2024	100 000	96 666	0,35
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>3 692 494</b>	<b>13,50</b>
<b>Nouvelle Zélande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,29 %)</b>			
<b>Norvège : 0,36 % (31 décembre 2021 : 0,57 %)</b>			
DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 28/02/2033	100 000	98 393	0,36
<b>Norvège – Total</b>		<b>98 393</b>	<b>0,36</b>
<b>Espagne : 4,99 % (31 décembre 2021 : 5,04 %)</b>			
Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3% 27/03/2031	100 000	86 610	0,32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1% 21/06/2026	100 000	91 190	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 1.125% 28/02/2024	100 000	97 449	0,36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 3.375% 20/09/2027	100 000	97 043	0,35
Banco de Sabadell SA 'EMTN' 0.875% 22/07/2025	100 000	91 165	0,33
Banco Santander SA 'EMTN' 0.25% 19/06/2024	100 000	95 592	0,35
Banco Santander SA 'EMTN' 1.125% 17/01/2025	100 000	95 063	0,35
Banco Santander SA 'EMTN' 2.125% 08/02/2028	100 000	89 067	0,33
Banco Santander SA 'EMTN' 1% 04/11/2031	100 000	76 663	0,28
CaixaBank SA 'EMTN' 1.125% 17/05/2024	100 000	96 874	0,35
CaixaBank SA 'EMTN' 1% 25/06/2024	100 000	96 216	0,35
CaixaBank SA 'EMTN' FRN 09/02/2029	100 000	80 830	0,30
Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1% 21/04/2026	100 000	92 496	0,34
Santander Consumer Finance SA 'EMTN' 1% 27/02/2024	100 000	97 291	0,36
Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 0.664% 03/02/2030	100 000	80 259	0,29
<b>Espagne – Total</b>		<b>1 363 808</b>	<b>4,99</b>
<b>Suède : 3,98 % (31 décembre 2021 : 1,76 %)</b>			
Essity AB 'EMTN' 1.125% 27/03/2024	100 000	97 215	0,36
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.125% 04/09/2026	100 000	73 980	0,27
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 3.25% 24/11/2025	100 000	98 723	0,36
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 1.75% 11/11/2026	100 000	93 371	0,34
Svenska Handelsbanken AB 0.5% 18/02/2030	100 000	77 785	0,28
Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' FRN 05/03/2029	100 000	96 125	0,35
Swedbank AB 'EMTN' 0.25% 09/10/2024	100 000	94 198	0,34
Swedbank AB 'EMTN' 3.75% 14/11/2025	100 000	99 989	0,37
Swedbank AB 'GMTN' FRN 23/08/2032	100 000	92 192	0,34
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'EMTN' 1% 26/05/2029	100 000	75 100	0,28
Telia Co AB 'EMTN' 3.875% 01/10/2025	100 000	100 757	0,37
Telia Co AB FRN 30/06/2083	100 000	87 794	0,32
<b>Suède – Total</b>		<b>1 087 229</b>	<b>3,98</b>
<b>Suisse : 2,20 % (31 décembre 2021 : 1,14 %)</b>			
Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.25% 05/01/2026	100 000	84 977	0,31
Credit Suisse Group AG FRN 13/10/2026	100 000	85 003	0,31
Credit Suisse Group AG FRN 02/04/2032	100 000	72 294	0,27
UBS Group AG 1.5% 30/11/2024	200 000	194 675	0,71
UBS Group AG 'EMTN' FRN 05/11/2028	200 000	163 241	0,60
<b>Suisse – Total</b>		<b>600 190</b>	<b>2,20</b>
<b>Royaume-Uni : 8,72 % (31 décembre 2021 : 5,61 %)</b>			
AstraZeneca Plc 'EMTN' 0.375% 03/06/2029	100 000	82 399	0,30
Aviva Plc 'EMTN' FRN 04/12/2045	100 000	93 916	0,34
Barclays Plc 'EMTN' FRN 22/03/2031	100 000	85 048	0,31
Barclays Plc FRN 12/05/2032	100 000	73 430	0,27
British Telecommunications Plc 'EMTN' 1% 23/06/2024	100 000	96 101	0,35
British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.125% 12/09/2029	100 000	82 972	0,30
Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.75% 26/05/2028	100 000	90 310	0,33
DS Smith Plc 1.375% 26/07/2024	100 000	96 559	0,35
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.375% 02/12/2024	100 000	96 791	0,35
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 2.5% 15/03/2027	100 000	93 327	0,34
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	100 000	89 048	0,33
Informa Plc 'EMTN' 2.125% 06/10/2025	100 000	94 937	0,35
Intermediate Capital Group Plc 1.625% 17/02/2027	100 000	81 904	0,30

**Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,91 % (31 décembre 2021 : 98,78 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 8,72 % (31 décembre 2021 : 5,61 %) (suite)</b>			
Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' 1.5% 12/09/2027	100 000	89 671	0,33
Mondi Finance Plc 'EMTN' 1.625% 27/04/2026	100 000	92 651	0,34
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 0.375% 03/01/2026	100 000	90 989	0,33
National Grid Electricity Distribution East Midlands Plc 'EMTN' 3.53% 20/09/2028	100 000	97 390	0,36
National Grid Plc 'EMTN' 0.75% 01/09/2033	100 000	69 841	0,26
Nationwide Building Society 'EMTN' 1.25% 03/03/2025	100 000	95 172	0,35
NatWest Markets Plc 'EMTN' 1% 28/05/2024	100 000	96 414	0,35
NatWest Markets Plc 'EMTN' 0.125% 18/06/2026	100 000	87 173	0,32
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 13/09/2029	100 000	77 661	0,28
SSE Plc 'EMTN' 2.875% 01/08/2029	100 000	93 129	0,34
Standard Chartered Plc 'EMTN' FRN 27/01/2028	100 000	85 331	0,31
Unilever Plc 1.5% 11/06/2039	100 000	73 771	0,27
Vodafone Group Plc 'EMTN' 0.5% 30/01/2024	100 000	97 111	0,36
Vodafone Group Plc 'EMTN' 2.875% 20/11/2037	100 000	81 773	0,30
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>2 384 819</b>	<b>8,72</b>
<b>États-Unis : 13,31 % (31 décembre 2021 : 18,10 %)</b>			
American Tower Corp 0.5% 15/01/2028	100 000	81 905	0,30
Apple Inc 0.5% 15/11/2031	100 000	79 162	0,29
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	100 000	85 842	0,31
Bank of America Corp 'EMTN' 2.375% 19/06/2024	100 000	98 770	0,36
Bank of America Corp 'EMTN' FRN 24/05/2032	100 000	76 498	0,28
Baxter International Inc 'EMTN' 0.4% 15/05/2024	100 000	95 922	0,35
Booking Holdings Inc 4.5% 15/11/2031	100 000	100 893	0,37
Citigroup Inc 'EMTN' 2.125% 10/09/2026	100 000	93 552	0,34
Coca-Cola Co/The 0.5% 08/03/2024	100 000	97 107	0,36
Coca-Cola Co/The 0.375% 15/03/2033	100 000	72 520	0,27
Coca-Cola Co/The 0.95% 06/05/2036	100 000	70 941	0,26
Colgate-Palmolive Co 0.5% 06/03/2026	100 000	91 682	0,34
Comcast Corp 0.25% 20/05/2027	100 000	85 951	0,31
Digital Euro Finco LLC 2.5% 16/01/2026	100 000	92 604	0,34
Eli Lilly & Co 1.625% 02/06/2026	100 000	94 115	0,34
Eli Lilly & Co 0.5% 14/09/2033	100 000	73 906	0,27
Fidelity National Information Services Inc 0.625% 03/12/2025	100 000	91 025	0,33
Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27/03/2025	100 000	99 347	0,36
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2% 01/11/2028	100 000	88 604	0,32
International Business Machines Corp 0.3% 11/02/2028	100 000	84 063	0,31
International Business Machines Corp 'EMTN' 1.25% 09/02/2034	100 000	75 697	0,28
Jefferies Financial Group Inc 'EMTN' 1% 19/07/2024	100 000	95 429	0,35
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 24/02/2028	100 000	85 494	0,31
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 18/05/2028	100 000	89 803	0,33
Linde Inc/CT 1.625% 01/12/2025	100 000	96 351	0,35
McDonald's Corp 'EMTN' 0.9% 15/06/2026	100 000	91 515	0,33
Merck & Co Inc 1.875% 15/10/2026	100 000	95 187	0,35
Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	100 000	102 675	0,38
Morgan Stanley FRN 08/05/2026	100 000	95 287	0,35
Morgan Stanley FRN 26/10/2029	100 000	80 080	0,29
Morgan Stanley 'GMTN' 1.875% 27/04/2027	100 000	90 904	0,33
Morgan Stanley 'GMTN' FRN 25/01/2034	100 000	103 718	0,38
PepsiCo Inc 0.4% 09/10/2032	100 000	74 381	0,27
Procter & Gamble Co/The 1.2% 30/10/2028	100 000	89 349	0,33
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 10/09/2027	100 000	83 558	0,31
PVH Corp 'REGS' 3.625% 15/07/2024	100 000	99 578	0,36
Verizon Communications Inc 4.25% 31/10/2030	100 000	100 851	0,37
Verizon Communications Inc 0.75% 22/03/2032	100 000	74 316	0,27
Verizon Communications Inc 1.3% 18/05/2033	100 000	75 530	0,28
Verizon Communications Inc 'EMTN' 3.25% 17/02/2026	100 000	98 627	0,36
Wells Fargo & Co 'EMTN' 1% 02/02/2027	100 000	87 706	0,32
<b>États-Unis – Total</b>		<b>3 640 445</b>	<b>13,31</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>27 046 317</b>	<b>98,91</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>27 046 317</b>	<b>98,91</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>27 046 317</b>	<b>98,91</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>27 046 317</b>	<b>98,91</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		53 769	0,20
Actifs circulants		247 355	0,90
<b>Total des actifs</b>		<b>27 347 441</b>	<b>100,01</b>
Passifs circulants		(2 488)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>27 344 953</b>	<b>100,00</b>

**Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**(anciennement Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF)\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	98,90
Autres actifs	1,10
	<b>100,00</b>

\* À effet du 2 mai 2022, le Fonds Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF.



**Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Obligations : 97,90 %</b>			
<b>Australie : 2,38 %</b>			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd 0.75% 29/09/2026	100 000	90 178	0,58
Toyota Finance Australia Ltd 'EMTN' 0.25% 09/04/2024	200 000	192 530	1,23
Westpac Banking Corp 'EMTN' 0.875% 17/04/2027	100 000	88 572	0,57
<b>Australie – Total</b>		<b>371 280</b>	<b>2,38</b>
<b>Autriche : 3,77 %</b>			
Borealis AG 1.75% 10/12/2025	50 000	48 189	0,31
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 05/02/2027	100 000	78 744	0,50
Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.375% 16/04/2024	200 000	191 645	1,23
Erste Group Bank AG 'EMTN' FRN 16/11/2028	100 000	82 021	0,53
Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 1% 04/12/2023	100 000	97 263	0,62
Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.25% 22/01/2025	100 000	91 031	0,58
<b>Autriche – Total</b>		<b>588 893</b>	<b>3,77</b>
<b>Belgique : 3,32 %</b>			
Ageas SA/NV FRN 02/07/2049	100 000	84 148	0,54
Ageas SA/NV FRN 24/11/2051	100 000	71 433	0,46
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.875% 25/09/2024	50 000	49 686	0,32
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 1.5% 18/04/2030	50 000	43 126	0,27
Belfius Bank SA 'EMTN' 0.01% 15/10/2025	100 000	90 881	0,58
Elia Group SA/NV FRN (Perpetual)	100 000	97 454	0,62
KBC Group NV 'EMTN' FRN 07/12/2031	100 000	82 647	0,53
<b>Belgique – Total</b>		<b>519 375</b>	<b>3,32</b>
<b>Canada : 1,12 %</b>			
Magna International Inc 1.5% 25/09/2027	100 000	88 694	0,57
Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 0.5% 18/01/2027	100 000	86 891	0,55
<b>Canada – Total</b>		<b>175 585</b>	<b>1,12</b>
<b>Danemark : 2,83 %</b>			
Danske Bank A/S 'EMTN' FRN 15/05/2031	100 000	86 446	0,55
ISS Global A/S 'EMTN' 1.5% 31/08/2027	100 000	86 923	0,56
Nykredit Realkredit AS 0.25% 13/01/2026	100 000	88 146	0,56
Nykredit Realkredit AS 'EMTN' 0.5% 10/07/2025	100 000	91 896	0,59
Nykredit Realkredit AS 'EMTN' 1.375% 12/07/2027	100 000	88 684	0,57
<b>Danemark – Total</b>		<b>442 095</b>	<b>2,83</b>
<b>Finlande : 1,16 %</b>			
Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 27/06/2029	100 000	93 531	0,60
Sampo Oyj FRN 23/05/2049	100 000	87 497	0,56
<b>Finlande – Total</b>		<b>181 028</b>	<b>1,16</b>
<b>France : 22,12 %</b>			
Air Liquide Finance SA 'EMTN' 1.875% 05/06/2024	200 000	199 320	1,28
Air Liquide Finance SA 'EMTN' 1.375% 02/04/2030	100 000	86 982	0,56
Alstom SA 0% 11/01/2029	100 000	78 378	0,50
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.75% 08/06/2026	200 000	180 610	1,16
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.625% 03/11/2028	100 000	81 541	0,52
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.75% 15/03/2029	100 000	86 271	0,55
BNP Paribas Cardiff SA FRN (Perpetual)	100 000	96 104	0,61
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.5% 23/05/2028	200 000	172 056	1,10
BNP Paribas SA FRN 01/09/2028	100 000	83 055	0,53
BPCE SA 'EMTN' 0.875% 31/01/2024	100 000	97 389	0,62
BPCE SA 'EMTN' 1% 01/04/2025	200 000	188 173	1,20
BPCE SA 'EMTN' FRN 02/02/2034	100 000	81 163	0,52
BPCE SA FRN 02/03/2029	100 000	87 024	0,56
Carrefour SA 'EMTN' 1.25% 03/06/2025	200 000	188 555	1,21
CNP Assurances 'EMTN' FRN 12/10/2053	100 000	70 813	0,45
Credit Agricole SA FRN 12/01/2028	100 000	86 329	0,55
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1% 16/09/2024	100 000	96 202	0,62
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.375% 03/05/2027	100 000	90 492	0,58
Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 1.375% 17/01/2025	200 000	191 127	1,22
Danone SA 'EMTN' 1% 26/03/2025	100 000	95 604	0,61
ELO SACA 'EMTN' 2.625% 30/01/2024	200 000	196 273	1,26
ELO SACA 'EMTN' 3.25% 23/07/2027	100 000	91 927	0,59
JCDecaux SE 2.625% 24/04/2028	100 000	89 205	0,57
JCDecaux SE 1.625% 07/02/2030	100 000	79 872	0,51
Sanofi 'EMTN' 0.5% 13/01/2027	100 000	89 727	0,57
Societe Generale SA 'EMTN' FRN 24/11/2030	100 000	87 658	0,56
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.5% 04/06/2026	100 000	94 287	0,60
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.5% 22/02/2028	100 000	85 644	0,55
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 15/04/2030	100 000	79 454	0,51
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.25% 14/05/2038	100 000	72 050	0,46
Veolia Environnement SA 'EMTN' 5.5% 22/07/2024	150 000	154 173	0,99
<b>France – Total</b>		<b>3 457 458</b>	<b>22,12</b>
<b>Allemagne : 11,59 %</b>			
Aareal Bank AG 'EMTN' 0.05% 02/09/2026	100 000	82 561	0,53
alstria office REIT-AG 1.5% 23/06/2026	100 000	78 468	0,50
Commerzbank AG 'EMTN' 0.625% 28/08/2024	50 000	47 679	0,31

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 97,90 % (suite)</b>			
<b>Allemagne : 11,59 % (suite)</b>			
Commerzbank AG 'EMTN' 0.5% 04/12/2026	50 000	44 076	0,28
Covestro AG 'EMTN' 0.875% 03/02/2026	100 000	91 342	0,58
Covestro AG 'EMTN' 1.375% 12/06/2030	50 000	39 815	0,25
Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 17/02/2027	200 000	174 226	1,11
Deutsche Boerse AG 0% 22/02/2026	100 000	90 047	0,58
Hannover Rueck SE FRN 09/10/2039	300 000	228 984	1,47
HOCHTIEF AG 'EMTN' 0.5% 03/09/2027	50 000	40 699	0,26
LANXESS AG 'EMTN' 1.75% 22/03/2028	300 000	262 926	1,68
LEG Immobilien SE 'EMTN' 1.5% 17/01/2034	200 000	133 685	0,86
Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 1.375% 11/05/2028	50 000	44 994	0,29
METRO AG 'EMTN' 1.5% 19/03/2025	150 000	145 566	0,93
SAP SE 0.375% 18/05/2029	100 000	83 289	0,53
SAP SE 'EMTN' 1.75% 22/02/2027	50 000	47 134	0,30
Vonovia SE 1.5% 14/06/2041	100 000	55 014	0,35
Vonovia SE 'EMTN' 0.25% 01/09/2028	100 000	76 353	0,49
Vonovia SE 'EMTN' 1.625% 01/09/2051	100 000	45 603	0,29
<b>Allemagne – Total</b>		<b>1 812 461</b>	<b>11,59</b>
<b>Irlande : 0,53 %</b>			
DXC Capital Funding DAC 'REGS' 0.45% 15/09/2027	100 000	82 361	0,53
<b>Irlande – Total</b>		<b>82 361</b>	<b>0,53</b>
<b>Italie : 1,62 %</b>			
Anima Holding SpA 1.5% 22/04/2028	100 000	82 363	0,53
Italgas SpA 'EMTN' 1.625% 18/01/2029	200 000	170 603	1,09
<b>Italie – Total</b>		<b>252 966</b>	<b>1,62</b>
<b>Japon : 1,60 %</b>			
Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 1.598% 10/04/2028	100 000	88 625	0,57
Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 0.402% 06/09/2029	100 000	77 449	0,50
Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 2.096% 08/04/2032	100 000	83 231	0,53
<b>Japon – Total</b>		<b>249 305</b>	<b>1,60</b>
<b>Luxembourg : 1,61 %</b>			
Nestle Finance International Ltd 0% 03/12/2025	50 000	45 833	0,29
Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 0.125% 12/11/2027	50 000	43 306	0,28
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 30/04/2050	200 000	162 885	1,04
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>252 124</b>	<b>1,61</b>
<b>Pays-Bas : 13,14 %</b>			
Aegon NV 'EMTN' FRN 25/04/2044	100 000	97 905	0,63
Akelius Residential Property Financing BV 'EMTN' 1% 17/01/2028	200 000	160 770	1,03
BMW Finance NV 'EMTN' 0.5% 22/02/2025	50 000	47 137	0,30
BMW Finance NV 'EMTN' 0% 11/01/2026	100 000	90 774	0,58
BMW Finance NV 'EMTN' 1.5% 06/02/2029	50 000	44 197	0,28
de Volksbank NV 'EMTN' FRN 22/10/2030	100 000	90 587	0,58
Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 4.875% 22/04/2025	50 000	51 868	0,33
Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.125% 22/05/2026	200 000	186 352	1,19
Heineken NV 'EMTN' 3.5% 19/03/2024	50 000	50 366	0,32
Heineken NV 'EMTN' 1.375% 29/01/2027	100 000	91 850	0,59
ING Groep NV 'EMTN' FRN 29/11/2030	100 000	78 478	0,50
ING Groep NV FRN 01/02/2030	100 000	77 485	0,50
ING Groep NV FRN 13/11/2030	100 000	88 071	0,56
Koninklijke Philips NV 'EMTN' 1.875% 05/05/2027	100 000	91 026	0,58
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 0.875% 09/04/2024	50 000	48 543	0,31
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 1% 11/11/2025	50 000	46 961	0,30
SGS Nederland Holding BV 'EMTN' 0.125% 21/04/2027	100 000	86 580	0,55
Signify NV 2% 11/05/2024	200 000	195 103	1,25
Stellantis NV 3.875% 05/01/2026	100 000	99 386	0,64
Stellantis NV 'EMTN' 1.25% 20/06/2033	100 000	69 890	0,45
Toyota Motor Finance Netherlands BV 'EMTN' 0% 25/02/2028	100 000	83 015	0,53
Vonovia Finance BV 'EMTN' 1.625% 07/04/2024	100 000	97 162	0,62
Vonovia Finance BV 'EMTN' 0.625% 07/10/2027	100 000	81 315	0,52
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>2 054 821</b>	<b>13,14</b>
<b>Nouvelle Zélande : 0,50 %</b>			
ASB Finance Ltd 'EMTN' 0.5% 24/09/2029	100 000	77 691	0,50
<b>Nouvelle Zélande – Total</b>		<b>77 691</b>	<b>0,50</b>
<b>Espagne : 8,02 %</b>			
Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 2.25% 29/03/2029	100 000	86 024	0,55
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' FRN 16/01/2030	100 000	90 559	0,58
Banco Santander SA 'EMTN' 0.5% 04/02/2027	100 000	86 434	0,55
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 24/06/2029	100 000	82 011	0,52
CaixaBank SA 'EMTN' 1.125% 27/03/2026	200 000	181 955	1,16
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU 1.661% 04/12/2026	200 000	177 557	1,14
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 'EMTN' 2% 17/04/2026	200 000	184 657	1,18
Mapfre SA FRN 07/09/2048	200 000	180 952	1,16
Prosegur Cash SA 'EMTN' 1.375% 04/02/2026	100 000	91 396	0,59
Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1% 21/04/2026	100 000	92 496	0,59
<b>Espagne – Total</b>		<b>1 254 041</b>	<b>8,02</b>

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets			
<b>Obligations : 97,90 % (suite)</b>						
<b>Suède : 4,25 %</b>						
Investor AB 'EMTN' 0.375% 29/10/2035	200 000	130 577	0,83			
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 1.75% 11/11/2026	100 000	93 371	0,60			
SKF AB 'EMTN' 0.875% 15/11/2029	200 000	160 924	1,03			
Swedbank AB 'GMTN' 0.25% 02/11/2026	100 000	87 565	0,56			
Telia Co AB 'EMTN' 3% 07/09/2027	100 000	96 832	0,62			
Volvo Treasury AB 'EMTN' 1.625% 26/05/2025	100 000	95 373	0,61			
<b>Suède – Total</b>		<b>664 642</b>	<b>4,25</b>			
<b>Suisse : 3,21 %</b>						
Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.25% 05/01/2026	100 000	84 977	0,54			
Credit Suisse AG/London 'EMTN' 0.25% 01/09/2028	100 000	71 949	0,46			
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 17/07/2025	100 000	89 729	0,58			
Credit Suisse Group AG FRN 02/04/2032	100 000	72 294	0,46			
UBS Group AG 'EMTN' FRN 29/01/2026	200 000	183 407	1,17			
<b>Suisse – Total</b>		<b>502 356</b>	<b>3,21</b>			
<b>Royaume-Uni : 10,86 %</b>						
DS Smith Plc 'EMTN' 0.875% 12/09/2026	100 000	88 692	0,57			
Experian Finance Plc 'EMTN' 1.375% 25/06/2026	200 000	185 241	1,18			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	100 000	89 048	0,57			
Intermediate Capital Group Plc 1.625% 17/02/2027	200 000	163 808	1,05			
Investec Bank Plc 'EMTN' FRN 17/02/2027	200 000	170 166	1,09			
Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' FRN 18/03/2030	100 000	96 080	0,61			
Nationwide Building Society 'EMTN' 1.25% 03/03/2025	100 000	95 172	0,61			
NatWest Markets Plc 'EMTN' 1.375% 02/03/2027	100 000	89 300	0,57			
Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 4.375% 24/01/2029	100 000	93 099	0,59			
Rentokil Initial Plc 'EMTN' 0.5% 14/10/2028	100 000	81 561	0,52			
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 28/02/2025	100 000	95 405	0,61			
Santander UK Plc 'EMTN' 1.125% 10/03/2025	200 000	190 093	1,22			
Standard Chartered Plc FRN 17/11/2029	100 000	79 250	0,51			
Yorkshire Building Society 0.625% 21/09/2025	200 000	181 356	1,16			
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>1 698 271</b>	<b>10,86</b>			
<b>États-Unis : 4,27 %</b>						
FedEx Corp 1.3% 05/08/2031	100 000	78 704	0,50			
Goldman Sachs Group Inc/The 3.375% 27/03/2025	50 000	49 673	0,32			
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2.125% 30/09/2024	50 000	48 908	0,31			
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.625% 27/07/2026	50 000	46 571	0,30			
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.25% 26/01/2028	100 000	81 761	0,52			
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2% 22/03/2028	50 000	44 748	0,29			
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 3% 19/02/2026	100 000	98 513	0,63			
Procter & Gamble Co/The 4.875% 11/05/2027	50 000	53 592	0,34			
VF Corp 0.25% 25/02/2028	200 000	165 105	1,06			
<b>États-Unis – Total</b>		<b>667 575</b>	<b>4,27</b>			
<b>Obligations – Total</b>		<b>15 304 328</b>	<b>97,90</b>			
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>15 304 328</b>	<b>97,90</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>15 304 328</b>	<b>97,90</b>			
<b>Plus-values latentes</b>						
<b>Description des contrats à terme standardisés^</b>	<b>Contrats</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Engagement</b>			
			<b>Position longue/ courte</b>			
			<b>EUR</b>			
			<b>% des actifs nets</b>			
Euro-Bobl Future March 2023	8	Bank of America Merrill Lynch International	957 520	Courte	31 840	0,20
<b>Total des plus-values sur contrats à termes standardisés</b>					<b>31 840</b>	<b>0,20</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>					<b>15 336 168</b>	<b>98,10</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					272 484	1,74
Actifs circulants					146 018	0,93
<b>Total des actifs</b>					<b>15 754 670</b>	<b>100,77</b>
<b>Moins-values latentes</b>						
<b>Description des contrats à terme standardisés^</b>	<b>Contrats</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Engagement</b>			
			<b>Position longue/ courte</b>			
			<b>EUR</b>			
			<b>% des actifs nets</b>			
Euro-Bund Future March 2023	10	Bank of America Merrill Lynch International	1 419 500	Longue	(91 100)	(0,58)
Euro-Buxl 30Year Bond Future March 2023	1	Bank of America Merrill Lynch International	163 500	Longue	(28 520)	(0,18)
<b>Total des moins-values sur contrats à termes standardisés</b>					<b>(119 620)</b>	<b>(0,76)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>					<b>(119 620)</b>	<b>(0,76)</b>
Passifs circulants					(2 734)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>					<b>15 632 316</b>	<b>100,00</b>

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	97,14
Instruments dérivés	0,20
Autres actifs	2,66
	<b>100,00</b>

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

^ Au 31 décembre 2022, les liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour un montant total de 116 097 EUR.

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Obligations : 98,28 %</b>			
<b>Australie : 0,65 %</b>			
National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.625% 18/09/2024	100 000	95 708	0,22
Westpac Banking Corp 'EMTN' 0.625% 22/11/2024	200 000	189 124	0,43
<b>Australie – Total</b>		<b>284 832</b>	<b>0,65</b>
<b>Autriche : 1,88 %</b>			
Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.375% 16/04/2024	200 000	191 645	0,44
Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.05% 16/09/2025	200 000	180 392	0,41
Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.875% 22/05/2026	300 000	268 015	0,61
Raiffeisen Bank International AG 'EMTN' 0.25% 22/01/2025	200 000	182 061	0,42
<b>Autriche – Total</b>		<b>822 113</b>	<b>1,88</b>
<b>Belgique : 3,57 %</b>			
Argenta Spaarbank NV 'EMTN' FRN 13/10/2026	500 000	442 127	1,01
Belfius Bank SA 0.375% 02/09/2025	500 000	456 026	1,05
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	200 000	192 044	0,44
KBC Group NV 'EMTN' FRN 29/06/2025	200 000	196 669	0,45
KBC Group NV 'EMTN' FRN 29/03/2026	100 000	94 177	0,22
KBC Group NV 'EMTN' FRN 01/03/2027	200 000	176 355	0,40
<b>Belgique – Total</b>		<b>1 557 398</b>	<b>3,57</b>
<b>Canada : 2,19 %</b>			
Bank of Montreal 'EMTN' 2.75% 15/06/2027	400 000	377 928	0,87
Magna International Inc 1.9% 24/11/2023	200 000	198 201	0,45
Royal Bank of Canada 0.125% 23/07/2024	400 000	381 205	0,87
<b>Canada – Total</b>		<b>957 334</b>	<b>2,19</b>
<b>Danemark : 1,16 %</b>			
Danske Bank A/S 'EMTN' 1.625% 15/03/2024	220 000	214 447	0,49
Danske Bank A/S 'EMTN' 0.625% 26/05/2025	220 000	204 285	0,47
ISS Global A/S 'EMTN' 0.875% 18/06/2026	100 000	88 493	0,20
<b>Danemark – Total</b>		<b>507 225</b>	<b>1,16</b>
<b>Finlande : 0,65 %</b>			
SATO Oyj 'EMTN' 1.375% 31/05/2024	300 000	281 813	0,65
<b>Finlande – Total</b>		<b>281 813</b>	<b>0,65</b>
<b>France : 21,55 %</b>			
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 3% 21/05/2024	200 000	198 635	0,46
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.25% 14/01/2025	200 000	190 679	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.01% 07/03/2025	100 000	92 464	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.75% 17/07/2025	100 000	93 129	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.875% 04/11/2026	100 000	92 090	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 2.625% 31/03/2027	100 000	93 624	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.25% 26/05/2027	400 000	359 249	0,82
BNP Paribas Cardif SA 'EMTN' 1% 29/11/2024	500 000	472 070	1,08
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.5% 17/11/2025	100 000	94 297	0,22
BNP Paribas SA 'EMTN' 2.875% 01/10/2026	100 000	96 210	0,22
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 14/10/2027	100 000	86 405	0,20
BPCE SA 'EMTN' 1% 01/04/2025	100 000	94 086	0,22
Capgemini SE 0.625% 23/06/2025	100 000	93 341	0,21
Carrefour SA 'EMTN' 0.75% 26/04/2024	200 000	193 110	0,44
Carrefour SA 'EMTN' 1.25% 03/06/2025	100 000	94 277	0,22
Carrefour SA 'EMTN' 1.75% 04/05/2026	100 000	93 621	0,21
Credit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	400 000	373 857	0,86
Credit Agricole SA 'EMTN' FRN 22/04/2026	200 000	186 393	0,43
Credit Agricole SA FRN 22/04/2027	100 000	92 436	0,21
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 2.375% 20/05/2024	200 000	197 592	0,45
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.375% 13/03/2025	100 000	95 474	0,22
Credit Agricole SA/London 'EMTN' 1.375% 03/05/2027	200 000	180 984	0,41
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 31/05/2024	300 000	290 676	0,67
Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 1.625% 15/04/2026	100 000	92 679	0,21
Dassault Systemes SE 0% 16/09/2024	200 000	189 117	0,43
Dassault Systemes SE 0.125% 16/09/2026	100 000	88 892	0,20
Edenred 1.375% 10/03/2025	400 000	380 136	0,87
ELO SACA 'EMTN' 2.625% 30/01/2024	100 000	98 136	0,23
ELO SACA 'EMTN' 2.375% 25/04/2025	200 000	189 402	0,43
ELO SACA 'EMTN' 2.875% 29/01/2026	200 000	187 789	0,43
Eutelsat SA 2.25% 13/07/2027	100 000	82 205	0,19
Gecina SA 'EMTN' 1.5% 20/01/2025	100 000	95 076	0,22
ICADE 1.75% 10/06/2026	400 000	358 175	0,82
Imerys SA 'EMTN' 2% 10/12/2024	200 000	194 252	0,45
Imerys SA 'EMTN' 1.5% 15/01/2027	300 000	270 110	0,62
Kering SA 'EMTN' 1.25% 05/05/2025	500 000	478 350	1,10
Mercialys SA 1.8% 27/02/2026	100 000	85 202	0,20
Societe Generale SA 'EMTN' 2.625% 27/02/2025	300 000	292 206	0,67
Societe Generale SA FRN 02/12/2027	700 000	601 518	1,38
Teleperformance 1.875% 02/07/2025	200 000	188 320	0,43
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1% 14/03/2025	200 000	186 761	0,43
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 1.375% 09/03/2026	100 000	90 895	0,21

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,28 % (suite)</b>			
<b>France : 21,55 % (suite)</b>			
Unibail-Rodamco-Westfield SE 'EMTN' 2.5% 04/06/2026	200 000	188 573	0,43
Veolia Environnement SA 'EMTN' 0.892% 14/01/2024	100 000	97 671	0,22
Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.25% 02/04/2027	600 000	544 185	1,25
Vivendi SE 1.125% 24/11/2023	100 000	98 522	0,23
Vivendi SE 1.875% 26/05/2026	500 000	468 038	1,07
<b>France – Total</b>		<b>9 400 909</b>	<b>21,55</b>
<b>Allemagne : 8,31 %</b>			
adidas AG 0% 09/09/2024	300 000	283 832	0,65
Clearstream Banking AG 0% 01/12/2025	600 000	542 112	1,24
Commerzbank AG 'EMTN' 0.25% 16/09/2024	100 000	93 773	0,22
Commerzbank AG 'EMTN' FRN 24/03/2026	200 000	182 772	0,42
Commerzbank AG FRN 14/09/2027	400 000	372 081	0,85
Covestro AG 1.75% 25/09/2024	50 000	48 256	0,11
Covestro AG 'EMTN' 0.875% 03/02/2026	47 000	42 931	0,10
Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 19/11/2025	500 000	466 552	1,07
Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 03/09/2026	400 000	364 234	0,84
Evonik Industries AG 'EMTN' 0.375% 07/09/2024	100 000	95 365	0,22
Evonik Industries AG 'EMTN' 0.625% 18/09/2025	100 000	92 231	0,21
LANXESS AG 'EMTN' 0% 08/09/2027	440 000	368 500	0,84
LEG Immobilien SE 'EMTN' 1.25% 23/01/2024	200 000	192 903	0,44
Mercedes-Benz Group AG 'EMTN' 1% 15/11/2027	220 000	197 985	0,45
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 05/07/2025	100 000	94 782	0,22
Santander Consumer Bank AG 'EMTN' 0.25% 15/10/2024	200 000	187 384	0,43
<b>Allemagne – Total</b>		<b>3 625 693</b>	<b>8,31</b>
<b>Irlande : 2,61 %</b>			
Abbott Ireland Financing DAC 1.5% 27/09/2026	740 000	692 319	1,59
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.5% 15/09/2027	500 000	447 729	1,02
<b>Irlande – Total</b>		<b>1 140 048</b>	<b>2,61</b>
<b>Italie : 4,97 %</b>			
Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' 4.125% 04/05/2026	400 000	403 909	0,93
Azimut Holding SpA 1.625% 12/12/2024	440 000	417 656	0,96
Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 0.625% 24/02/2026	250 000	221 438	0,51
Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 4.75% 06/09/2027	440 000	442 399	1,01
Italgas SpA 'EMTN' 1.625% 19/01/2027	100 000	91 133	0,21
Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.9% 28/10/2024	100 000	102 185	0,23
UniCredit SpA 'EMTN' 0.5% 09/04/2025	100 000	92 487	0,21
UniCredit SpA 'EMTN' FRN 22/07/2027	440 000	398 113	0,91
<b>Italie – Total</b>		<b>2 169 320</b>	<b>4,97</b>
<b>Japon : 1,11 %</b>			
Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 0.523% 10/06/2024	100 000	95 783	0,22
Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 0.118% 06/09/2024	200 000	189 064	0,43
Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 1.631% 08/04/2027	220 000	199 065	0,46
<b>Japon – Total</b>		<b>483 912</b>	<b>1,11</b>
<b>Luxembourg : 0,65 %</b>			
CNH Industrial Finance Europe SA 'EMTN' 1.875% 19/01/2026	100 000	94 052	0,22
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 2.5% 09/10/2024	50 000	49 200	0,11
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 'EMTN' 1.625% 07/04/2026	50 000	46 906	0,11
Nestle Finance International Ltd 'EMTN' 0.875% 29/03/2027	100 000	91 101	0,21
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>281 259</b>	<b>0,65</b>
<b>Pays-Bas : 16,01 %</b>			
ABB Finance BV 'EMTN' 0.625% 31/03/2024	220 000	213 068	0,49
Aegon Bank NV 0.625% 21/06/2024	600 000	571 485	1,31
Allianz Finance II BV 0% 22/11/2026	300 000	263 727	0,60
Allianz Finance II BV 'EMTN' 0.875% 15/01/2026	500 000	464 028	1,06
ASML Holding NV 1.375% 07/07/2026	300 000	281 178	0,64
BMW Finance NV 'EMTN' 1% 14/11/2024	200 000	192 256	0,44
BMW Finance NV 'EMTN' 0.5% 22/02/2025	170 000	160 267	0,37
Coca-Cola HBC Finance BV 'EMTN' 1.875% 11/11/2024	100 000	96 940	0,22
Coloplast Finance BV 'EMTN' 2.25% 19/05/2027	110 000	103 078	0,24
Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.25% 23/03/2026	100 000	93 833	0,22
CRH Funding BV 'EMTN' 1.875% 09/01/2024	440 000	433 593	0,99
de Volksbank NV 'EMTN' 0.01% 16/09/2024	200 000	188 082	0,43
de Volksbank NV FRN 04/05/2027	400 000	371 476	0,85
ING Groep NV 'EMTN' FRN 23/05/2026	500 000	475 633	1,09
ING Groep NV FRN 29/11/2025	100 000	92 635	0,21
ING Groep NV FRN 16/02/2027	100 000	90 700	0,21
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	100 000	95 917	0,22
Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5.625% 30/09/2024	440 000	456 728	1,05
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	220 000	196 530	0,45
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 0.875% 09/04/2024	200 000	194 172	0,45
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 0.85% 28/02/2025	50 000	47 567	0,11
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 1.5% 09/03/2026	100 000	94 489	0,22
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 2% 22/08/2026	440 000	420 365	0,96
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 1.5% 09/02/2027	224 000	208 184	0,48
Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands 0.375% 26/02/2025	500 000	463 087	1,06

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,28 % (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 16,01 % (suite)</b>			
RELX Finance BV 0% 18/03/2024	100 000	96 098	0,22
RELX Finance BV 1.5% 13/05/2027	100 000	91 455	0,21
Signify NV 2.375% 11/05/2027	200 000	187 981	0,43
Stellantis NV 2.75% 15/05/2026	100 000	95 704	0,22
Stellantis NV 'EMTN' 2% 23/03/2024	150 000	147 311	0,34
Vonovia Finance BV 'EMTN' 1.25% 06/12/2024	100 000	94 712	0,22
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>6 982 279</b>	<b>16,01</b>
<b>Nouvelle Zélande : 1,48 %</b>			
ANZ New Zealand Int'l Ltd/London 'EMTN' 0.2% 23/09/2027	440 000	367 302	0,84
ASB Finance Ltd/London 'EMTN' 0.75% 13/03/2024	200 000	193 816	0,45
Westpac Securities NZ Ltd/London 0.1% 13/07/2027	100 000	82 830	0,19
<b>Nouvelle Zélande – Total</b>		<b>643 948</b>	<b>1,48</b>
<b>Norvège : 0,91 %</b>			
DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 31/05/2026	220 000	208 525	0,48
Norsk Hydro ASA 1.125% 11/04/2025	200 000	186 678	0,43
<b>Norvège – Total</b>		<b>395 203</b>	<b>0,91</b>
<b>Espagne : 4,82 %</b>			
Abanca Corp Bancaria SA 'EMTN' FRN 08/09/2027	200 000	167 694	0,38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 1.75% 26/11/2025	100 000	94 687	0,22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 'GMTN' 0.375% 15/11/2026	100 000	87 630	0,20
Banco Santander SA 'EMTN' 1.125% 17/01/2025	200 000	190 126	0,43
Banco Santander SA 'EMTN' 1.375% 05/01/2026	100 000	92 710	0,21
Banco Santander SA 'EMTN' 0.5% 04/02/2027	200 000	172 869	0,40
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 24/03/2027	200 000	177 178	0,41
CaixaBank SA 0.75% 09/07/2026	100 000	88 772	0,20
CaixaBank SA 'EMTN' 1.125% 17/05/2024	300 000	290 622	0,67
CaixaBank SA 'EMTN' 0.375% 03/02/2025	200 000	186 534	0,43
CaixaBank SA 'EMTN' FRN 10/07/2026	100 000	91 796	0,21
Enagas Financiaciones SA 'EMTN' 1.25% 06/02/2025	100 000	95 240	0,22
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 14/05/2026	200 000	182 405	0,42
Prosegur Cash SA 'EMTN' 1.375% 04/02/2026	200 000	182 793	0,42
<b>Espagne – Total</b>		<b>2 101 056</b>	<b>4,82</b>
<b>Suède : 4,88 %</b>			
Electrolux AB 'EMTN' 4.125% 05/10/2026	400 000	403 836	0,93
Essity AB 'EMTN' 1.125% 27/03/2024	100 000	97 215	0,22
Essity AB 'EMTN' 1.625% 30/03/2027	400 000	366 061	0,84
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 'EMTN' 1.75% 14/01/2025	100 000	85 329	0,20
Sandvik AB 'EMTN' 2.125% 07/06/2027	200 000	185 834	0,43
Securitas AB 'EMTN' 1.125% 20/02/2024	100 000	97 116	0,22
Swedbank AB 'EMTN' 0.75% 05/05/2025	440 000	411 053	0,94
Swedbank AB 'EMTN' 2.1% 25/05/2027	100 000	93 043	0,21
Swedbank AB 'GMTN' 1.3% 17/02/2027	100 000	88 568	0,20
Telia Co AB 'EMTN' 3.625% 14/02/2024	200 000	200 605	0,46
Telia Co AB 'EMTN' 3.875% 01/10/2025	100 000	100 757	0,23
<b>Suède – Total</b>		<b>2 129 417</b>	<b>4,88</b>
<b>Suisse : 0,84 %</b>			
UBS Group AG 'EMTN' FRN 15/06/2027	200 000	189 108	0,43
UBS Group AG FRN 03/11/2026	200 000	177 805	0,41
<b>Suisse – Total</b>		<b>366 913</b>	<b>0,84</b>
<b>Royaume-Uni : 14,91 %</b>			
Amcor UK Finance Plc 1.125% 23/06/2027	440 000	386 763	0,89
Barclays Plc 'EMTN' FRN 02/04/2025	100 000	98 972	0,23
Barclays Plc 'EMTN' FRN 31/01/2027	720 000	681 590	1,56
British Telecommunications Plc 'EMTN' 1% 21/11/2024	100 000	94 857	0,22
British Telecommunications Plc 'EMTN' 1.75% 10/03/2026	100 000	93 675	0,21
British Telecommunications Plc 'EMTN' 2.75% 30/08/2027	300 000	283 536	0,65
Coca-Cola Europacific Partners Plc 1.125% 26/05/2024	300 000	290 870	0,67
Coca-Cola Europacific Partners Plc 2.375% 07/05/2025	100 000	98 320	0,23
Diageo Finance Plc 'EMTN' 0.5% 19/06/2024	220 000	211 785	0,49
Diageo Finance Plc 'EMTN' 1.75% 23/09/2024	300 000	292 634	0,67
DS Smith Plc 1.375% 26/07/2024	200 000	193 118	0,44
easyJet Plc 'EMTN' 0.875% 11/06/2025	210 000	191 351	0,44
International Distributions Services Plc 1.25% 08/10/2026	600 000	532 386	1,22
Lloyds Bank Corporate Markets Plc 'EMTN' 0.375% 28/01/2025	620 000	576 986	1,32
Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' FRN 12/11/2025	300 000	280 322	0,64
Mondi Finance Plc 'EMTN' 1.5% 15/04/2024	400 000	389 418	0,89
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	440 000	411 132	0,94
NatWest Markets Plc 'EMTN' 2.75% 02/04/2025	200 000	194 735	0,45
NatWest Markets Plc 'EMTN' 0.125% 12/11/2025	100 000	89 476	0,20
NatWest Markets Plc 'EMTN' 0.125% 18/06/2026	200 000	174 346	0,40
NatWest Markets Plc 'EMTN' 1.375% 02/03/2027	100 000	89 300	0,20
Rentokil Initial Plc 'EMTN' 0.875% 30/05/2026	100 000	90 063	0,21
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 28/02/2025	220 000	209 891	0,48
WPP Finance 2016 'EMTN' 1.375% 20/03/2025	100 000	94 591	0,22

# Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF\*

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets			
<b>Obligations : 98,28 % (suite)</b>						
<b>Royaume-Uni : 14,91 % (suite)</b>						
Yorkshire Building Society 0.625% 21/09/2025	500 000	453 389	1,04			
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>6 503 506</b>	<b>14,91</b>			
<b>États-Unis : 5,13 %</b>						
Baxter International Inc 'EMTN' 0.4% 15/05/2024	220 000	211 029	0,49			
Colgate-Palmolive Co 0.5% 06/03/2026	100 000	91 682	0,21			
Kimberly-Clark Corp 0.625% 07/09/2024	500 000	478 991	1,10			
Linde Inc/CT 1.625% 01/12/2025	440 000	423 946	0,97			
Merck & Co Inc 0.5% 02/11/2024	500 000	475 441	1,09			
Merck & Co Inc 1.875% 15/10/2026	200 000	190 375	0,44			
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	200 000	184 346	0,42			
PepsiCo Inc 0.75% 18/03/2027	200 000	179 834	0,41			
<b>États-Unis – Total</b>		<b>2 235 644</b>	<b>5,13</b>			
<b>Obligations – Total</b>		<b>42 869 822</b>	<b>98,28</b>			
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>42 869 822</b>	<b>98,28</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>42 869 822</b>	<b>98,28</b>			
<b>Plus-values latentes</b>						
Description des contrats à terme standardisés^	Contrats	Contrepartie	Engagement	Position longue/ courte	Plus-values latentes EUR	% des actifs nets
Euro-Schatz Future March 2023	17	Bank of America Merrill Lynch International	1 813 730	Courte	21 845	0,05
<b>Total des plus-values sur contrats à termes standardisés</b>					<b>21 845</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>					<b>42 891 667</b>	<b>98,33</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					468 501	1,07
Actifs circulants					346 569	0,79
<b>Total des actifs</b>					<b>43 706 737</b>	<b>100,19</b>
				<b>Moins-values latentes</b>		
Description des contrats à terme standardisés^	Contrats	Contrepartie	Engagement	Position longue/ courte	Moins-values latentes EUR	% des actifs nets
Euro-Bobl Future March 2023	21	Bank of America Merrill Lynch International	2 513 490	Longue	(83 580)	(0,19)
<b>Total des moins-values sur contrats à termes standardisés</b>					<b>(83 580)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>					<b>(83 580)</b>	<b>(0,19)</b>
Passifs circulants					(4 313)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>					<b>43 618 844</b>	<b>100,00</b>
						<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>						
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé						98,09
Instruments dérivés						0,05
Autres actifs						1,86
						<b>100,00</b>

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

^ Au 31 décembre 2022, les liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour un montant total de 97 982 EUR.



**Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 97,87 % (31 décembre 2021 : 97,99 %)</b>			
<b>Australie : 0,53 % (31 décembre 2021 : 0,54 %)</b>			
AusNet Services Holdings Pty Ltd 'EMTN' FRN 11/03/2081	600 000	490 651	0,53
<b>Australie – Total</b>		<b>490 651</b>	<b>0,53</b>
<b>Autriche : 2,22 % (31 décembre 2021 : 1,98 %)</b>			
OMV AG FRN (Perpetual)	500 000	482 122	0,53
OMV AG FRN (Perpetual)	600 000	618 819	0,67
OMV AG FRN (Perpetual)	600 000	534 462	0,58
OMV AG FRN (Perpetual)	500 000	407 329	0,44
<b>Autriche – Total</b>		<b>2 042 732</b>	<b>2,22</b>
<b>Belgique : 0,48 % (31 décembre 2021 : 0,70 %)</b>			
Solvay SA FRN (Perpetual)	500 000	440 594	0,48
<b>Belgique – Total</b>		<b>440 594</b>	<b>0,48</b>
<b>Danemark : 1,83 % (31 décembre 2021 : 1,02 %)</b>			
Orsted AS FRN 24/11/3017	500 000	473 026	0,52
Orsted AS FRN 09/12/3019	550 000	469 922	0,51
Orsted AS FRN 18/02/3021	450 000	334 385	0,36
Orsted AS FRN 08/12/3022	400 000	408 432	0,44
<b>Danemark – Total</b>		<b>1 685 765</b>	<b>1,83</b>
<b>France : 20,30 % (31 décembre 2021 : 25,33 %)</b>			
Accor SA FRN (Perpetual)	400 000	374 508	0,41
Accor SA FRN (Perpetual)	400 000	329 588	0,36
Danone SA FRN (Perpetual)	400 000	335 422	0,36
Engie SA FRN (Perpetual)	900 000	874 971	0,95
Engie SA FRN (Perpetual)	500 000	457 692	0,50
Engie SA FRN (Perpetual)	700 000	554 239	0,60
Engie SA FRN (Perpetual)	600 000	431 592	0,47
Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	900 000	850 070	0,92
Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	1 100 000	1 101 233	1,20
Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	400 000	353 633	0,38
Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	600 000	489 675	0,53
Orange SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	500 000	389 418	0,42
Orange SA FRN (Perpetual)	850 000	855 325	0,93
RCI Banque SA FRN 18/02/2030	700 000	622 110	0,67
Solvay Finance SACA FRN (Perpetual)	450 000	450 457	0,49
TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)	1 100 000	1 037 488	1,13
TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)	1 750 000	1 637 894	1,78
TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)	1 150 000	1 074 345	1,17
TotalEnergies SE FRN (Perpetual)	700 000	597 390	0,65
TotalEnergies SE FRN (Perpetual)	1 150 000	932 723	1,01
TotalEnergies SE FRN (Perpetual)	800 000	607 284	0,66
TotalEnergies SE FRN (Perpetual)	1 100 000	784 722	0,85
TotalEnergies SE FRN (Perpetual)	600 000	442 552	0,48
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual)	600 000	455 620	0,49
Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	500 000	485 207	0,53
Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	700 000	622 745	0,68
Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	500 000	430 788	0,47
Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	400 000	326 736	0,35
Veolia Environnement SA FRN (Perpetual)	1 000 000	795 921	0,86
<b>France – Total</b>		<b>18 701 348</b>	<b>20,30</b>
<b>Allemagne : 11,83 % (31 décembre 2021 : 9,65 %)</b>			
Bayer AG FRN 01/07/2074	1 280 000	1 226 719	1,33
Bayer AG FRN 12/11/2079	800 000	717 450	0,78
Bayer AG FRN 12/11/2079	700 000	592 230	0,64
Bayer AG FRN 25/03/2082	500 000	454 985	0,49
Bayer AG FRN 25/03/2082	700 000	612 871	0,67
Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 23/04/2075	500 000	454 608	0,49
Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual)	1 000 000	908 037	0,99
Deutsche Bahn Finance GMBH FRN (Perpetual)	800 000	629 893	0,68
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 05/08/2079	400 000	320 000	0,35
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 05/11/2079	500 000	461 436	0,50
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 29/06/2080	500 000	429 911	0,47
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 31/08/2081	400 000	296 188	0,32
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 31/08/2081	400 000	268 461	0,29
Evonik Industries AG FRN 02/09/2081	400 000	324 446	0,35
Infineon Technologies AG 'EMTN' FRN (Perpetual)	600 000	557 968	0,61
Infineon Technologies AG FRN (Perpetual)	500 000	446 226	0,48
Merck KGaA FRN 12/12/2074	400 000	393 051	0,43
Merck KGaA FRN 25/06/2079	500 000	470 816	0,51
Merck KGaA FRN 25/06/2079	700 000	622 914	0,68
Merck KGaA FRN 09/09/2080	800 000	709 865	0,77
<b>Allemagne – Total</b>		<b>10 898 075</b>	<b>11,83</b>

**Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 97,87 % (31 décembre 2021 : 97,99 %) (suite)</b>			
<b>Italie : 8,35 % (31 décembre 2021 : 6,91 %)</b>			
Enel SpA FRN (Perpetual)	700 000	662 782	0,72
Enel SpA FRN (Perpetual)	650 000	586 952	0,64
Enel SpA FRN (Perpetual)	500 000	428 112	0,46
Enel SpA FRN (Perpetual)	1 100 000	869 112	0,94
Enel SpA FRN (Perpetual)	950 000	677 074	0,74
Eni SpA FRN (Perpetual)	1 300 000	1 175 266	1,28
Eni SpA FRN (Perpetual)	900 000	748 430	0,81
Eni SpA FRN (Perpetual)	1 325 000	1 098 952	1,19
Eni SpA FRN (Perpetual)	900 000	692 587	0,75
Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)	900 000	752 844	0,82
<b>Italie – Total</b>		<b>7 692 111</b>	<b>8,35</b>
<b>Japon : 0,50 % (31 décembre 2021 : 0,80 %)</b>			
Rakuten Group Inc 'REGS' FRN (Perpetual)	800 000	461 761	0,50
<b>Japon – Total</b>		<b>461 761</b>	<b>0,50</b>
<b>Luxembourg : 2,88 % (31 décembre 2021 : 3,55 %)</b>			
Aroundtown SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	500 000	196 275	0,21
Aroundtown SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	500 000	164 662	0,18
Aroundtown SA FRN (Perpetual)	500 000	231 458	0,25
CPI Property Group SA FRN (Perpetual)	500 000	256 965	0,28
CPI Property Group SA FRN (Perpetual)	550 000	283 315	0,31
Grand City Properties SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	600 000	250 535	0,27
Holcim Finance Luxembourg SA FRN (Perpetual)	400 000	384 696	0,42
SES SA FRN (Perpetual)	500 000	486 021	0,53
SES SA FRN (Perpetual)	500 000	397 475	0,43
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>2 651 402</b>	<b>2,88</b>
<b>Mexique : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,44 %)</b>			
<b>Pays-Bas : 28,72 % (31 décembre 2021 : 26,80 %)</b>			
Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (Perpetual)	1 000 000	846 276	0,92
Abertis Infraestructuras Finance BV FRN (Perpetual)	700 000	539 860	0,59
Adecco International Financial Services BV FRN 21/03/2082	450 000	344 473	0,37
Alliander NV FRN (Perpetual)	400 000	365 965	0,40
ELM BV for Firmenich International SA FRN (Perpetual)	600 000	568 440	0,62
Iberdrola International BV 'EMTN' FRN (Perpetual)	600 000	583 248	0,63
Iberdrola International BV FRN (Perpetual)	700 000	672 728	0,73
Iberdrola International BV FRN (Perpetual)	1 400 000	1 244 577	1,35
Iberdrola International BV FRN (Perpetual)	900 000	763 031	0,83
Iberdrola International BV FRN (Perpetual)	1 200 000	960 255	1,04
Iberdrola International BV FRN (Perpetual)	900 000	685 852	0,74
JT International Financial Services BV FRN 07/04/2081	500 000	445 424	0,48
JT International Financial Services BV FRN 07/10/2083	400 000	336 744	0,37
Koninklijke KPN NV FRN (Perpetual)	500 000	461 908	0,50
Koninklijke KPN NV FRN (Perpetual)	400 000	399 191	0,43
Naturgy Finance BV FRN (Perpetual)	400 000	388 463	0,42
Naturgy Finance BV FRN (Perpetual)	400 000	348 534	0,38
Repsol International Finance BV FRN 25/03/2075	800 000	773 127	0,84
Repsol International Finance BV FRN (Perpetual)	700 000	648 605	0,70
Repsol International Finance BV FRN (Perpetual)	650 000	559 891	0,61
Repsol International Finance BV FRN (Perpetual)	650 000	580 077	0,63
Stedin Holding NV FRN (Perpetual)	500 000	414 719	0,45
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	900 000	893 634	0,97
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	1 100 000	1 047 761	1,14
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	900 000	815 835	0,89
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	400 000	335 975	0,37
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	400 000	335 089	0,36
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	600 000	486 032	0,53
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	700 000	714 775	0,78
Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)	900 000	673 226	0,73
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	800 000	759 470	0,82
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	900 000	832 797	0,90
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	1 100 000	1 043 880	1,13
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	1 200 000	1 062 330	1,15
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	600 000	509 559	0,55
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	1 000 000	885 553	0,96
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	900 000	746 456	0,81
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	900 000	734 710	0,80
Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)	800 000	653 600	0,71
Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual)	600 000	484 327	0,53
Wintershall Dea Finance 2 BV FRN (Perpetual)	700 000	511 000	0,56
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>26 457 397</b>	<b>28,72</b>
<b>Portugal : 3,03 % (31 décembre 2021 : 2,56 %)</b>			
EDP - Energias de Portugal SA FRN 30/04/2079	900 000	884 780	0,96
EDP - Energias de Portugal SA FRN 20/07/2080	600 000	536 326	0,58
EDP - Energias de Portugal SA FRN 02/08/2081	600 000	512 361	0,56
EDP - Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	700 000	570 752	0,62

## Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets			
<b>Obligations : 97,87 % (31 décembre 2021 : 97,99 %) (suite)</b>						
<b>Portugal : 3,03 % (31 décembre 2021 : 2,56 %) (suite)</b>						
EDP - Energias de Portugal SA FRN 14/03/2082	400 000	287 764	0,31			
<b>Portugal – Total</b>		<b>2 791 983</b>	<b>3,03</b>			
<b>Espagne : 0,53 % (31 décembre 2021 : 0,67 %)</b>						
Iberdrola Finanzas SA FRN (Perpetual)	600 000	487 966	0,53			
<b>Espagne – Total</b>		<b>487 966</b>	<b>0,53</b>			
<b>Suède : 3,79 % (31 décembre 2021 : 6,21 %)</b>						
Castellum AB FRN (Perpetual)	900 000	572 063	0,62			
Heimstaden Bostad AB 'EMTN' FRN (Perpetual)	450 000	239 625	0,26			
Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual)	700 000	514 648	0,56			
Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual)	350 000	199 815	0,22			
Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual)	700 000	364 000	0,39			
Heimstaden Bostad AB FRN (Perpetual)	550 000	312 124	0,34			
Telia Co AB FRN 11/05/2081	400 000	354 219	0,38			
Telia Co AB FRN 21/12/2082	600 000	587 629	0,64			
Telia Co AB FRN 30/06/2083	400 000	351 174	0,38			
<b>Suède – Total</b>		<b>3 495 297</b>	<b>3,79</b>			
<b>Royaume-Uni : 11,95 % (31 décembre 2021 : 9,98 %)</b>						
BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	2 200 000	2 020 787	2,19			
BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	1 925 000	1 652 786	1,79			
British American Tobacco Plc FRN (Perpetual)	850 000	657 951	0,72			
British American Tobacco Plc FRN (Perpetual)	850 000	608 443	0,66			
British Telecommunications Plc FRN 18/08/2080	400 000	349 942	0,38			
NGG Finance Plc FRN 05/12/2079	500 000	464 448	0,50			
NGG Finance Plc FRN 05/09/2082	600 000	495 785	0,54			
SSE Plc FRN (Perpetual)	400 000	361 880	0,39			
SSE Plc FRN (Perpetual)	900 000	819 054	0,89			
Vodafone Group Plc FRN 03/10/2078	400 000	361 722	0,39			
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	1 750 000	1 711 175	1,86			
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	900 000	790 547	0,86			
Vodafone Group Plc FRN 27/08/2080	900 000	716 863	0,78			
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>11 011 383</b>	<b>11,95</b>			
<b>États-Unis : 0,93 % (31 décembre 2021 : 0,85 %)</b>						
Southern Co/The FRN 15/09/2081	1 100 000	858 627	0,93			
<b>États-Unis – Total</b>		<b>858 627</b>	<b>0,93</b>			
<b>Obligations – Total</b>		<b>90 167 092</b>	<b>97,87</b>			
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>90 167 092</b>	<b>97,87</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>90 167 092</b>	<b>97,87</b>			
<b>Description des contrats à terme standardisés<sup>^</sup></b>	<b>Contrats</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Engagement</b>	<b>Position longue/ courte</b>	<b>Plus-values latentes EUR</b>	<b>% des actifs nets</b>
Euro-Bobl Future March 2023	8	Bank of America Merrill Lynch International	928 953	Courte	3 273	0,00
<b>Total des plus-values sur contrats à termes standardisés</b>					<b>3 273</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>					<b>90 170 365</b>	<b>97,87</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					225 531	0,24
Actifs circulants					2 902 567	3,15
<b>Total des actifs</b>					<b>93 298 463</b>	<b>101,26</b>
Passifs circulants					(1 172 439)	(1,26)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>					<b>92 126 024</b>	<b>100,00</b>
<b>% du total des actifs</b>						
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>						
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé						96,64
Instruments dérivés						0,00
Autres actifs						3,36
<b>100,00</b>						

<sup>^</sup> Au 31 décembre 2022, les liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour un montant total de 25 268 EUR.

# Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,37 % (31 décembre 2021 : 98,60 %)</b>			
<b>Australie : 1,43 % (31 décembre 2021 : 1,67 %)</b>			
APA Infrastructure Ltd 3.125% 18/07/2031	100 000	79 250	0,36
Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	100 000	82 475	0,38
Macquarie Group Ltd 'EMTN' 2.125% 01/10/2031	100 000	74 660	0,34
Westfield America Management Ltd 2.625% 30/03/2029	100 000	76 708	0,35
<b>Australie – Total</b>		<b>313 093</b>	<b>1,43</b>
<b>Belgique : 0,39 % (31 décembre 2021 : 1,90 %)</b>			
KBC Group NV 'EMTN' FRN 21/09/2027	100 000	85 302	0,39
<b>Belgique – Total</b>		<b>85 302</b>	<b>0,39</b>
<b>Canada : 1,98 % (31 décembre 2021 : 0,65 %)</b>			
Bank of Montreal 'EMTN' 1.5% 18/12/2024	100 000	93 529	0,42
Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 1.25% 17/12/2025	150 000	133 942	0,61
Royal Bank of Canada 'EMTN' 3.625% 14/06/2027	100 000	93 753	0,43
Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 2.875% 05/04/2027	125 000	113 480	0,52
<b>Canada – Total</b>		<b>434 704</b>	<b>1,98</b>
<b>Îles Caïmans : 0,32 % (31 décembre 2021 : 1,08 %)</b>			
Southern Water Services Finance Ltd 'EMTN' 3% 28/05/2037	100 000	70 905	0,32
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>70 905</b>	<b>0,32</b>
<b>Danemark : 0,39 % (31 décembre 2021 : 0,33 %)</b>			
Danske Bank A/S 'EMTN' FRN 14/01/2028	100 000	85 619	0,39
<b>Danemark – Total</b>		<b>85 619</b>	<b>0,39</b>
<b>Finlande : 0,75 % (31 décembre 2021 : 0,64 %)</b>			
Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 09/12/2032	100 000	79 269	0,36
OP Corporate Bank plc 'GMTN' 1.375% 04/09/2026	100 000	85 907	0,39
<b>Finlande – Total</b>		<b>165 176</b>	<b>0,75</b>
<b>France : 9,11 % (31 décembre 2021 : 8,99 %)</b>			
AXA SA 'EMTN' FRN 16/01/2054	150 000	140 561	0,64
AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	100 000	97 194	0,44
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 05/12/2025	100 000	89 686	0,41
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.75% 19/12/2024	100 000	93 807	0,43
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1% 16/07/2026	100 000	86 824	0,40
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.875% 07/12/2027	100 000	81 640	0,37
BNP Paribas SA 1.875% 14/12/2027	200 000	167 630	0,76
BNP Paribas SA 'EMTN' 3.375% 23/01/2026	100 000	93 890	0,43
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.25% 13/07/2031	100 000	70 861	0,32
BNP Paribas SA 'EMTN' 2% 13/09/2036	100 000	66 056	0,30
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 24/05/2031	100 000	85 221	0,39
Bouygues SA 5.5% 06/10/2026	100 000	100 896	0,46
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	100 000	93 857	0,43
BPCE SA 'EMTN' 1.375% 23/12/2026	100 000	85 919	0,39
Credit Agricole SA FRN 29/11/2027	100 000	99 530	0,45
Credit Agricole SA FRN 09/12/2031	100 000	82 801	0,38
Orange SA 'EMTN' 8.125% 20/11/2028	100 000	115 547	0,53
Orange SA 'EMTN' 5.625% 23/01/2034	100 000	103 429	0,47
Orange SA 'EMTN' 5.375% 22/11/2050	150 000	152 758	0,70
Vinci SA 'EMTN' 2.25% 15/03/2027	100 000	90 628	0,41
<b>France – Total</b>		<b>1 998 735</b>	<b>9,11</b>
<b>Allemagne : 0,83 % (31 décembre 2021 : 0,66 %)</b>			
Deutsche Bank AG 'EMTN' 2.625% 16/12/2024	100 000	92 924	0,42
Henkel AG & Co KGaA 1.25% 30/09/2026	100 000	88 754	0,41
<b>Allemagne – Total</b>		<b>181 678</b>	<b>0,83</b>
<b>Irlande : 0,41 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 'EMTN' FRN 23/11/2052	100 000	90 786	0,41
<b>Irlande – Total</b>		<b>90 786</b>	<b>0,41</b>
<b>Italie : 0,35 % (31 décembre 2021 : 0,80 %)</b>			
Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.5% 15/01/2030	100 000	77 164	0,35
<b>Italie – Total</b>		<b>77 164</b>	<b>0,35</b>
<b>Jersey : 3,72 % (31 décembre 2021 : 4,01 %)</b>			
Gatwick Funding Ltd 'EMTN' 4.625% 27/03/2034	100 000	88 358	0,40
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 7.125% 14/02/2024	100 000	100 090	0,46
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6.75% 03/12/2026	100 000	102 332	0,47
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 2.75% 13/10/2029	100 000	82 652	0,38
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.875% 13/05/2041	100 000	97 282	0,44
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 4.625% 31/10/2046	100 000	82 011	0,37
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 2.75% 09/08/2049	100 000	59 002	0,27
Heathrow Funding Ltd 'REGS' 6.45% 10/12/2031	100 000	102 900	0,47
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual)	100 000	101 551	0,46
<b>Jersey – Total</b>		<b>816 178</b>	<b>3,72</b>
<b>Luxembourg : 0,29 % (31 décembre 2021 : 0,34 %)</b>			
Aroundtown SA 'EMTN' 3% 16/10/2029	100 000	62 674	0,29
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>62 674</b>	<b>0,29</b>
<b>Pays-Bas : 3,83 % (31 décembre 2021 : 8,88 %)</b>			
Allianz Finance II BV 4.5% 13/03/2043	100 000	94 499	0,43

**Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,37 % (31 décembre 2021 : 98,60 %) (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 3,83 % (31 décembre 2021 : 8,88 %) (suite)</b>			
BMW International Investment BV 'EMTN' 0.75% 08/03/2024	100 000	95 928	0,44
Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 5.25% 14/09/2027	50 000	48 220	0,22
Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 5.25% 23/05/2041	50 000	52 520	0,24
ING Groep NV 'EMTN' 3% 18/02/2026	100 000	93 030	0,42
ING Groep NV 'EMTN' FRN 07/12/2028	100 000	80 227	0,36
Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5.75% 17/09/2029	100 000	100 234	0,46
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1% 20/02/2025	100 000	92 909	0,42
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 2.75% 10/09/2025	100 000	95 987	0,44
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 3.75% 10/09/2042	100 000	88 070	0,40
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>841 624</b>	<b>3,83</b>
<b>Norvège : 1,29 % (31 décembre 2021 : 0,33 %)</b>			
DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 02/12/2025	100 000	93 332	0,43
DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 17/08/2027	100 000	94 662	0,43
DNB Bank ASA FRN 10/06/2026	100 000	94 241	0,43
<b>Norvège – Total</b>		<b>282 235</b>	<b>1,29</b>
<b>Espagne : 2,48 % (31 décembre 2021 : 1,68 %)</b>			
Banco Santander SA 'EMTN' 1.5% 14/04/2026	100 000	87 263	0,40
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 06/10/2026	100 000	92 639	0,42
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 30/08/2028	100 000	96 072	0,44
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 04/10/2032	100 000	80 582	0,37
CaixaBank SA 'EMTN' FRN 03/12/2026	100 000	87 508	0,40
Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.375% 02/02/2026	100 000	99 840	0,45
<b>Espagne – Total</b>		<b>543 904</b>	<b>2,48</b>
<b>Suède : 0,46 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Swedbank AB FRN 15/11/2032	100 000	101 171	0,46
<b>Suède – Total</b>		<b>101 171</b>	<b>0,46</b>
<b>Suisse : 1,07 % (31 décembre 2021 : 0,99 %)</b>			
Credit Suisse Group AG 2.75% 08/08/2025	100 000	86 303	0,39
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 09/06/2028	100 000	76 989	0,35
Credit Suisse Group AG FRN 15/11/2029	100 000	70 972	0,33
<b>Suisse – Total</b>		<b>234 264</b>	<b>1,07</b>
<b>Royaume-Uni : 50,43 % (31 décembre 2021 : 52,42 %)</b>			
3i Group Plc 'EMTN' 5.75% 03/12/2032	100 000	99 231	0,45
Annington Funding Plc 'EMTN' 2.646% 12/07/2025	100 000	91 843	0,42
Annington Funding Plc 'EMTN' 3.685% 12/07/2034	100 000	78 565	0,36
Annington Funding Plc 'EMTN' 2.924% 06/10/2051	100 000	57 049	0,26
Aster Treasury Plc 4.5% 18/12/2043	100 000	91 602	0,42
AstraZeneca Plc 'EMTN' 5.75% 13/11/2031	100 000	108 242	0,49
Aviva Plc 'EMTN' FRN 04/06/2050	100 000	90 448	0,41
Aviva Plc 'EMTN' FRN 20/05/2058	100 000	102 723	0,47
Aviva Plc FRN 14/11/2036	100 000	99 832	0,46
Barclays Plc 'EMTN' 3.125% 17/01/2024	150 000	146 584	0,67
Barclays Plc 'EMTN' 3% 08/05/2026	100 000	90 753	0,41
Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 12/02/2027	200 000	179 276	0,82
Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 17/01/2033	100 000	78 073	0,36
Barclays Plc 'EMTN' FRN 14/11/2032	150 000	154 839	0,71
Barclays Plc FRN 22/11/2030	100 000	91 139	0,42
Berkeley Group Plc/The 2.5% 11/08/2031	100 000	66 724	0,30
British Telecommunications Plc 5.75% 07/12/2028	100 000	101 954	0,46
British Telecommunications Plc 'EMTN' 3.125% 21/11/2031	100 000	83 413	0,38
British Telecommunications Plc 'EMTN' 6.375% 23/06/2037	100 000	101 324	0,46
Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.125% 22/09/2028	100 000	83 856	0,38
Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.625% 22/09/2038	100 000	67 816	0,31
Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.75% 22/09/2046	100 000	61 475	0,28
Catalyst Housing Ltd 3.125% 31/10/2047	100 000	67 320	0,31
Clarion Funding Plc 'EMTN' 1.875% 22/01/2035	100 000	67 841	0,31
Close Brothers Finance Plc 'EMTN' 1.625% 03/12/2030	100 000	74 286	0,34
Derwent London Plc 1.875% 17/11/2031	100 000	70 398	0,32
Eversholt Funding Plc 'EMTN' 2.742% 30/06/2040	92 308	72 659	0,33
Experian Finance Plc 'EMTN' 3.25% 07/04/2032	100 000	87 586	0,40
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.25% 12/10/2028	100 000	83 000	0,38
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033	270 000	281 585	1,28
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.625% 12/05/2035	50 000	35 028	0,16
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 10/04/2042	100 000	102 856	0,47
GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc 'EMTN' 3.375% 29/03/2038	100 000	79 247	0,36
Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	100 000	86 421	0,39
HSBC Holdings Plc 2.625% 16/08/2028	100 000	84 963	0,39
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 6.5% 20/05/2024	100 000	101 448	0,46
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 7% 07/04/2038	100 000	101 696	0,46
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 6% 29/03/2040	100 000	91 313	0,42
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	100 000	90 163	0,41
HSBC Holdings Plc FRN 24/07/2027	100 000	85 993	0,39
HSBC Holdings Plc FRN 22/07/2028	100 000	87 104	0,40
HSBC Holdings Plc FRN 29/05/2030	200 000	166 176	0,76
HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	100 000	103 591	0,47

**Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,37 % (31 décembre 2021 : 98,60 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 50,43 % (31 décembre 2021 : 52,42 %) (suite)</b>			
InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 3.375% 08/10/2028	100 000	86 499	0,39
Investec Plc 'EMTN' FRN 16/07/2028	100 000	78 796	0,36
Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.625% 22/09/2037	100 000	73 450	0,34
Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.75% 22/09/2059	100 000	62 349	0,28
Legal & General Finance Plc 'EMTN' 5.875% 11/12/2031	50 000	53 090	0,24
Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/10/2045	100 000	97 384	0,44
Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 26/11/2049	100 000	83 559	0,38
Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/06/2064	100 000	89 429	0,41
Legal & General Group Plc FRN 14/11/2048	100 000	93 053	0,42
Lloyds Bank Plc 'EMTN' 7.5% 15/04/2024	100 000	103 113	0,47
Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.5% 17/09/2040	100 000	114 598	0,52
Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' 2.25% 16/10/2024	100 000	94 942	0,43
Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' FRN 12/04/2028	100 000	85 074	0,39
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2026	200 000	184 374	0,84
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	100 000	83 782	0,38
Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	200 000	148 544	0,68
London Stock Exchange Group Plc 1.625% 06/04/2030	100 000	80 299	0,37
M&G Plc 'EMTN' FRN 20/07/2055	100 000	85 868	0,39
M&G Plc 'EMTN' FRN 19/12/2063	100 000	88 570	0,40
M&G Plc FRN 20/10/2051	100 000	90 916	0,41
Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 2.875% 30/09/2044	100 000	63 942	0,29
Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100 000	66 603	0,30
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.75% 03/07/2029	100 000	83 698	0,38
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 14/03/2032	150 000	124 106	0,57
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 03/07/2039	100 000	71 922	0,33
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc 'EMTN' 3.875% 17/10/2024	100 000	97 456	0,44
National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 1.125% 07/07/2028	100 000	79 771	0,36
National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 2% 17/04/2040	100 000	60 613	0,28
National Grid Plc 3.5% 16/10/2026	100 000	93 275	0,43
Nationwide Building Society FRN 07/12/2027	100 000	100 294	0,46
NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 19/09/2026	100 000	91 851	0,42
NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 29/03/2029	100 000	87 434	0,40
NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 28/11/2031	100 000	82 928	0,38
NatWest Group Plc FRN 09/11/2028	150 000	125 143	0,57
NatWest Group Plc FRN 14/08/2030	200 000	184 124	0,84
NatWest Markets Plc 'EMTN' 6.375% 08/11/2027	100 000	102 330	0,47
Notting Hill Genesis 3.75% 20/12/2032	100 000	87 837	0,40
Paragon Treasury Plc 2% 07/05/2036	100 000	68 055	0,31
Peabody Capital No 2 Plc 3.25% 14/09/2048	100 000	68 725	0,31
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	100 000	88 302	0,40
Phoenix Group Holdings Plc 5.867% 13/06/2029	100 000	92 261	0,42
Rio Tinto Finance Plc 'EMTN' 4% 11/12/2029	100 000	94 891	0,43
RL Finance Bonds NO 4 Plc FRN 07/10/2049	100 000	77 550	0,35
Sage Group Plc/The 1.625% 25/02/2031	100 000	74 621	0,34
Sanctuary Capital Plc 'EMTN' 5% 26/04/2047	100 000	93 121	0,42
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' 3.625% 14/01/2026	100 000	93 081	0,42
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 08/05/2026	100 000	92 389	0,42
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 17/01/2029	100 000	82 534	0,38
Scottish Hydro Electric Transmission Plc 'EMTN' 2.25% 27/09/2035	200 000	141 241	0,64
Scottish Widows Ltd 7% 16/06/2043	100 000	104 249	0,48
Segro Plc 2.875% 11/10/2037	100 000	73 110	0,33
Severn Trent Utilities Finance Plc 6.25% 07/06/2029	100 000	105 229	0,48
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 3.625% 16/01/2026	100 000	95 987	0,44
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.75% 05/12/2031	100 000	82 806	0,38
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.625% 22/02/2033	100 000	79 792	0,36
Southern Electric Power Distribution Plc 5.5% 07/06/2032	100 000	101 123	0,46
Southern Gas Networks Plc 4.875% 21/03/2029	100 000	97 758	0,45
Southern Gas Networks Plc 'EMTN' 2.5% 03/02/2025	100 000	94 900	0,43
Southern Gas Networks Plc 'EMTN' 3.1% 15/09/2036	100 000	74 936	0,34
Sovereign Housing Capital Plc 2.375% 04/11/2048	100 000	60 357	0,28
SP Distribution Plc 5.875% 17/07/2026	100 000	101 846	0,46
SP Transmission Plc 2% 13/11/2031	50 000	39 546	0,18
SSE Plc 'EMTN' 8.375% 20/11/2028	100 000	114 085	0,52
Standard Chartered Plc 'EMTN' 5.125% 06/06/2034	100 000	91 656	0,42
Standard Chartered Plc 'EMTN' 4.375% 18/01/2038	100 000	91 654	0,42
Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041	150 000	141 528	0,65
United Utilities Water Finance Plc 'EMTN' 2% 14/02/2025	100 000	94 289	0,43
United Utilities Water Finance Plc 'EMTN' 2% 03/07/2033	100 000	75 392	0,34
Virgin Money UK Plc 'EMTN' FRN 25/09/2026	100 000	92 867	0,42
Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 03/09/2027	100 000	90 493	0,41
Vodafone Group Plc 'EMTN' 3.375% 08/08/2049	150 000	102 564	0,47
Vodafone Group Plc 'EMTN' 3% 12/08/2056	200 000	121 952	0,56
Wellcome Trust Ltd/The 2.517% 07/02/2118	100 000	56 003	0,26
Whitbread Group Plc 3.375% 16/10/2025	100 000	92 251	0,42
Yorkshire Building Society 'EMTN' 3.5% 21/04/2026	100 000	94 800	0,43
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>11 066 395</b>	<b>50,43</b>

## Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets			
<b>Obligations : 98,37 % (31 décembre 2021 : 98,60 %) (suite)</b>						
<b>États-Unis : 18,84 % (31 décembre 2021 : 13,23 %)</b>						
American Honda Finance Corp 0.75% 25/11/2026	100 000	85 519	0,39			
Amgen Inc 4% 13/09/2029	100 000	94 324	0,43			
AT&T Inc 2.9% 04/12/2026	100 000	92 301	0,42			
AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	100 000	81 581	0,37			
AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	150 000	133 077	0,61			
Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027	100 000	81 980	0,37			
Bank of America Corp 'EMTN' 2.3% 25/07/2025	100 000	93 736	0,43			
Bank of America Corp 'EMTN' 7% 31/07/2028	150 000	161 040	0,73			
Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024	200 000	195 696	0,89			
Citigroup Inc 'EMTN' 5.15% 21/05/2026	100 000	100 082	0,46			
Comcast Corp 1.875% 20/02/2036	100 000	70 805	0,32			
Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	100 000	83 669	0,38			
Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	100 000	94 985	0,43			
Fidelity National Information Services Inc 3.36% 21/05/2031	100 000	85 982	0,39			
Fiserv Inc 2.25% 01/07/2025	100 000	93 214	0,43			
General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 2.25% 06/09/2024	100 000	94 975	0,43			
Goldman Sachs Group Inc/The 7.125% 07/08/2025	50 000	52 044	0,24			
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 4.25% 29/01/2026	100 000	96 836	0,44			
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.5% 07/12/2027	100 000	83 237	0,38			
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25/07/2029	100 000	86 343	0,39			
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 28/04/2033	100 000	75 128	0,34			
Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	100 000	95 521	0,44			
Metropolitan Life Global Funding I 4.125% 02/09/2025	100 000	98 198	0,45			
Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 1.625% 21/09/2029	100 000	81 781	0,37			
Morgan Stanley FRN 18/11/2033	250 000	250 496	1,14			
Morgan Stanley 'GMTN' 2.625% 09/03/2027	100 000	90 256	0,41			
Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0.625% 18/12/2025	100 000	89 925	0,41			
Nestle Holdings Inc 'EMTN' 1.375% 23/06/2033	100 000	72 995	0,33			
New York Life Global Funding 'GMTN' 1.25% 17/12/2026	100 000	87 164	0,40			
New York Life Global Funding 'GMTN' 0.75% 14/12/2028	100 000	79 410	0,36			
Pfizer Inc 'REGS' 2.735% 15/06/2043	100 000	72 924	0,33			
Realty Income Corp 1.125% 13/07/2027	100 000	82 059	0,38			
Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	50 000	46 996	0,22			
Toyota Motor Credit Corp 0.75% 19/11/2026	100 000	85 672	0,39			
Verizon Communications Inc 4.073% 18/06/2024	100 000	99 124	0,45			
Verizon Communications Inc 1.125% 03/11/2028	150 000	120 467	0,55			
Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	100 000	81 310	0,37			
Verizon Communications Inc 1.875% 03/11/2038	200 000	127 152	0,58			
Wells Fargo & Co 'EMTN' 2% 28/07/2025	100 000	92 273	0,42			
Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.5% 02/05/2029	100 000	83 119	0,38			
Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.125% 24/09/2031	100 000	76 451	0,35			
Wells Fargo & Co 'EMTN' FRN 26/04/2028	100 000	91 038	0,42			
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	100 000	92 606	0,42			
<b>États-Unis – Total</b>		<b>4 133 491</b>	<b>18,84</b>			
<b>Obligations – Total</b>		<b>21 585 098</b>	<b>98,37</b>			
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>						
		<b>21 585 098</b>	<b>98,37</b>			
<b>Fonds d'investissement : 0,04 % (31 décembre 2021 : 0,07 %)</b>						
<b>Irlande : 0,04 % (31 décembre 2021 : 0,07 %)</b>						
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Sterling Liquidity Portfolio	8 927	8 927	0,04			
<b>Irlande – Total</b>		<b>8 927</b>	<b>0,04</b>			
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>8 927</b>	<b>0,04</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>21 594 025</b>	<b>98,41</b>			
<b>Description des contrats à terme standardisés<sup>^</sup></b>	<b>Contrats</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Engagement</b>	<b>Position longue/ courte</b>	<b>Plus-values latentes GBP</b>	<b>% des actifs nets</b>
		Bank of America Merrill Lynch International				
Long Gilt Future March 2023	2		202 098	Courte	2 298	0,01
<b>Total des plus-values sur contrats à termes standardisés</b>					<b>2 298</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>					<b>21 596 323</b>	<b>98,42</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie					14 663	0,07
Actifs circulants					334 317	1,52
<b>Total des actifs</b>					<b>21 945 303</b>	<b>100,01</b>
Passifs circulants					(2 004)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>					<b>21 943 299</b>	<b>100,00</b>

<sup>^</sup> Au 31 décembre 2022, les liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour un montant total de 15 690 GBP.

**Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	98,40
Instruments dérivés	0,01
Autres actifs	1,59
	<b>100,00</b>



**Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %)</b>			
<b>Australie : 2,20 % (31 décembre 2021 : 2,07 %)</b>			
APA Infrastructure Ltd 3.125% 18/07/2031	100 000	79 250	0,09
APA Infrastructure Ltd 'EMTN' 4.25% 26/11/2024	200 000	194 746	0,21
APA Infrastructure Ltd 'EMTN' 3.5% 22/03/2030	200 000	168 967	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 16/09/2031	100 000	82 475	0,09
BHP Billiton Finance Ltd 3.25% 25/09/2024	200 000	196 290	0,21
BHP Billiton Finance Ltd 4.3% 25/09/2042	400 000	348 689	0,38
Macquarie Bank Ltd 'EMTN' 1.125% 15/12/2025	100 000	89 163	0,10
Macquarie Group Ltd 'EMTN' 2.125% 01/10/2031	150 000	111 991	0,12
National Australia Bank Ltd 'GMTN' FRN 15/09/2031	200 000	164 008	0,18
QBE Insurance Group Ltd 'EMTN' FRN 13/09/2038	100 000	75 798	0,08
Scentre Group Trust 1 'EMTN' 3.875% 16/07/2026	200 000	187 030	0,20
Toyota Finance Australia Ltd 'EMTN' 3.92% 28/06/2027	100 000	95 742	0,10
Vicinity Centres Trust 'EMTN' 3.375% 07/04/2026	100 000	92 163	0,10
Westfield America Management Ltd 2.625% 30/03/2029	200 000	153 415	0,16
<b>Australie – Total</b>		<b>2 039 727</b>	<b>2,20</b>
<b>Belgique : 1,09 % (31 décembre 2021 : 1,22 %)</b>			
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 9.75% 30/07/2024	200 000	214 945	0,23
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 4% 24/09/2025	100 000	98 302	0,11
Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.85% 25/05/2037	300 000	233 278	0,25
Euroclear Bank SA 'EMTN' 1.25% 30/09/2024	200 000	187 838	0,20
KBC Group NV 'EMTN' FRN 21/09/2027	100 000	85 302	0,09
KBC Group NV 'EMTN' FRN 20/09/2028	200 000	196 734	0,21
<b>Belgique – Total</b>		<b>1 016 399</b>	<b>1,09</b>
<b>Canada : 1,34 % (31 décembre 2021 : 0,69 %)</b>			
Bank of Montreal 'EMTN' 1.5% 18/12/2024	100 000	93 529	0,10
Bank of Montreal 'EMTN' 1% 09/09/2026	200 000	171 581	0,18
Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 1.25% 17/12/2025	200 000	178 589	0,19
Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 2.875% 03/05/2027	100 000	90 084	0,10
Royal Bank of Canada 'EMTN' 1.375% 09/12/2024	200 000	186 503	0,20
Royal Bank of Canada 'EMTN' 3.625% 14/06/2027	200 000	187 506	0,20
Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 2.875% 05/04/2027	375 000	340 441	0,37
<b>Canada – Total</b>		<b>1 248 233</b>	<b>1,34</b>
<b>Îles Caïmans : 0,50 % (31 décembre 2021 : 0,57 %)</b>			
Southern Water Services Finance Ltd 6.64% 31/03/2026	100 000	103 049	0,11
Southern Water Services Finance Ltd 6.192% 31/03/2029	200 000	206 737	0,22
Southern Water Services Finance Ltd 'EMTN' 2.375% 28/05/2028	100 000	84 364	0,09
Southern Water Services Finance Ltd 'EMTN' 3% 28/05/2037	100 000	70 906	0,08
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>465 056</b>	<b>0,50</b>
<b>Danemark : 0,18 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
Danske Bank A/S 'EMTN' FRN 14/01/2028	200 000	171 238	0,18
<b>Danemark – Total</b>		<b>171 238</b>	<b>0,18</b>
<b>Finlande : 0,37 % (31 décembre 2021 : 0,19 %)</b>			
Nordea Bank Abp 'EMTN' FRN 09/12/2032	200 000	158 537	0,17
OP Corporate Bank plc 'EMTN' 3.375% 14/01/2026	100 000	94 692	0,10
OP Corporate Bank plc 'GMTN' 1.375% 04/09/2026	100 000	85 908	0,10
<b>Finlande – Total</b>		<b>339 137</b>	<b>0,37</b>
<b>France : 6,56 % (31 décembre 2021 : 7,17 %)</b>			
AXA SA 'EMTN' FRN 16/01/2054	300 000	281 122	0,30
AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	200 000	194 387	0,21
AXA SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	100 000	99 500	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 05/12/2025	300 000	269 058	0,29
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1.75% 19/12/2024	100 000	93 807	0,10
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 4.875% 25/09/2025	200 000	198 016	0,21
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 1% 16/07/2026	200 000	173 648	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 0.875% 07/12/2027	100 000	81 640	0,09
BNP Paribas SA 1.875% 14/12/2027	300 000	251 445	0,27
BNP Paribas SA 'EMTN' 3.375% 23/01/2026	300 000	281 671	0,30
BNP Paribas SA 'EMTN' 2.875% 24/02/2029	100 000	85 186	0,09
BNP Paribas SA 'EMTN' 1.25% 13/07/2031	300 000	212 584	0,23
BNP Paribas SA 'EMTN' 2% 13/09/2036	300 000	198 169	0,21
BNP Paribas SA 'EMTN' FRN 24/05/2031	400 000	340 882	0,37
Bouygues SA 5.5% 06/10/2026	100 000	100 896	0,11
BPCE SA 5.25% 16/04/2029	200 000	187 714	0,20
BPCE SA 'EMTN' 1% 22/12/2025	200 000	176 986	0,19
BPCE SA FRN 30/11/2032	300 000	242 478	0,26
Credit Agricole SA FRN 29/11/2027	300 000	298 591	0,32
Credit Agricole SA FRN 09/12/2031	200 000	165 602	0,18
Engie SA 'EMTN' 7% 30/10/2028	200 000	215 657	0,23
Engie SA 'EMTN' 5% 01/10/2060	400 000	368 058	0,40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 1.125% 11/02/2027	400 000	349 082	0,37
Orange SA 'EMTN' 8.125% 20/11/2028	100 000	115 547	0,12
Orange SA 'EMTN' 3.25% 15/01/2032	200 000	173 416	0,19
Orange SA 'EMTN' 5.625% 23/01/2034	150 000	155 143	0,17
Orange SA 'EMTN' 5.375% 22/11/2050	200 000	203 678	0,22
Societe Generale SA 'EMTN' 1.25% 07/12/2027	100 000	80 567	0,09

# Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

## Tableau des investissements

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %) (suite)</b>			
<b>France : 6,56 % (31 décembre 2021 : 7,17 %) (suite)</b>			
TotalEnergies Capital International SA 'EMTN' 1.66% 22/07/2026	200 000	179 649	0,19
TotalEnergies Capital International SA 'EMTN' 1.405% 03/09/2031	200 000	153 494	0,16
Vinci SA 'EMTN' 2.25% 15/03/2027	100 000	90 628	0,10
Vinci SA 'EMTN' 2.75% 15/09/2034	100 000	80 178	0,09
<b>France – Total</b>		<b>6 098 479</b>	<b>6,56</b>
<b>Allemagne : 1,17 % (31 décembre 2021 : 1,02 %)</b>			
Commerzbank AG 'EMTN' 1.75% 22/01/2025	100 000	91 070	0,10
Deutsche Bank AG 'EMTN' 3.875% 12/02/2024	200 000	195 026	0,21
Deutsche Bank AG 'EMTN' 2.625% 16/12/2024	200 000	185 848	0,20
Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 22/12/2028	200 000	159 067	0,17
Deutsche Bank AG FRN 24/06/2026	200 000	187 525	0,20
Deutsche Pfandbriefbank AG 7.625% 08/12/2025	100 000	99 334	0,11
Deutsche Telekom AG 'EMTN' 3.125% 06/02/2034	100 000	84 044	0,09
Henkel AG & Co KGaA 1.25% 30/09/2026	100 000	88 754	0,09
<b>Allemagne – Total</b>		<b>1 090 668</b>	<b>1,17</b>
<b>Irlande : 0,77 % (31 décembre 2021 : 0,54 %)</b>			
Freshwater Finance Plc 5.182% 20/04/2035	200 000	188 452	0,20
GE Capital UK Funding Unlimited Co 'EMTN' 5.875% 18/01/2033	250 000	253 823	0,28
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 'EMTN' FRN 23/11/2052	300 000	272 359	0,29
<b>Irlande – Total</b>		<b>714 634</b>	<b>0,77</b>
<b>Italie : 0,48 % (31 décembre 2021 : 0,39 %)</b>			
Assicurazioni Generali SpA FRN (Perpetual)	100 000	98 303	0,10
Enel SpA 'EMTN' 5.75% 22/06/2037	200 000	196 741	0,21
Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.5% 15/01/2030	200 000	154 328	0,17
<b>Italie – Total</b>		<b>449 372</b>	<b>0,48</b>
<b>Japon : 0,11 % (31 décembre 2021 : 0,13 %)</b>			
East Japan Railway Co 'EMTN' 4.75% 08/12/2031	100 000	97 517	0,11
<b>Japon – Total</b>		<b>97 517</b>	<b>0,11</b>
<b>Jersey : 2,51 % (31 décembre 2021 : 2,99 %)</b>			
CPUK Finance Ltd 3.69% 28/08/2028	250 000	215 562	0,23
CPUK Finance Ltd 'EMTN' 7.239% 28/02/2024	100 000	100 665	0,11
Gatwick Funding Ltd 'EMTN' 3.125% 28/09/2039	200 000	137 072	0,15
Glencore Finance Europe Ltd 'EMTN' 3.125% 26/03/2026	100 000	92 579	0,10
Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/03/2028	100 000	80 407	0,09
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 7.125% 14/02/2024	200 000	200 180	0,22
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6.75% 03/12/2026	200 000	204 664	0,22
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 2.75% 13/10/2029	100 000	82 652	0,09
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 5.875% 13/05/2041	200 000	194 564	0,21
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 4.625% 31/10/2046	300 000	246 034	0,26
Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 2.75% 09/08/2049	100 000	59 002	0,06
Heathrow Funding Ltd 'REGS' 6.45% 10/12/2031	400 000	411 598	0,44
HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP FRN (Perpetual)	300 000	304 653	0,33
<b>Jersey – Total</b>		<b>2 329 632</b>	<b>2,51</b>
<b>Luxembourg : 0,80 % (31 décembre 2021 : 1,17 %)</b>			
Aroundtown SA 'EMTN' 3% 16/10/2029	150 000	94 011	0,10
Aroundtown SA 'EMTN' 3.625% 10/04/2031	100 000	60 580	0,07
Aroundtown SA 'EMTN' FRN (Perpetual)	100 000	46 323	0,05
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 2% 20/10/2025	100 000	85 559	0,09
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 'EMTN' 2.625% 20/10/2028	200 000	149 860	0,16
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2% 17/10/2027	200 000	169 761	0,18
CPI Property Group SA 'EMTN' 2.75% 22/01/2028	200 000	133 142	0,15
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>739 236</b>	<b>0,80</b>
<b>Mexique : 0,76 % (31 décembre 2021 : 0,93 %)</b>			
America Movil SAB de CV 5% 27/10/2026	100 000	98 597	0,11
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	350 000	354 290	0,38
America Movil SAB de CV 4.375% 07/08/2041	300 000	253 219	0,27
<b>Mexique – Total</b>		<b>706 106</b>	<b>0,76</b>
<b>Pays-Bas : 8,33 % (31 décembre 2021 : 9,23 %)</b>			
ABN AMRO Bank NV 'EMTN' 1.375% 16/01/2025	100 000	93 153	0,10
Aegon NV 'EMTN' 6.625% 16/12/2039	200 000	221 341	0,24
Allianz Finance II BV 4.5% 13/03/2043	200 000	188 997	0,20
BMW International Investment BV 'EMTN' 0.75% 08/03/2024	100 000	95 929	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 5.25% 14/09/2027	200 000	192 881	0,21
Cooperatieve Rabobank UA 'EMTN' 4.625% 23/05/2029	300 000	273 771	0,30
Cooperatieve Rabobank UA FRN 12/07/2028	200 000	169 880	0,18
Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 1.25% 14/01/2025	100 000	92 349	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 'GMTN' 5.25% 23/05/2041	200 000	210 081	0,23
E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.25% 03/06/2030	300 000	312 327	0,34
E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.375% 07/06/2032	300 000	317 863	0,34
E.ON International Finance BV 'EMTN' 4.75% 31/01/2034	200 000	184 505	0,20
E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.875% 30/10/2037	300 000	300 782	0,32
E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.75% 27/01/2039	300 000	327 332	0,35
E.ON International Finance BV 'EMTN' 6.125% 06/07/2039	300 000	308 041	0,33
Enel Finance International NV 'EMTN' 5.625% 14/08/2024	300 000	302 626	0,33
Enel Finance International NV 'EMTN' 1% 20/10/2027	200 000	164 012	0,18
Enel Finance International NV 'EMTN' 2.875% 11/04/2029	100 000	85 679	0,09
Enel Finance International NV 'EMTN' 5.75% 14/09/2040	500 000	487 090	0,53

**Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %) (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 8,33 % (31 décembre 2021 : 9,23 %) (suite)</b>			
ING Groep NV 'EMTN' 3% 18/02/2026	400 000	372 122	0,40
ING Groep NV 'EMTN' FRN 07/12/2028	200 000	160 454	0,17
JT International Financial Services BV 'EMTN' 2.75% 28/09/2033	100 000	75 305	0,08
Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5% 18/11/2026	100 000	98 894	0,11
Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5.75% 17/09/2029	300 000	300 701	0,32
Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 1.625% 11/11/2024	200 000	189 167	0,20
Shell International Finance BV 'EMTN' 1% 10/12/2030	200 000	150 112	0,16
Shell International Finance BV 'EMTN' 1.75% 10/09/2052	150 000	73 809	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 1% 20/02/2025	300 000	278 726	0,30
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 2.75% 10/09/2025	100 000	95 987	0,10
Siemens Financieringsmaatschappij NV 'EMTN' 3.75% 10/09/2042	200 000	176 139	0,19
Toyota Motor Finance Netherlands BV 'EMTN' 0.75% 19/12/2025	200 000	178 785	0,19
Volkswagen Financial Services NV 2.125% 27/06/2024	100 000	95 255	0,10
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 1.625% 10/02/2024	200 000	191 579	0,21
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 1.875% 03/12/2024	100 000	93 351	0,10
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 0.875% 20/02/2025	100 000	90 327	0,10
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.25% 12/04/2025	100 000	93 118	0,10
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 4.25% 09/10/2025	100 000	95 891	0,10
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 3.25% 13/04/2027	100 000	89 637	0,10
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 2.125% 18/01/2028	200 000	165 949	0,18
Volkswagen Financial Services NV 'EMTN' 1.375% 14/09/2028	100 000	77 589	0,08
Volkswagen International Finance NV 3.375% 16/11/2026	100 000	91 394	0,10
Volkswagen International Finance NV 4.125% 17/11/2031	200 000	174 771	0,19
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>7 737 701</b>	<b>8,33</b>
<b>Norvège : 0,66 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 02/12/2025	100 000	93 332	0,10
DNB Bank ASA 'EMTN' FRN 17/08/2027	250 000	236 656	0,26
DNB Bank ASA FRN 10/06/2026	300 000	282 721	0,30
<b>Norvège – Total</b>		<b>612 709</b>	<b>0,66</b>
<b>Espagne : 2,06 % (31 décembre 2021 : 1,66 %)</b>			
Abertis Infraestructuras SA 'EMTN' 3.375% 27/11/2026	100 000	90 598	0,10
Banco Santander SA 'EMTN' 1.375% 31/07/2024	300 000	283 440	0,30
Banco Santander SA 'EMTN' 1.5% 14/04/2026	200 000	174 526	0,19
Banco Santander SA 'EMTN' 1.75% 17/02/2027	100 000	84 815	0,09
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 06/10/2026	200 000	185 277	0,20
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 30/08/2028	200 000	192 145	0,21
Banco Santander SA 'EMTN' FRN 04/10/2032	300 000	241 746	0,26
CaixaBank SA 'EMTN' FRN 03/12/2026	200 000	175 016	0,19
CaixaBank SA FRN 06/04/2028	100 000	88 800	0,09
Iberdrola Finanzas SA 'EMTN' 7.375% 29/01/2024	100 000	102 301	0,11
Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.375% 02/02/2026	200 000	199 681	0,21
Telefonica Emisiones SA 'EMTN' 5.445% 08/10/2029	100 000	99 036	0,11
<b>Espagne – Total</b>		<b>1 917 381</b>	<b>2,06</b>
<b>Suède : 0,45 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
Akelius Residential Property AB 'EMTN' 2.375% 15/08/2025	100 000	90 460	0,10
Svenska Handelsbanken AB 'EMTN' FRN 23/08/2032	150 000	139 865	0,15
Swedbank AB FRN 08/12/2027	100 000	85 286	0,09
Swedbank AB FRN 15/11/2032	100 000	101 170	0,11
<b>Suède – Total</b>		<b>416 781</b>	<b>0,45</b>
<b>Suisse : 1,45 % (31 décembre 2021 : 1,15 %)</b>			
Credit Suisse AG/London 'EMTN' 1.125% 15/12/2025	200 000	168 307	0,18
Credit Suisse Group AG 2.75% 08/08/2025	300 000	258 909	0,28
Credit Suisse Group AG 'EMTN' FRN 09/06/2028	350 000	269 462	0,29
Credit Suisse Group AG FRN 30/09/2027	200 000	188 020	0,20
Credit Suisse Group AG FRN 15/11/2029	100 000	70 972	0,08
Credit Suisse Group AG FRN 07/09/2033	250 000	227 226	0,24
UBS Group AG FRN 03/11/2029	200 000	163 548	0,18
<b>Suisse – Total</b>		<b>1 346 444</b>	<b>1,45</b>
<b>Royaume-Uni : 44,70 % (31 décembre 2021 : 46,25 %)</b>			
3i Group Plc 3.75% 05/06/2040	100 000	73 325	0,08
3i Group Plc 'EMTN' 5.75% 03/12/2032	200 000	198 461	0,21
ABP Finance Plc 'EMTN' 6.25% 14/12/2026	200 000	203 252	0,22
Accent Capital Plc 2.625% 18/07/2049	100 000	62 890	0,07
Anchor Hanover Group 2% 21/07/2051	100 000	53 003	0,06
Annington Funding Plc 'EMTN' 2.646% 12/07/2025	200 000	183 686	0,20
Annington Funding Plc 'EMTN' 3.184% 12/07/2029	200 000	166 110	0,18
Annington Funding Plc 'EMTN' 2.308% 06/10/2032	200 000	144 018	0,15
Annington Funding Plc 'EMTN' 3.685% 12/07/2034	300 000	235 696	0,25
Annington Funding Plc 'EMTN' 3.935% 12/07/2047	200 000	143 411	0,15
Annington Funding Plc 'EMTN' 2.924% 06/10/2051	200 000	114 098	0,12
Associated British Foods Plc 2.5% 16/06/2034	100 000	77 655	0,08
Aster Treasury Plc 4.5% 18/12/2043	200 000	183 204	0,20
AstraZeneca Plc 'EMTN' 5.75% 13/11/2031	100 000	108 242	0,12
Aviva Plc 'EMTN' FRN 12/09/2049	200 000	176 825	0,19
Aviva Plc 'EMTN' FRN 04/06/2050	100 000	90 448	0,10
Aviva Plc 'EMTN' FRN 20/05/2058	150 000	154 085	0,17
Aviva Plc FRN 14/11/2036	200 000	199 663	0,21

**Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 44,70 % (31 décembre 2021 : 46,25 %) (suite)</b>			
Aviva Plc FRN 03/06/2055	200 000	153 316	0,16
Barclays Plc 'EMTN' 3.125% 17/01/2024	400 000	390 891	0,42
Barclays Plc 'EMTN' 3% 08/05/2026	200 000	181 506	0,20
Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 12/02/2027	400 000	358 553	0,39
Barclays Plc 'EMTN' 3.25% 17/01/2033	450 000	351 330	0,38
Barclays Plc 'EMTN' FRN 14/11/2032	350 000	361 290	0,39
Barclays Plc FRN 03/11/2026	100 000	88 648	0,10
Barclays Plc FRN 22/11/2030	200 000	182 277	0,20
BAT International Finance Plc 'EMTN' 7.25% 12/03/2024	200 000	203 079	0,22
BAT International Finance Plc 'EMTN' 4% 04/09/2026	300 000	279 971	0,30
BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.25% 26/06/2028	200 000	161 433	0,17
BAT International Finance Plc 'EMTN' 6% 24/11/2034	100 000	89 539	0,10
BAT International Finance Plc 'EMTN' 2.25% 09/09/2052	300 000	124 323	0,13
BAT International Finance Plc 'EMTN' 4% 23/11/2055	100 000	58 439	0,06
Berkeley Group Plc/The 2.5% 11/08/2031	100 000	66 724	0,07
BG Energy Capital Plc 'EMTN' 5.125% 01/12/2025	300 000	301 915	0,32
BG Energy Capital Plc 'EMTN' 5% 04/11/2036	300 000	289 610	0,31
Blend Funding Plc 3.459% 21/09/2047	200 000	148 911	0,16
Blend Funding Plc 'EMTN' 2.922% 05/04/2054	200 000	126 515	0,14
BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	300 000	264 101	0,28
British Telecommunications Plc 5.75% 07/12/2028	150 000	152 932	0,16
British Telecommunications Plc 'EMTN' 3.125% 21/11/2031	200 000	166 827	0,18
British Telecommunications Plc 'EMTN' 6.375% 23/06/2037	200 000	202 648	0,22
Bunzl Finance Plc 'EMTN' 1.5% 30/10/2030	100 000	73 885	0,08
BUPA Finance Plc 5% 08/12/2026	100 000	95 108	0,10
BUPA Finance Plc 4.125% 14/06/2035	100 000	78 222	0,08
Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.125% 22/09/2028	300 000	251 568	0,27
Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.625% 22/09/2038	200 000	135 632	0,15
Cadent Finance Plc 'EMTN' 2.75% 22/09/2046	300 000	184 426	0,20
Canary Wharf Group Investment Holdings Plc 'REGS' 2.625% 23/04/2025	100 000	85 102	0,09
Cardiff University 3% 07/12/2055	200 000	142 181	0,15
Catalyst Housing Ltd 3.125% 31/10/2047	200 000	134 639	0,14
Centrica Plc 'EMTN' 4.375% 13/03/2029	200 000	184 438	0,20
Centrica Plc 'EMTN' 7% 19/09/2033	250 000	268 317	0,29
Centrica Plc 'EMTN' 4.25% 12/09/2044	200 000	154 448	0,17
Chancellor Masters & Scholars of The University of Cambridge/The 3.75% 17/10/2052	100 000	88 240	0,09
Circle Anglia Social Housing Plc 7.25% 12/11/2038	100 000	116 486	0,13
Clarion Funding Plc 'EMTN' 1.875% 22/01/2035	100 000	67 841	0,07
Clarion Funding Plc 'EMTN' 3.125% 19/04/2048	225 000	151 371	0,16
Close Brothers Finance Plc 'EMTN' 1.625% 03/12/2030	200 000	148 571	0,16
Community Finance Co 1 Plc 'EMTN' 5.017% 31/07/2034	200 000	198 907	0,21
Connect Plus M25 Issuer Plc 2.607% 31/03/2039	178 608	144 793	0,16
Coventry Building Society 'EMTN' 1% 21/09/2025	100 000	89 051	0,10
Crh Finance UK Plc 'EMTN' 4.125% 02/12/2029	200 000	181 807	0,20
Derwent London Plc 1.875% 17/11/2031	100 000	70 398	0,08
Diageo Finance Plc 2.75% 08/06/2038	200 000	153 451	0,17
Diageo Finance Plc 'EMTN' 1.75% 12/10/2026	200 000	181 183	0,19
Diageo Finance Plc 'EMTN' 1.25% 28/03/2033	200 000	144 599	0,16
DWR Cymru Financing UK Plc 6.015% 31/03/2028	150 000	156 218	0,17
Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 5.75% 08/03/2024	100 000	100 618	0,11
Eastern Power Networks Plc 'EMTN' 6.25% 12/11/2036	200 000	218 682	0,24
Eversholt Funding Plc 'EMTN' 6.697% 22/02/2035	223 214	229 861	0,25
Eversholt Funding Plc 'EMTN' 2.742% 30/06/2040	184 616	145 318	0,16
Eversholt Funding Plc 'EMTN' 3.529% 07/08/2042	200 000	143 710	0,15
Experian Finance Plc 'EMTN' 2.125% 27/09/2024	100 000	95 571	0,10
Experian Finance Plc 'EMTN' 0.739% 29/10/2025	200 000	178 827	0,19
Experian Finance Plc 'EMTN' 3.25% 07/04/2032	100 000	87 586	0,09
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.25% 12/10/2028	200 000	166 000	0,18
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033	300 000	312 872	0,34
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 1.625% 12/05/2035	250 000	175 142	0,19
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 6.375% 09/03/2039	300 000	344 458	0,37
GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 10/04/2042	200 000	205 711	0,22
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	100 000	82 539	0,09
Grainger Plc 3% 03/07/2030	150 000	112 392	0,12
GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc 'EMTN' 3.375% 29/03/2038	150 000	118 871	0,13
Guinness Partnership Ltd/The 2% 22/04/2055	200 000	101 780	0,11
Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	100 000	86 421	0,09
Home Group Ltd 3.125% 27/03/2043	200 000	140 269	0,15
Housing & Care 21 3.288% 08/11/2049	200 000	140 474	0,15
HSBC Holdings Plc 2.625% 16/08/2028	300 000	254 888	0,27
HSBC Holdings Plc 6.75% 11/09/2028	200 000	202 738	0,22
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 6.5% 20/05/2024	200 000	202 896	0,22
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 5.75% 20/12/2027	300 000	295 417	0,32
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 7% 07/04/2038	200 000	203 393	0,22
HSBC Holdings Plc 'EMTN' 6% 29/03/2040	300 000	273 939	0,29
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	350 000	315 570	0,34
HSBC Holdings Plc FRN 24/07/2027	450 000	386 967	0,42
HSBC Holdings Plc FRN 22/07/2028	400 000	348 414	0,37

**Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 44,70 % (31 décembre 2021 : 46,25 %) (suite)</b>			
HSBC Holdings Plc FRN 29/05/2030	300 000	249 264	0,27
HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	250 000	258 977	0,28
Hyde Housing Association Ltd 1.75% 18/08/2055	100 000	47 816	0,05
Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 8.125% 15/03/2024	100 000	102 631	0,11
Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 5.5% 28/09/2026	200 000	196 090	0,21
Imperial Brands Finance Plc 'EMTN' 4.875% 07/06/2032	200 000	169 851	0,18
Infoma Plc 'EMTN' 3.125% 05/07/2026	200 000	180 659	0,19
InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 2.125% 24/08/2026	100 000	86 947	0,09
InterContinental Hotels Group Plc 'EMTN' 3.375% 08/10/2028	100 000	86 499	0,09
Investec Plc 'EMTN' FRN 16/07/2028	100 000	78 796	0,08
Investec Plc 'EMTN' FRN 04/01/2032	100 000	78 027	0,08
Investec Plc 'EMTN' FRN 06/03/2033	150 000	151 952	0,16
Jigsaw Funding Plc 3.375% 05/05/2052	200 000	149 095	0,16
Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 1.974% 08/02/2024	100 000	96 567	0,10
Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.375% 29/03/2027	100 000	89 485	0,10
Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.625% 22/09/2037	200 000	146 901	0,16
Land Securities Capital Markets Plc 'EMTN' 2.75% 22/09/2059	150 000	93 524	0,10
Leeds Building Society 'EMTN' 1.375% 06/10/2027	100 000	83 306	0,09
Leeds Building Society 'EMTN' FRN 16/03/2027	100 000	86 762	0,09
Legal & General Finance Plc 'EMTN' 5.875% 11/12/2031	100 000	106 181	0,11
Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/10/2045	300 000	292 152	0,31
Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 26/11/2049	200 000	167 118	0,18
Legal & General Group Plc 'EMTN' FRN 27/06/2064	150 000	134 144	0,14
Legal & General Group Plc FRN 14/11/2048	100 000	93 053	0,10
Legal & General Group Plc FRN 01/11/2050	200 000	172 827	0,19
Libra Longhurst Group Treasury NO 2 Plc 3.25% 15/05/2043	100 000	72 654	0,08
Lloyds Bank Corporate Markets Plc 'EMTN' 1.75% 11/07/2024	200 000	190 504	0,20
Lloyds Bank Plc 'EMTN' 7.5% 15/04/2024	100 000	103 113	0,11
Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.5% 17/09/2040	250 000	286 496	0,31
Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' 2.25% 16/10/2024	400 000	379 766	0,41
Lloyds Banking Group Plc 'EMTN' FRN 12/04/2028	200 000	170 148	0,18
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2026	300 000	276 561	0,30
Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	200 000	167 564	0,18
Lloyds Banking Group Plc FRN 03/12/2035	500 000	371 359	0,40
Logicor 2019-1 UK Plc 1.875% 17/11/2026	300 000	261 021	0,28
London Stock Exchange Group Plc 1.625% 06/04/2030	100 000	80 299	0,09
M&G Plc 'EMTN' FRN 20/07/2055	100 000	85 868	0,09
M&G Plc 'EMTN' FRN 19/12/2063	300 000	265 709	0,29
M&G Plc FRN 20/10/2051	300 000	272 749	0,29
M&G Plc FRN 20/10/2068	200 000	173 550	0,19
Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 4.125% 02/04/2024	100 000	98 522	0,11
Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 4.75% 31/03/2034	200 000	183 252	0,20
Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 2.875% 30/09/2044	100 000	63 942	0,07
Martlet Homes Ltd 3% 09/05/2052	100 000	66 603	0,07
Morhomes Plc 'EMTN' 3.4% 19/02/2038	200 000	154 884	0,17
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.75% 03/07/2029	100 000	83 698	0,09
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 14/03/2032	200 000	165 474	0,18
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 3.625% 10/03/2036	300 000	263 540	0,28
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.375% 03/07/2039	200 000	143 844	0,15
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 1.5% 20/01/2041	150 000	89 640	0,10
Motability Operations Group Plc 'EMTN' 2.125% 18/01/2042	100 000	65 906	0,07
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc 'EMTN' 3.875% 17/10/2024	100 000	97 456	0,10
National Grid Electricity Distribution West Midlands Plc 'EMTN' 5.75% 16/04/2032	400 000	404 729	0,44
National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 1.125% 07/07/2028	200 000	159 542	0,17
National Grid Electricity Transmission Plc 'EMTN' 2% 17/04/2040	200 000	121 226	0,13
National Grid Plc 3.5% 16/10/2026	100 000	93 275	0,10
Nationwide Building Society 'EMTN' 3.25% 20/01/2028	200 000	181 298	0,20
Nationwide Building Society FRN 07/12/2027	200 000	200 589	0,22
NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 19/09/2026	300 000	275 552	0,30
NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 29/03/2029	200 000	174 868	0,19
NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 28/11/2031	350 000	290 249	0,31
NatWest Group Plc 'EMTN' FRN 06/06/2033	200 000	201 671	0,22
NatWest Group Plc FRN 09/11/2028	200 000	166 858	0,18
NatWest Group Plc FRN 14/08/2030	400 000	368 249	0,40
NatWest Markets Plc 'EMTN' 6.375% 08/11/2027	300 000	306 990	0,33
Northern Powergrid Northeast Plc 3.25% 01/04/2052	100 000	71 958	0,08
Northumbrian Water Finance Plc 5.625% 29/04/2033	200 000	201 236	0,22
Northumbrian Water Finance Plc 5.125% 23/01/2042	100 000	93 639	0,10
Northumbrian Water Finance Plc 'EMTN' 6.375% 28/10/2034	100 000	106 306	0,11
Notting Hill Genesis 3.75% 20/12/2032	100 000	87 837	0,09
Notting Hill Genesis 3.25% 12/10/2048	100 000	67 919	0,07
Onward Homes Ltd 2.125% 25/03/2053	100 000	53 589	0,06
Optivo Finance Plc 2.857% 07/10/2035	100 000	75 838	0,08
Orbit Capital Plc 3.375% 14/06/2048	100 000	70 488	0,08
Paradigm Homes Charitable Housing Association Ltd 2.25% 20/05/2051	100 000	57 070	0,06
Paragon Treasury Plc 2% 07/05/2036	200 000	136 111	0,15
Peabody Capital No 2 Plc 2.75% 02/03/2034	100 000	78 012	0,08
Peabody Capital No 2 Plc 3.25% 14/09/2048	200 000	137 449	0,15

**Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 44,70 % (31 décembre 2021 : 46,25 %) (suite)</b>			
Peabody Capital No 2 Plc 4.625% 12/12/2053	100 000	87 618	0,09
Pearson Funding Plc 3.75% 04/06/2030	100 000	88 302	0,10
Pension Insurance Corp Plc 5.625% 20/09/2030	100 000	89 739	0,10
Pension Insurance Corp Plc 3.625% 21/10/2032	100 000	74 842	0,08
Phoenix Group Holdings Plc 6.625% 18/12/2025	100 000	99 803	0,11
Phoenix Group Holdings Plc 5.867% 13/06/2029	250 000	230 653	0,25
Phoenix Group Holdings Plc 'EMTN' 5.625% 28/04/2031	100 000	88 434	0,10
Places For People Treasury Plc 'EMTN' 2.875% 17/08/2026	100 000	91 517	0,10
Platform HG Financing Plc 1.625% 10/08/2055	100 000	46 592	0,05
Prudential Plc 'EMTN' 6.125% 19/12/2031	150 000	148 335	0,16
Quadgas Finance Plc 'EMTN' 3.375% 17/09/2029	200 000	161 641	0,17
Reckitt Benckiser Treasury Services Plc 'REGS' 1.75% 19/05/2032	200 000	156 334	0,17
Rentokil Initial Plc 'EMTN' 5% 27/06/2032	100 000	94 321	0,10
Rio Tinto Finance Plc 'EMTN' 4% 11/12/2029	100 000	94 891	0,10
RI Finance Bonds No 3 Plc 6.125% 13/11/2028	100 000	96 819	0,10
RL Finance Bonds NO 4 Plc FRN 07/10/2049	300 000	232 650	0,25
Rothsay Life Plc 3.375% 12/07/2026	200 000	180 065	0,19
Rothsay Life Plc FRN 17/09/2029	200 000	195 346	0,21
Sage Group Plc/The 1.625% 25/02/2031	200 000	149 241	0,16
Sage Group Plc/The 2.875% 08/02/2034	100 000	76 977	0,08
Sanctuary Capital Plc 2.375% 14/04/2050	200 000	116 070	0,12
Sanctuary Capital Plc 'EMTN' 5% 26/04/2047	200 000	186 241	0,20
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' 3.625% 14/01/2026	200 000	186 163	0,20
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 08/05/2026	200 000	184 777	0,20
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 16/11/2027	300 000	304 498	0,33
Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 17/01/2029	100 000	82 534	0,09
Scottish Widows Ltd 7% 16/06/2043	200 000	208 499	0,22
Segro Plc 2.375% 11/10/2029	200 000	166 098	0,18
Segro Plc 2.875% 11/10/2037	100 000	73 110	0,08
Segro Plc 'EMTN' 5.125% 06/12/2041	100 000	93 758	0,10
Severn Trent Utilities Finance Plc 6.25% 07/06/2029	100 000	105 229	0,11
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 3.625% 16/01/2026	350 000	335 953	0,36
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.75% 05/12/2031	150 000	124 210	0,13
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.625% 22/02/2033	200 000	159 584	0,17
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 4.625% 30/11/2034	100 000	93 875	0,10
Severn Trent Utilities Finance Plc 'EMTN' 4.875% 24/01/2042	100 000	93 935	0,10
Skipton Building Society 'EMTN' FRN 02/10/2026	100 000	89 457	0,10
Southern Electric Power Distribution Plc 5.5% 07/06/2032	100 000	101 123	0,11
Southern Gas Networks Plc 4.875% 21/03/2029	100 000	97 758	0,11
Southern Gas Networks Plc 'EMTN' 2.5% 03/02/2025	100 000	94 900	0,10
Southern Gas Networks Plc 'EMTN' 3.1% 15/09/2036	200 000	149 871	0,16
Sovereign Housing Capital Plc 2.375% 04/11/2048	100 000	60 357	0,06
SP Distribution Plc 5.875% 17/07/2026	200 000	203 692	0,22
SP Manweb Plc 'EMTN' 4.875% 20/09/2027	100 000	98 750	0,11
SP Transmission Plc 2% 13/11/2031	100 000	79 091	0,09
SSE Plc 'EMTN' 8.375% 20/11/2028	200 000	228 170	0,25
SSE Plc 'EMTN' 6.25% 27/08/2038	200 000	207 678	0,22
SSE Plc FRN (Perpetual)	150 000	136 592	0,15
Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	200 000	186 470	0,20
Standard Chartered Plc 'EMTN' 5.125% 06/06/2034	200 000	183 313	0,20
Standard Chartered Plc 'EMTN' 4.375% 18/01/2038	200 000	183 308	0,20
Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 2.5% 02/05/2025	200 000	187 446	0,20
Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 1.875% 02/11/2028	200 000	163 233	0,18
Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 2.75% 27/04/2030	100 000	82 216	0,09
Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 4% 19/06/2025	200 000	194 032	0,21
Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.125% 28/09/2037	200 000	184 101	0,20
Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 2.375% 22/04/2040	200 000	124 116	0,13
Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 5.5% 11/02/2041	150 000	141 528	0,15
Thames Water Utilities Finance Plc 'EMTN' 7.738% 09/04/2058	100 000	126 363	0,14
THFC Funding No 2 Plc 'EMTN' 6.35% 08/07/2039	100 000	108 780	0,12
THFC Funding No 3 Plc 'EMTN' 5.2% 11/10/2043	400 000	381 031	0,41
Together Housing Finance Plc 4.5% 17/12/2042	100 000	87 978	0,09
Unilever Plc 1.5% 22/07/2026	100 000	90 468	0,10
UNITE USAF II Plc 3.921% 30/06/2025	200 000	190 646	0,21
United Utilities Water Finance Plc 'EMTN' 2% 14/02/2025	100 000	94 289	0,10
United Utilities Water Finance Plc 'EMTN' 2.625% 12/02/2031	200 000	169 221	0,18
University of Oxford 2.544% 08/12/2117	300 000	168 900	0,18
Utmost Group Plc 4% 15/12/2031	150 000	111 545	0,12
Virgin Money UK Plc 'EMTN' FRN 25/09/2026	200 000	185 734	0,20
Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 24/04/2026	100 000	92 235	0,10
Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 03/09/2027	100 000	90 493	0,10
Virgin Money UK Plc 'GMTN' FRN 11/12/2030	200 000	185 164	0,20
Vodafone Group Plc 'EMTN' 5.9% 26/11/2032	100 000	105 448	0,11
Vodafone Group Plc 'EMTN' 3.375% 08/08/2049	300 000	205 129	0,22
Vodafone Group Plc 'EMTN' 5.125% 02/12/2052	200 000	182 053	0,20
Vodafone Group Plc 'EMTN' 3% 12/08/2056	300 000	182 928	0,20
Wales & West Utilities Finance Plc 'EMTN' 3% 03/08/2038	100 000	74 243	0,08
Wellcome Trust Finance Plc 4.625% 25/07/2036	200 000	201 468	0,22

**Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 44,70 % (31 décembre 2021 : 46,25 %) (suite)</b>			
Wellcome Trust Ltd/The 4% 09/05/2059	100 000	93 371	0,10
Wellcome Trust Ltd/The 1.5% 14/07/2071	300 000	130 605	0,14
Wellcome Trust Ltd/The 2.517% 07/02/2118	300 000	168 008	0,18
Wessex Water Services Finance Plc 5.75% 14/10/2033	150 000	150 611	0,16
Whitbread Group Plc 3.375% 16/10/2025	200 000	184 502	0,20
WPP Finance 2013 'EMTN' 2.875% 14/09/2046	200 000	119 470	0,13
Yorkshire Building Society 'EMTN' 3.5% 21/04/2026	200 000	189 600	0,20
Yorkshire Housing Finance Plc 4.125% 31/10/2044	200 000	164 450	0,18
Yorkshire Water Finance Plc 'EMTN' 1.75% 27/10/2032	200 000	144 947	0,16
Yorkshire Water Finance Plc 'EMTN' 2.75% 18/04/2041	200 000	139 081	0,15
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>41 534 967</b>	<b>44,70</b>
<b>États-Unis : 21,77 % (31 décembre 2021 : 20,55 %)</b>			
American Honda Finance Corp 0.75% 25/11/2026	150 000	128 278	0,14
American Honda Finance Corp 'EMTN' 1.5% 19/10/2027	250 000	213 132	0,23
Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	200 000	204 138	0,22
Amgen Inc 4% 13/09/2029	200 000	188 649	0,20
Apple Inc 3.05% 31/07/2029	250 000	233 575	0,25
Apple Inc 3.6% 31/07/2042	200 000	175 182	0,19
AT&T Inc 2.9% 04/12/2026	300 000	276 904	0,30
AT&T Inc 5.5% 15/03/2027	300 000	302 487	0,33
AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	300 000	282 745	0,30
AT&T Inc 4.25% 01/06/2043	300 000	244 742	0,26
AT&T Inc 4.875% 01/06/2044	500 000	443 589	0,48
AT&T Inc 'EMTN' 7% 30/04/2040	400 000	449 633	0,48
Athene Global Funding 1.75% 24/11/2027	200 000	163 960	0,18
Bank of America Corp 'EMTN' 2.3% 25/07/2025	300 000	281 207	0,30
Bank of America Corp 'EMTN' 7% 31/07/2028	400 000	429 439	0,46
Bank of America Corp 'EMTN' FRN 02/06/2029	400 000	329 457	0,35
Bank of America Corp FRN 27/04/2031	200 000	176 327	0,19
BAT Capital Corp 'EMTN' 2.125% 15/08/2025	100 000	91 257	0,10
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.375% 19/06/2039	350 000	248 571	0,27
Berkshire Hathaway Finance Corp 2.625% 19/06/2059	300 000	190 578	0,21
Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024	300 000	293 543	0,32
Citigroup Inc 1.75% 23/10/2026	300 000	263 997	0,28
Citigroup Inc 'EMTN' 5.15% 21/05/2026	200 000	200 164	0,22
Citigroup Inc 'EMTN' 6.8% 25/06/2038	100 000	118 432	0,13
Citigroup Inc 'EMTN' 7.375% 01/09/2039	200 000	250 449	0,27
Comcast Corp 1.5% 20/02/2029	100 000	82 247	0,09
Comcast Corp 5.5% 23/11/2029	200 000	207 071	0,22
Comcast Corp 1.875% 20/02/2036	300 000	212 416	0,23
Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	200 000	167 337	0,18
Digital Stout Holding LLC 'EMTN' 4.25% 17/01/2025	200 000	193 416	0,21
Discovery Communications LLC 2.5% 20/09/2024	200 000	189 969	0,20
Fidelity National Information Services Inc 3.36% 21/05/2031	200 000	171 964	0,19
Fiserv Inc 2.25% 01/07/2025	300 000	279 642	0,30
Fiserv Inc 3% 01/07/2031	200 000	166 644	0,18
General Motors Financial Co Inc 'EMTN' 2.25% 06/09/2024	100 000	94 975	0,10
Goldman Sachs Group Inc/The 7.125% 07/08/2025	200 000	208 178	0,22
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 4.25% 29/01/2026	200 000	193 672	0,21
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.5% 07/12/2027	300 000	249 712	0,27
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 3.125% 25/07/2029	450 000	388 544	0,42
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 1.875% 16/12/2030	100 000	76 660	0,08
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 16/12/2025	200 000	183 884	0,20
Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 29/10/2029	250 000	223 467	0,24
Goldman Sachs Group Inc/The 'GMTN' 7.25% 10/04/2028	100 000	107 507	0,12
Johnson & Johnson 5.5% 06/11/2024	150 000	152 902	0,16
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 3.5% 18/12/2026	150 000	143 274	0,15
JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 28/04/2033	300 000	225 383	0,24
JPMorgan Chase & Co FRN 28/04/2026	300 000	271 259	0,29
Kraft Heinz Foods Co 4.125% 01/07/2027	100 000	95 521	0,10
MassMutual Global Funding II 'GMTN' 1.375% 15/12/2026	200 000	175 267	0,19
McDonald's Corp 'GMTN' 3.75% 31/05/2038	100 000	85 229	0,09
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	200 000	174 868	0,19
MetLife Inc 5.375% 09/12/2024	200 000	200 942	0,22
Metropolitan Life Global Funding I 4.125% 02/09/2025	100 000	98 198	0,11
Metropolitan Life Global Funding I 0.625% 08/12/2027	200 000	163 162	0,18
Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 3.5% 30/09/2026	200 000	190 548	0,21
Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 1.625% 12/10/2028	300 000	253 104	0,27
Metropolitan Life Global Funding I 'GMTN' 1.625% 21/09/2029	100 000	81 781	0,09
Morgan Stanley FRN 18/11/2033	400 000	400 793	0,43
Morgan Stanley 'GMTN' 2.625% 09/03/2027	400 000	361 026	0,39
Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0.625% 18/12/2025	300 000	269 776	0,29
Nestle Holdings Inc 'EMTN' 2.5% 04/04/2032	200 000	168 210	0,18
Nestle Holdings Inc 'EMTN' 1.375% 23/06/2033	100 000	72 995	0,08
New York Life Global Funding 'EMTN' 4.35% 16/09/2025	200 000	197 963	0,21
New York Life Global Funding 'EMTN' 1.5% 15/07/2027	300 000	259 552	0,28
New York Life Global Funding 'GMTN' 1.25% 17/12/2026	200 000	174 328	0,19
New York Life Global Funding 'GMTN' 0.75% 14/12/2028	200 000	158 820	0,17

## Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,26 % (31 décembre 2021 : 98,52 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 21,77 % (31 décembre 2021 : 20,55 %) (suite)</b>			
PepsiCo Inc 3.55% 22/07/2034	150 000	134 150	0,14
Pfizer Inc 6.5% 03/06/2038	150 000	175 865	0,19
Pfizer Inc 'REGS' 2.735% 15/06/2043	500 000	364 619	0,39
Procter & Gamble Co/The 1.375% 03/05/2025	100 000	93 535	0,10
Procter & Gamble Co/The 1.8% 03/05/2029	100 000	86 043	0,09
Prologis LP 2.25% 30/06/2029	200 000	167 623	0,18
Realty Income Corp 1.125% 13/07/2027	200 000	164 117	0,18
Realty Income Corp 1.75% 13/07/2033	100 000	68 794	0,07
Realty Income Corp 'EMTN' 1.625% 15/12/2030	100 000	74 709	0,08
Time Warner Cable LLC 5.75% 02/06/2031	300 000	281 977	0,30
Time Warner Cable LLC 5.25% 15/07/2042	200 000	160 646	0,17
Toyota Motor Credit Corp 0.75% 19/11/2026	200 000	171 344	0,18
United Parcel Service Inc 5.125% 12/02/2050	200 000	211 760	0,23
Verizon Communications Inc 4.073% 18/06/2024	150 000	148 686	0,16
Verizon Communications Inc 1.125% 03/11/2028	150 000	120 467	0,13
Verizon Communications Inc 1.875% 19/09/2030	200 000	158 916	0,17
Verizon Communications Inc 2.5% 08/04/2031	200 000	164 350	0,18
Verizon Communications Inc 3.125% 02/11/2035	200 000	159 462	0,17
Verizon Communications Inc 3.375% 27/10/2036	300 000	243 930	0,26
Verizon Communications Inc 1.875% 03/11/2038	200 000	127 152	0,14
Verizon Communications Inc 'EMTN' 4.75% 17/02/2034	100 000	95 709	0,10
Walmart Inc 5.75% 19/12/2030	248 000	269 761	0,29
Walmart Inc 5.625% 27/03/2034	400 000	438 247	0,47
Walmart Inc 5.25% 28/09/2035	200 000	211 918	0,23
Walmart Inc 4.875% 19/01/2039	100 000	102 421	0,11
Wells Fargo & Co 4.625% 02/11/2035	250 000	229 542	0,25
Wells Fargo & Co 'EMTN' 2% 28/07/2025	350 000	322 956	0,35
Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.5% 02/05/2029	300 000	249 357	0,27
Wells Fargo & Co 'EMTN' 3.5% 12/09/2029	100 000	88 121	0,09
Wells Fargo & Co 'EMTN' 2.125% 24/09/2031	300 000	229 353	0,25
Wells Fargo & Co 'EMTN' 4.875% 29/11/2035	250 000	227 548	0,24
Wells Fargo & Co 'EMTN' FRN 26/04/2028	200 000	182 076	0,20
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	200 000	185 213	0,20
Welltower Inc 4.5% 01/12/2034	200 000	164 204	0,18
<b>États-Unis – Total</b>		<b>20 227 212</b>	<b>21,77</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>91 298 629</b>	<b>98,26</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>91 298 629</b>	<b>98,26</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,05 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
<b>Irlande : 0,05 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Sterling Liquidity Portfolio	48 252	48 252	0,05
<b>Irlande – Total</b>		<b>48 252</b>	<b>0,05</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>48 252</b>	<b>0,05</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>91 346 881</b>	<b>98,31</b>
<b>Plus-values latentes</b>			
<b>Description des contrats à terme standardisés<sup>^</sup></b>	<b>Contrats</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Engagement</b>
			<b>Position longue/ courte</b>
		Bank of America Merrill Lynch International	
Long Gilt Future March 2023	10		Courte
<b>Total des plus-values sur contrats à termes standardisés</b>			<b>11 492</b>
			<b>0,01</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>91 358 373</b>	<b>98,32</b>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie</b>			
		73 833	0,08
<b>Actifs circulants</b>			
		1 489 258	1,60
<b>Total des actifs</b>			
		<b>92 921 464</b>	<b>100,00</b>
<b>Passifs circulants</b>			
		(8 482)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>			
		<b>92 912 982</b>	<b>100,00</b>

<sup>^</sup> Au 31 décembre 2022, les liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour un montant total de 78 450 GBP.

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	98,31
Instruments dérivés	0,01
Autres actifs	1,68
	<b>100,00</b>



**Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,02 % (31 décembre 2021 : 98,09 %)</b>			
<b>Angola : 1,60 % (31 décembre 2021 : 0,81 %)</b>			
Angolan Government International Bond 'REGS' 8.75% 14/04/2032	250 000	216 900	1,60
<b>Angola – Total</b>		<b>216 900</b>	<b>1,60</b>
<b>Argentine : 3,40 % (31 décembre 2021 : 3,32 %)</b>			
Argentina Bonar Bonds 1% 09/07/2029	18 944	3 987	0,03
Argentina Bonar Bonds Step-Up Coupon 1.5% 09/07/2035	550 000	119 089	0,88
Argentina Bonar Bonds Step-Up Coupon 3.875% 09/01/2038	100 000	26 291	0,19
Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 0.5% 09/07/2030	50 000	13 478	0,10
Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 1.5% 09/07/2035	600 000	152 832	1,13
Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 3.875% 09/01/2038	150 000	47 575	0,35
Argentine Republic Government International Bond Step-Up Coupon 3.5% 09/07/2041	350 000	98 498	0,72
<b>Argentine – Total</b>		<b>461 750</b>	<b>3,40</b>
<b>Azerbaïdjan : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,42 %)</b>			
<b>Bahreïn : 1,68 % (31 décembre 2021 : 1,94 %)</b>			
Bahrain Government International Bond 'REGS' 5.625% 30/09/2031	250 000	228 081	1,68
<b>Bahreïn – Total</b>		<b>228 081</b>	<b>1,68</b>
<b>Biélorussie : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,49 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,59 %)</b>			
<b>Brésil : 4,07 % (31 décembre 2021 : 3,55 %)</b>			
Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	100 000	104 114	0,77
Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	100 000	96 052	0,71
Brazilian Government International Bond 4.5% 30/05/2029	100 000	93 096	0,69
Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	100 000	104 460	0,77
Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	100 000	84 823	0,62
Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050	100 000	69 958	0,51
<b>Brésil – Total</b>		<b>552 503</b>	<b>4,07</b>
<b>Îles Caïmans : 2,71 % (31 décembre 2021 : 2,35 %)</b>			
Dubai DOF Sukuk Ltd 'EMTN' 2.763% 09/09/2030	200 000	177 603	1,31
Sharjah Sukuk Program Ltd 'EMTN' 3.854% 03/04/2026	200 000	190 907	1,40
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>368 510</b>	<b>2,71</b>
<b>Chili : 2,29 % (31 décembre 2021 : 1,53 %)</b>			
Chile Government International Bond 3.24% 06/02/2028	100 000	93 059	0,69
Chile Government International Bond 3.1% 07/05/2041	100 000	72 101	0,53
Chile Government International Bond 3.5% 25/01/2050	200 000	145 653	1,07
<b>Chili – Total</b>		<b>310 813</b>	<b>2,29</b>
<b>Chine : 1,64 % (31 décembre 2021 : 1,65 %)</b>			
China Government International Bond 2.125% 03/12/2029	250 000	222 695	1,64
<b>Chine – Total</b>		<b>222 695</b>	<b>1,64</b>
<b>Colombie : 3,16 % (31 décembre 2021 : 3,11 %)</b>			
Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	100 000	97 783	0,72
Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	200 000	177 309	1,31
Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041	100 000	79 960	0,59
Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	100 000	73 873	0,54
<b>Colombie – Total</b>		<b>428 925</b>	<b>3,16</b>
<b>Costa Rica : 0,71 % (31 décembre 2021 : 0,55 %)</b>			
Costa Rica Government International Bond 'REGS' 7.158% 12/03/2045	100 000	95 989	0,71
<b>Costa Rica – Total</b>		<b>95 989</b>	<b>0,71</b>
<b>Croatie : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,58 %)</b>			
<b>République dominicaine : 2,52 % (31 décembre 2021 : 2,10 %)</b>			
Dominican Republic International Bond 'REGS' 4.875% 23/09/2032	200 000	166 876	1,23
Dominican Republic International Bond 'REGS' 7.45% 30/04/2044	100 000	93 631	0,69
Dominican Republic International Bond 'REGS' 6.4% 05/06/2049	100 000	81 149	0,60
<b>République dominicaine – Total</b>		<b>341 656</b>	<b>2,52</b>
<b>Équateur : 0,66 % (31 décembre 2021 : 1,05 %)</b>			
Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 2.5% 31/07/2035	150 000	69 656	0,51
Ecuador Government International Bond Step-Up Coupon 'REGS' 1.5% 31/07/2040	50 000	20 552	0,15
<b>Équateur – Total</b>		<b>90 208</b>	<b>0,66</b>
<b>Égypte : 2,01 % (31 décembre 2021 : 1,94 %)</b>			
Egypt Government International Bond 'REGS' 5.875% 16/02/2031	200 000	139 322	1,03
Egypt Government International Bond 'REGS' 8.5% 31/01/2047	200 000	133 240	0,98
<b>Égypte – Total</b>		<b>272 562</b>	<b>2,01</b>
<b>El Salvador : 0,16 % (31 décembre 2021 : 0,72 %)</b>			
El Salvador Government International Bond 'REGS' 8.25% 10/04/2032	50 000	21 823	0,16
<b>El Salvador – Total</b>		<b>21 823</b>	<b>0,16</b>
<b>Éthiopie : 0,69 % (31 décembre 2021 : 0,28 %)</b>			
Ethiopia International Bond 'REGS' 6.625% 11/12/2024	150 000	93 085	0,69
<b>Éthiopie – Total</b>		<b>93 085</b>	<b>0,69</b>
<b>Gabon : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,57 %)</b>			
<b>Ghana : 0,56 % (31 décembre 2021 : 1,22 %)</b>			
Ghana Government International Bond 'REGS' 6.375% 11/02/2027	200 000	76 140	0,56
<b>Ghana – Total</b>		<b>76 140</b>	<b>0,56</b>

**Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,02 % (31 décembre 2021 : 98,09 %) (suite)</b>			
<b>Guatemala : 0,69 % (31 décembre 2021 : 0,31 %)</b>			
Guatemala Government Bond 'REGS' 6.125% 01/06/2050	100 000	94 204	0,69
<b>Guatemala – Total</b>		<b>94 204</b>	<b>0,69</b>
<b>Honduras : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,58 %)</b>			
<b>Hongrie : 0,89 % (31 décembre 2021 : 0,83 %)</b>			
Hungary Government International Bond 'REGS' 3.125% 21/09/2051	200 000	121 134	0,89
<b>Hongrie – Total</b>		<b>121 134</b>	<b>0,89</b>
<b>Indonésie : 8,85 % (31 décembre 2021 : 7,46 %)</b>			
Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	100 000	82 965	0,61
Indonesia Government International Bond 'REGS' 4.125% 15/01/2025	200 000	197 690	1,46
Indonesia Government International Bond 'REGS' 8.5% 12/10/2035	100 000	127 178	0,94
Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.25% 17/01/2042	150 000	147 471	1,09
Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.125% 15/01/2045	100 000	97 159	0,71
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 4.55% 29/03/2026	200 000	200 191	1,47
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 1.5% 09/06/2026	300 000	271 537	2,00
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 3.8% 23/06/2050	100 000	77 977	0,57
<b>Indonésie – Total</b>		<b>1 202 168</b>	<b>8,85</b>
<b>Irak : 0,93 % (31 décembre 2021 : 0,43 %)</b>			
Iraq International Bond 'REGS' 5.8% 15/01/2028	137 500	126 665	0,93
<b>Irak – Total</b>		<b>126 665</b>	<b>0,93</b>
<b>Israël : 1,51 % (31 décembre 2021 : 2,25 %)</b>			
Israel Government International Bond 3.25% 17/01/2028	50 000	47 527	0,35
State of Israel 3.8% 13/05/2060	200 000	157 589	1,16
<b>Israël – Total</b>		<b>205 116</b>	<b>1,51</b>
<b>Jamaïque : 0,83 % (31 décembre 2021 : 0,38 %)</b>			
Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	100 000	113 010	0,83
<b>Jamaïque – Total</b>		<b>113 010</b>	<b>0,83</b>
<b>Jordanie : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,99 %)</b>			
<b>Kenya : 1,36 % (31 décembre 2021 : 0,56 %)</b>			
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.875% 24/06/2024	200 000	184 070	1,36
<b>Kenya – Total</b>		<b>184 070</b>	<b>1,36</b>
<b>Corée du Sud : 0,68 % (31 décembre 2021 : 0,36 %)</b>			
Korea International Bond 4.125% 10/06/2044	100 000	92 613	0,68
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>92 613</b>	<b>0,68</b>
<b>Koweït : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,60 %)</b>			
<b>Liban : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,17 %)</b>			
<b>Malaisie : 0,71 % (31 décembre 2021 : 0,57 %)</b>			
Malaysia Sukuk Global Bhd 'REGS' 3.179% 27/04/2026	100 000	96 875	0,71
<b>Malaisie – Total</b>		<b>96 875</b>	<b>0,71</b>
<b>Mexique : 6,64 % (31 décembre 2021 : 5,92 %)</b>			
Mexico Government International Bond 4.5% 22/04/2029	150 000	143 510	1,06
Mexico Government International Bond 3.25% 16/04/2030	100 000	87 445	0,64
Mexico Government International Bond 2.659% 24/05/2031	200 000	161 688	1,19
Mexico Government International Bond 4.28% 14/08/2041	100 000	77 849	0,57
Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	50 000	45 236	0,33
Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	100 000	78 159	0,58
Mexico Government International Bond 3.771% 24/05/2061	100 000	63 673	0,47
Mexico Government International Bond 'GMTN' 5.75% 12/10/2110	150 000	126 783	0,93
Mexico Government International Bond 'MTN' 8.3% 15/08/2031	100 000	117 777	0,87
<b>Mexique – Total</b>		<b>902 120</b>	<b>6,64</b>
<b>Maroc : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,52 %)</b>			
<b>Nigeria : 0,98 % (31 décembre 2021 : 1,05 %)</b>			
Nigeria Government International Bond 'REGS' 8.25% 28/09/2051	200 000	133 381	0,98
<b>Nigeria – Total</b>		<b>133 381</b>	<b>0,98</b>
<b>Oman : 2,21 % (31 décembre 2021 : 2,61 %)</b>			
Oman Government International Bond 'REGS' 6% 01/08/2029	300 000	300 586	2,21
<b>Oman – Total</b>		<b>300 586</b>	<b>2,21</b>
<b>Pakistan : 0,00 % (31 décembre 2021 : 1,14 %)</b>			
<b>Panama : 3,25 % (31 décembre 2021 : 2,67 %)</b>			
Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	100 000	94 642	0,70
Panama Government International Bond 3.16% 23/01/2030	100 000	86 350	0,63
Panama Government International Bond 2.252% 29/09/2032	100 000	74 446	0,55
Panama Government International Bond 4.5% 01/04/2056	100 000	73 474	0,54
Panama Government International Bond 3.87% 23/07/2060	100 000	64 692	0,48
Panama Government International Bond 'REGS' 3.75% 17/04/2026	50 000	47 229	0,35
<b>Panama – Total</b>		<b>440 833</b>	<b>3,25</b>
<b>Paraguay : 0,65 % (31 décembre 2021 : 0,49 %)</b>			
Paraguay Government International Bond 'REGS' 5.6% 13/03/2048	100 000	87 762	0,65
<b>Paraguay – Total</b>		<b>87 762</b>	<b>0,65</b>
<b>Pérou : 2,90 % (31 décembre 2021 : 2,63 %)</b>			
Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	100 000	104 948	0,77
Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	50 000	48 100	0,36
Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	100 000	122 574	0,90
Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	50 000	49 759	0,37
Peruvian Government International Bond 3.55% 10/03/2051	50 000	35 837	0,26

**Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,02 % (31 décembre 2021 : 98,09 %) (suite)</b>			
<b>Pérou : 2,90 % (31 décembre 2021 : 2,63 %) (suite)</b>			
Peruvian Government International Bond 3.6% 15/01/2072	50 000	32 734	0,24
<b>Pérou – Total</b>		<b>393 952</b>	<b>2,90</b>
<b>Philippines : 4,46 % (31 décembre 2021 : 3,82 %)</b>			
Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	50 000	56 561	0,42
Philippine Government International Bond 3% 01/02/2028	200 000	186 091	1,37
Philippine Government International Bond 2.457% 05/05/2030	100 000	87 591	0,64
Philippine Government International Bond 1.95% 06/01/2032	200 000	163 750	1,21
Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	100 000	111 736	0,82
<b>Philippines – Total</b>		<b>605 729</b>	<b>4,46</b>
<b>Pologne : 1,01 % (31 décembre 2021 : 0,69 %)</b>			
Republic of Poland Government International Bond 3.25% 06/04/2026	90 000	86 391	0,63
Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	50 000	51 444	0,38
<b>Pologne – Total</b>		<b>137 835</b>	<b>1,01</b>
<b>Qatar : 4,83 % (31 décembre 2021 : 4,10 %)</b>			
Qatar Government International Bond '144A' 9.75% 15/06/2030	50 000	66 755	0,49
Qatar Government International Bond 'REGS' 3.4% 16/04/2025	200 000	194 089	1,43
Qatar Government International Bond 'REGS' 5.103% 23/04/2048	200 000	200 753	1,48
Qatar Government International Bond 'REGS' 4.817% 14/03/2049	200 000	193 825	1,43
<b>Qatar – Total</b>		<b>655 422</b>	<b>4,83</b>
<b>Roumanie : 1,44 % (31 décembre 2021 : 0,65 %)</b>			
Romanian Government International Bond 'REGS' 3% 27/02/2027	100 000	88 734	0,65
Romanian Government International Bond 'REGS' 3.625% 27/03/2032	50 000	39 980	0,30
Romanian Government International Bond 'REGS' 4% 14/02/2051	100 000	66 596	0,49
<b>Roumanie – Total</b>		<b>195 310</b>	<b>1,44</b>
<b>Russie : 0,00 % (31 décembre 2021 : 3,72 %)</b>			
<b>Arabie saoudite : 7,84 % (31 décembre 2021 : 6,79 %)</b>			
Saudi Government International Bond 'REGS' 4% 17/04/2025	200 000	197 220	1,45
Saudi Government International Bond 'REGS' 3.25% 26/10/2026	200 000	190 859	1,40
Saudi Government International Bond 'REGS' 3.625% 04/03/2028	200 000	190 939	1,41
Saudi Government International Bond 'REGS' 4.5% 26/10/2046	550 000	485 710	3,58
<b>Arabie saoudite – Total</b>		<b>1 064 728</b>	<b>7,84</b>
<b>Sénégal : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,57 %)</b>			
<b>Afrique du Sud : 2,18 % (31 décembre 2021 : 1,59 %)</b>			
Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	100 000	100 243	0,74
Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	100 000	85 410	0,63
Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/09/2049	150 000	110 555	0,81
<b>Afrique du Sud – Total</b>		<b>296 208</b>	<b>2,18</b>
<b>Sri Lanka : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,59 %)</b>			
<b>Trinité et Tobago : 0,73 % (31 décembre 2021 : 0,28 %)</b>			
Trinidad & Tobago Government International Bond 'REGS' 4.375% 16/01/2024	100 000	98 631	0,73
<b>Trinité et Tobago – Total</b>		<b>98 631</b>	<b>0,73</b>
<b>Turquie : 8,43 % (31 décembre 2021 : 6,00 %)</b>			
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.125% 22/06/2026	400 000	366 973	2,70
Turkey Government International Bond 5.6% 14/11/2024	200 000	194 094	1,43
Turkey Government International Bond 6.375% 14/10/2025	100 000	95 736	0,70
Turkey Government International Bond 5.125% 17/02/2028	100 000	86 617	0,64
Turkey Government International Bond 5.25% 13/03/2030	200 000	161 367	1,19
Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	200 000	167 914	1,24
Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	100 000	72 618	0,53
<b>Turquie – Total</b>		<b>1 145 319</b>	<b>8,43</b>
<b>Ukraine : 0,00 % (31 décembre 2021 : 1,77 %)</b>			
<b>Émirats arabes unis : 3,87 % (31 décembre 2021 : 4,29 %)</b>			
Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.125% 11/10/2027	200 000	190 663	1,40
Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 1.875% 15/09/2031	200 000	165 338	1,22
Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.875% 16/04/2050	200 000	168 959	1,25
<b>Émirats arabes unis – Total</b>		<b>524 960</b>	<b>3,87</b>
<b>Uruguay : 2,29 % (31 décembre 2021 : 1,94 %)</b>			
Uruguay Government International Bond 4.375% 23/01/2031	200 000	198 761	1,46
Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	50 000	63 678	0,47
Uruguay Government International Bond 4.975% 20/04/2055	50 000	48 134	0,36
<b>Uruguay – Total</b>		<b>310 573</b>	<b>2,29</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>13 310 844</b>	<b>98,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>13 310 844</b>	<b>98,02</b>

## Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Fonds d'investissement : 0,40 % (31 décembre 2021 : 0,59 %)</b>			
<b>Irlande : 0,40 % (31 décembre 2021 : 0,59 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	53 643	53 643	0,40
<b>Irlande – Total</b>		<b>53 643</b>	<b>0,40</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>53 643</b>	<b>0,40</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>13 364 487</b>	<b>98,42</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>13 364 487</b>	<b>98,42</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		7 911	0,06
Actifs circulants		210 237	1,55
<b>Total des actifs</b>		<b>13 582 635</b>	<b>100,03</b>
<b>Moins-values latentes</b>			
<b>Description des contrats à terme standardisés<sup>^</sup></b>	<b>Contrats</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Engagement</b>
			<b>Position longue/ courte</b>
			<b>Moins-values latentes USD</b>
			<b>% des actifs nets</b>
U.S. 5 Year Note (CBT)		Bank of America	
March 2023	1	Merrill Lynch International	107 939
			Longue
<b>Total des moins-values sur contrats à termes standardisés</b>			<b>(9)</b>
			<b>(0,00)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>(9)</b>
			<b>(0,00)</b>
Passifs circulants		(3 105)	(0,03)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>13 579 521</b>	<b>100,00</b>

<sup>^</sup> Au 31 décembre 2022, les liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour un montant total de 1 508 GBP.

Analyse du total des actifs (non auditée)	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	98,39
Autres actifs	1,61
	<b>100,00</b>

# Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,32 % (31 décembre 2021 : 98,36 %)</b>			
<b>Australie : 2,77 % (31 décembre 2021 : 3,62 %)</b>			
Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual)	18 537 000	18 532 340	1,32
Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual)	23 204 000	20 382 210	1,45
<b>Australie – Total</b>		<b>38 914 550</b>	<b>2,77</b>
<b>Danemark : 2,71 % (31 décembre 2021 : 3,48 %)</b>			
Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	13 900 000	13 269 989	0,94
Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	13 950 000	13 221 348	0,94
Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	13 795 000	11 657 228	0,83
<b>Danemark – Total</b>		<b>38 148 565</b>	<b>2,71</b>
<b>Finlande : 2,64 % (31 décembre 2021 : 3,51 %)</b>			
Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	23 162 000	22 738 013	1,62
Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	18 598 000	14 375 757	1,02
<b>Finlande – Total</b>		<b>37 113 770</b>	<b>2,64</b>
<b>France : 22,57 % (31 décembre 2021 : 17,73 %)</b>			
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 562 000	15 059 740	1,07
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 535 000	15 377 508	1,10
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	12 905 000	10 615 066	0,76
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7 783 000	6 433 786	0,46
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	10 381 000	10 828 650	0,77
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	7 656 000	7 238 194	0,52
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	20 500 000	20 243 750	1,44
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	18 148 000	13 954 520	0,99
BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	12 947 000	10 018 579	0,71
Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	32 446 000	32 302 426	2,30
Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	23 190 000	22 267 947	1,59
Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	23 180 000	23 494 105	1,67
Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	23 183 000	18 593 364	1,32
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 497 000	14 866 835	1,06
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	21 880 000	21 674 334	1,54
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 529 000	15 509 589	1,10
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	12 550 000	10 681 932	0,76
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	18 364 000	18 835 318	1,34
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 464 000	13 886 819	0,99
Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	18 734 000	15 210 856	1,08
<b>France – Total</b>		<b>317 093 318</b>	<b>22,57</b>
<b>Allemagne : 5,90 % (31 décembre 2021 : 6,40 %)</b>			
Commerzbank AG FRN (Perpetual)	18 600 000	17 656 788	1,26
Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	23 200 000	19 514 077	1,39
Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	27 800 000	25 986 737	1,85
Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	23 200 000	19 704 398	1,40
<b>Allemagne – Total</b>		<b>82 862 000</b>	<b>5,90</b>
<b>Italie : 1,58 % (31 décembre 2021 : 2,03 %)</b>			
UniCredit SpA FRN (Perpetual)	23 158 000	22 132 712	1,58
<b>Italie – Total</b>		<b>22 132 712</b>	<b>1,58</b>
<b>Pays-Bas : 7,54 % (31 décembre 2021 : 4,94 %)</b>			
ING Groep NV FRN (Perpetual)	23 166 000	22 298 848	1,59
ING Groep NV FRN (Perpetual)	23 166 000	21 916 567	1,56
ING Groep NV FRN (Perpetual)	27 809 000	24 680 488	1,76
ING Groep NV FRN (Perpetual)	18 600 000	13 555 557	0,96
ING Groep NV FRN (Perpetual)	13 800 000	10 647 855	0,76
ING Groep NV FRN (Perpetual)	18 556 000	12 779 250	0,91
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>105 878 565</b>	<b>7,54</b>
<b>Norvège : 0,00 % (31 décembre 2021 : 2,43 %)</b>			
<b>Espagne : 5,01 % (31 décembre 2021 : 6,50 %)</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	18 600 000	17 821 253	1,27
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	18 400 000	15 703 598	1,12
Banco Santander SA FRN (Perpetual)	22 200 000	21 733 472	1,55
Banco Santander SA FRN (Perpetual)	18 600 000	15 110 958	1,07
<b>Espagne – Total</b>		<b>70 369 281</b>	<b>5,01</b>
<b>Suède : 1,10 % (31 décembre 2021 : 1,40 %)</b>			
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	16 600 000	15 460 335	1,10
<b>Suède – Total</b>		<b>15 460 335</b>	<b>1,10</b>
<b>Suisse : 15,48 % (31 décembre 2021 : 15,59 %)</b>			
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	18 664 000	14 830 415	1,05
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	21 076 000	18 393 025	1,31
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	23 317 000	18 073 007	1,29
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	13 960 000	9 906 016	0,71
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	16 329 000	11 476 021	0,82
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	14 036 000	9 180 341	0,65
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	15 350 000	13 448 244	0,96
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	9 342 000	5 435 485	0,39
Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	14 050 000	7 941 060	0,56
UBS Group AG FRN (Perpetual)	19 659 000	19 626 549	1,40
UBS Group AG FRN (Perpetual)	12 400 000	12 267 745	0,87

# Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,32 % (31 décembre 2021 : 98,36 %) (suite)</b>			
<b>Suisse : 15,48 % (31 décembre 2021 : 15,59 %) (suite)</b>			
UBS Group AG FRN (Perpetual)	15 650 000	15 278 879	1,09
UBS Group AG FRN (Perpetual)	7 453 000	6 955 380	0,49
UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	24 760 000	24 384 671	1,74
UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	7 400 000	6 197 775	0,44
UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	14 850 000	12 585 375	0,90
UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	14 905 000	11 346 606	0,81
<b>Suisse – Total</b>		<b>217 326 594</b>	<b>15,48</b>
<b>Royaume-Uni : 31,02 % (31 décembre 2021 : 30,73 %)</b>			
Barclays Plc FRN (Perpetual)	31 848 000	30 947 982	2,20
Barclays Plc FRN (Perpetual)	25 501 000	24 815 125	1,77
Barclays Plc FRN (Perpetual)	19 121 000	17 451 431	1,24
Barclays Plc FRN (Perpetual)	19 128 000	14 640 571	1,04
Barclays Plc FRN (Perpetual)	25 477 000	24 009 525	1,71
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	18 561 000	18 157 497	1,29
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	17 892 000	17 065 390	1,22
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	19 325 000	18 741 441	1,34
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	7 950 000	6 968 175	0,50
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	23 680 000	21 786 964	1,55
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	14 215 000	13 234 165	0,94
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	11 844 000	9 284 844	0,66
HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	7 832 000	6 215 959	0,44
Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	31 074 000	30 143 334	2,15
Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	27 906 000	26 989 430	1,92
NatWest Group Plc FRN (Perpetual)	21 300 000	20 957 270	1,49
NatWest Group Plc FRN (Perpetual)	27 810 000	25 970 786	1,85
NatWest Group Plc FRN (Perpetual)	13 950 000	10 032 971	0,71
Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	18 550 000	18 453 703	1,31
Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	18 550 000	17 861 279	1,27
Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	23 200 000	23 047 808	1,64
Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	27 550 000	21 207 298	1,51
Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	23 163 000	17 766 519	1,27
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>435 749 467</b>	<b>31,02</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>1 381 049 157</b>	<b>98,32</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>1 381 049 157</b>	<b>98,32</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,76 % (31 décembre 2021 : 0,03 %)</b>			
<b>Irlande : 0,76 % (31 décembre 2021 : 0,03 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	10 653 416	10 653 416	0,76
<b>Irlande – Total</b>		<b>10 653 416</b>	<b>0,76</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>10 653 416</b>	<b>0,76</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>1 391 702 573</b>	<b>99,08</b>
<b>Plus-values latentes</b>			
<b>USD</b>			
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
Achat	14 070 323	USD	Vente 11 403 436
Achat	337 602 917	EUR	Vente 349 782 636
Achat	6 993 349	CHF	Vente 7 378 660
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>11 058 201</b>
<b>0,79</b>			
<b>Plus-values latentes</b>			
<b>USD</b>			
<b>Description des contrats à terme standardisés^</b>			
	<b>Contrats</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Engagement</b>
		<b>Position longue/</b>	<b>Position courte</b>
		<b>USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
U.S. 10 Year Note (CBT)		Bank of America	
March 2023	24	Merrill Lynch International	2 698 818
<b>Total des plus-values sur contrats à termes standardisés</b>			<b>3 693</b>
<b>0,00</b>			
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>1 402 764 467</b>	<b>99,87</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 269 297	0,09
Actifs circulants		28 901 887	2,06
<b>Total des actifs</b>		<b>1 432 935 651</b>	<b>102,02</b>
<b>Moins-values latentes</b>			
<b>USD</b>			
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
Achat	17 567 680	USD	Vente 16 533 518
Achat	82 394	USD	Vente 76 534
Achat	423 833 667	GBP	Vente 525 793 071
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(16 041 637)</b>
<b>(1,14)</b>			
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>(16 041 637)</b>	<b>(1,14)</b>
Passifs circulants		(12 216 033)	(0,88)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 404 677 981</b>	<b>100,00</b>

## Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

^ Au 31 décembre 2022, les liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour un montant total de 52 375 USD.

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	97,12
Instruments dérivés	0,77
Autres actifs	2,11
	<b>100,00</b>

## Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 20,67 % (31 décembre 2021 : 21,86 %)</b>			
<b>Bermudes : 1,50 % (31 décembre 2021 : 1,28 %)</b>			
Argo Group International Holdings Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	509	9 315	0,06
Aspen Insurance Holdings Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95%	850	19 788	0,12
Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	1 837	43 978	0,26
Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75%	1 550	39 897	0,24
Athene Holding Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	2 653	56 907	0,34
Enstar Group Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	1 391	29 767	0,18
SiriusPoint Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	646	15 019	0,09
Textainer Group Holdings Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	509	11 773	0,07
Tsakos Energy Navigation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.25%	424	10 155	0,06
Tsakos Energy Navigation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.5%	560	13 664	0,08
<b>Bermudes – Total</b>		<b>250 263</b>	<b>1,50</b>
<b>Canada : 0,52 % (31 décembre 2021 : 0,53 %)</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.875%	884	20 332	0,12
Algonquin Power & Utilities Corp - Preferred Stock FRN 6.2%	1 055	22 493	0,13
Enbridge Inc - Preferred Stock FRN 6.375%	1 837	44 823	0,27
<b>Canada – Total</b>		<b>87 648</b>	<b>0,52</b>
<b>Îles Caïmans : 0,13 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
FTAI Aviation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.25%	324	7 290	0,04
FTAI Aviation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	387	7 411	0,05
FTAI Aviation Ltd - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.25%	325	6 338	0,04
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>21 039</b>	<b>0,13</b>
<b>Îles Marshall : 0,21 % (31 décembre 2021 : 0,24 %)</b>			
Atlas Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	509	11 172	0,07
GasLog Partners LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.625%	471	11 403	0,07
Seapeak LLC - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.5%	564	12 645	0,07
<b>Îles Marshall – Total</b>		<b>35 220</b>	<b>0,21</b>
<b>États-Unis : 18,31 % (31 décembre 2021 : 19,81 %)</b>			
ACRES Commercial Realty Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.625%	327	6 465	0,04
AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.19%	987	24 941	0,15
AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	721	14 312	0,09
AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	1 248	24 823	0,15
AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	1 769	34 106	0,20
AGNC Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75%	500	10 950	0,07
Air Lease Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.15%	832	19 985	0,12
Allstate Corp/The - Preferred Stock FRN 5.1%	1 539	38 152	0,23
American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.95%	1 241	24 956	0,15
American Equity Investment Life Holding Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	919	20 668	0,12
Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 9.76%	2 215	54 002	0,32
Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875%	1 310	30 248	0,18
Annaly Capital Management Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75%	1 357	30 342	0,18
Arbor Realty Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.25%	924	16 734	0,10
Bank of America Corp - Preferred Stock FRN 6.45%	3 213	79 875	0,48
Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.175%	1 250	23 600	0,14
Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.386%	915	17 422	0,10
Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.486%	573	10 910	0,07
Bank of America Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4.956%	965	17 659	0,11
Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	646	12 164	0,07
Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	987	19 552	0,12
Chimera Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75%	809	13 874	0,08
CHS Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.1%	1 296	31 532	0,19
CHS Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75%	1 494	35 901	0,22
Citigroup Capital XIII - Preferred Stock FRN 10.785%	6 875	195 250	1,17
Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	2 891	72 738	0,44
Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	4 577	114 562	0,69
Citizens Financial Group Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.35%	919	21 596	0,13
Compass Diversified Holdings - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875%	273	6 295	0,04
ConnectOne Bancorp Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.25%	314	6 402	0,04
Dynex Capital Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.9%	304	6 630	0,04
Ellington Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75%	414	7 754	0,05
Ellington Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.25%	429	7 533	0,05
Fifth Third Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	1 378	33 789	0,20
First Horizon Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.1%	273	6 686	0,04
FNB Corp/PA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25%	403	10 276	0,06
Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.262%	4 134	76 231	0,46
Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.342%	2 296	42 269	0,25
Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.342%	621	12 190	0,07
Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.5%	3 054	75 281	0,45
Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	2 160	53 503	0,32
Granite Point Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	661	11 336	0,07
Heartland Financial USA Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	364	9 322	0,06
Kemper Corp - Preferred Stock FRN 5.875%	509	9 340	0,06
KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.125%	1 564	36 253	0,22
KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.2%	1 837	45 062	0,27



**Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 20,67 % (31 décembre 2021 : 21,86 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 18,31 % (31 décembre 2021 : 19,81 %) (suite)</b>			
M&T Bank Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.625%	782	18 299	0,11
Merchants Bancorp/IN - Preferred Stock (Perpetual) 8.25%	485	13 430	0,08
Merchants Bancorp/IN - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6%	410	8 335	0,05
MetLife Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.746%	1 837	39 900	0,24
MFA Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	900	15 840	0,10
Midland States Bancorp Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75%	414	10 752	0,06
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4.779%	3 376	63 941	0,38
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	2 653	66 723	0,40
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	2 619	65 423	0,39
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	3 054	74 090	0,44
Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	3 054	70 273	0,42
New York Community Bancorp Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	1 655	35 930	0,22
New York Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.875%	606	11 096	0,07
New York Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	492	8 202	0,05
New York Mortgage Trust Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	518	9 117	0,05
NiSource Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	1 564	37 990	0,23
PacWest Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.75%	1 650	41 250	0,25
PennyMac Mortgage Investment Trust - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.125%	414	9 108	0,05
PennyMac Mortgage Investment Trust - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8%	632	13 291	0,08
Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	1 564	37 520	0,23
Regions Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.7%	1 564	35 628	0,21
Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 7.125%	2 160	56 052	0,34
Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN 5.75%	1 241	28 692	0,17
Rithm Capital Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.125%	871	16 749	0,10
Rithm Capital Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.5%	524	10 297	0,06
Rithm Capital Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.375%	1 237	21 276	0,13
Rithm Capital Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7%	1 419	25 627	0,15
SCE Trust III - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.75%	850	15 759	0,09
SCE Trust IV - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.375%	1 037	18 770	0,11
SCE Trust V - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.45%	919	17 865	0,11
State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.9%	2 296	55 334	0,33
State Street Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	1 514	35 594	0,21
Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3%	646	15 401	0,09
Synovus Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.875%	1 105	24 034	0,14
Tennessee Valley Authority - Preferred Stock FRN 2.134%	699	15 490	0,09
Tennessee Valley Authority - Preferred Stock FRN 2.216%	568	12 422	0,07
Truist Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.299%	521	9 373	0,06
Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.25%	905	16 933	0,10
Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.125%	492	9 983	0,06
Two Harbors Investment Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 7.625%	884	16 734	0,10
US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4.679%	3 079	56 654	0,34
US Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.099%	95	77 491	0,46
Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.345%	323	8 107	0,05
Valley National Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.25%	414	10 073	0,06
Voya Financial Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.35%	919	20 025	0,12
Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 5.85%	4 960	114 130	0,68
Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.625%	2 569	63 531	0,38
WesBanco Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.75%	509	12 786	0,08
WESCO International Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual) 10.625%	1 724	45 203	0,27
Western Alliance Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 4.25%	969	19 535	0,12
Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.5%	441	10 491	0,06
Wintrust Financial Corp - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.875%	884	23 028	0,14
Zions Bancorp NA - Preferred Stock FRN (Perpetual) 6.3%	478	12 127	0,07
<b>États-Unis – Total</b>		<b>3 055 175</b>	<b>18,31</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>3 449 345</b>	<b>20,67</b>
<b>Obligations : 75,27 % (31 décembre 2021 : 76,59 %)</b>			
<b>Canada : 6,61 % (31 décembre 2021 : 5,59 %)</b>			
Algonquin Power & Utilities Corp FRN 18/01/2082	59 000	47 875	0,29
Bank of Montreal FRN (Perpetual)	42 000	38 650	0,23
Bank of Nova Scotia/The FRN (Perpetual)	96 000	89 714	0,54
Bank of Nova Scotia/The FRN (Perpetual)	95 000	91 319	0,55
Emera Inc FRN 15/06/2076	98 000	94 469	0,57
Enbridge Inc FRN 15/01/2077	50 000	45 984	0,27
Enbridge Inc FRN 15/07/2077	78 000	69 082	0,41
Enbridge Inc FRN 01/03/2078	64 000	58 330	0,35
Enbridge Inc FRN 15/07/2080	75 000	68 004	0,41
Enbridge Inc FRN 15/01/2083	40 000	38 979	0,23
Enbridge Inc FRN 15/01/2083	45 000	44 624	0,27
TransCanada PipeLines Ltd FRN 15/05/2067	78 000	61 427	0,37
TransCanada Trust FRN 20/05/2075	60 000	56 850	0,34
TransCanada Trust FRN 15/08/2076	93 000	88 637	0,53
TransCanada Trust FRN 15/03/2077	99 000	83 655	0,50
TransCanada Trust FRN 15/09/2079	85 000	73 692	0,44
TransCanada Trust FRN 07/03/2082	60 000	51 375	0,31
<b>Canada – Total</b>		<b>1 102 666</b>	<b>6,61</b>

**Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 75,27 % (31 décembre 2021 : 76,59 %) (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 0,95 % (31 décembre 2021 : 1,05 %)</b>			
Aegon NV FRN 11/04/2048	100 000	90 068	0,54
AerCap Holdings NV FRN 10/10/2079	75 000	68 393	0,41
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>158 461</b>	<b>0,95</b>
<b>Royaume-Uni : 3,88 % (31 décembre 2021 : 4,05 %)</b>			
BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	191 000	182 883	1,10
BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	191 000	167 722	1,00
Vodafone Group Plc FRN 04/04/2079	156 000	157 059	0,94
Vodafone Group Plc FRN 04/06/2081	37 000	30 942	0,19
Vodafone Group Plc FRN 04/06/2081	75 000	55 768	0,33
Vodafone Group Plc FRN 04/06/2081	72 000	52 545	0,32
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>646 919</b>	<b>3,88</b>
<b>États-Unis : 63,83 % (31 décembre 2021 : 65,91 %)</b>			
Allstate Corp/The FRN 15/08/2053	53 000	49 886	0,30
Allstate Corp/The FRN 15/05/2057	33 000	32 258	0,19
Ally Financial Inc FRN (Perpetual)	102 000	68 531	0,41
Ally Financial Inc FRN (Perpetual)	80 000	50 300	0,30
American Electric Power Co Inc FRN 15/02/2062	61 000	47 597	0,29
American Express Co FRN (Perpetual)	124 000	102 176	0,61
American International Group Inc FRN 01/04/2048	61 000	58 418	0,35
Assurant Inc FRN 27/03/2048	34 000	32 976	0,20
BAC Capital Trust XIV FRN (Perpetual)	41 000	31 424	0,19
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	65 000	63 026	0,38
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	70 000	64 834	0,39
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	155 000	149 243	0,89
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	106 000	104 816	0,63
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	76 000	65 838	0,39
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	148 000	142 923	0,86
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	65 000	64 842	0,39
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	128 000	108 727	0,65
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	155 000	152 481	0,91
Bank of America Corp FRN (Perpetual)	172 000	151 689	0,91
Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	37 000	34 596	0,21
Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	78 000	75 085	0,45
Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	48 000	42 871	0,26
Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	79 000	67 564	0,41
Bank of New York Mellon Corp/The FRN (Perpetual)	100 000	80 796	0,48
Capital One Financial Corp FRN (Perpetual)	80 000	63 030	0,38
CenterPoint Energy Inc FRN (Perpetual)	68 000	63 963	0,38
Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	193 000	189 719	1,14
Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	152 000	132 050	0,79
Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	55 000	50 352	0,30
Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	37 000	30 805	0,18
Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	192 000	153 350	0,92
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	117 000	116 152	0,70
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	60 000	59 525	0,36
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	96 000	93 783	0,56
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	133 000	125 951	0,76
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	117 000	104 424	0,63
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	112 000	93 375	0,56
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	155 000	139 802	0,84
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	112 000	97 845	0,59
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	178 000	152 190	0,91
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	112 000	108 920	0,65
Citigroup Inc FRN (Perpetual)	75 000	61 420	0,37
Citizens Financial Group Inc FRN (Perpetual)	34 000	32 644	0,20
CMS Energy Corp FRN 01/06/2050	43 000	37 301	0,22
CMS Energy Corp FRN 01/12/2050	34 000	25 689	0,15
CoBank ACB FRN (Perpetual)	55 000	54 175	0,32
Comerica Inc FRN (Perpetual)	35 000	33 859	0,20
Discover Financial Services FRN (Perpetual)	37 000	36 004	0,22
Discover Financial Services FRN (Perpetual)	47 000	37 589	0,23
Dominion Energy Inc FRN 01/10/2054	50 000	46 871	0,28
Dominion Energy Inc FRN (Perpetual)	63 000	55 440	0,33
Dominion Energy Inc FRN (Perpetual)	60 000	50 696	0,30
Duke Energy Corp FRN 15/01/2082	42 000	30 720	0,18
Duke Energy Corp FRN (Perpetual)	78 000	71 370	0,43
Edison International FRN (Perpetual)	86 000	70 597	0,42
Edison International FRN (Perpetual)	61 000	51 145	0,31
Enterprise Products Operating LLC FRN 16/08/2077	80 000	64 451	0,39
Enterprise Products Operating LLC FRN 16/08/2077	28 000	25 380	0,15
Enterprise Products Operating LLC FRN 15/02/2078	57 000	43 542	0,26
Equitable Holdings Inc FRN (Perpetual)	42 000	39 698	0,24
Fifth Third Bancorp FRN (Perpetual)	49 000	46 672	0,28
Fifth Third Bancorp FRN (Perpetual)	26 000	24 219	0,15
General Electric Co FRN (Perpetual)	378 000	372 781	2,23
General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	77 000	65 019	0,39

**Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 75,27 % (31 décembre 2021 : 76,59 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 63,83 % (31 décembre 2021 : 65,91 %) (suite)</b>			
General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	42 000	36 772	0,22
General Motors Financial Co Inc FRN (Perpetual)	37 000	31 455	0,19
Goldman Sachs Capital II FRN (Perpetual)	61 000	46 137	0,28
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	115 000	112 122	0,67
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	37 000	36 009	0,22
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	26 000	21 789	0,13
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	44 000	40 149	0,24
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	50 000	40 798	0,24
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	60 000	48 600	0,29
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	55 000	45 851	0,28
Goldman Sachs Group Inc/The FRN (Perpetual)	52 000	49 477	0,30
Huntington Bancshares Inc/OH FRN (Perpetual)	39 000	36 283	0,22
Huntington Bancshares Inc/OH FRN (Perpetual)	40 000	35 882	0,22
Huntington Bancshares Inc/OH FRN (Perpetual)	40 000	37 333	0,22
JPMorgan Chase & Co FRN 15/05/2047	32 000	24 578	0,15
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	97 000	95 821	0,57
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	115 000	112 412	0,67
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	115 000	112 769	0,67
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	155 000	154 498	0,92
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	78 000	76 185	0,46
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	174 000	159 307	0,96
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	122 000	118 815	0,71
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	229 000	202 379	1,21
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	115 000	98 756	0,59
JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	151 000	129 671	0,78
KeyCorp FRN (Perpetual)	39 000	33 769	0,20
Lincoln National Corp FRN 17/05/2066	43 000	33 325	0,20
Lincoln National Corp FRN 20/04/2067	35 000	25 375	0,15
Lincoln National Corp FRN (Perpetual)	40 000	42 600	0,26
M&T Bank Corp FRN (Perpetual)	26 000	25 430	0,15
M&T Bank Corp FRN (Perpetual)	30 000	27 559	0,17
M&T Bank Corp FRN (Perpetual)	37 000	28 768	0,17
M&T Bank Corp FRN (Perpetual)	42 000	36 253	0,22
Markel Corp FRN (Perpetual)	50 000	48 438	0,29
Mellon Capital IV FRN (Perpetual)	37 000	29 905	0,18
MetLife Inc FRN (Perpetual)	78 000	72 638	0,44
MetLife Inc FRN (Perpetual)	38 000	36 323	0,22
Morgan Stanley FRN (Perpetual)	33 000	32 257	0,19
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 30/04/2043	29 000	26 899	0,16
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp FRN 20/04/2046	21 000	18 928	0,11
Nationwide Financial Services Inc 6.75% 15/05/2037	35 000	33 600	0,20
NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/12/2077	44 000	36 008	0,22
NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 01/05/2079	37 000	33 681	0,20
NextEra Energy Capital Holdings Inc FRN 15/03/2082	49 000	39 990	0,24
NiSource Inc FRN (Perpetual)	28 000	26 250	0,16
Northern Trust Corp FRN (Perpetual)	42 000	36 965	0,22
Paramount Global FRN 28/02/2057	53 000	42 813	0,26
Paramount Global FRN 30/03/2062	80 000	65 518	0,39
PartnerRe Finance B LLC FRN 01/10/2050	42 000	36 400	0,22
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	78 000	78 079	0,47
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	32 000	30 180	0,18
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	112 000	89 040	0,53
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	43 000	37 388	0,22
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	75 000	70 659	0,42
PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	95 000	93 076	0,56
PPL Capital Funding Inc FRN 30/03/2067	40 000	34 480	0,21
Principal Financial Group Inc FRN 15/05/2055	35 000	34 038	0,20
Progressive Corp/The FRN (Perpetual)	41 000	39 360	0,24
Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043	115 000	113 144	0,68
Prudential Financial Inc FRN 15/03/2044	37 000	35 224	0,21
Prudential Financial Inc FRN 15/05/2045	78 000	75 530	0,45
Prudential Financial Inc FRN 15/09/2047	60 000	54 176	0,32
Prudential Financial Inc FRN 15/09/2048	78 000	74 596	0,45
Prudential Financial Inc FRN 01/10/2050	53 000	44 798	0,27
Prudential Financial Inc FRN 01/03/2052	75 000	68 352	0,41
Prudential Financial Inc FRN 01/09/2052	90 000	87 245	0,52
Regions Financial Corp FRN (Perpetual)	26 000	25 408	0,15
Sempra Energy FRN 01/04/2052	79 000	61 562	0,37
Sempra Energy FRN (Perpetual)	71 000	65 830	0,39
Southern California Edison Co FRN (Perpetual)	31 000	30 458	0,18
Southern Co/The FRN 15/01/2051	86 000	78 475	0,47
Southern Co/The FRN 15/09/2051	80 000	64 796	0,39
Southern Co/The FRN 15/03/2057	35 000	35 000	0,21
Stanley Black & Decker Inc FRN 15/03/2060	61 000	51 998	0,31
State Street Corp FRN 15/06/2047	42 000	32 260	0,19
State Street Corp FRN (Perpetual)	42 000	39 198	0,24

## Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 75,27 % (31 décembre 2021 : 76,59 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 63,83 % (31 décembre 2021 : 65,91 %) (suite)</b>			
SVB Financial Group FRN (Perpetual)	68 000	44 966	0,27
SVB Financial Group FRN (Perpetual)	75 000	49 344	0,30
SVB Financial Group FRN (Perpetual)	59 000	34 062	0,20
SVB Financial Group FRN (Perpetual)	49 000	31 102	0,19
Truist Financial Corp FRN 15/05/2027	26 000	24 109	0,14
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	129 000	116 455	0,70
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	60 000	59 520	0,36
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	78 000	74 771	0,45
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	37 000	30 159	0,18
Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	78 000	72 540	0,43
US Bancorp FRN (Perpetual)	115 000	94 300	0,57
US Bancorp FRN (Perpetual)	78 000	68 178	0,41
USB Capital IX FRN (Perpetual)	55 000	43 489	0,26
Voya Financial Inc FRN 15/05/2053	30 000	29 345	0,18
WEC Energy Group Inc FRN 15/05/2067	42 000	35 240	0,21
Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	156 000	140 105	0,84
Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	156 000	150 930	0,90
Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	271 000	237 366	1,42
<b>États-Unis – Total</b>		<b>10 649 286</b>	<b>63,83</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>12 557 332</b>	<b>75,27</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>16 006 677</b>	<b>95,94</b>
<b>Autres valeurs mobilières. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
<b>Îles Marshall : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
Altera Infrastructure LP - Preferred Stock FRN (Perpetual) 8.875%*	415	282	0,00
<b>Îles Marshall – Total</b>		<b>282</b>	<b>0,00</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>282</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières</b>			
		<b>282</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds d'investissement : 3,73 % (31 décembre 2021 : 0,74 %)</b>			
<b>Irlande : 3,73 % (31 décembre 2021 : 0,74 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	622 178	622 178	3,73
<b>Irlande – Total</b>		<b>622 178</b>	<b>3,73</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>622 178</b>	<b>3,73</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>16 629 137</b>	<b>99,67</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>16 629 137</b>	<b>99,67</b>
Actifs circulants		160 704	0,96
<b>Total des actifs</b>		<b>16 789 841</b>	<b>100,63</b>
Découverts bancaires		(99 417)	(0,60)
Passifs circulants		(7 059)	(0,03)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>16 683 365</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,04
Autres valeurs mobilières			0,00
Autres actifs			0,96
			<b>100,00</b>

\* Titres évalués à la juste valeur de marché, tel que déterminé de bonne foi conformément aux procédures établies par les Administrateurs.

# Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %)</b>			
<b>États-Unis : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %)</b>			
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/12/2023	10 129 000	9 702 078	0,43
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023	14 702 000	14 134 020	0,63
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023	4 208 000	4 105 759	0,18
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2023	7 232 000	7 085 100	0,32
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/01/2024	10 572 000	10 079 741	0,45
United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/01/2024	13 163 000	12 628 253	0,57
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	4 053 000	3 946 134	0,18
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024	6 104 000	5 959 268	0,27
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/02/2024	12 800 000	12 160 500	0,54
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	9 374 000	9 169 676	0,41
United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/02/2024	11 105 000	10 705 914	0,48
United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2024	6 969 000	6 766 191	0,30
United States Treasury Note/Bond 2.375% 29/02/2024	4 862 000	4 735 512	0,21
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024	14 063 000	13 334 031	0,60
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	7 426 000	7 193 067	0,32
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2024	12 681 000	12 302 551	0,55
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/04/2024	11 049 000	10 454 685	0,47
United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2024	4 482 000	4 324 605	0,19
United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2024	8 114 000	7 857 268	0,35
United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/04/2024	11 314 000	10 992 258	0,49
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/05/2024	12 604 000	11 864 500	0,53
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	12 741 000	12 364 742	0,55
United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	9 684 000	9 330 307	0,42
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2024	10 146 000	9 841 224	0,44
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/06/2024	10 917 000	10 246 628	0,46
United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024	9 118 000	8 739 033	0,39
United States Treasury Note/Bond 2% 30/06/2024	4 280 000	4 115 153	0,18
United States Treasury Note/Bond 3% 30/06/2024	9 971 000	9 731 852	0,44
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/07/2024	9 856 000	9 233 455	0,41
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	8 535 000	8 164 261	0,37
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	6 499 000	6 251 733	0,28
United States Treasury Note/Bond 3% 31/07/2024	10 477 000	10 219 168	0,46
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/08/2024	10 290 000	9 615 523	0,43
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	12 020 000	11 599 769	0,52
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024	7 170 000	6 789 654	0,30
United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2024	6 735 000	6 441 659	0,29
United States Treasury Note/Bond 3.25% 31/08/2024	8 975 000	8 791 644	0,39
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/09/2024	14 436 000	13 454 803	0,60
United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024	8 307 000	7 889 703	0,35
United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2024	5 157 000	4 948 706	0,22
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/09/2024	9 130 000	9 086 133	0,41
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/10/2024	13 341 000	12 461 328	0,56
United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	5 770 000	5 467 751	0,24
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/10/2024	3 803 000	3 652 960	0,16
United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/10/2024	8 010 000	7 990 288	0,36
United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/11/2024	11 475 000	10 713 885	0,48
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	12 186 000	11 708 080	0,52
United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	531 000	559 043	0,03
United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024	8 749 000	8 281 817	0,37
United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2024	6 058 000	5 799 352	0,26
United States Treasury Note/Bond 4.5% 30/11/2024	11 020 000	11 027 318	0,49
United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2024	13 595 000	12 726 726	0,57
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	7 519 000	7 139 232	0,32
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024	7 325 000	7 020 841	0,31
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/01/2025	12 351 000	11 560 729	0,52
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2025	6 356 000	5 973 647	0,27
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025	6 796 000	6 537 433	0,29
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2025	11 205 000	10 551 959	0,47
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	11 028 500	10 499 477	0,47
United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/02/2025	1 585 000	1 684 063	0,08
United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2025	5 731 000	5 351 769	0,24
United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2025	3 971 000	3 838 220	0,17
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/03/2025	10 240 000	9 678 400	0,43
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025	7 385 000	6 785 546	0,30
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/03/2025	5 362 000	5 167 209	0,23
United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/04/2025	11 180 000	10 763 370	0,48
United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025	10 390 000	9 487 369	0,42
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2025	5 174 000	5 011 100	0,22

**Invesco US Treasury Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	12 153 000	11 554 845	0,52
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/05/2025	10 745 000	10 364 728	0,46
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025	10 548 000	9 578 078	0,43
United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/05/2025	6 372 000	6 163 417	0,28
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/06/2025	8 560 000	8 277 119	0,37
United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2025	9 962 000	9 028 841	0,40
United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/06/2025	2 229 000	2 147 676	0,10
United States Treasury Note/Bond 3% 15/07/2025	10 181 000	9 869 207	0,44
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/07/2025	11 812 000	10 664 944	0,48
United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/07/2025	5 110 000	4 939 534	0,22
United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	12 475 000	11 786 926	0,53
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2025	9 690 000	9 415 955	0,42
United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	663 000	702 832	0,03
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2025	9 672 000	8 703 289	0,39
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2025	6 214 000	5 976 606	0,27
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/09/2025	9 305 000	9 128 350	0,41
United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2025	9 905 000	8 899 023	0,40
United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2025	5 123 000	4 954 902	0,22
United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/10/2025	8 710 000	8 712 041	0,39
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10/2025	10 166 000	9 098 570	0,41
United States Treasury Note/Bond 3% 31/10/2025	5 162 000	4 989 396	0,22
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	13 087 000	12 394 820	0,55
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025	10 535 000	10 611 543	0,47
United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/11/2025	10 798 000	9 667 584	0,43
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2025	7 168 000	6 903 120	0,31
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/12/2025	13 325 000	11 916 506	0,53
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2025	6 865 000	6 571 092	0,29
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/01/2026	13 993 000	12 460 329	0,56
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2026	5 808 000	5 555 715	0,25
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	9 918 000	9 179 574	0,41
United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	1 148 000	1 205 310	0,05
United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2026	14 091 000	12 564 108	0,56
United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2026	4 675 000	4 442 711	0,20
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2026	14 537 000	13 044 686	0,58
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026	4 441 000	4 188 418	0,19
United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/04/2026	14 165 000	12 676 568	0,57
United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/04/2026	4 273 000	4 040 322	0,18
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	11 451 000	10 554 601	0,47
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/05/2026	13 294 000	11 868 011	0,53
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2026	6 915 000	6 474 709	0,29
United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/06/2026	10 807 000	9 673 109	0,43
United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2026	6 629 000	6 155 130	0,28
United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/07/2026	14 450 000	12 780 348	0,57
United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2026	4 361 000	4 038 013	0,18
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	11 176 000	10 197 227	0,46
United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026	791 900	858 717	0,04
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/08/2026	12 312 000	10 914 396	0,49
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2026	5 868 000	5 324 752	0,24
United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/09/2026	11 345 000	10 083 755	0,45
United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026	4 267 000	3 907 972	0,18
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026	14 070 000	12 597 047	0,56
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	7 198 000	6 576 610	0,29
United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	10 358 000	9 583 578	0,43
United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026	461 900	499 718	0,02
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026	14 917 000	13 397 331	0,60
United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026	3 443 000	3 143 082	0,14
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026	13 464 000	12 071 318	0,54
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026	4 315 000	3 955 304	0,18
United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2027	15 711 000	14 200 044	0,64
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	10 149 000	9 451 256	0,42
United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027	927 200	1 013 038	0,05
United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2027	4 704 000	4 186 928	0,19
United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2027	10 070 000	9 232 931	0,41
United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/03/2027	7 163 000	6 225 095	0,28
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2027	11 145 000	10 471 947	0,47
United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027	8 320 000	7 174 700	0,32
United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2027	11 620 000	11 024 475	0,49
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	11 459 000	10 695 365	0,48
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027	6 005 000	5 154 448	0,23
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/05/2027	11 355 000	10 718 055	0,48
United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/06/2027	10 051 000	8 608 524	0,39

**Invesco US Treasury Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/06/2027	11 360 000	10 999 675	0,49
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/07/2027	8 402 000	7 137 105	0,32
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2027	11 895 000	11 269 583	0,50
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	10 196 000	9 443 248	0,42
United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	1 189 000	1 301 491	0,06
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/08/2027	7 626 000	6 501 761	0,29
United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2027	9 735 000	9 380 585	0,42
United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/09/2027	10 794 000	9 112 497	0,41
United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/09/2027	11 190 000	11 250 321	0,50
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/10/2027	10 734 000	9 092 872	0,41
United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2027	9 965 000	10 019 496	0,45
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	11 503 000	10 614 214	0,48
United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	1 076 000	1 173 933	0,05
United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/11/2027	11 255 000	9 572 026	0,43
United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027	9 015 000	8 982 602	0,40
United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2027	14 457 000	12 265 861	0,55
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/01/2028	12 637 000	10 764 157	0,48
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	15 487 000	14 583 188	0,65
United States Treasury Note/Bond 1.125% 29/02/2028	15 863 000	13 751 238	0,62
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2028	11 007 000	9 581 250	0,43
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2028	12 175 000	10 584 641	0,47
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	14 744 000	13 937 687	0,62
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/05/2028	12 562 000	10 893 609	0,49
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/06/2028	10 858 000	9 404 046	0,42
United States Treasury Note/Bond 1% 31/07/2028	13 271 000	11 300 049	0,51
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	15 747 000	14 857 541	0,66
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	2 131 000	2 282 168	0,10
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/08/2028	15 321 000	13 113 818	0,59
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/09/2028	12 775 000	10 992 488	0,49
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2028	14 359 000	12 423 900	0,56
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	13 654 000	13 044 904	0,58
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	331 000	351 144	0,02
United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2028	15 728 000	13 685 817	0,61
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2028	13 082 000	11 304 688	0,51
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2029	11 531 000	10 153 586	0,45
United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	12 153 000	11 259 565	0,50
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	1 371 000	1 457 330	0,07
United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2029	12 835 000	11 391 063	0,51
United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	11 525 000	10 510 260	0,47
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2029	9 600 000	9 009 000	0,40
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	12 141 000	11 060 641	0,50
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2029	8 150 000	7 585 231	0,34
United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/06/2029	10 975 000	10 523 139	0,47
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/07/2029	8 960 000	8 271 200	0,37
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2029	12 165 000	10 574 046	0,47
United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029	1 853 000	2 073 912	0,09
United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2029	6 205 000	5 907 354	0,26
United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/09/2029	6 400 000	6 367 000	0,29
United States Treasury Note/Bond 4% 31/10/2029	7 175 000	7 197 422	0,32
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	10 120 000	8 847 094	0,40
United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2029	6 475 000	6 449 707	0,29
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	15 983 000	13 650 481	0,61
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	17 830 000	14 146 991	0,63
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	607 000	693 308	0,03
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2030	22 431 000	17 713 480	0,79
United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2030	25 204 000	20 206 519	0,90
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/02/2031	23 609 000	19 300 357	0,86
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	2 025 000	2 223 703	0,10
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031	22 802 000	19 253 439	0,86
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/08/2031	26 726 000	21 764 986	0,97
United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	26 214 000	21 417 657	0,96
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2032	24 276 000	20 668 738	0,92
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032	22 435 000	20 766 397	0,93
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2032	21 730 000	19 859 183	0,89
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	9 395 000	9 621 067	0,43
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	1 350 000	1 445 766	0,07
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	1 456 000	1 595 457	0,07
United States Treasury Note/Bond 5% 15/05/2037	1 798 000	2 017 412	0,09
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/02/2038	1 935 000	2 039 006	0,09
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038	1 615 000	1 724 770	0,08
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039	1 883 000	1 779 435	0,08

**Invesco US Treasury Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039	3 445 000	3 568 805	0,16
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	2 532 000	2 696 184	0,12
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	2 616 000	2 743 939	0,12
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040	2 349 000	2 538 755	0,11
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/05/2040	8 315 000	5 243 647	0,23
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040	1 430 000	1 495 020	0,07
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/08/2040	8 987 000	5 626 705	0,25
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2040	1 333 000	1 308 006	0,06
United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	11 063 000	7 246 265	0,32
United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	4 617 000	4 743 246	0,21
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2041	18 129 000	12 905 582	0,58
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041	4 688 000	5 131 163	0,23
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/05/2041	13 076 000	9 888 725	0,44
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041	3 302 000	3 442 335	0,15
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/08/2041	19 872 000	13 711 680	0,61
United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041	3 900 000	3 723 281	0,17
United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2041	15 527 000	11 167 310	0,50
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041	3 770 000	3 274 009	0,15
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/02/2042	10 975 000	8 445 605	0,38
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2042	1 417 000	1 229 248	0,06
United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042	3 386 000	2 866 990	0,13
United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	10 205 000	9 018 669	0,40
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042	3 037 000	2 460 919	0,11
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	9 605 000	8 649 002	0,39
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	3 470 000	2 803 652	0,13
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	5 741 000	4 931 878	0,22
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2043	7 364 000	6 055 739	0,27
United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2043	4 054 500	3 756 748	0,17
United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	4 259 000	4 011 446	0,18
United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	6 735 000	6 226 718	0,28
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	3 274 000	2 903 117	0,13
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	4 350 000	3 694 102	0,17
United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	4 579 000	3 805 578	0,17
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	8 964 000	6 798 634	0,30
United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	5 754 000	4 769 527	0,21
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	5 479 000	4 438 846	0,20
United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	4 717 000	3 904 055	0,17
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	7 178 000	5 405 931	0,24
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	5 382 000	4 045 750	0,18
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	5 601 000	3 995 963	0,18
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	2 419 000	1 952 965	0,09
United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	4 844 000	3 989 488	0,18
United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	5 994 000	4 934 748	0,22
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	7 313 000	5 749 846	0,26
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	8 847 000	6 955 954	0,31
United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	9 223 000	7 611 857	0,34
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048	9 051 000	7 660 823	0,34
United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2048	7 310 500	6 042 585	0,27
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	11 709 000	10 406 374	0,47
United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049	9 193 000	7 628 754	0,34
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2049	10 415 000	8 437 777	0,38
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	8 834 000	6 262 478	0,28
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049	12 169 000	8 881 469	0,40
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050	14 400 000	9 585 000	0,43
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	15 991 000	8 690 109	0,39
United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/08/2050	16 769 000	9 414 221	0,42
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	13 653 000	8 206 733	0,37
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2051	14 237 000	9 129 476	0,41
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2051	16 863 000	12 215 136	0,55
United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2051	14 548 000	9 608 499	0,43
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	15 781 000	10 089 977	0,45
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2052	14 290 000	10 047 656	0,45
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2052	12 940 000	10 477 356	0,47
United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2052	14 000 000	11 674 687	0,52
United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	6 140 000	6 207 156	0,28



# Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 101,25 % (31 décembre 2021 : 98,93 %) (suite)</b>			
United States Treasury Note/Bond - WI Reopening 4% 15/11/2042	2 820 000	2 781 225	0,12
<b>États-Unis – Total</b>		<b>2 263 799 820</b>	<b>101,25</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>2 263 799 820</b>	<b>101,25</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>2 263 799 820</b>	<b>101,25</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,01 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
<b>Irlande : 0,01 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	227 717	227 717	0,01
<b>Irlande – Total</b>		<b>227 717</b>	<b>0,01</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>227 717</b>	<b>0,01</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>2 264 027 537</b>	<b>101,26</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Plus-values latentes USD</b>
Achat 34 526 730 USD	Vente 28 359 025 GBP	03/01/2023	BNY Mellon
			413 660
Achat 263 265 155 EUR	Vente 277 380 573 USD	03/01/2023	BNY Mellon
			3 589 752
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>4 003 412</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>2 268 030 949</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie			1 628 036
Actifs circulants			11 952 508
<b>Total des actifs</b>			<b>2 281 611 493</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Moins-values latentes USD</b>
Achat 17 119 019 USD	Vente 16 108 644 EUR	03/01/2023	BNY Mellon
			(72 969)
Achat 1 222 781 401 GBP	Vente 1 516 354 465 USD	03/01/2023	BNY Mellon
			(45 470 718)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(45 543 687)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>(45 543 687)</b>
Passifs circulants			(175 448)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>			<b>2 235 892 358</b>
			<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,23
Instruments dérivés			0,18
Autres actifs			0,59
			<b>100,00</b>

**Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 100,17 % (31 décembre 2021 : 98,97 %)</b>			
<b>États-Unis : 100,17 % (31 décembre 2021 : 98,97 %)</b>			
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023	232 000	231 529	1,31
United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/01/2023	262 000	261 570	1,48
United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/02/2023	265 000	264 017	1,49
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	410 000	408 735	2,31
United States Treasury Note/Bond 7.125% 15/02/2023	46 000	46 056	0,26
United States Treasury Note/Bond 0.125% 28/02/2023	550 000	546 262	3,09
United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	226 000	224 958	1,27
United States Treasury Note/Bond 2.625% 28/02/2023	216 000	215 333	1,22
United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023	404 000	400 844	2,27
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/03/2023	542 000	536 305	3,03
United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	231 000	229 331	1,30
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023	282 000	280 634	1,59
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023	301 000	297 355	1,68
United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/04/2023	522 000	514 537	2,91
United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2023	192 000	190 207	1,08
United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2023	296 000	294 231	1,66
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/05/2023	311 000	305 837	1,73
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	482 000	476 841	2,70
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/05/2023	517 000	507 609	2,87
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/05/2023	205 000	202 518	1,14
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2023	205 000	203 414	1,15
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/06/2023	341 000	334 406	1,89
United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/06/2023	648 000	633 648	3,58
United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2023	327 000	321 865	1,82
United States Treasury Note/Bond 2.625% 30/06/2023	173 000	171 358	0,97
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/07/2023	434 000	423 472	2,39
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/07/2023	531 000	517 020	2,92
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/07/2023	276 000	270 566	1,53
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	290 000	286 828	1,62
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/08/2023	463 000	449 960	2,54
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	473 000	466 441	2,64
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	78 000	78 606	0,44
United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/08/2023	637 000	617 840	3,49
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2023	273 000	266 921	1,51
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2023	174 000	171 798	0,97
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/09/2023	351 000	340 018	1,92
United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2023	643 000	621 977	3,52
United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2023	315 000	307 223	1,74
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/09/2023	284 000	280 372	1,59
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/10/2023	499 000	481 418	2,72
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/10/2023	580 000	559 292	3,16
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023	210 000	204 766	1,16
United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/10/2023	217 000	213 737	1,21
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/11/2023	568 000	546 212	3,09
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	596 000	585 780	3,31
United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2023	599 000	576 304	3,26
United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2023	233 000	227 585	1,29
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2023	238 000	234 095	1,32
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/12/2023	404 000	387 077	2,19
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023	523 000	502 930	2,84
<b>États-Unis – Total</b>		<b>17 717 638</b>	<b>100,17</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>17 717 638</b>	<b>100,17</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>17 717 638</b>	<b>100,17</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,14 %)</b>			
<b>Irlande : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,14 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	4 013	4 013	0,02
<b>Irlande – Total</b>		<b>4 013</b>	<b>0,02</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>4 013</b>	<b>0,02</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>17 721 651</b>	<b>100,19</b>

**Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

<b>Détails des Contrats de change à terme</b>							<b>Plus-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
		<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>					
Achat	959 942	USD	Vente 791 800	GBP	03/01/2023	BNY Mellon	7 486	0,04
Achat	1 316 566	GBP	Vente 1 570 027	USD	03/01/2023	BNY Mellon	13 671	0,08
Achat	1 277 358	EUR	Vente 1 357 565	USD	03/01/2023	BNY Mellon	5 698	0,03
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>26 855</b>	<b>0,15</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>17 748 506</b>	<b>100,34</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie							3 882	0,02
Actifs circulants							904 113	5,11
<b>Total des actifs</b>							<b>18 656 501</b>	<b>105,47</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>							<b>Moins-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
		<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>					
Achat	4 512 980	GBP	Vente 5 506 260	USD	03/01/2023	BNY Mellon	(77 597)	(0,44)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>(77 597)</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>(77 597)</b>	<b>(0,44)</b>
Passifs circulants							(891 065)	(5,03)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>							<b>17 687 839</b>	<b>100,00</b>
								<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>								
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé								94,99
Instruments dérivés								0,14
Autres actifs								4,87
								<b>100,00</b>

## Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

### Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 99,57 % (31 décembre 2021 : 99,46 %)</b>			
<b>États-Unis : 99,57 % (31 décembre 2021 : 99,46 %)</b>			
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/12/2023	2 761 000	2 644 628	1,24
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023	3 673 000	3 531 102	1,65
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023	1 547 000	1 509 413	0,71
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2023	1 864 000	1 826 138	0,85
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/01/2024	2 575 500	2 455 578	1,15
United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/01/2024	3 606 000	3 459 506	1,62
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	1 329 000	1 293 958	0,60
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2024	1 669 000	1 629 426	0,76
United States Treasury Note/Bond 0.125% 15/02/2024	3 410 000	3 239 633	1,51
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	2 828 000	2 766 358	1,29
United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/02/2024	3 480 000	3 354 938	1,57
United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2024	1 259 000	1 222 361	0,57
United States Treasury Note/Bond 2.375% 29/02/2024	1 184 000	1 153 198	0,54
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024	3 752 000	3 557 512	1,66
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/03/2024	2 870 000	2 779 976	1,30
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2024	3 105 000	3 012 335	1,41
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/04/2024	2 607 000	2 466 772	1,15
United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2024	1 576 000	1 520 655	0,71
United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/04/2024	2 125 000	2 057 764	0,96
United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/04/2024	2 835 000	2 754 380	1,29
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/05/2024	3 140 000	2 955 770	1,38
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	3 440 000	3 338 413	1,56
United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	2 604 000	2 508 893	1,17
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/05/2024	3 165 000	3 069 926	1,43
United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/06/2024	3 193 000	2 996 930	1,40
United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/06/2024	1 818 000	1 742 439	0,81
United States Treasury Note/Bond 2% 30/06/2024	1 233 000	1 185 510	0,55
United States Treasury Note/Bond 3% 30/06/2024	3 100 000	3 025 648	1,41
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/07/2024	2 636 000	2 469 500	1,15
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/07/2024	2 208 000	2 112 090	0,99
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/07/2024	1 601 000	1 540 087	0,72
United States Treasury Note/Bond 3% 31/07/2024	2 670 000	2 604 293	1,22
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/08/2024	3 412 000	3 188 354	1,49
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	3 999 000	3 859 191	1,80
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2024	1 707 000	1 616 449	0,76
United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2024	1 803 000	1 724 471	0,81
United States Treasury Note/Bond 3.25% 31/08/2024	2 800 000	2 742 797	1,28
United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/09/2024	3 859 000	3 596 709	1,68
United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/09/2024	1 700 000	1 614 602	0,75
United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2024	1 386 000	1 330 019	0,62
United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/09/2024	2 735 000	2 721 859	1,27
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/10/2024	3 423 000	3 197 296	1,49
United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2024	1 643 000	1 556 935	0,73
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/10/2024	1 602 000	1 538 796	0,72
United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/10/2024	2 680 000	2 673 405	1,25
United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/11/2024	3 165 000	2 955 072	1,38
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	3 931 000	3 776 831	1,76
United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	197 000	207 404	0,10
United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2024	2 128 000	2 014 368	0,94
United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2024	1 403 000	1 343 099	0,63
United States Treasury Note/Bond 4.5% 30/11/2024	2 685 000	2 686 783	1,25
United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2024	3 166 000	2 963 796	1,38
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2024	1 954 000	1 855 308	0,87
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2024	1 647 000	1 578 611	0,74
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/01/2025	3 012 000	2 819 279	1,32
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2025	1 734 000	1 629 689	0,76
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025	1 618 000	1 556 440	0,73
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2025	3 160 000	2 975 831	1,39
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	3 180 000	3 027 459	1,41
United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/02/2025	230 000	244 375	0,11
United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2025	2 265 000	2 115 121	0,99
United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2025	1 885 000	1 821 970	0,85
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/03/2025	2 888 000	2 729 611	1,28
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025	2 724 000	2 502 888	1,17
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/03/2025	1 080 000	1 040 766	0,49
United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/04/2025	3 105 000	2 989 290	1,40
United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/04/2025	2 375 000	2 168 672	1,01
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2025	1 575 000	1 525 412	0,71
United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	3 410 000	3 242 164	1,51
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/05/2025	2 745 000	2 647 853	1,24
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025	2 470 000	2 242 876	1,05
United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/05/2025	1 180 000	1 141 373	0,53
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/06/2025	2 980 000	2 881 520	1,35
United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2025	2 470 000	2 238 630	1,05

# Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 99,57 % (31 décembre 2021 : 99,46 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 99,57 % (31 décembre 2021 : 99,46 %) (suite)</b>			
United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/06/2025	1 075 000	1 035 779	0,48
United States Treasury Note/Bond 3% 15/07/2025	2 740 000	2 656 088	1,24
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/07/2025	3 080 000	2 780 903	1,30
United States Treasury Note/Bond 2.875% 31/07/2025	1 100 000	1 063 305	0,50
United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	3 225 000	3 047 121	1,42
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2025	2 395 000	2 327 266	1,09
United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	210 000	222 616	0,10
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2025	2 740 000	2 465 572	1,15
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/08/2025	1 140 000	1 096 448	0,51
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/09/2025	2 790 000	2 737 034	1,28
United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2025	3 305 000	2 969 336	1,39
United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2025	1 440 000	1 392 750	0,65
United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/10/2025	2 400 000	2 400 563	1,12
United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10/2025	3 600 000	3 222 000	1,50
United States Treasury Note/Bond 3% 31/10/2025	1 360 000	1 314 525	0,61
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	3 465 000	3 281 734	1,53
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025	2 720 000	2 739 763	1,28
United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/11/2025	3 030 000	2 712 797	1,27
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/11/2025	1 715 000	1 651 625	0,77
<b>États-Unis – Total</b>		<b>213 185 729</b>	<b>99,57</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>213 185 729</b>	<b>99,57</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>213 185 729</b>	<b>99,57</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,05 % (31 décembre 2021 : 0,02 %)</b>			
<b>Irlande : 0,05 % (31 décembre 2021 : 0,02 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	99 482	99 482	0,05
<b>Irlande – Total</b>		<b>99 482</b>	<b>0,05</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>99 482</b>	<b>0,05</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>213 285 211</b>	<b>99,62</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
		<b>Plus-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
Achat 37 797 USD	Vente 30 442 GBP	03/01/2023	BNY Mellon
		1 178	0,00
Achat 22 542 705 EUR	Vente 23 986 294 USD	03/01/2023	BNY Mellon
		72 458	0,04
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>		<b>73 636</b>	<b>0,04</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>213 358 847</b>	<b>99,66</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		147 978	0,07
Actifs circulants		929 907	0,43
<b>Total des actifs</b>		<b>214 436 732</b>	<b>100,16</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
		<b>Moins-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
Achat 480 963 USD	Vente 450 901 EUR	03/01/2023	BNY Mellon
		(262)	(0,00)
Achat 8 294 079 GBP	Vente 10 295 353 USD	03/01/2023	BNY Mellon
		(318 405)	(0,15)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>		<b>(318 667)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>(318 667)</b>	<b>(0,15)</b>
Passifs circulants		(11 838)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>214 106 227</b>	<b>100,00</b>
<b>% du total des actifs</b>			
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,46
Instruments dérivés			0,03
Autres actifs			0,51
			<b>100,00</b>

**Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 100,82 % (31 décembre 2021 : 98,65 %)</b>			
<b>États-Unis : 100,82 % (31 décembre 2021 : 98,65 %)</b>			
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/12/2025	2 279 000	2 038 103	1,28
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/12/2025	1 036 000	991 646	0,62
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/01/2026	2 605 000	2 319 671	1,46
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/01/2026	1 207 000	1 154 571	0,73
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	2 364 000	2 187 993	1,38
United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	392 000	411 569	0,26
United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2026	2 501 000	2 229 993	1,40
United States Treasury Note/Bond 2.5% 28/02/2026	1 086 000	1 032 039	0,65
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2026	2 361 000	2 118 629	1,33
United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2026	1 061 000	1 000 656	0,63
United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/04/2026	2 327 000	2 082 483	1,31
United States Treasury Note/Bond 2.375% 30/04/2026	671 000	634 462	0,40
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	2 337 000	2 154 057	1,35
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/05/2026	2 691 000	2 402 348	1,51
United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/05/2026	929 000	869 849	0,55
United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/06/2026	2 238 000	2 003 185	1,26
United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/06/2026	865 000	803 166	0,51
United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/07/2026	2 549 000	2 254 471	1,42
United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/07/2026	1 011 000	936 123	0,59
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	2 484 000	2 266 456	1,42
United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026	77 000	83 497	0,05
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/08/2026	2 797 000	2 479 497	1,56
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2026	980 000	889 273	0,56
United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/09/2026	2 311 000	2 054 082	1,29
United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/09/2026	848 000	776 649	0,49
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/10/2026	2 345 000	2 099 508	1,32
United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2026	1 118 000	1 021 485	0,64
United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	2 258 000	2 089 179	1,31
United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026	154 000	166 609	0,10
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026	2 533 000	2 274 951	1,43
United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026	1 112 000	1 015 134	0,64
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026	2 365 000	2 120 370	1,33
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2026	843 000	772 728	0,49
United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2027	3 283 000	2 967 268	1,86
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	1 979 000	1 842 944	1,16
United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027	145 000	158 424	0,10
United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/02/2027	550 000	489 543	0,31
United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2027	2 419 000	2 217 921	1,39
United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/03/2027	1 087 000	944 671	0,59
United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2027	2 344 000	2 202 444	1,38
United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2027	1 405 000	1 211 593	0,76
United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2027	1 984 000	1 882 320	1,18
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	2 388 000	2 228 862	1,40
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/05/2027	1 418 000	1 217 154	0,77
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/05/2027	2 120 000	2 001 081	1,26
United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/06/2027	1 540 000	1 318 986	0,83
United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/06/2027	2 201 000	2 131 187	1,34
United States Treasury Note/Bond 0.375% 31/07/2027	1 955 000	1 660 681	1,04
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2027	2 035 000	1 928 003	1,21
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	1 947 000	1 803 257	1,13
United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	41 000	44 879	0,03
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/08/2027	1 686 000	1 437 447	0,90
United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2027	2 083 000	2 007 166	1,26
United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/09/2027	2 030 000	1 713 764	1,08
United States Treasury Note/Bond 4.125% 30/09/2027	2 008 000	2 018 824	1,27
United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/10/2027	1 947 000	1 649 322	1,04
United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2027	1 774 000	1 783 702	1,12
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	1 862 000	1 718 131	1,08
United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	389 000	424 405	0,27
United States Treasury Note/Bond 0.625% 30/11/2027	2 140 000	1 820 003	1,14
United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027	1 820 000	1 813 459	1,14
United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/12/2027	2 333 000	1 979 405	1,24
United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/01/2028	2 544 000	2 166 971	1,36
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	2 555 000	2 405 892	1,51
United States Treasury Note/Bond 1.125% 29/02/2028	2 826 000	2 449 789	1,54
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2028	2 405 000	2 093 477	1,32
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2028	2 687 000	2 336 011	1,47
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2028	2 912 000	2 752 750	1,73
United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/05/2028	2 848 000	2 469 750	1,55
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/06/2028	2 369 000	2 051 776	1,29
United States Treasury Note/Bond 1% 31/07/2028	2 613 000	2 224 929	1,40
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2028	2 934 000	2 768 275	1,74
United States Treasury Note/Bond 5.5% 15/08/2028	215 000	230 252	0,14
United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/08/2028	2 515 000	2 152 683	1,35

# Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 100,82 % (31 décembre 2021 : 98,65 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 100,82 % (31 décembre 2021 : 98,65 %) (suite)</b>			
United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/09/2028	2 785 000	2 396 405	1,51
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2028	2 379 000	2 058 393	1,29
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	2 524 000	2 411 406	1,52
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	437 000	463 595	0,29
United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2028	2 482 000	2 159 728	1,36
United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2028	2 324 000	2 008 263	1,26
United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2029	2 307 000	2 031 422	1,28
United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/02/2029	2 525 000	2 339 373	1,47
United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	145 000	154 130	0,10
United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/02/2029	2 210 000	1 961 375	1,23
United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/03/2029	2 049 000	1 868 592	1,17
United States Treasury Note/Bond 2.875% 30/04/2029	2 044 000	1 918 166	1,21
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2029	2 271 200	2 069 099	1,30
United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2029	1 962 000	1 826 039	1,15
United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/06/2029	1 613 000	1 546 590	0,97
United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/07/2029	1 699 000	1 568 389	0,99
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2029	1 887 400	1 640 563	1,03
United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029	146 000	163 406	0,10
United States Treasury Note/Bond 3.125% 31/08/2029	1 768 000	1 683 191	1,06
United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/09/2029	1 495 000	1 487 291	0,93
United States Treasury Note/Bond 4% 31/10/2029	1 450 000	1 454 531	0,91
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	1 440 000	1 258 875	0,79
United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2029	1 515 000	1 509 082	0,95
<b>États-Unis – Total</b>		<b>160 431 737</b>	<b>100,82</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>160 431 737</b>	<b>100,82</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>160 431 737</b>	<b>100,82</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	965	965	0,00
<b>Irlande – Total</b>		<b>965</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>965</b>	<b>0,00</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>160 432 702</b>	<b>100,82</b>
<b>Plus-values latentes</b>			
<b>USD</b>			
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>% des actifs nets</b>
Achat 410 933 USD Vente 330 963 GBP 03/01/2023 BNY Mellon			12 817 0,01
Achat 5 144 520 EUR Vente 5 435 335 USD 03/01/2023 BNY Mellon			55 166 0,03
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>67 983 0,04</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>160 500 685</b>	<b>100,86</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		163 077	0,10
Actifs circulants		730 762	0,46
<b>Total des actifs</b>		<b>161 394 524</b>	<b>101,42</b>
<b>Moins-values latentes</b>			
<b>USD</b>			
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>% des actifs nets</b>
Achat 6 635 USD Vente 6 223 EUR 03/01/2023 BNY Mellon			(6) (0,00)
Achat 59 574 522 GBP Vente 73 920 275 USD 03/01/2023 BNY Mellon			(2 258 083) (1,42)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(2 258 089) (1,42)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>(2 258 089)</b>	<b>(1,42)</b>
Passifs circulants		(10 721)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>159 125 714</b>	<b>100,00</b>
<b>% du total des actifs</b>			
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,40
Instruments dérivés			0,04
Autres actifs			0,56
			<b>100,00</b>

# Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,15 % (31 décembre 2021 : 99,01 %)</b>			
<b>États-Unis : 98,15 % (31 décembre 2021 : 99,01 %)</b>			
United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	200 407 100	171 160 189	5,08
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	273 050 000	216 648 109	6,42
United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	21 995 000	25 122 414	0,74
United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/08/2030	358 493 900	283 098 152	8,39
United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/11/2030	372 438 000	298 590 528	8,85
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/02/2031	360 179 000	294 446 332	8,73
United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	27 808 000	30 536 660	0,91
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031	357 151 000	301 569 376	8,94
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/08/2031	390 320 000	317 866 850	9,43
United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	379 361 000	309 949 792	9,19
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2032	359 506 000	306 085 655	9,08
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032	349 285 000	323 306 928	9,59
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2032	338 440 000	309 302 431	9,17
United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	119 440 000	122 314 025	3,63
<b>États-Unis – Total</b>		<b>3 309 997 441</b>	<b>98,15</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>3 309 997 441</b>	<b>98,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>3 309 997 441</b>	<b>98,15</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,25 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,25 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	642	642	0,00
<b>Irlande – Total</b>		<b>642</b>	<b>0,00</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>642</b>	<b>0,00</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>3 309 998 083</b>	<b>98,15</b>
<b>Plus-values latentes</b>			
			<b>% des</b>
			<b>actifs nets</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>USD</b>
Achat 8 813 075 USD Vente 7 186 691 GBP	03/01/2023	BNY Mellon	168 205
Achat 1 609 501 352 EUR Vente 1 663 796 480 USD	03/01/2023	BNY Mellon	53 947 442
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>54 115 647</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>3 364 113 730</b>
Actifs circulants			16 718 819
<b>Total des actifs</b>			<b>3 380 832 549</b>
<b>Moins-values latentes</b>			
			<b>% des</b>
			<b>actifs nets</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>USD</b>
Achat 151 802 694 USD Vente 143 298 432 EUR	03/01/2023	BNY Mellon	(1 132 878)
Achat 186 577 163 GBP Vente 231 358 530 USD	03/01/2023	BNY Mellon	(6 924 861)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(8 057 739)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>(8 057 739)</b>
Découverts bancaires			(144 824)
Passifs circulants			(252 978)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>			<b>3 372 377 008</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			97,90
Instruments dérivés			1,60
Autres actifs			0,50
			<b>100,00</b>



**Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Obligations : 100,54 %</b>			
<b>États-Unis : 100,54 %</b>			
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	33 000	35 341	0,54
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	10 000	10 958	0,17
United States Treasury Note/Bond 5% 15/05/2037	28 000	31 417	0,48
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/02/2038	39 500	41 623	0,63
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038	41 000	43 787	0,67
United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039	27 000	25 515	0,39
United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039	34 000	35 222	0,54
United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	31 000	33 010	0,50
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	63 000	66 081	1,01
United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040	39 000	42 150	0,64
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/05/2040	119 000	75 044	1,14
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040	37 000	38 682	0,59
United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/08/2040	173 000	108 314	1,65
United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2040	35 000	34 344	0,52
United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	222 000	145 410	2,22
United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	37 000	38 012	0,58
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2041	261 000	185 799	2,83
United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041	47 000	51 443	0,78
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/05/2041	202 000	152 763	2,33
United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2041	61 000	63 592	0,97
United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/08/2041	293 000	202 170	3,08
United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041	37 000	35 323	0,54
United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2041	204 000	146 721	2,24
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041	38 000	33 001	0,50
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/02/2042	162 000	124 664	1,90
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2042	52 000	45 110	0,69
United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042	49 000	41 489	0,63
United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	165 000	145 819	2,22
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042	75 000	60 773	0,93
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/08/2042	142 000	127 867	1,95
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	92 000	74 333	1,13
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	50 000	42 953	0,65
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2043	89 000	73 189	1,11
United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2043	71 000	65 786	1,00
United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	65 000	61 222	0,93
United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	98 000	90 604	1,38
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	97 000	86 012	1,31
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/08/2044	120 000	101 906	1,55
United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	108 000	89 758	1,37
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	139 000	105 423	1,61
United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	40 000	33 156	0,51
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	98 000	79 395	1,21
United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	49 000	40 555	0,62
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	116 000	87 362	1,33
United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	88 000	66 151	1,01
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	105 000	74 911	1,14
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	34 000	27 450	0,42
United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	93 000	76 594	1,17
United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	62 000	51 043	0,78
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	114 000	89 633	1,37
United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	138 000	108 503	1,65
United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	153 000	126 273	1,92
United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2048	163 000	137 964	2,10
United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2048	177 000	146 302	2,23
United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/11/2048	167 000	148 421	2,26
United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049	151 000	125 306	1,91
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2049	147 000	119 093	1,81
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	134 000	94 993	1,45
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049	125 000	91 230	1,39
United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050	161 000	107 166	1,63
United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	197 000	107 057	1,63
United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/08/2050	213 000	119 580	1,82
United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	267 000	160 492	2,44
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/02/2051	292 000	187 245	2,85
United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2051	292 000	211 518	3,22
United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2051	291 000	192 196	2,93
United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	273 000	174 549	2,66
United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2052	244 000	171 563	2,61
United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2052	200 000	161 938	2,47
United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2052	186 000	155 107	2,36
United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	64 000	64 700	0,99

**Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 100,54 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 100,54 % (suite)</b>			
United States Treasury Note/Bond - WI Reopening 4% 15/11/2042	50 000	49 313	0,75
<b>États-Unis – Total</b>		<b>6 599 389</b>	<b>100,54</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>6 599 389</b>	<b>100,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>6 599 389</b>	<b>100,54</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,01 %</b>			
<b>Irlande : 0,01 %</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	865	865	0,01
<b>Irlande – Total</b>		<b>865</b>	<b>0,01</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>865</b>	<b>0,01</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>6 600 254</b>	<b>100,55</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
		<b>Plus-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
Achat 156 834 USD Vente 129 076 GBP 03/01/2023 BNY Mellon		1 569	0,03
Achat 51 258 EUR Vente 53 012 USD 03/01/2023 BNY Mellon		1 693	0,02
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>		<b>3 262</b>	<b>0,05</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>6 603 516</b>	<b>100,60</b>
Actifs circulants		57 415	0,87
<b>Total des actifs</b>		<b>6 660 931</b>	<b>101,47</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
		<b>Moins-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>
Achat 4 547 USD Vente 4 286 EUR 03/01/2023 BNY Mellon		(27)	(0,00)
Achat 2 552 169 GBP Vente 3 166 711 USD 03/01/2023 BNY Mellon		(96 707)	(1,47)
Achat 582 EUR Vente 621 USD 03/01/2023 BNY Mellon		(1)	(0,00)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>		<b>(96 735)</b>	<b>(1,47)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>(96 735)</b>	<b>(1,47)</b>
Découverts bancaires		(1)	(0,00)
Passifs circulants		(254)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>6 563 941</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,09
Instruments dérivés			0,05
Autres actifs			0,86
			<b>100,00</b>

\* Fonds lancé le 12 octobre 2022.

**Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,92 % (31 décembre 2021 : 99,96 %)</b>			
<b>Autriche : 0,56 % (31 décembre 2021 : 0,61 %)</b>			
Erste Group Bank AG	3 530	105 547	0,31
Verbund AG	699	54 976	0,16
voestalpine AG	1 195	29 612	0,09
<b>Autriche – Total</b>		<b>190 135</b>	<b>0,56</b>
<b>Belgique : 1,43 % (31 décembre 2021 : 1,28 %)</b>			
D'iereen Group	256	45 875	0,14
Elia Group SA/NV	340	45 152	0,13
KBC Group NV	2 568	154 285	0,45
Solvay SA	761	71 884	0,21
UCB SA	1 299	95 555	0,28
Umicore SA	2 150	73 788	0,22
<b>Belgique – Total</b>		<b>486 539</b>	<b>1,43</b>
<b>Danemark : 2,68 % (31 décembre 2021 : 2,70 %)</b>			
AP Moller - Maersk A/S - Class A	32	66 139	0,20
AP Moller - Maersk A/S - Class B	52	109 224	0,32
Chr Hansen Holding A/S	1 083	72 773	0,21
Coloplast A/S	1 220	133 214	0,39
Demant A/S	946	24 494	0,07
Orsted AS '144A'	1 942	164 861	0,48
Pandora A/S	932	61 173	0,18
Vestas Wind Systems A/S	10 365	281 688	0,83
<b>Danemark – Total</b>		<b>913 566</b>	<b>2,68</b>
<b>Finlande : 3,43 % (31 décembre 2021 : 1,53 %)</b>			
Elisa Oyj	1 461	72 261	0,21
Kesko Oyj	2 804	57 818	0,17
Neste Oyj	4 343	186 836	0,55
Nordea Bank Abp	34 508	346 561	1,02
Sampo Oyj - Class A	4 925	240 438	0,70
Stora Enso Oyj	5 657	74 390	0,22
UPM-Kymmene Oyj	5 478	191 347	0,56
<b>Finlande – Total</b>		<b>1 169 651</b>	<b>3,43</b>
<b>France : 16,82 % (31 décembre 2021 : 16,99 %)</b>			
Accor SA	1 755	40 979	0,12
Alstom SA	3 283	74 918	0,22
Arkema SA	610	51 167	0,15
AXA SA	19 184	499 839	1,47
BioMerieux	431	42 203	0,12
Bouygues SA	2 356	66 062	0,19
Bureau Veritas SA	3 019	74 298	0,22
Carrefour SA	6 094	95 310	0,28
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	6 962	180 908	0,53
Covivio (REIT)	486	26 949	0,08
Danone SA	6 589	324 376	0,95
Eiffage SA	856	78 683	0,23
EssilorLuxottica SA	2 986	505 231	1,48
Eurazeo SE	449	26 087	0,08
Gecina SA (REIT)	473	45 006	0,13
Hermes International	325	469 625	1,38
Ipsen SA	388	38 994	0,12
Kering SA	769	365 659	1,07
Klepierre SA (REIT)	2 209	47 560	0,14
Legrand SA	2 739	204 932	0,60
L'Oreal SA	2 480	827 328	2,42
Orange SA	20 476	190 038	0,56
Publicis Groupe SA	2 345	139 340	0,41
Renault SA	1 973	61 706	0,18
Schneider Electric SE	5 568	727 849	2,13
SEB SA	256	20 032	0,06
Teleperformance	607	135 179	0,40
Valeo	2 117	35 354	0,10
Veolia Environnement SA	6 831	163 944	0,48
Vivendi SE	7 395	65 919	0,19
Wendel SE	274	23 893	0,07
Worldline SA/France '144A'	2 456	89 718	0,26
<b>France – Total</b>		<b>5 739 086</b>	<b>16,82</b>
<b>Allemagne : 13,02 % (31 décembre 2021 : 14,05 %)</b>			
adidas AG	1 775	226 241	0,66
Allianz SE	4 193	842 374	2,47
Bayerische Motoren Werke AG	3 400	283 492	0,83
Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	610	48 526	0,14
Brenntag SE	1 587	94 776	0,28
Carl Zeiss Meditec AG	413	48 693	0,14
Commerzbank AG	10 926	96 542	0,28

**Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,92 % (31 décembre 2021 : 99,96 %) (suite)</b>			
<b>Allemagne : 13,02 % (31 décembre 2021 : 14,05 %) (suite)</b>			
Continental AG	1 130	63 257	0,19
Covestro AG '144A'	1 983	72 479	0,21
Delivery Hero SE '144A'	1 745	78 141	0,23
Deutsche Boerse AG	1 950	314 730	0,92
Evonik Industries AG	2 153	38 614	0,11
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	2 108	64 442	0,19
GEA Group AG	1 556	59 439	0,18
HeidelbergCement AG	1 487	79 227	0,23
HelloFresh SE	1 696	34 819	0,10
Henkel AG & Co KGaA	1 067	64 287	0,19
Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	1 829	118 922	0,35
LEG Immobilien SE	761	46 314	0,14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 439	437 456	1,28
Puma SE	1 084	61 463	0,18
SAP SE	10 718	1 033 108	3,03
Siemens Healthineers AG '144A'	2 895	135 283	0,40
Telefonica Deutschland Holding AG	10 717	24 681	0,07
Zalando SE '144A'	2 299	76 120	0,22
<b>Allemagne – Total</b>		<b>4 443 426</b>	<b>13,02</b>
<b>Irlande : 1,33 % (31 décembre 2021 : 1,60 %)</b>			
CRH Plc	7 748	286 754	0,84
Kingspan Group Plc	1 586	80 220	0,23
Smurfit Kappa Group Plc	2 538	87 713	0,26
<b>Irlande – Total</b>		<b>454 687</b>	<b>1,33</b>
<b>Italie : 3,06 % (31 décembre 2021 : 2,35 %)</b>			
Amplifon SpA	1 282	35 665	0,10
Assicurazioni Generali SpA	11 401	189 428	0,56
DiaSorin SpA	259	33 774	0,10
Intesa Sanpaolo SpA	171 469	356 313	1,04
Moncler SpA	2 107	104 296	0,31
Prismian SpA	2 615	90 636	0,27
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 074	41 617	0,12
Snam SpA	20 697	93 695	0,27
Terna - Rete Elettrica Nazionale	14 442	99 650	0,29
<b>Italie – Total</b>		<b>1 045 074</b>	<b>3,06</b>
<b>Jersey : 0,30 % (31 décembre 2021 : 1,26 %)</b>			
WPP Plc	11 209	103 621	0,30
<b>Jersey – Total</b>		<b>103 621</b>	<b>0,30</b>
<b>Luxembourg : 0,23 % (31 décembre 2021 : 0,11 %)</b>			
Tenaris SA	4 848	78 950	0,23
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>78 950</b>	<b>0,23</b>
<b>Multinational : 0,17 % (31 décembre 2021 : 0,19 %)</b>			
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	1 211	58 891	0,17
<b>Multinational – Total</b>		<b>58 891</b>	<b>0,17</b>
<b>Pays-Bas : 14,14 % (31 décembre 2021 : 15,26 %)</b>			
Aegon NV	18 338	86 885	0,25
Akzo Nobel NV	1 864	116 612	0,34
Argenx SE	566	197 138	0,58
ASML Holding NV	4 174	2 102 861	6,16
CNH Industrial NV	10 503	157 177	0,46
IMCD NV	585	77 893	0,23
ING Groep NV	38 665	440 317	1,29
JDE Peet's NV	1 035	27 966	0,08
Just Eat Takeaway.com NV '144A'	1 876	37 051	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 733	288 074	0,84
Koninklijke DSM NV	1 794	205 054	0,60
Koninklijke KPN NV	33 905	97 986	0,29
NN Group NV	2 865	109 328	0,32
Prosus NV	8 512	548 598	1,61
Randstad NV	1 228	69 947	0,21
Wolters Kluwer NV	2 695	263 463	0,77
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>4 826 350</b>	<b>14,14</b>
<b>Norvège : 1,65 % (31 décembre 2021 : 1,58 %)</b>			
DNB Bank ASA	9 547	176 574	0,52
Gjensidige Forsikring ASA	2 053	37 531	0,11
Mowi ASA	4 247	67 542	0,20
Norsk Hydro ASA	13 803	96 261	0,28
Orkla ASA	7 708	52 010	0,15
Telenor ASA	7 181	62 565	0,18
Yara International ASA	1 700	69 627	0,21
<b>Norvège – Total</b>		<b>562 110</b>	<b>1,65</b>
<b>Portugal : 0,17 % (31 décembre 2021 : 0,14 %)</b>			
Jeronimo Martins SGPS SA	2 907	58 663	0,17
<b>Portugal – Total</b>		<b>58 663</b>	<b>0,17</b>

**Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,92 % (31 décembre 2021 : 99,96 %) (suite)</b>			
<b>Espagne : 3,09 % (31 décembre 2021 : 3,03 %)</b>			
Acciona SA	254	43 663	0,13
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	62 273	350 846	1,03
EDP Renovaveis SA	2 959	60 896	0,18
Enagas SA	2 555	39 666	0,11
Grifols SA	3 071	33 075	0,10
Industria de Diseno Textil SA	11 196	278 221	0,81
Red Electrica Corp SA	4 166	67 739	0,20
Telefonica SA	53 348	180 583	0,53
<b>Espagne – Total</b>		<b>1 054 689</b>	<b>3,09</b>
<b>Suède : 6,82 % (31 décembre 2021 : 6,90 %)</b>			
Alfa Laval AB	2 975	80 553	0,24
Assa Abloy AB	10 287	206 938	0,61
Atlas Copco AB	16 020	160 052	0,47
Atlas Copco AB	27 569	305 186	0,89
Boliden AB	2 808	98 795	0,29
Electrolux AB	2 258	28 586	0,08
Epiroc AB	6 763	115 461	0,34
EQT AB	3 061	60 723	0,18
Essity AB	6 250	153 605	0,45
Getinge AB	2 348	45 671	0,13
H & M Hennes & Mauritz AB	7 495	75 649	0,22
Holmen AB	964	35 880	0,11
Husqvarna AB	4 308	28 327	0,08
Nibe Industrier AB	15 554	135 814	0,40
Sandvik AB	10 944	185 414	0,54
Skandinaviska Enskilda Banken AB	16 586	178 907	0,52
Skanska AB	3 493	51 828	0,15
SKF AB	3 935	56 317	0,17
Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	6 218	73 781	0,22
Svenska Handelsbanken AB	14 971	141 494	0,41
Tele2 AB	5 847	44 745	0,13
Telia Co AB	27 284	65 411	0,19
<b>Suède – Total</b>		<b>2 329 137</b>	<b>6,82</b>
<b>Suisse : 11,63 % (31 décembre 2021 : 11,65 %)</b>			
ABB Ltd	16 132	458 439	1,34
Adecco Group AG	1 643	50 684	0,15
Alcon Inc	5 129	328 185	0,96
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	96 212	0,28
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	12	114 604	0,34
Clariant AG	2 221	32 953	0,10
Coca-Cola HBC AG	2 069	46 010	0,13
Geberit AG	368	162 309	0,47
Givaudan SA	95	272 569	0,80
Holcim AG	5 689	275 865	0,81
Kuehne + Nagel International AG	558	121 614	0,36
SGS SA	65	141 533	0,41
Sika AG	1 500	336 793	0,99
Sonova Holding AG	551	122 376	0,36
Straumann Holding AG	1 146	122 562	0,36
Swiss Life Holding AG	317	153 074	0,45
Swiss Re AG	3 097	271 246	0,79
Swisscom AG	266	136 475	0,40
Temenos AG	653	33 556	0,10
Zurich Insurance Group AG	1 545	692 073	2,03
<b>Suisse – Total</b>		<b>3 969 132</b>	<b>11,63</b>
<b>Royaume-Uni : 19,39 % (31 décembre 2021 : 18,73 %)</b>			
3i Group Plc	9 989	151 034	0,44
abrdn plc	22 081	47 100	0,14
Antofagasta Plc	4 048	70 513	0,21
Ashtead Group Plc	4 524	240 673	0,70
Associated British Foods Plc	3 658	64 977	0,19
Barratt Developments Plc	10 495	46 937	0,14
Berkeley Group Holdings Plc	1 122	47 714	0,14
British Land Co Plc/The (REIT)	9 038	40 248	0,12
BT Group Plc	71 333	90 088	0,26
Bunzl Plc	3 466	107 781	0,32
Burberry Group Plc	4 025	92 093	0,27
Coca-Cola Europacific Partners Plc	2 116	109 245	0,32
Compass Group Plc	18 127	391 763	1,15
Croda International Plc	1 434	106 738	0,31
Informa Plc	14 884	103 943	0,30
InterContinental Hotels Group Plc	1 889	101 004	0,30
Intertek Group Plc	1 658	75 385	0,22
J Sainsbury Plc	18 046	44 279	0,13
JD Sports Fashion Plc	26 548	37 747	0,11

**Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF  
Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,92 % (31 décembre 2021 : 99,96 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 19,39 % (31 décembre 2021 : 18,73 %) (suite)</b>			
Johnson Matthey Plc	1 880	45 070	0,13
Kingfisher Plc	20 195	53 741	0,16
Land Securities Group Plc (REIT)	7 259	50 841	0,15
Legal & General Group Plc	61 303	172 391	0,50
London Stock Exchange Group Plc	3 379	271 772	0,80
Mondi Plc	4 985	79 194	0,23
National Grid Plc	37 565	422 294	1,24
Next Plc	1 328	86 904	0,25
Ocado Group Plc	5 926	41 197	0,12
Pearson Plc	6 798	71 962	0,21
Persimmon Plc	3 279	44 977	0,13
Prudential Plc	28 218	358 596	1,05
RELX Plc	19 701	508 050	1,49
Rentokil Initial Plc	25 752	147 447	0,43
Schroders Plc	7 504	36 876	0,11
Segro Plc (REIT)	12 409	106 798	0,31
Severn Trent Plc	2 582	77 149	0,23
Smith & Nephew Plc	8 935	111 734	0,33
Spirax-Sarco Engineering Plc	756	90 449	0,26
SSE Plc	10 959	211 464	0,62
St James's Place Plc	5 584	68 916	0,20
Standard Chartered Plc	25 662	180 021	0,53
Taylor Wimpey Plc	36 250	41 532	0,12
Unilever Plc	26 124	1 231 363	3,61
United Utilities Group Plc	6 997	78 185	0,23
Whitbread Plc	2 074	60 076	0,18
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>6 618 261</b>	<b>19,39</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>34 101 968</b>	<b>99,92</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>34 101 968</b>	<b>99,92</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,04 % (31 décembre 2021 : 0,02 %)</b>			
<b>Irlande : 0,04 % (31 décembre 2021 : 0,02 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Euro Liquidity Portfolio	14 086	13 745	0,04
<b>Irlande – Total</b>		<b>13 745</b>	<b>0,04</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>13 745</b>	<b>0,04</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>34 115 713</b>	<b>99,96</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>34 115 713</b>	<b>99,96</b>
Actifs circulants		25 116	0,07
<b>Total des actifs</b>		<b>34 140 829</b>	<b>100,03</b>
Découverts bancaires		(465)	(0,00)
Passifs circulants		(9 488)	(0,03)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>34 130 876</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,93
Autres actifs			0,07
			<b>100,00</b>

# Invesco MDAX® UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 100,18 % (31 décembre 2021 : 100,03 %)</b>			
<b>Allemagne : 95,97 % (31 décembre 2021 : 95,08 %)</b>			
AIXTRON SE	189 936	5 122 574	2,09
Aurubis AG	50 982	3 892 985	1,59
Bechtle AG	138 372	4 574 578	1,87
Carl Zeiss Meditec AG	61 763	7 281 858	2,97
Commerzbank AG	1 786 362	15 784 295	6,44
CTS Eventim AG & Co KGaA	99 164	5 910 174	2,41
Delivery Hero SE '144A'	332 182	14 875 110	6,06
Deutsche Lufthansa AG	1 717 160	13 333 747	5,44
Duerr AG	82 207	2 591 165	1,06
Encavis AG	203 567	3 762 936	1,53
Evonik Industries AG	346 527	6 214 962	2,53
Evotec SE	249 414	3 806 058	1,55
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	61 651	2 345 820	0,96
Freenet AG	200 867	4 101 704	1,67
FUCHS PETROLUB SE - Preference 0%	115 884	3 794 042	1,55
GEA Group AG	246 411	9 412 900	3,84
Gerresheimer AG	46 254	2 904 751	1,18
Hella GmbH & Co KGaA	34 571	2 629 125	1,07
HelloFresh SE	290 189	5 957 580	2,43
HUGO BOSS AG	98 217	5 319 433	2,17
Jungheinrich AG - Preference 0%	81 122	2 156 223	0,88
K+S AG	323 475	5 943 853	2,42
KION Group AG	121 265	3 246 264	1,32
Knorr-Bremse AG	111 726	5 702 495	2,33
LANXESS AG	138 166	5 208 858	2,12
LEG Immobilien SE	125 248	7 622 593	3,11
Nemetschek SE	106 091	5 059 480	2,06
ProSiebenSat.1 Media SE	293 327	2 449 280	1,00
Puma SE	169 993	9 638 603	3,93
Rational AG	8 618	4 782 990	1,95
Rheinmetall AG	73 315	13 640 256	5,56
Scout24 SE '144A'	125 091	5 870 521	2,39
Siltronic AG	28 139	1 917 673	0,78
Sixt SE	21 406	1 839 846	0,75
Software AG	86 181	2 087 304	0,85
Stabilus SE	41 744	2 625 698	1,07
Stroeer SE & Co KGaA	54 766	2 385 607	0,97
TAG Immobilien AG	296 585	1 792 856	0,73
Talanx AG	90 084	3 992 523	1,63
TeamViewer AG '144A'	235 722	2 839 271	1,16
Telefonica Deutschland Holding AG	1 483 005	3 415 360	1,39
thyssenkrupp AG	831 901	4 738 508	1,93
United Internet AG	148 230	2 800 065	1,14
Vantage Towers AG	156 086	5 010 361	2,04
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	33 183	2 010 890	0,82
Wacker Chemie AG	25 349	3 026 671	1,23
<b>Allemagne – Total</b>		<b>235 419 846</b>	<b>95,97</b>
<b>Luxembourg : 3,37 % (31 décembre 2021 : 4,95 %)</b>			
Aroundtown SA	1 414 937	3 088 807	1,26
Befesa SA '144A'	60 490	2 725 679	1,11
RTL Group SA	62 033	2 446 582	1,00
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>8 261 068</b>	<b>3,37</b>
<b>États-Unis : 0,84 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
ADTRAN Holdings Inc	121 506	2 053 451	0,84
<b>États-Unis – Total</b>		<b>2 053 451</b>	<b>0,84</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>245 734 365</b>	<b>100,18</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>245 734 365</b>	<b>100,18</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
Actifs circulants		10 435	0,00
<b>Total des actifs</b>		<b>245 744 800</b>	<b>100,18</b>
Découverts bancaires		(399 990)	(0,16)
Passifs circulants		(42 515)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>245 302 295</b>	<b>100,00</b>

**Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	100,00
	<b>100,00</b>



# Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,71 % (31 décembre 2021 : 99,73 %)</b>			
<b>Canada : 2,26 % (31 décembre 2021 : 9,96 %)</b>			
Bitfarms Ltd/Canada	10 511 452	4 625 039	1,12
Hive Blockchain Technologies Ltd (Units)	3 245 678	4 673 776	1,14
<b>Canada – Total</b>		<b>9 298 815</b>	<b>2,26</b>
<b>Îles Caïmans : 0,67 % (31 décembre 2021 : 4,50 %)</b>			
Canaan Inc ADR	1 342 911	2 766 397	0,67
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>2 766 397</b>	<b>0,67</b>
<b>Allemagne : 0,16 % (31 décembre 2021 : 0,74 %)</b>			
Bitcoin Group SE	35 005	662 004	0,16
<b>Allemagne – Total</b>		<b>662 004</b>	<b>0,16</b>
<b>Japon : 32,88 % (31 décembre 2021 : 28,32 %)</b>			
Digital Garage Inc	107 817	3 738 397	0,91
GMO internet group Inc	759 649	14 197 539	3,46
Monex Group Inc	6 447 257	20 375 960	4,96
Nexon Co Ltd	585 624	13 146 525	3,20
Nomura Holdings Inc	1 534 871	5 683 716	1,38
Nomura Research Institute Ltd	402 647	9 505 819	2,31
NTT Data Corp	688 843	10 086 359	2,46
Rakuten Group Inc	1 113 288	5 028 759	1,22
Remixpoint Inc	4 155 155	9 384 487	2,28
SBI Holdings Inc	1 114 624	21 262 711	5,18
SoftBank Group Corp	254 793	10 898 871	2,65
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	338 942	11 785 712	2,87
<b>Japon – Total</b>		<b>135 094 855</b>	<b>32,88</b>
<b>Jersey : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,40 %)</b>			
<b>Corée du Sud : 11,51 % (31 décembre 2021 : 9,26 %)</b>			
Kakao Corp	582 631	24 466 354	5,96
NAVER Corp	86 062	12 080 668	2,94
Samsung Electronics Co Ltd	245 465	10 734 847	2,61
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>47 281 869</b>	<b>11,51</b>
<b>Pays-Bas : 1,10 % (31 décembre 2021 : 0,76 %)</b>			
Flow Traders '144A'	194 832	4 499 711	1,10
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>4 499 711</b>	<b>1,10</b>
<b>Norvège : 5,26 % (31 décembre 2021 : 3,96 %)</b>			
Aker ASA	127 642	9 322 765	2,27
Norsk Hydro ASA	1 652 980	12 302 982	2,99
<b>Norvège – Total</b>		<b>21 625 747</b>	<b>5,26</b>
<b>Espagne : 1,32 % (31 décembre 2021 : 2,15 %)</b>			
Banco Santander SA	1 818 079	5 437 828	1,32
<b>Espagne – Total</b>		<b>5 437 828</b>	<b>1,32</b>
<b>Suède : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,54 %)</b>			
<b>Taïwan : 8,39 % (31 décembre 2021 : 9,86 %)</b>			
Global Unichip Corp	398 893	8 319 054	2,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1 638 033	23 902 571	5,82
Tul Corp	992 244	2 234 005	0,54
<b>Taïwan – Total</b>		<b>34 455 630</b>	<b>8,39</b>
<b>Royaume-Uni : 4,36 % (31 décembre 2021 : 1,04 %)</b>			
Rio Tinto Plc	90 968	6 344 485	1,55
Standard Chartered Plc	1 542 928	11 551 670	2,81
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>17 896 155</b>	<b>4,36</b>
<b>États-Unis : 31,80 % (31 décembre 2021 : 28,24 %)</b>			
Advanced Micro Devices Inc	83 512	5 409 072	1,32
Alcoa Corp	125 139	5 690 070	1,39
Block Inc	172 021	10 809 800	2,63
Cleantech Inc	2 086 709	4 256 886	1,04
CME Group Inc	85 493	14 376 503	3,50
Coinbase Global Inc	295 338	10 452 012	2,54
Intel Corp	540 806	14 293 502	3,48
International Business Machines Corp	36 939	5 204 336	1,27
Mastercard Inc	16 044	5 578 980	1,36
MercadoLibre Inc	5 922	5 011 433	1,22
Meta Platforms Inc - Class A	75 577	9 094 936	2,21
MicroStrategy Inc - Class A	61 887	8 761 343	2,13
Oracle Corp	134 440	10 989 126	2,67
Overstock.com Inc	195 766	3 790 030	0,92
QUALCOMM Inc	42 118	4 630 453	1,13
Signature Bank/New York NY	66 153	7 622 149	1,86

**Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,71 % (31 décembre 2021 : 99,73 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 31,80 % (31 décembre 2021 : 28,24 %) (suite)</b>			
Silvergate Capital Corp - Class A	267 961	4 662 521	1,13
<b>États-Unis – Total</b>		<b>130 633 152</b>	<b>31,80</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>409 652 163</b>	<b>99,71</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>409 652 163</b>	<b>99,71</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>409 652 163</b>	<b>99,71</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>409 652 163</b>	<b>99,71</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		484 641	0,12
Actifs circulants		2 320 695	0,56
<b>Total des actifs</b>		<b>412 457 499</b>	<b>100,39</b>
Passifs circulants		(1 608 282)	(0,39)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>410 849 217</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,32
Autres actifs			0,68
			<b>100,00</b>

# Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 103,44 % (31 décembre 2021 : 99,55 %)</b>			
<b>Royaume-Uni : 103,44 % (31 décembre 2021 : 99,55 %)</b>			
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2024	5 828 300	5 616 922	8,51
United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	5 842 500	5 656 882	8,57
United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	5 870 000	5 787 214	8,76
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	5 395 800	5 016 837	7,60
United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	5 549 400	5 700 689	8,63
United Kingdom Gilt 0.625% 07/06/2025	6 632 500	6 192 836	9,38
United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	5 935 100	5 697 942	8,63
United Kingdom Gilt 0.125% 30/01/2026	5 790 500	5 226 647	7,92
United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	6 488 500	6 037 906	9,14
United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026	5 392 800	4 777 507	7,24
United Kingdom Gilt 4.125% 29/01/2027	1 446 500	1 464 936	2,22
United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	6 720 000	6 059 303	9,18
United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	4 905 000	5 055 596	7,66
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>68 291 217</b>	<b>103,44</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>68 291 217</b>	<b>103,44</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>68 291 217</b>	<b>103,44</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>68 291 217</b>	<b>103,44</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>68 291 217</b>	<b>103,44</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		653	0,00
Actifs circulants		2 784 949	4,22
<b>Total des actifs</b>		<b>71 076 819</b>	<b>107,66</b>
Passifs circulants		(5 059 007)	(7,66)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>66 017 812</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			96,08
Autres actifs			3,92
			<b>100,00</b>

## Invesco UK Gilts UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 99,36 % (31 décembre 2021 : 99,54 %)</b>			
<b>Royaume-Uni : 99,36 % (31 décembre 2021 : 99,54 %)</b>			
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2024	429 600	414 019	2,38
United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	470 200	455 262	2,62
United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	436 000	429 851	2,47
United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	406 000	377 485	2,17
United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	497 500	511 901	2,94
United Kingdom Gilt 0.625% 07/06/2025	532 000	496 742	2,85
United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	500 800	481 125	2,76
United Kingdom Gilt 0.125% 30/01/2026	461 200	416 290	2,39
United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	533 200	496 540	2,85
United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2026	404 900	358 703	2,06
United Kingdom Gilt 4.125% 29/01/2027	103 000	104 313	0,60
United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	530 600	478 433	2,75
United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	405 700	416 876	2,40
United Kingdom Gilt 0.125% 31/01/2028	382 000	320 752	1,84
United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2028	486 058	437 197	2,51
United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	249 000	279 307	1,61
United Kingdom Gilt 0.5% 31/01/2029	274 000	227 058	1,30
United Kingdom Gilt 0.875% 22/10/2029	536 600	449 435	2,58
United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030	497 400	388 764	2,23
United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	526 300	567 834	3,26
United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	508 400	381 449	2,19
United Kingdom Gilt 1% 31/01/2032	416 000	329 746	1,89
United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	493 900	516 820	2,97
United Kingdom Gilt 0.875% 31/07/2033	195 000	145 604	0,84
United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	441 800	468 648	2,69
United Kingdom Gilt 0.625% 31/07/2035	436 500	294 426	1,69
United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	415 200	429 462	2,47
United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	387 700	292 422	1,68
United Kingdom Gilt 3.75% 29/01/2038	65 000	62 936	0,36
United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	339 400	369 517	2,12
United Kingdom Gilt 1.125% 31/01/2039	204 500	134 980	0,78
United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	302 000	310 506	1,78
United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	325 500	333 652	1,92
United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	413 400	263 209	1,51
United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	359 100	381 677	2,19
United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	366 600	325 951	1,87
United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	375 900	346 435	1,99
United Kingdom Gilt 0.875% 31/01/2046	281 100	149 241	0,86
United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	305 000	314 585	1,81
United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	326 500	199 518	1,15
United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	386 500	247 606	1,42
United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	255 700	265 438	1,53
United Kingdom Gilt 0.625% 22/10/2050	404 200	180 665	1,04
United Kingdom Gilt 1.25% 31/07/2051	323 000	174 670	1,00
United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	314 000	303 128	1,74
United Kingdom Gilt 1.5% 31/07/2053	144 000	82 645	0,48
United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2054	319 700	189 105	1,09
United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	340 000	363 630	2,09
United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	370 000	226 510	1,30
United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	303 000	317 470	1,82
United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	287 000	102 587	0,59
United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	267 500	200 761	1,15
United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	278 500	267 071	1,53
United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2071	297 000	165 214	0,95
United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	118 000	51 937	0,30
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>17 297 108</b>	<b>99,36</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>17 297 108</b>	<b>99,36</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>17 297 108</b>	<b>99,36</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,37 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,37 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>17 297 108</b>	<b>99,36</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>17 297 108</b>	<b>99,36</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 039	0,01
Actifs circulants		111 387	0,64
<b>Total des actifs</b>		<b>17 409 534</b>	<b>100,01</b>
Passifs circulants		(960)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>17 408 574</b>	<b>100,00</b>

**Invesco UK Gilts UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	99,35
Autres actifs	0,65
	<b>100,00</b>

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %)</b>			
<b>Australie : 2,03 % (31 décembre 2021 : 2,13 %)</b>			
Ampol Ltd	782	14 997	0,01
ANZ Group Holdings Ltd	9 810	157 401	0,14
APA Group	3 891	28 392	0,02
Aristocrat Leisure Ltd	1 977	40 918	0,04
ASX Ltd	643	29 660	0,03
Aurizon Holdings Ltd	6 071	15 357	0,01
BlueScope Steel Ltd	1 554	17 747	0,02
Brambles Ltd	4 579	37 480	0,03
Cochlear Ltd	220	30 453	0,03
Coles Group Ltd	4 413	50 037	0,04
Commonwealth Bank of Australia	2 110	146 810	0,13
Computershare Ltd	1 788	31 768	0,03
CSL Ltd	794	154 944	0,14
Dexus (REIT)	3 542	18 616	0,02
Endeavour Group Ltd/Australia	4 427	19 274	0,02
Fortescue Metals Group Ltd	5 593	77 792	0,07
Goodman Group (REIT)	5 588	65 786	0,06
GPT Group/The (REIT)	6 316	17 989	0,02
IDP Education Ltd	692	12 755	0,01
IGO Ltd	2 242	20 465	0,02
Insurance Australia Group Ltd	8 135	26 204	0,02
Lendlease Corp Ltd	2 247	11 947	0,01
Lottery Corp Ltd/The	7 348	22 324	0,02
Macquarie Group Ltd	1 210	137 001	0,12
Medibank Pvt Ltd	5 580	11 163	0,01
Mineral Resources Ltd	570	29 841	0,03
Mirvac Group (Units) (REIT)	13 031	18 823	0,02
National Australia Bank Ltd	5 221	106 431	0,10
Newcrest Mining Ltd	2 953	41 333	0,04
Northern Star Resources Ltd	1 400	10 358	0,01
Orica Ltd	1 405	14 349	0,01
Pilbara Minerals Ltd	4 183	10 638	0,01
Qantas Airways Ltd	1 832	7 467	0,01
QBE Insurance Group Ltd	4 889	44 527	0,04
Ramsay Health Care Ltd	612	26 852	0,02
REA Group Ltd	177	13 300	0,01
Reece Ltd	348	3 339	0,00
Rio Tinto Ltd	605	47 761	0,04
Santos Ltd	10 516	50 918	0,05
Scentre Group (REIT)	17 137	33 470	0,03
SEEK Ltd	1 106	15 713	0,01
Sonic Healthcare Ltd	752	15 284	0,01
South32 Ltd	9 558	25 927	0,02
Stockland (REIT)	7 875	19 386	0,02
Suncorp Group Ltd	4 173	34 072	0,03
Telstra Group Ltd	6 675	18 061	0,02
Transurban Group	10 145	89 300	0,08
Treasury Wine Estates Ltd	1 165	10 752	0,01
Vicinity Ltd (REIT)	12 778	17 331	0,02
Wesfarmers Ltd	1 864	58 033	0,05
Westpac Banking Corp	5 772	91 398	0,08
WiseTech Global Ltd	238	8 191	0,01
Woodside Energy Group Ltd	6 274	150 787	0,14
Woolworths Group Ltd	1 998	45 472	0,04
<b>Australie – Total</b>		<b>2 256 394</b>	<b>2,03</b>
<b>Autriche : 0,08 % (31 décembre 2021 : 0,10 %)</b>			
Erste Group Bank AG	1 136	36 251	0,03
OMV AG	478	24 538	0,02
Verbund AG	232	19 474	0,02
voestalpine AG	372	9 838	0,01
<b>Autriche – Total</b>		<b>90 101</b>	<b>0,08</b>
<b>Belgique : 0,32 % (31 décembre 2021 : 0,30 %)</b>			
Ageas SA/NV	331	14 632	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2 873	172 536	0,16
D'iere Group	81	15 491	0,01
Elia Group SA/NV	97	13 748	0,01
KBC Group NV	819	52 515	0,05
Solvay SA	241	24 296	0,02
UCB SA	416	32 659	0,03
Umicore SA	700	25 640	0,02
Warehouses De Pauw CVA (REIT)	314	8 947	0,01
<b>Belgique – Total</b>		<b>360 464</b>	<b>0,32</b>

# Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Bermudes : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,26 %)</b>			
Arch Capital Group Ltd	616	38 672	0,04
Bunge Ltd	495	49 386	0,04
CK Infrastructure Holdings Ltd	1 133	5 930	0,01
Everest Re Group Ltd	80	26 502	0,02
Hongkong Land Holdings Ltd	2 299	10 575	0,01
Invesco Ltd	1 123	20 203	0,02
<b>Bermudes – Total</b>		<b>151 268</b>	<b>0,14</b>
<b>Canada : 3,72 % (31 décembre 2021 : 3,64 %)</b>			
Agnico Eagle Mines Ltd (Units)	1 505	78 153	0,07
Air Canada	275	3 935	0,00
Algonquin Power & Utilities Corp	2 225	14 484	0,01
AltaGas Ltd	930	16 048	0,01
ARC Resources Ltd	2 173	29 269	0,03
Bank of Montreal	2 213	200 339	0,18
Bank of Nova Scotia/The	3 951	193 448	0,17
BCE Inc	111	4 874	0,00
Brookfield Asset Management Ltd	1 154	33 020	0,03
Brookfield Corp - Class A	4 634	145 628	0,13
Brookfield Renewable Corp	429	11 800	0,01
BRP Inc	40	3 048	0,00
Cameco Corp	1 369	31 009	0,03
Canadian Apartment Properties REIT (Units) (REIT)	119	3 748	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce	2 989	120 823	0,11
Canadian National Railway Co	1 943	230 647	0,21
Canadian Pacific Railway Ltd	1 527	113 770	0,10
Canadian Tire Corp Ltd	189	19 738	0,02
Canadian Utilities Ltd	260	7 033	0,01
CCL Industries Inc - Class B	117	4 995	0,00
CGI Inc	357	30 751	0,03
Constellation Software Inc/Canada	41	63 968	0,06
Descartes Systems Group Inc/The	274	19 088	0,02
Dollarama Inc	559	32 671	0,03
Element Fleet Management Corp	821	11 179	0,01
Empire Co Ltd	261	6 869	0,01
Enbridge Inc	6 688	261 215	0,24
Fairfax Financial Holdings Ltd	23	13 615	0,01
First Quantum Minerals Ltd	1 211	25 285	0,02
FirstService Corp	55	6 731	0,01
Fortis Inc/Canada	1 573	62 900	0,06
George Weston Ltd	231	28 640	0,03
GFL Environmental Inc	147	4 290	0,00
Gildan Activewear Inc	610	16 694	0,02
Great-West Lifeco Inc	461	10 649	0,01
Hydro One Ltd '144A'	1 085	29 044	0,03
iA Financial Corp Inc	223	13 047	0,01
IGM Financial Inc	149	4 157	0,00
Intact Financial Corp	576	82 859	0,07
Ivanhoe Mines Ltd (Units)	997	7 873	0,01
Keyera Corp	357	7 796	0,01
Kinross Gold Corp	2 034	8 287	0,01
Loblaw Cos Ltd	279	24 652	0,02
Lundin Mining Corp	1 060	6 501	0,01
Magna International Inc (Units)	449	25 205	0,02
Manulife Financial Corp	6 292	112 147	0,10
Metro Inc/CN	785	43 435	0,04
National Bank of Canada	1 119	75 344	0,07
Northland Power Inc	769	21 073	0,02
Nutrien Ltd	1 786	130 299	0,12
Nuvei Corp '144A'	110	2 794	0,00
Onex Corp	87	4 192	0,00
Open Text Corp	895	26 501	0,02
Pan American Silver Corp	423	6 899	0,01
Parkland Corp	500	10 964	0,01
Pembina Pipeline Corp	1 150	39 009	0,04
Power Corp of Canada	1 833	43 088	0,04
Quebecor Inc	244	5 438	0,00
Restaurant Brands International Inc	487	31 475	0,03
RioCan Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	293	4 569	0,00
Ritchie Bros Auctioneers Inc	360	20 780	0,02
Rogers Communications Inc	447	20 906	0,02
Royal Bank of Canada	4 602	432 371	0,39
Saputo Inc	510	12 617	0,01
Shaw Communications Inc	783	22 543	0,02
Shopify Inc - Class A	3 922	136 075	0,12
Sun Life Financial Inc	1 936	89 803	0,08
TC Energy Corp	2 083	82 986	0,07

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Canada : 3,72 % (31 décembre 2021 : 3,64 %) (suite)</b>			
TELUS Corp	1 528	29 468	0,03
TFI International Inc	134	13 412	0,01
Thomson Reuters Corp	355	40 469	0,04
TMX Group Ltd	191	19 104	0,02
Toromont Industries Ltd	280	20 192	0,02
Toronto-Dominion Bank/The	6 004	388 484	0,35
Tourmaline Oil Corp	518	26 119	0,02
Waste Connections Inc	427	56 603	0,05
West Fraser Timber Co Ltd (Units)	188	13 566	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	1 498	58 486	0,05
WSP Global Inc	145	16 811	0,02
<b>Canada – Total</b>		<b>4 127 797</b>	<b>3,72</b>
<b>Îles Caïmans : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,11 %)</b>			
Budweiser Brewing Co APAC Ltd '144A'	5 679	17 863	0,02
CK Asset Holdings Ltd	4 172	25 685	0,02
ESR Group Ltd '144A'	3 416	7 169	0,01
Futu Holdings Ltd ADR	122	4 959	0,00
Grab Holdings Ltd	3 875	12 478	0,01
Sands China Ltd	8 188	27 171	0,03
Sea Ltd ADR	299	15 557	0,01
SITC International Holdings Co Ltd	1 607	3 574	0,00
WH Group Ltd '144A'	14 023	8 157	0,01
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	4 029	23 488	0,02
Xinyi Glass Holdings Ltd	3 770	7 023	0,01
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>153 124</b>	<b>0,14</b>
<b>Curaçao : 0,22 % (31 décembre 2021 : 0,07 %)</b>			
Schlumberger Ltd	4 673	249 819	0,22
<b>Curaçao – Total</b>		<b>249 819</b>	<b>0,22</b>
<b>Danemark : 1,26 % (31 décembre 2021 : 1,14 %)</b>			
AP Moller - Maersk A/S - Class A	15	33 088	0,03
AP Moller - Maersk A/S - Class B	18	40 351	0,04
Carlsberg AS	315	41 735	0,04
Chr Hansen Holding A/S	354	25 387	0,02
Coloplast A/S	399	46 497	0,04
Danske Bank A/S	1 421	28 000	0,03
Demant A/S	309	8 539	0,01
DSV A/S	613	96 465	0,09
Genmab A/S	221	93 280	0,08
Novo Nordisk A/S	5 468	736 091	0,66
Novozymes A/S	677	34 191	0,03
Orsted AS '144A'	622	56 354	0,05
Pandora A/S	302	21 155	0,02
ROCKWOOL A/S	24	5 625	0,00
Tryg A/S	1 195	28 358	0,03
Vestas Wind Systems A/S	3 341	96 904	0,09
<b>Danemark – Total</b>		<b>1 392 020</b>	<b>1,26</b>
<b>Finlande : 0,51 % (31 décembre 2021 : 0,49 %)</b>			
Elisa Oyj	473	24 968	0,02
Fortum Oyj	726	12 041	0,01
Kesko Oyj	895	19 696	0,02
Kone Oyj - Class B	696	35 878	0,03
Neste Oyj	1 402	64 370	0,06
Nokia Oyj	17 874	82 542	0,08
Nordea Bank Abp	11 105	119 027	0,11
Orion Oyj	359	19 632	0,02
Sampo Oyj - Class A	1 578	82 219	0,07
Stora Enso Oyj	1 826	25 627	0,02
UPM-Kymmene Oyj	1 761	65 648	0,06
Wartsila OYJ Abp	1 550	13 016	0,01
<b>Finlande – Total</b>		<b>564 664</b>	<b>0,51</b>
<b>France : 3,36 % (31 décembre 2021 : 3,36 %)</b>			
Accor SA	267	6 654	0,01
Aéroports de Paris	49	6 547	0,01
Air Liquide SA	856	120 956	0,11
Alstom SA	1 058	25 767	0,02
Amundi SA '144A'	192	10 860	0,01
Arkema SA	100	8 952	0,01
AXA SA	6 170	171 571	0,15
BioMerieux	142	14 840	0,01
BNP Paribas SA	3 674	208 798	0,19
Bolloré SE	654	3 643	0,00
Bouygues SA	759	22 714	0,02
Bureau Veritas SA	973	25 556	0,02
Capgemini SE	199	33 121	0,03
Carrefour SA	1 954	32 616	0,03



**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>France : 3,36 % (31 décembre 2021 : 3,36 %) (suite)</b>			
Cie de Saint-Gobain	824	40 145	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	2 246	62 287	0,06
Covivio (REIT)	143	8 463	0,01
Credit Agricole SA	3 999	41 958	0,04
Danone SA	2 128	111 807	0,10
Dassault Systemes SE	2 208	78 931	0,07
Edenred	817	44 364	0,04
Eiffage SA	266	26 095	0,02
Electricite de France SA	932	11 936	0,01
Engie SA	6 022	86 045	0,08
EssilorLuxottica SA	958	172 995	0,16
Eurazeo SE	145	8 991	0,01
Gecina SA (REIT)	143	14 521	0,01
Getlink SE	1 445	23 094	0,02
Hermes International	66	101 784	0,09
Ipsen SA	69	7 401	0,01
Kering SA	245	124 332	0,11
Klepierre SA (REIT)	709	16 291	0,01
La Francaise des Jeux SAEM '144A'	176	7 059	0,01
Legrand SA	880	70 270	0,06
L'Oreal SA	797	283 760	0,26
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	909	659 593	0,60
Orange SA	6 584	65 216	0,06
Pernod Ricard SA	686	134 530	0,12
Publicis Groupe SA	278	17 630	0,02
Remy Cointreau SA	71	11 942	0,01
Renault SA	319	10 648	0,01
Sanofi	2 355	225 802	0,20
Sartorius Stedim Biotech	47	15 174	0,01
Schneider Electric SE	1 785	249 027	0,22
SEB SA	35	2 923	0,00
Societe Generale SA	2 659	66 632	0,06
Sodexo SA	154	14 707	0,01
Teleperformance	188	44 683	0,04
Ubisoft Entertainment SA	192	5 412	0,00
Valeo	674	12 013	0,01
Veolia Environnement SA	1 102	28 227	0,03
Vinci SA	890	88 612	0,08
Vivendi SE	897	8 534	0,01
Worldline SA/France '144A'	786	30 643	0,03
<b>France – Total</b>		<b>3 727 072</b>	<b>3,36</b>
<b>Allemagne : 2,57 % (31 décembre 2021 : 2,82 %)</b>			
adidas AG	563	76 586	0,07
Allianz SE	1 351	289 669	0,26
BASF SE	1 518	75 156	0,07
Bayer AG	2 032	104 800	0,09
Bayerische Motoren Werke AG	547	48 676	0,04
Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	98	8 320	0,01
Bechtle AG	139	4 904	0,00
Beiersdorf AG	124	14 187	0,01
Brenntag SE	513	32 697	0,03
Carl Zeiss Meditec AG	136	17 113	0,02
Commerzbank AG	3 508	33 081	0,03
Continental AG	180	10 754	0,01
Covestro AG '144A'	641	25 004	0,02
Daimler Truck Holding AG	743	22 952	0,02
Delivery Hero SE '144A'	275	13 143	0,01
Deutsche Bank AG	3 416	38 601	0,03
Deutsche Boerse AG	626	107 831	0,10
Deutsche Lufthansa AG	1 973	16 351	0,01
Deutsche Post AG	3 271	122 813	0,11
Deutsche Telekom AG	5 358	106 578	0,10
Dr Ing hc F Porsche AG - Preference 0%	181	18 303	0,02
E.ON SE	7 406	73 777	0,07
Evonik Industries AG	695	13 303	0,01
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	426	13 899	0,01
Fresenius SE & Co KGaA	867	24 289	0,02
GEA Group AG	498	20 303	0,02
Hannover Rueck SE	124	24 549	0,02
HeidelbergCement AG	485	27 579	0,02
HelloFresh SE	545	11 941	0,01
Henkel AG & Co KGaA	346	22 248	0,02
Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	588	40 803	0,04
Infineon Technologies AG	4 305	130 622	0,12
Knorr-Bremse AG	111	6 046	0,01
LEG Immobilien SE	236	15 329	0,01

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Allemagne : 2,57 % (31 décembre 2021 : 2,82 %) (suite)</b>			
Mercedes-Benz Group AG	1 664	109 041	0,10
Merck KGaA	430	83 018	0,07
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	463	150 218	0,14
Nemetschek SE	108	5 497	0,00
Puma SE	354	21 422	0,02
Rational AG	12	7 108	0,01
SAP SE	3 449	354 807	0,32
Sartorius AG - Preference 0%	39	15 376	0,01
Scout24 SE '144A'	145	7 263	0,01
Siemens AG	2 528	349 771	0,32
Siemens Energy AG	908	17 031	0,02
Siemens Healthineers AG '144A'	579	28 876	0,03
Symrise AG - Class A	223	24 192	0,02
Telefonica Deutschland Holding AG	3 304	8 121	0,01
United Internet AG	181	3 649	0,00
Vonovia SE	1 179	27 708	0,03
Zalando SE '144A'	732	25 867	0,02
<b>Allemagne – Total</b>		<b>2 851 172</b>	<b>2,57</b>
<b>Hong Kong : 0,84 % (31 décembre 2021 : 0,76 %)</b>			
AIA Group Ltd	39 519	439 498	0,39
BOC Hong Kong Holdings Ltd	12 186	41 531	0,04
Galaxy Entertainment Group Ltd	4 851	32 071	0,03
Hang Lung Properties Ltd	4 249	8 308	0,01
Hang Seng Bank Ltd	2 465	40 994	0,04
Henderson Land Development Co Ltd	3 765	13 145	0,01
Hong Kong & China Gas Co Ltd	23 023	21 888	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	3 972	171 604	0,15
Link REIT (Units) (REIT)	4 338	31 848	0,03
MTR Corp Ltd	4 928	26 108	0,02
New World Development Co Ltd	2 914	8 214	0,01
Sino Land Co Ltd	7 104	8 883	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd	2 656	36 344	0,03
Swire Pacific Ltd	2 081	18 317	0,02
Swire Properties Ltd	3 866	9 827	0,01
Techtronic Industries Co Ltd	2 167	24 183	0,02
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>932 763</b>	<b>0,84</b>
<b>Irlande : 1,90 % (31 décembre 2021 : 1,67 %)</b>			
Accenture Plc - Class A	2 083	555 828	0,50
AIB Group Plc	3 532	13 631	0,01
Allegion plc	288	30 315	0,03
Aon Plc	354	106 249	0,10
Bank of Ireland Group Plc	2 201	20 906	0,02
CRH Plc	2 499	98 708	0,09
DCC Plc	321	15 754	0,01
Eaton Corp Plc	651	102 174	0,09
Flutter Entertainment Plc	554	75 563	0,07
Horizon Therapeutics Plc	447	50 869	0,05
James Hardie Industries Plc CDI	918	16 435	0,01
Jazz Pharmaceuticals Plc	108	17 205	0,02
Johnson Controls International plc	2 277	145 728	0,13
Kerry Group Plc	517	46 481	0,04
Kingspan Group Plc	512	27 639	0,02
Linde Plc	815	265 837	0,24
Medtronic Plc	2 750	213 730	0,19
Pentair Plc	542	24 379	0,02
Seagate Technology Holdings Plc	323	16 993	0,02
Smurfit Kappa Group Plc	824	30 393	0,03
STERIS Plc	328	60 578	0,05
Trane Technologies Plc	769	129 261	0,12
Willis Towers Watson Plc	188	45 981	0,04
<b>Irlande – Total</b>		<b>2 110 637</b>	<b>1,90</b>
<b>Île de Man : 0,03 % (31 décembre 2021 : 0,03 %)</b>			
Entain Plc	1 949	30 982	0,03
<b>Île de Man – Total</b>		<b>30 982</b>	<b>0,03</b>
<b>Israël : 0,21 % (31 décembre 2021 : 0,21 %)</b>			
Azrieli Group Ltd	68	4 502	0,00
Bank Hapoalim BM	4 190	37 667	0,03
Bank Leumi Le-Israel BM	5 026	41 750	0,04
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	4 278	7 353	0,01
Check Point Software Technologies Ltd	206	25 989	0,02
CyberArk Software Ltd	136	17 632	0,01
ICL Group Ltd	1 140	8 223	0,01
Israel Discount Bank Ltd	2 017	10 564	0,01
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	253	8 167	0,01
Nice Ltd	210	40 471	0,04

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Israël : 0,21 % (31 décembre 2021 : 0,21 %) (suite)</b>			
Teva Pharmaceutical Industries Ltd ADR	902	8 226	0,01
Tower Semiconductor Ltd	177	7 695	0,01
Wix.com Ltd	182	13 983	0,01
ZIM Integrated Shipping Services Ltd	144	2 475	0,00
<b>Israël – Total</b>		<b>234 697</b>	<b>0,21</b>
<b>Italie : 0,60 % (31 décembre 2021 : 0,62 %)</b>			
Amplifon SpA	398	11 817	0,01
Assicurazioni Generali SpA	3 673	65 131	0,06
DiaSorin SpA	38	5 289	0,00
Enel SpA	26 860	144 192	0,13
Eni SpA	4 132	58 590	0,05
FinecoBank Banca Fineco SpA	2 014	33 359	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	559	5 616	0,01
Intesa Sanpaolo SpA	55 163	122 338	0,11
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 240	11 889	0,01
Moncler SpA	425	22 452	0,02
Nexi SpA '144A'	1 813	14 253	0,01
Poste Italiane SpA '144A'	1 726	16 811	0,02
Prysmian SpA	842	31 146	0,03
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	209	8 643	0,01
Snam SpA	6 664	32 197	0,03
Telecom Italia SpA/Milano	19 357	4 469	0,00
Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 638	34 154	0,03
UniCredit SpA	3 178	45 015	0,04
<b>Italie – Total</b>		<b>667 361</b>	<b>0,60</b>
<b>Japon : 6,70 % (31 décembre 2021 : 6,30 %)</b>			
Advantest Corp	426	27 379	0,02
Aeon Co Ltd	2 090	44 083	0,04
AGC Inc	401	13 357	0,01
Aisin Corp	391	10 461	0,01
Ajinomoto Co Inc	1 499	45 795	0,04
ANA Holdings Inc	308	6 536	0,01
Asahi Group Holdings Ltd	1 466	45 765	0,04
Asahi Intecc Co Ltd	404	6 626	0,01
Asahi Kasei Corp	4 104	29 281	0,03
Astellas Pharma Inc	6 152	93 554	0,08
Azbil Corp	403	10 156	0,01
Bandai Namco Holdings Inc	159	10 019	0,01
Bridgestone Corp	1 205	42 841	0,04
Brother Industries Ltd	464	7 058	0,01
Canon Inc	1 748	37 830	0,03
Capcom Co Ltd	356	11 359	0,01
Central Japan Railway Co	213	26 160	0,02
Chiba Bank Ltd/The	975	7 109	0,01
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2 182	55 697	0,05
Concordia Financial Group Ltd	1 856	7 737	0,01
CyberAgent Inc	636	5 630	0,01
Dai Nippon Printing Co Ltd	651	13 075	0,01
Daifuku Co Ltd	343	16 065	0,01
Dai-ichi Life Holdings Inc	3 312	75 153	0,07
Daiichi Sankyo Co Ltd	5 757	185 435	0,17
Daikin Industries Ltd	822	125 843	0,11
Daito Trust Construction Co Ltd	161	16 522	0,01
Daiwa House Industry Co Ltd	898	20 683	0,02
Daiwa House REIT Investment Corp (REIT)	7	15 566	0,01
Daiwa Securities Group Inc	2 224	9 827	0,01
Denso Corp	660	32 694	0,03
Dentsu Group Inc	401	12 597	0,01
Disco Corp	66	18 883	0,02
East Japan Railway Co	429	24 450	0,02
Eisai Co Ltd	837	55 214	0,05
ENEOS Holdings Inc	10 111	34 330	0,03
FANUC Corp	661	99 367	0,09
Fast Retailing Co Ltd	193	117 794	0,11
Fuji Electric Co Ltd	411	15 668	0,01
FUJIFILM Holdings Corp	1 252	62 863	0,06
Fujitsu Ltd	694	92 651	0,08
GLP J-Reit (REIT)	13	14 907	0,01
GMO Payment Gateway Inc	81	6 704	0,01
Hakuhodo DY Holdings Inc	406	4 092	0,00
Hamamatsu Photonics KK	289	13 843	0,01
Hankyu Hanshin Holdings Inc	687	20 410	0,02
Hikari Tsushin Inc	54	7 620	0,01
Hirose Electric Co Ltd	79	9 939	0,01
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	358	8 029	0,01
Hitachi Ltd	1 617	81 999	0,07

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 6,70 % (31 décembre 2021 : 6,30 %) (suite)</b>			
Honda Motor Co Ltd	3 383	77 739	0,07
Hoshizaki Corp	180	6 350	0,01
Hoya Corp	634	61 048	0,06
Hulic Co Ltd	1 190	9 380	0,01
Ibiden Co Ltd	387	14 035	0,01
Idemitsu Kosan Co Ltd	660	15 356	0,01
Iida Group Holdings Co Ltd	191	2 897	0,00
Isuzu Motors Ltd	634	7 433	0,01
Ito En Ltd	185	6 716	0,01
ITOCHU Corp	3 922	123 238	0,11
Itochu Techno-Solutions Corp	149	3 467	0,00
Japan Airlines Co Ltd	187	3 820	0,00
Japan Exchange Group Inc	801	11 519	0,01
Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	17	13 490	0,01
Japan Post Bank Co Ltd	835	7 138	0,01
Japan Post Holdings Co Ltd	3 948	33 198	0,03
Japan Post Insurance Co Ltd	414	7 283	0,01
Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	2	8 746	0,01
JFE Holdings Inc	1 648	19 185	0,02
JSR Corp	369	7 238	0,01
Kajima Corp	697	8 114	0,01
Kakaku.com Inc	246	3 938	0,00
Kao Corp	1 569	62 489	0,06
KDDI Corp	5 363	161 851	0,15
Keio Corp	433	15 883	0,01
Keisei Electric Railway Co Ltd	167	4 753	0,00
Keyence Corp	326	127 045	0,11
Kikkoman Corp	510	26 825	0,02
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	355	11 717	0,01
Kirin Holdings Co Ltd	2 765	42 142	0,04
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	145	9 923	0,01
Kobe Bussan Co Ltd	283	8 129	0,01
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	282	5 112	0,00
Koito Manufacturing Co Ltd	172	2 590	0,00
Komatsu Ltd	2 993	65 238	0,06
Konami Group Corp	142	6 425	0,01
Kose Corp	86	9 399	0,01
Kubota Corp	3 389	46 670	0,04
Kurita Water Industries Ltd	394	16 304	0,01
Kyocera Corp	614	30 489	0,03
Kyowa Kirin Co Ltd	900	20 599	0,02
Lixil Corp	864	13 103	0,01
M3 Inc	679	18 413	0,02
Makita Corp	426	9 944	0,01
Marubeni Corp	5 112	58 696	0,05
Mazda Motor Corp	879	6 695	0,01
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	115	4 354	0,00
MEIJI Holdings Co Ltd	271	13 843	0,01
MINEBEA MITSUMI Inc	641	9 575	0,01
MISUMI Group Inc	521	11 368	0,01
Mitsubishi Chemical Group Corp	4 238	21 992	0,02
Mitsubishi Corp	2 592	84 138	0,08
Mitsubishi Electric Corp	4 033	40 148	0,04
Mitsubishi Estate Co Ltd	1 966	25 494	0,02
Mitsubishi HC Capital Inc	629	3 094	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	24 635	165 982	0,15
Mitsui & Co Ltd	3 024	88 306	0,08
Mitsui Chemicals Inc	682	15 377	0,01
Mitsui Fudosan Co Ltd	1 423	26 067	0,02
Mitsui OSK Lines Ltd	591	14 736	0,01
Mizuho Financial Group Inc	7 953	111 871	0,10
MonotaRO Co Ltd	512	7 206	0,01
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	1 408	45 075	0,04
Murata Manufacturing Co Ltd	958	47 833	0,04
NEC Corp	383	13 454	0,01
Nexon Co Ltd	752	16 881	0,02
NGK Insulators Ltd	371	4 718	0,00
Nidec Corp	715	37 060	0,03
Nihon M&A Center Holdings Inc	682	8 420	0,01
Nintendo Co Ltd	3 550	148 839	0,13
Nippon Building Fund Inc (REIT)	4	17 826	0,02
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	229	13 086	0,01
Nippon Paint Holdings Co Ltd	1 351	10 638	0,01
Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	6	14 029	0,01
Nippon Sanso Holdings Corp	361	5 242	0,00
Nippon Shinyaku Co Ltd	128	7 256	0,01

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 6,70 % (31 décembre 2021 : 6,30 %) (suite)</b>			
Nippon Steel Corp	1 317	22 877	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 999	56 995	0,05
Nippon Yusen KK	1 646	38 797	0,03
Nissan Chemical Corp	239	10 470	0,01
Nisshin Seifun Group Inc	411	5 149	0,00
Nissin Foods Holdings Co Ltd	108	8 529	0,01
Nitori Holdings Co Ltd	181	23 389	0,02
Nitto Denko Corp	512	29 685	0,03
Nomura Holdings Inc	9 588	35 505	0,03
Nomura Real Estate Holdings Inc	407	8 729	0,01
Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	13	16 060	0,01
Nomura Research Institute Ltd	1 086	25 639	0,02
NTT Data Corp	1 045	15 301	0,01
Obayashi Corp	2 067	15 634	0,01
Obic Co Ltd	133	19 565	0,02
Odakyu Electric Railway Co Ltd	428	5 550	0,00
Oji Holdings Corp	1 380	5 554	0,00
Olympus Corp	2 500	44 564	0,04
Omron Corp	687	33 349	0,03
Ono Pharmaceutical Co Ltd	1 158	27 058	0,02
Open House Group Co Ltd	165	6 028	0,01
Oracle Corp Japan	100	6 457	0,01
Oriental Land Co Ltd/Japan	362	52 567	0,05
ORIX Corp	3 897	62 570	0,06
Osaka Gas Co Ltd	672	10 848	0,01
Otsuka Corp	222	6 991	0,01
Otsuka Holdings Co Ltd	642	20 947	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp	686	12 753	0,01
Panasonic Holdings Corp	7 250	61 019	0,06
Persol Holdings Co Ltd	368	7 887	0,01
Rakuten Group Inc	1 856	8 384	0,01
Recruit Holdings Co Ltd	4 774	151 131	0,14
Renesas Electronics Corp	2 394	21 473	0,02
Resona Holdings Inc	7 123	39 042	0,04
Ricoh Co Ltd	1 159	8 845	0,01
Rohm Co Ltd	127	9 173	0,01
SBI Holdings Inc	436	8 317	0,01
SCSK Corp	510	7 734	0,01
Secom Co Ltd	240	13 720	0,01
Seiko Epson Corp	425	6 204	0,01
Sekisui Chemical Co Ltd	1 155	16 150	0,01
Sekisui House Ltd	2 095	37 051	0,03
SG Holdings Co Ltd	894	12 399	0,01
Sharp Corp/Japan	390	2 793	0,00
Shimadzu Corp	414	11 751	0,01
Shimano Inc	132	20 929	0,02
Shimizu Corp	1 888	10 074	0,01
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	646	79 437	0,07
Shionogi & Co Ltd	912	45 522	0,04
Shiseido Co Ltd	663	32 516	0,03
Shizuoka Financial Group Inc	857	6 852	0,01
SMC Corp	99	41 702	0,04
SoftBank Corp	9 491	107 034	0,10
SoftBank Group Corp	2 027	86 706	0,08
Sompo Holdings Inc	968	42 991	0,04
Sony Group Corp	4 191	318 744	0,29
Square Enix Holdings Co Ltd	178	8 270	0,01
Subaru Corp	497	7 637	0,01
SUMCO Corp	635	8 456	0,01
Sumitomo Chemical Co Ltd	4 824	17 330	0,02
Sumitomo Corp	1 919	31 938	0,03
Sumitomo Electric Industries Ltd	1 153	13 147	0,01
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	440	15 576	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	4 384	175 965	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	1 144	39 779	0,04
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	503	11 898	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd	476	16 234	0,01
Suzuki Motor Corp	397	12 851	0,01
Systemex Corp	615	37 279	0,03
T&D Holdings Inc	774	11 157	0,01
Taisei Corp	295	9 502	0,01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	2 497	77 799	0,07
TDK Corp	1 308	42 974	0,04
Terumo Corp	2 047	58 116	0,05
TIS Inc	386	10 181	0,01
Tobu Railway Co Ltd	391	9 127	0,01

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 6,70 % (31 décembre 2021 : 6,30 %) (suite)</b>			
Toho Co Ltd/Tokyo	190	7 315	0,01
Tokio Marine Holdings Inc	6 100	130 719	0,12
Tokyo Electron Ltd	520	153 227	0,14
Tokyo Gas Co Ltd	1 251	24 509	0,02
Tokyu Corp	1 754	22 107	0,02
TOPPAN INC	408	6 042	0,01
Toray Industries Inc	4 589	25 619	0,02
Toshiba Corp	637	22 222	0,02
Tosoh Corp	374	4 450	0,00
TOTO Ltd	494	16 848	0,02
Toyota Industries Corp	280	15 364	0,01
Toyota Motor Corp	21 843	300 053	0,27
Toyota Tsusho Corp	450	16 660	0,02
Trend Micro Inc/Japan	266	12 378	0,01
Unicharm Corp	676	25 965	0,02
USS Co Ltd	369	5 859	0,01
Welcia Holdings Co Ltd	105	2 447	0,00
West Japan Railway Co	668	29 004	0,03
Yakult Honsha Co Ltd	232	15 051	0,01
Yamaha Corp	439	16 370	0,01
Yamaha Motor Co Ltd	943	21 512	0,02
Yamato Holdings Co Ltd	645	10 202	0,01
Yaskawa Electric Corp	778	24 912	0,02
Yokogawa Electric Corp	684	10 912	0,01
Z Holdings Corp	8 784	22 102	0,02
ZOZO Inc	224	5 534	0,00
<b>Japon – Total</b>		<b>7 428 065</b>	<b>6,70</b>
<b>Jersey : 0,26 % (31 décembre 2021 : 0,40 %)</b>			
Aptiv Plc	900	83 817	0,08
Clarivate Plc	490	4 087	0,00
Experian Plc	1 904	64 427	0,06
Ferguson Plc	695	88 244	0,08
Novocure Ltd	150	11 002	0,01
WPP Plc	3 603	35 548	0,03
<b>Jersey – Total</b>		<b>287 125</b>	<b>0,26</b>
<b>Liberia : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,02 %)</b>			
Royal Caribbean Cruises Ltd	379	18 734	0,02
<b>Liberia – Total</b>		<b>18 734</b>	<b>0,02</b>
<b>Luxembourg : 0,05 % (31 décembre 2021 : 0,07 %)</b>			
ArcelorMittal SA	864	22 661	0,02
Aroundtown SA	1 950	4 543	0,00
Eurofins Scientific SE	271	19 395	0,02
Tenaris SA	783	13 609	0,01
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>60 208</b>	<b>0,05</b>
<b>Multinational : 0,03 % (31 décembre 2021 : 0,04 %)</b>			
HKT Trust & HKT Ltd	12 138	14 883	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	395	20 501	0,02
<b>Multinational – Total</b>		<b>35 384</b>	<b>0,03</b>
<b>Pays-Bas : 1,94 % (31 décembre 2021 : 2,28 %)</b>			
ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A'	498	6 870	0,01
Adyen NV '144A'	33	45 377	0,04
Aegon NV	5 908	29 875	0,03
AerCap Holdings NV	272	15 863	0,01
Akzo Nobel NV	605	40 394	0,04
Argenx SE	61	22 675	0,02
ASM International NV	149	37 473	0,03
ASML Holding NV	1 341	721 031	0,65
CNH Industrial NV	3 387	54 095	0,05
Davide Campari-Milano NV	854	8 644	0,01
Euronext NV '144A'	141	10 407	0,01
Ferrari NV	207	44 228	0,04
IMCD NV	181	25 721	0,02
ING Groep NV	12 440	151 194	0,14
JDE Peet's NV	149	4 297	0,00
Just Eat Takeaway.com NV '144A'	610	12 858	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 456	98 997	0,09
Koninklijke DSM NV	572	69 777	0,06
Koninklijke KPN NV	10 900	33 619	0,03
Koninklijke Philips NV	1 829	27 336	0,03
LyondellBasell Industries NV	317	26 320	0,02
NN Group NV	920	37 468	0,03
NXP Semiconductors NV	860	135 906	0,12
OCI NV	211	7 526	0,01
Prosus NV	2 742	188 607	0,17
QIAGEN NV	375	18 814	0,02

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 1,94 % (31 décembre 2021 : 2,28 %) (suite)</b>			
Randstad NV	402	24 438	0,02
Stellantis NV	3 626	51 330	0,05
STMicroelectronics NV	2 251	79 267	0,07
Universal Music Group NV	1 204	28 925	0,03
Wolters Kluwer NV	860	89 728	0,08
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>2 149 060</b>	<b>1,94</b>
<b>Nouvelle Zélande : 0,10 % (31 décembre 2021 : 0,13 %)</b>			
Auckland International Airport Ltd	4 140	20 450	0,02
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	1 914	27 358	0,02
Mercury NZ Ltd	2 198	7 729	0,01
Meridian Energy Ltd	4 210	13 952	0,01
Spark New Zealand Ltd	6 182	21 113	0,02
Xero Ltd	439	20 920	0,02
<b>Nouvelle Zélande – Total</b>		<b>111 522</b>	<b>0,10</b>
<b>Norvège : 0,29 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
Adevinta ASA	443	2 950	0,00
Aker BP ASA	530	16 361	0,02
DNB Bank ASA	3 074	60 678	0,06
Equinor ASA	3 143	112 243	0,10
Gjensidige Forsikring ASA	646	12 604	0,01
Mowi ASA	1 357	23 032	0,02
Norsk Hydro ASA	4 435	33 009	0,03
Orkla ASA	2 481	17 867	0,02
Salmar ASA	111	4 336	0,00
Telenor ASA	2 310	21 480	0,02
Yara International ASA	280	12 239	0,01
<b>Norvège – Total</b>		<b>316 799</b>	<b>0,29</b>
<b>Panama : 0,01 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Carnival Corp	940	7 576	0,01
<b>Panama – Total</b>		<b>7 576</b>	<b>0,01</b>
<b>Portugal : 0,03 % (31 décembre 2021 : 0,03 %)</b>			
Galp Energia SGPS SA	1 663	22 381	0,02
Jeronimo Martins SGPS SA	348	7 495	0,01
<b>Portugal – Total</b>		<b>29 876</b>	<b>0,03</b>
<b>Singapour : 0,47 % (31 décembre 2021 : 0,37 %)</b>			
CapitaLand Ascendas REIT (Units) (REIT)	6 909	14 115	0,01
CapitaLand Integrated Commercial Trust (Units) (REIT)	17 505	26 625	0,02
CapitaLand Investment Ltd/Singapore	8 588	23 692	0,02
City Developments Ltd	1 381	8 474	0,01
DBS Group Holdings Ltd	5 975	151 110	0,14
Genting Singapore Ltd	9 575	6 818	0,01
Keppel Corp Ltd	4 851	26 258	0,02
Mapletree Logistics Trust (Units) (REIT)	4 066	4 820	0,00
Mapletree Pan Asia Commercial Trust (REIT)	2 742	3 414	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	11 155	101 302	0,09
Singapore Airlines Ltd	2 174	8 964	0,01
Singapore Exchange Ltd	2 844	18 978	0,02
Singapore Telecommunications Ltd	10 254	19 648	0,02
United Overseas Bank Ltd	3 819	87 416	0,08
UOL Group Ltd	664	3 327	0,00
Venture Corp Ltd	617	7 848	0,01
Wilmar International Ltd (Units)	3 924	12 200	0,01
<b>Singapour – Total</b>		<b>525 009</b>	<b>0,47</b>
<b>Espagne : 0,90 % (31 décembre 2021 : 0,82 %)</b>			
Acciona SA	80	14 677	0,01
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	715	20 428	0,02
Aena SME SA '144A'	123	15 398	0,01
Amadeus IT Group SA	1 495	77 464	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	20 031	120 444	0,11
Banco Santander SA	55 452	165 856	0,15
CaixaBank SA	14 644	57 389	0,05
Cellnex Telecom SA '144A'	904	29 831	0,03
EDP Renovaveis SA	468	10 279	0,01
Enagas SA	813	13 471	0,01
Endesa SA	1 048	19 724	0,02
Ferrovial SA	809	21 128	0,02
Grifols SA	471	5 414	0,01
Iberdrola SA	19 957	232 800	0,21
Industria de Diseno Textil SA	3 597	95 397	0,09
Naturgy Energy Group SA	483	12 531	0,01
Red Electrica Corp SA	1 338	23 219	0,02
Repsol SA	1 702	26 974	0,02
Telefonica SA	8 586	31 018	0,03
<b>Espagne – Total</b>		<b>993 442</b>	<b>0,90</b>

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Suède : 1,02 % (31 décembre 2021 : 1,42 %)</b>			
Alfa Laval AB	952	27 511	0,02
Assa Abloy AB	3 305	70 956	0,06
Atlas Copco AB	8 871	104 805	0,09
Atlas Copco AB	5 148	54 891	0,05
Boliden AB	910	34 170	0,03
Electrolux AB	731	9 877	0,01
Embracer Group AB - Class B	1 267	5 750	0,01
Epiroc AB	1 281	20 611	0,02
Epiroc AB	2 172	39 575	0,04
EQT AB	993	21 024	0,02
Essity AB	2 008	52 669	0,05
Evolution AB '144A'	305	29 723	0,03
Fastighets AB Balder - Class B	988	4 601	0,00
Getinge AB	358	7 432	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB	2 419	26 058	0,02
Hexagon AB	3 220	33 685	0,03
Holmen AB	312	12 394	0,01
Husqvarna AB	1 361	9 551	0,01
Indutrade AB	446	9 036	0,01
Investment AB Latour	241	4 559	0,00
Lifco AB	280	4 680	0,00
Nibe Industrier AB	5 006	46 651	0,04
Sagax AB	377	8 557	0,01
Sandvik AB	3 517	63 592	0,06
Securitas AB	1 019	8 504	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5 336	61 428	0,06
Skanska AB	422	6 683	0,01
SKF AB	1 268	19 368	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	1 993	25 239	0,02
Svenska Handelsbanken AB	4 809	48 507	0,04
Swedbank AB	2 994	50 946	0,05
Swedish Orphan Biovitrum AB	272	5 631	0,01
Tele2 AB	1 736	14 178	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	9 645	56 373	0,05
Telia Co AB	8 776	22 455	0,02
Volvo AB	649	12 339	0,01
Volvo AB	4 975	89 993	0,08
Volvo Car AB	928	4 220	0,00
<b>Suède – Total</b>		<b>1 128 222</b>	<b>1,02</b>
<b>Suisse : 3,66 % (31 décembre 2021 : 3,67 %)</b>			
ABB Ltd	5 181	157 136	0,14
Adecco Group AG	193	6 354	0,01
Alcon Inc	818	55 861	0,05
Bachem Holding AG	59	5 092	0,01
Baloise Holding AG	144	22 211	0,02
Banque Cantonale Vaudoise	106	10 168	0,01
Barry Callebaut AG	17	33 608	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	4	40 770	0,04
Chubb Ltd	523	115 374	0,10
Clariant AG	696	11 021	0,01
Coca-Cola HBC AG	662	15 711	0,01
Credit Suisse Group AG	4 379	13 082	0,01
EMS-Chemie Holding AG	21	14 209	0,01
Garmin Ltd	256	23 626	0,02
Geberit AG	115	54 133	0,05
Givaudan SA	31	94 925	0,09
Holcim AG	1 148	59 411	0,05
Julius Baer Group Ltd	702	40 867	0,04
Kuehne + Nagel International AG	185	43 032	0,04
Logitech International SA	564	34 784	0,03
Lonza Group AG	243	119 007	0,11
Nestle SA	9 083	1 051 851	0,95
Novartis AG	7 144	645 460	0,58
Partners Group Holding AG	35	30 900	0,03
Roche Holding AG	1 152	361 720	0,33
Roche Holding AG	45	17 432	0,02
Schindler Holding AG	84	15 789	0,01
Schindler Holding AG	40	7 212	0,01
SGS SA	22	51 125	0,05
SIG Group AG	1 010	22 052	0,02
Sika AG	236	56 552	0,05
Sonova Holding AG	181	42 903	0,04
Straumann Holding AG	190	21 687	0,02
Swatch Group AG/The	82	4 258	0,00
Swatch Group AG/The	50	14 213	0,01
Swiss Life Holding AG	110	56 690	0,05



**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Suisse : 3,66 % (31 décembre 2021 : 3,67 %) (suite)</b>			
Swiss Prime Site AG	127	11 002	0,01
Swiss Re AG	990	92 539	0,08
Swisscom AG	86	47 091	0,04
TE Connectivity Ltd	520	59 696	0,05
Temenos AG	207	11 353	0,01
UBS Group AG	11 059	205 657	0,19
VAT Group AG '144A'	91	24 865	0,02
Zurich Insurance Group AG	493	235 688	0,21
<b>Suisse – Total</b>		<b>4 058 117</b>	<b>3,66</b>
<b>Royaume-Uni : 4,42 % (31 décembre 2021 : 4,35 %)</b>			
3i Group Plc	3 220	51 961	0,05
abrdn plc	7 106	16 177	0,02
Admiral Group Plc	598	15 372	0,01
Anglo American Plc	4 193	163 241	0,15
Antofagasta Plc	1 302	24 205	0,02
Ashtead Group Plc	1 448	82 213	0,07
Associated British Foods Plc	1 176	22 294	0,02
AstraZeneca Plc	5 112	689 820	0,62
Auto Trader Group Plc '144A'	1 535	9 520	0,01
AVEVA Group Plc	237	9 160	0,01
Aviva Plc	9 260	49 323	0,04
Barclays Plc	53 065	101 186	0,09
Barratt Developments Plc	3 383	16 147	0,02
Berkeley Group Holdings Plc	353	16 021	0,01
British Land Co Plc/The (REIT)	2 896	13 764	0,01
BT Group Plc	22 952	30 936	0,03
Bunzl Plc	1 106	36 706	0,03
Burberry Group Plc	1 291	31 525	0,03
Coca-Cola Europacific Partners Plc	682	37 728	0,03
Compass Group Plc	2 923	67 421	0,06
Croda International Plc	461	36 622	0,03
Diageo Plc	7 518	330 084	0,30
GSK Plc	13 424	232 140	0,21
Haleon Plc	8 377	32 986	0,03
Halma Plc	777	18 450	0,02
Hargreaves Lansdown Plc	564	5 809	0,01
Hikma Pharmaceuticals Plc	194	3 622	0,00
HSBC Holdings Plc	65 920	408 925	0,37
Informa Plc	4 787	35 678	0,03
InterContinental Hotels Group Plc	616	35 152	0,03
Intertek Group Plc	527	25 573	0,02
J Sainsbury Plc	5 808	15 209	0,01
JD Sports Fashion Plc	4 136	6 276	0,01
Johnson Matthey Plc	612	15 658	0,01
Kingfisher Plc	6 490	18 432	0,02
Land Securities Group Plc (REIT)	2 328	17 401	0,02
Legal & General Group Plc	19 726	59 202	0,05
Liberty Global Plc	471	9 152	0,01
Liberty Global Plc	265	5 016	0,00
Lloyds Banking Group Plc	225 178	123 001	0,11
London Stock Exchange Group Plc	1 084	93 049	0,08
M&G Plc	4 143	9 362	0,01
Mondi Plc	1 606	27 230	0,02
National Grid Plc	12 079	144 920	0,13
NatWest Group Plc	17 542	55 961	0,05
Next Plc	430	30 031	0,03
Ocado Group Plc	846	6 277	0,01
Pearson Plc	2 188	24 719	0,02
Persimmon Plc	519	7 598	0,01
Phoenix Group Holdings Plc	2 475	18 119	0,02
Prudential Plc	9 079	123 136	0,11
Reckitt Benckiser Group Plc	2 367	163 832	0,15
RELX Plc	6 336	174 382	0,16
Rentokil Initial Plc	8 288	50 646	0,05
Rio Tinto Plc	1 860	129 724	0,12
Royalty Pharma Plc - Class A	286	11 303	0,01
Sage Group Plc/The	3 365	30 180	0,03
Schroders Plc	2 390	12 535	0,01
Segro Plc (REIT)	3 993	36 677	0,03
Sensata Technologies Holding Plc	258	10 418	0,01
Severn Trent Plc	826	26 340	0,02
Smith & Nephew Plc	1 072	14 307	0,01
Smiths Group Plc	1 190	22 882	0,02
Spirax-Sarco Engineering Plc	239	30 517	0,03
SSE Plc	3 524	72 572	0,07
St James's Place Plc	1 792	23 604	0,02

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 4,42 % (31 décembre 2021 : 4,35 %) (suite)</b>			
Standard Chartered Plc	8 246	61 737	0,06
Taylor Wimpey Plc	11 654	14 250	0,01
Unilever Plc	8 405	422 816	0,38
United Utilities Group Plc	2 244	26 761	0,02
Vodafone Group Plc	87 196	88 358	0,08
Whitbread Plc	665	20 558	0,02
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>4 903 909</b>	<b>4,42</b>
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %)</b>			
3M Co	1 819	218 134	0,20
A O Smith Corp	155	8 872	0,01
Abbott Laboratories	3 614	396 781	0,36
AbbVie Inc	2 912	470 608	0,42
Activision Blizzard Inc	1 287	98 520	0,09
Adobe Inc	1 541	518 593	0,47
Advance Auto Parts Inc	123	18 085	0,02
Advanced Micro Devices Inc	2 673	173 130	0,16
Affirm Holdings Inc	134	1 296	0,00
Aflac Inc	983	70 717	0,06
Agilent Technologies Inc	982	146 956	0,13
Air Products and Chemicals Inc	361	111 282	0,10
Airbnb Inc	775	66 262	0,06
Akamai Technologies Inc	518	43 667	0,04
Albermarle Corp	186	40 336	0,04
Alcoa Corp	368	16 733	0,01
Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	258	37 583	0,03
Align Technology Inc	146	30 791	0,03
Allstate Corp/The	439	59 528	0,05
Ally Financial Inc	512	12 518	0,01
Alnylam Pharmaceuticals Inc	246	58 462	0,05
Alphabet Inc	9 157	812 501	0,73
Alphabet Inc - Class A	9 892	872 771	0,79
Amazon.com Inc	15 143	1 272 012	1,15
American Express Co	2 106	311 162	0,28
American Financial Group Inc/OH	67	9 198	0,01
American Homes 4 Rent (REIT) - Class A	522	15 733	0,01
American International Group Inc	1 576	99 666	0,09
American Tower Corp (REIT)	1 530	324 146	0,29
American Water Works Co Inc	374	57 005	0,05
Ameriprise Financial Inc	183	56 981	0,05
AmerisourceBergen Corp	259	42 919	0,04
AMETEK Inc	479	66 926	0,06
Amgen Inc	1 767	464 085	0,42
Amphenol Corp - Class A	989	75 302	0,07
Analog Devices Inc	853	139 918	0,13
Annaly Capital Management Inc (REIT)	966	20 363	0,02
ANSYS Inc	285	68 853	0,06
APA Corp	536	25 020	0,02
Apollo Global Management Inc	818	52 180	0,05
Apple Inc	33 153	4 307 569	3,88
Applied Materials Inc	2 833	275 878	0,25
Aramark	276	11 410	0,01
Archer-Daniels-Midland Co	1 852	171 958	0,15
Ares Management Corp - Class A	257	17 589	0,02
Arista Networks Inc	502	60 918	0,05
Arrow Electronics Inc	112	11 712	0,01
Arthur J Gallagher & Co	352	66 366	0,06
Aspen Technology Inc	51	10 475	0,01
Assurant Inc	90	11 255	0,01
AT&T Inc	14 706	270 737	0,24
Atmos Energy Corp	224	25 104	0,02
Autodesk Inc	719	134 360	0,12
Automatic Data Processing Inc	1 365	326 044	0,29
AutoZone Inc	39	96 181	0,09
AvalonBay Communities Inc (REIT)	286	46 195	0,04
Avantor Inc	1 056	22 271	0,02
Avery Dennison Corp	168	30 408	0,03
Baker Hughes Co - Class A	3 331	98 364	0,09
Ball Corp	1 032	52 776	0,05
Bank of America Corp	14 928	494 415	0,45
Bank of New York Mellon Corp/The	2 541	115 666	0,10
Bath & Body Works Inc	475	20 017	0,02
Baxter International Inc	1 034	52 703	0,05
Becton Dickinson and Co	589	149 783	0,13
Bentley Systems Inc - Class B	391	14 451	0,01
Berkshire Hathaway Inc - Class B	2 151	664 444	0,60
Best Buy Co Inc	668	53 580	0,05

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %) (suite)</b>			
Bill.com Holdings Inc	113	12 312	0,01
Biogen Inc	487	134 860	0,12
BioMarin Pharmaceutical Inc	312	32 289	0,03
Bio-Rad Laboratories Inc	47	19 763	0,02
Bio-Techne Corp	278	23 041	0,02
Black Knight Inc	520	32 110	0,03
BlackRock Inc	495	350 772	0,32
Blackstone Inc	1 441	106 908	0,10
Block Inc	648	40 720	0,04
Booking Holdings Inc	81	163 238	0,15
Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A	222	23 203	0,02
BorgWarner Inc	293	11 793	0,01
Boston Properties Inc (REIT)	486	32 844	0,03
Boston Scientific Corp	2 960	136 959	0,12
Bristol-Myers Squibb Co	7 047	507 032	0,46
Broadcom Inc	830	464 078	0,42
Broadridge Financial Solutions Inc	238	31 923	0,03
Brown & Brown Inc	492	28 029	0,03
Brown-Forman Corp	386	25 352	0,02
Burlington Stores Inc	100	20 276	0,02
Cadence Design Systems Inc	895	143 773	0,13
Caesars Entertainment Inc	434	18 054	0,02
Camden Property Trust (REIT)	165	18 460	0,02
Campbell Soup Co	686	38 930	0,04
Capital One Financial Corp	789	73 345	0,07
Cardinal Health Inc	444	34 130	0,03
Carlisle Cos Inc	86	20 266	0,02
Carlyle Group Inc/The (Units)	316	9 429	0,01
CarMax Inc	325	19 789	0,02
Carrier Global Corp	2 782	114 757	0,10
Catalent Inc	273	12 288	0,01
Caterpillar Inc	867	207 699	0,19
Cboe Global Markets Inc	223	27 980	0,03
CBRE Group Inc - Class A	1 065	81 962	0,07
CDW Corp/DE	272	48 574	0,04
Centene Corp	952	78 074	0,07
Ceridian HCM Holding Inc	452	28 996	0,03
CF Industries Holdings Inc	407	34 676	0,03
CH Robinson Worldwide Inc	404	36 990	0,03
Charles River Laboratories International Inc	98	21 354	0,02
Charles Schwab Corp/The	2 404	200 157	0,18
Charter Communications Inc	223	75 619	0,07
Cheniere Energy Inc	736	110 371	0,10
Chesapeake Energy Corp	213	20 101	0,02
Chewy Inc - Class A	184	6 823	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	48	66 600	0,06
Church & Dwight Co Inc	804	64 810	0,06
Cigna Corp	1 007	333 659	0,30
Cincinnati Financial Corp	249	25 495	0,02
Cintas Corp	142	64 130	0,06
Cisco Systems Inc	13 663	650 905	0,59
Citigroup Inc	3 199	144 691	0,13
Citizens Financial Group Inc	1 029	40 512	0,04
Cleveland-Cliffs Inc	860	13 855	0,01
Clorox Co/The	401	56 272	0,05
Cloudflare Inc	421	19 033	0,02
CME Group Inc	437	73 486	0,07
Coca-Cola Co/The	13 563	862 742	0,78
Cognex Corp	217	10 223	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp	861	49 241	0,04
Coinbase Global Inc	192	6 795	0,01
Colgate-Palmolive Co	2 622	206 587	0,19
Comcast Corp	9 094	318 017	0,29
Conagra Brands Inc	1 583	61 262	0,06
Consolidated Edison Inc	1 168	111 322	0,10
Constellation Brands Inc - Class A	326	75 550	0,07
Constellation Energy Corp	537	46 295	0,04
Cooper Cos Inc/The	80	26 454	0,02
Copart Inc	703	42 806	0,04
Corning Inc	1 317	42 065	0,04
Corteva Inc	1 191	70 007	0,06
CoStar Group Inc	323	24 961	0,02
Costco Wholesale Corp	910	415 415	0,37
Coterra Energy Inc	1 643	40 369	0,04
CrowdStrike Holdings Inc	334	35 167	0,03
Crown Castle Inc (REIT)	1 430	193 965	0,17

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %) (suite)</b>			
Crown Holdings Inc	196	16 113	0,01
CSX Corp	3 538	109 607	0,10
Cummins Inc	467	113 149	0,10
CVS Health Corp	2 702	251 799	0,23
Danaher Corp	2 288	607 281	0,55
Darden Restaurants Inc	144	19 920	0,02
Darling Ingredients Inc	522	32 672	0,03
Datadog Inc	393	28 885	0,03
DaVita Inc	187	13 963	0,01
Deere & Co	487	208 806	0,19
Dell Technologies Inc	447	17 978	0,02
Delta Air Lines Inc	256	8 412	0,01
DENTSPLY SIRONA Inc	437	13 914	0,01
Devon Energy Corp	1 275	78 425	0,07
Dexcom Inc	656	74 285	0,07
Diamondback Energy Inc	354	48 420	0,04
Digital Realty Trust Inc (REIT)	941	94 354	0,09
Discover Financial Services	446	43 632	0,04
DocuSign Inc - Class A	655	36 300	0,03
Dollar General Corp	370	91 112	0,08
Dollar Tree Inc	462	65 345	0,06
Domino's Pizza Inc	67	23 209	0,02
DoorDash Inc	387	18 893	0,02
Dover Corp	479	64 861	0,06
Dow Inc	2 380	119 928	0,11
DR Horton Inc	544	48 492	0,04
Dropbox Inc	451	10 093	0,01
DuPont de Nemours Inc	821	56 345	0,05
Dynatrace Inc	413	15 818	0,01
eBay Inc	899	37 282	0,03
Ecolab Inc	850	123 726	0,11
Edison International	630	40 081	0,04
Edwards Lifesciences Corp	2 042	152 354	0,14
Elanco Animal Health Inc	854	10 436	0,01
Electronic Arts Inc	915	111 795	0,10
Elevance Health Inc	790	405 246	0,37
Eli Lilly & Co	2 660	973 134	0,88
Emerson Electric Co	1 221	117 289	0,11
Enphase Energy Inc	273	72 334	0,07
Entegris Inc	243	15 938	0,01
EOG Resources Inc	1 205	156 072	0,14
EPAM Systems Inc	100	32 774	0,03
EQT Corp	1 103	37 314	0,03
Equifax Inc	253	49 173	0,04
Equinix Inc (REIT)	304	199 129	0,18
Equitable Holdings Inc	784	22 501	0,02
Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	359	23 191	0,02
Equity Residential (REIT)	591	34 869	0,03
Erie Indemnity Co - Class A	14	3 482	0,00
Essential Utilities Inc	814	38 852	0,03
Essex Property Trust Inc (REIT)	99	20 980	0,02
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	484	120 085	0,11
Etsy Inc	209	25 034	0,02
Eversource Energy	1 148	96 248	0,09
Exact Sciences Corp	350	17 328	0,02
Exelon Corp	1 637	70 768	0,06
Expedia Group Inc	251	21 988	0,02
Expeditors International of Washington Inc	537	55 805	0,05
Extra Space Storage Inc (REIT)	226	33 263	0,03
F5 Inc	105	15 069	0,01
FactSet Research Systems Inc	125	50 151	0,05
Fair Isaac Corp	83	49 682	0,04
Fastenal Co	1 901	89 955	0,08
FedEx Corp	402	69 626	0,06
Fidelity National Financial Inc	540	20 315	0,02
Fidelity National Information Services Inc	2 003	135 904	0,12
Fifth Third Bancorp	1 132	37 141	0,03
First Citizens BancShares Inc/NC	25	18 959	0,02
First Horizon Corp	888	21 756	0,02
First Republic Bank/CA	377	45 953	0,04
First Solar Inc	308	46 135	0,04
Fiserv Inc	1 251	126 439	0,11
FleetCor Technologies Inc	154	28 287	0,03
FMC Corp	207	25 834	0,02
Ford Motor Co	8 150	94 785	0,09
Fortinet Inc	1 113	54 415	0,05

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %) (suite)</b>			
Fortive Corp	1 107	71 125	0,06
Fortune Brands Innovations Inc	430	24 557	0,02
Fox Corp	634	19 255	0,02
Fox Corp	297	8 450	0,01
Franklin Resources Inc	611	16 118	0,01
Freeport-McMoRan Inc	2 363	89 794	0,08
Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	213	11 095	0,01
Gartner Inc	133	44 707	0,04
Gen Digital Inc	1 978	42 389	0,04
Generac Holdings Inc	112	11 274	0,01
General Mills Inc	1 964	164 681	0,15
General Motors Co	2 859	96 177	0,09
Genuine Parts Co	225	39 040	0,04
Gilead Sciences Inc	4 129	354 475	0,32
Global Payments Inc	565	56 116	0,05
Globe Life Inc	71	8 559	0,01
GoDaddy Inc - Class A	317	23 718	0,02
Goldman Sachs Group Inc/The	700	240 366	0,22
Halliburton Co	1 490	58 632	0,05
Hartford Financial Services Group Inc/The	664	50 351	0,05
Hasbro Inc	439	26 783	0,02
HCA Healthcare Inc	280	67 189	0,06
Healthcare Realty Trust Inc (REIT) - Class A	307	5 916	0,01
Healthpeak Properties Inc (REIT)	1 789	44 850	0,04
HEICO Corp	67	10 294	0,01
HEICO Corp - Class A	119	14 262	0,01
Henry Schein Inc	275	21 964	0,02
Hershey Co/The	238	55 114	0,05
Hess Corp	918	130 191	0,12
Hewlett Packard Enterprise Co	4 292	68 500	0,06
HF Sinclair Corp	276	14 322	0,01
Hilton Worldwide Holdings Inc	559	70 635	0,06
Hologic Inc	817	61 120	0,06
Home Depot Inc/The	3 373	1 065 396	0,96
Hormel Foods Corp	984	44 821	0,04
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	1 478	23 722	0,02
Howmet Aerospace Inc	611	24 080	0,02
HP Inc	3 420	91 895	0,08
Hubbell Inc - Class B	91	21 356	0,02
HubSpot Inc	143	41 346	0,04
Humana Inc	208	106 536	0,10
Huntington Bancshares Inc/OH	4 769	67 243	0,06
IDEX Corp	248	56 626	0,05
IDEXX Laboratories Inc	266	108 517	0,10
Illinois Tool Works Inc	514	113 234	0,10
Illumina Inc	526	106 357	0,10
Incyte Corp	396	31 807	0,03
Ingersoll Rand Inc	1 325	69 231	0,06
Insulet Corp	238	70 065	0,06
Intel Corp	13 552	358 179	0,32
Intercontinental Exchange Inc	1 161	119 107	0,11
International Business Machines Corp	2 982	420 134	0,38
International Flavors & Fragrances Inc	843	88 380	0,08
International Paper Co	559	19 358	0,02
Interpublic Group of Cos Inc/The	653	21 751	0,02
Intuit Inc	886	344 849	0,31
Intuitive Surgical Inc	728	193 175	0,17
Invitation Homes Inc (REIT)	1 259	37 317	0,03
IQVIA Holdings Inc	388	79 497	0,07
Iron Mountain Inc (REIT)	488	24 327	0,02
J M Smucker Co/The	179	28 364	0,03
Jack Henry & Associates Inc	142	24 930	0,02
JB Hunt Transport Services Inc	173	30 164	0,03
Johnson & Johnson	5 429	959 033	0,86
JPMorgan Chase & Co	6 053	811 707	0,73
Juniper Networks Inc	526	16 811	0,02
Kellogg Co	843	60 055	0,05
Keurig Dr Pepper Inc	2 576	91 860	0,08
KeyCorp	1 148	19 998	0,02
Keysight Technologies Inc	594	101 616	0,09
Kimberly-Clark Corp	1 106	150 139	0,14
Kimco Realty Corp (REIT)	1 027	21 752	0,02
Kinder Morgan Inc	4 205	76 026	0,07
KKR & Co Inc	922	42 799	0,04
KLA Corp	292	110 093	0,10
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	308	16 142	0,01

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %) (suite)</b>			
Kraft Heinz Co/The	1 520	61 879	0,06
Kroger Co/The	2 253	100 439	0,09
Laboratory Corp of America Holdings	195	45 919	0,04
Lam Research Corp	448	188 294	0,17
Lamb Weston Holdings Inc	231	20 642	0,02
Las Vegas Sands Corp	574	27 592	0,02
Lear Corp	121	15 006	0,01
Lennar Corp	421	38 100	0,03
Lennox International Inc	112	26 794	0,02
Liberty Broadband Corp	205	15 635	0,01
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	151	9 027	0,01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	59	2 319	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	129	5 048	0,00
Lincoln National Corp	269	8 264	0,01
Live Nation Entertainment Inc	275	19 178	0,02
LKQ Corp	854	45 612	0,04
Loews Corp	339	19 774	0,02
Lowe's Cos Inc	2 045	407 446	0,37
LPL Financial Holdings Inc	163	35 236	0,03
Lucid Group Inc	660	4 508	0,00
Lululemon Athletica Inc	184	58 950	0,05
Lumen Technologies Inc	1 531	7 992	0,01
M&T Bank Corp	288	41 777	0,04
Marathon Oil Corp	1 404	38 006	0,03
Marathon Petroleum Corp	815	94 858	0,09
Markel Corp	16	21 080	0,02
MarketAxess Holdings Inc	123	34 303	0,03
Marriott International Inc/MD	452	67 298	0,06
Marsh & McLennan Cos Inc	612	101 274	0,09
Martin Marietta Materials Inc	130	43 936	0,04
Marvell Technology Inc	2 815	104 268	0,09
Masco Corp	370	17 268	0,02
Masimo Corp	82	12 132	0,01
Mastercard Inc	1 423	494 820	0,45
Match Group Inc	582	24 147	0,02
McCormick & Co Inc/MD	821	68 053	0,06
McDonald's Corp	1 213	319 662	0,29
McKesson Corp	298	111 786	0,10
Medical Properties Trust Inc (REIT)	1 240	13 814	0,01
MercadoLibre Inc	71	60 083	0,05
Merck & Co Inc	8 366	928 208	0,84
Meta Platforms Inc - Class A	1 879	226 119	0,20
MetLife Inc	839	60 718	0,05
Mettler-Toledo International Inc	75	108 409	0,10
MGM Resorts International	526	17 637	0,02
Microchip Technology Inc	1 143	80 296	0,07
Micron Technology Inc	2 280	113 954	0,10
Microsoft Corp	23 391	5 609 630	5,06
Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	182	28 572	0,03
Moderna Inc	693	124 477	0,11
Mohawk Industries Inc	59	6 031	0,01
Molina Healthcare Inc	184	60 760	0,05
Mondelez International Inc	2 835	188 953	0,17
MongoDB Inc - Class A	147	28 935	0,03
Monolithic Power Systems Inc	95	33 593	0,03
Monster Beverage Corp	823	83 559	0,08
Moody's Corp	545	151 848	0,14
Morgan Stanley	4 255	361 760	0,33
Mosaic Co/The	562	24 655	0,02
Motorola Solutions Inc	553	142 514	0,13
Nasdaq Inc	1 145	70 246	0,06
NetApp Inc	450	27 027	0,02
Netflix Inc	727	214 378	0,19
Neurocrine Biosciences Inc	192	22 932	0,02
Newell Brands Inc	461	6 030	0,01
Newmont Corp	2 628	124 042	0,11
News Corp	392	7 134	0,01
NextEra Energy Inc	4 862	406 463	0,37
NIKE Inc	2 080	243 381	0,22
Nordson Corp	85	20 206	0,02
Norfolk Southern Corp	392	96 597	0,09
Northern Trust Corp	645	57 076	0,05
Nucor Corp	538	70 914	0,06
NVIDIA Corp	8 216	1 200 686	1,08
NVR Inc	7	32 288	0,03
Okta Inc	248	16 946	0,02

# Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %) (suite)</b>			
Old Dominion Freight Line Inc	152	43 135	0,04
Omnicom Group Inc	424	34 586	0,03
ON Semiconductor Corp	716	44 657	0,04
ONEOK Inc	1 478	97 105	0,09
Oracle Corp	2 637	215 548	0,19
O'Reilly Automotive Inc	133	112 256	0,10
Otis Worldwide Corp	860	67 347	0,06
Ovintiv Inc	839	42 546	0,04
Owens Corning	309	26 358	0,02
PACCAR Inc	568	56 215	0,05
Packaging Corp of America	111	14 198	0,01
Palantir Technologies Inc	1 374	8 821	0,01
Palo Alto Networks Inc	611	85 259	0,08
Paramount Global - Class B	1 253	21 151	0,02
Parker-Hannifin Corp	213	61 983	0,06
Paychex Inc	667	77 079	0,07
Paycom Software Inc	84	26 066	0,02
Paylocity Holding Corp	61	11 850	0,01
PayPal Holdings Inc	1 817	129 407	0,12
PepsiCo Inc	4 550	822 003	0,74
PerkinElmer Inc	264	37 018	0,03
Pfizer Inc	11 576	593 154	0,53
PG&E Corp	2 453	39 886	0,04
Phillips 66	986	102 623	0,09
Pinterest Inc	1 196	29 039	0,03
Pioneer Natural Resources Co	373	85 189	0,08
Plug Power Inc	1 063	13 149	0,01
PNC Financial Services Group Inc/The	1 359	214 640	0,19
Pool Corp	133	40 210	0,04
PPG Industries Inc	769	96 694	0,09
Principal Financial Group Inc	408	34 239	0,03
Procter & Gamble Co/The	3 933	596 085	0,54
Progressive Corp/The	1 202	155 911	0,14
Prologis Inc (REIT)	1 147	129 301	0,12
Prudential Financial Inc	1 233	122 634	0,11
PTC Inc	364	43 695	0,04
Public Service Enterprise Group Inc	1 651	101 157	0,09
Public Storage (REIT)	321	89 941	0,08
PulteGroup Inc	485	22 082	0,02
Qorvo Inc	214	19 397	0,02
QUALCOMM Inc	2 321	255 171	0,23
Quanta Services Inc	477	67 973	0,06
Quest Diagnostics Inc	388	60 699	0,05
Raymond James Financial Inc	314	33 551	0,03
Realty Income Corp (REIT)	1 025	65 016	0,06
Regency Centers Corp (REIT)	310	19 375	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	226	163 057	0,15
Regions Financial Corp	3 094	66 707	0,06
Repligen Corp	88	14 899	0,01
Republic Services Inc - Class A	454	58 561	0,05
ResMed Inc	490	101 984	0,09
Rivian Automotive Inc	1 050	19 352	0,02
Robert Half International Inc	354	26 136	0,02
ROBLOX Corp	584	16 621	0,01
Rockwell Automation Inc	182	46 878	0,04
Roku Inc	185	7 530	0,01
Rollins Inc	455	16 626	0,01
Roper Technologies Inc	178	76 912	0,07
Ross Stores Inc	573	66 508	0,06
RPM International Inc	214	20 854	0,02
S&P Global Inc	1 121	375 468	0,34
Salesforce Inc	3 294	436 751	0,39
SBA Communications Corp (REIT) - Class A	228	63 911	0,06
Seagen Inc	282	36 240	0,03
Sealed Air Corp	234	11 672	0,01
SEI Investments Co	93	5 422	0,00
Sempra Energy	526	81 288	0,07
ServiceNow Inc	665	258 200	0,23
Sherwin-Williams Co/The	510	121 038	0,11
Signature Bank/New York NY	132	15 209	0,01
Simon Property Group Inc (REIT)	399	46 875	0,04
Sirius XM Holdings Inc	1 252	7 312	0,01
Skyworks Solutions Inc	271	24 696	0,02
Snap Inc	2 299	20 576	0,02
Snap-on Inc	90	20 564	0,02
Snowflake Inc	363	52 105	0,05

# Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %) (suite)</b>			
SolarEdge Technologies Inc	95	26 911	0,02
Southwest Airlines Co	232	7 811	0,01
Splunk Inc	533	45 886	0,04
SS&C Technologies Holdings Inc	196	10 204	0,01
Stanley Black & Decker Inc	240	18 029	0,02
Starbucks Corp	2 375	235 600	0,21
State Street Corp	452	35 062	0,03
Steel Dynamics Inc	305	29 798	0,03
Stryker Corp	697	170 410	0,15
Sun Communities Inc (REIT)	201	28 743	0,03
SVB Financial Group	104	23 935	0,02
Synchrony Financial	988	32 466	0,03
Synopsys Inc	505	161 241	0,15
Sysco Corp	833	63 683	0,06
T Rowe Price Group Inc	273	29 773	0,03
Take-Two Interactive Software Inc	267	27 803	0,02
Targa Resources Corp	364	26 754	0,02
Target Corp	1 523	226 988	0,20
Teledyne Technologies Inc	74	29 593	0,03
Teleflex Inc	74	18 473	0,02
Teradyne Inc	318	27 777	0,02
Tesla Inc	4 391	540 883	0,49
Texas Instruments Inc	3 013	497 808	0,45
Texas Pacific Land Corp	7	16 410	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc	654	360 151	0,32
TJX Cos Inc/The	2 397	190 801	0,17
T-Mobile US Inc	1 028	143 920	0,13
Tractor Supply Co	361	81 214	0,07
Trade Desk Inc/The - Class A	913	40 930	0,04
Tradeweb Markets Inc - Class A	227	14 739	0,01
TransDigm Group Inc	86	54 150	0,05
TransUnion	310	17 593	0,02
Travelers Cos Inc/The	398	74 621	0,07
Trimble Inc	811	41 004	0,04
Truist Financial Corp	2 192	94 322	0,08
Twilio Inc - Class A	364	17 821	0,02
Tyler Technologies Inc	56	18 055	0,02
Tyson Foods Inc - Class A	485	30 191	0,03
Uber Technologies Inc	3 063	75 748	0,07
UDR Inc (REIT)	527	20 411	0,02
UGI Corp	700	25 949	0,02
U-Haul Holding Co	139	7 642	0,01
Ultra Beauty Inc	85	39 871	0,04
Union Pacific Corp	1 022	211 626	0,19
United Parcel Service Inc - Class B	1 509	262 325	0,24
United Rentals Inc	238	84 590	0,08
UnitedHealth Group Inc	3 090	1 638 256	1,48
Unity Software Inc	513	14 667	0,01
US Bancorp	2 919	127 298	0,11
Vail Resorts Inc	136	32 416	0,03
Valero Energy Corp	644	81 698	0,07
Veeva Systems Inc - Class A	238	38 408	0,03
Ventas Inc (REIT)	1 328	59 826	0,05
VeriSign Inc	155	31 843	0,03
Verisk Analytics Inc - Class A	262	46 222	0,04
Verizon Communications Inc	13 868	546 399	0,49
Vertex Pharmaceuticals Inc	425	122 732	0,11
VF Corp	1 089	30 067	0,03
Viatis Inc	1 995	22 204	0,02
VICI Properties Inc (REIT)	1 587	51 419	0,05
Visa Inc - Class A	2 704	561 783	0,51
VMware Inc	690	84 704	0,08
Vulcan Materials Co	224	39 225	0,04
W R Berkley Corp	357	25 907	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc	1 518	56 712	0,05
Walmart Inc	2 494	353 624	0,32
Walt Disney Co/The	3 003	260 901	0,24
Warner Bros Discovery Inc	3 800	36 024	0,03
Waste Management Inc	859	134 760	0,12
Waters Corp	192	65 775	0,06
Webster Financial Corp	289	13 681	0,01
Wells Fargo & Co	6 263	258 599	0,23
Welltower Inc (REIT)	1 538	100 816	0,09
West Pharmaceutical Services Inc	241	56 719	0,05
Western Digital Corp	658	20 760	0,02
Western Union Co/The	1 280	17 626	0,02



**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 99,77 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 62,07 % (31 décembre 2021 : 61,96 %) (suite)</b>			
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	350	34 934	0,03
Westlake Corp	77	7 896	0,01
Westrock Co	518	18 213	0,02
Weyerhaeuser Co (REIT)	913	28 303	0,03
Whirlpool Corp	106	14 995	0,01
Williams Cos Inc/The	2 010	66 129	0,06
Wolfspeed Inc	406	28 030	0,03
Workday Inc - Class A	247	41 331	0,04
WP Carey Inc (REIT)	311	24 305	0,02
WW Grainger Inc	152	84 550	0,08
Wynn Resorts Ltd	183	15 092	0,01
Xylem Inc/NY	598	66 121	0,06
Yum! Brands Inc	587	75 183	0,07
Zebra Technologies Corp	55	14 103	0,01
Zillow Group Inc	266	8 568	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	439	55 973	0,05
Zoetis Inc	1 542	225 980	0,20
Zoom Video Communications Inc - Class A	468	31 702	0,03
ZoomInfo Technologies Inc - Class A	858	25 834	0,02
Zscaler Inc	179	20 030	0,02
<b>États-Unis – Total</b>		<b>68 816 318</b>	<b>62,07</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>110 769 701</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>110 769 701</b>	<b>99,90</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,18 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,18 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>110 769 701</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>110 769 701</b>	<b>99,90</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		34 064	0,03
Actifs circulants		95 902	0,09
<b>Total des actifs</b>		<b>110 899 667</b>	<b>100,02</b>
Passifs circulants		(22 868)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>110 876 799</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,88
Autres actifs			0,12
			<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 99,94 %)</b>			
<b>Autriche : 0,39 % (31 décembre 2021 : 0,47 %)</b>			
Erste Group Bank AG	9 121	272 718	0,16
OMV AG	3 907	187 927	0,11
Verbund AG	1 806	142 042	0,08
voestalpine AG	3 079	76 297	0,04
<b>Autriche – Total</b>		<b>678 984</b>	<b>0,39</b>
<b>Belgique : 1,55 % (31 décembre 2021 : 1,37 %)</b>			
Ageas SA/NV	2 674	110 757	0,06
Anheuser-Busch InBev SA/NV	23 041	1 296 517	0,74
D'ieteren Group	660	118 272	0,07
Elia Group SA/NV	877	116 466	0,06
KBC Group NV	6 635	398 631	0,23
Solvay SA	1 966	185 708	0,10
UCB SA	3 354	246 720	0,14
Umicore SA	5 556	190 682	0,11
Warehouses De Pauw CVA (REIT)	2 566	68 512	0,04
<b>Belgique – Total</b>		<b>2 732 265</b>	<b>1,55</b>
<b>Danemark : 5,89 % (31 décembre 2021 : 5,20 %)</b>			
AP Moller - Maersk A/S - Class A	82	169 481	0,10
AP Moller - Maersk A/S - Class B	133	279 361	0,16
Carlsberg AS	2 582	320 542	0,18
Chr Hansen Holding A/S	2 798	188 014	0,11
Coloplast A/S	3 151	344 062	0,19
Danske Bank A/S	11 435	211 125	0,12
Demant A/S	2 444	63 282	0,04
DSV A/S	4 966	732 231	0,42
Genmab A/S	1 746	690 514	0,39
Novo Nordisk A/S	43 913	5 538 968	3,15
Novozymes A/S	5 426	256 763	0,14
Orsted AS '144A'	5 018	425 990	0,24
Pandora A/S	2 407	157 986	0,09
ROCKWOOL A/S	236	51 824	0,03
Tryg A/S	9 551	212 366	0,12
Vestas Wind Systems A/S	26 789	728 041	0,41
<b>Danemark – Total</b>		<b>10 370 550</b>	<b>5,89</b>
<b>Finlande : 2,41 % (31 décembre 2021 : 2,25 %)</b>			
Elisa Oyj	3 773	186 613	0,11
Fortum Oyj	5 891	91 546	0,05
Kesko Oyj	7 245	149 392	0,09
Kone Oyj - Class B	5 635	272 171	0,15
Neste Oyj	11 223	482 813	0,27
Nokia Oyj	143 548	621 132	0,35
Nordea Bank Abp	89 183	895 658	0,51
Orion Oyj	2 829	144 958	0,08
Sampo Oyj - Class A	12 726	621 283	0,35
Stora Enso Oyj	14 620	192 253	0,11
UPM-Kymmene Oyj	14 158	494 539	0,28
Wartsila OYJ Abp	12 557	98 799	0,06
<b>Finlande – Total</b>		<b>4 251 157</b>	<b>2,41</b>
<b>France : 15,99 % (31 décembre 2021 : 15,31 %)</b>			
Accor SA	2 306	53 845	0,03
Aéroports de Paris	399	49 955	0,03
Air Liquide SA	6 941	918 988	0,52
Alstom SA	8 483	193 582	0,11
Amundi SA '144A'	1 622	85 966	0,05
Arkema SA	788	66 097	0,04
AXA SA	49 582	1 291 859	0,73
BioMerieux	1 111	108 789	0,06
BNP Paribas SA	29 469	1 569 224	0,89
Bolloré SE	5 870	30 641	0,02
Bouygues SA	6 088	170 708	0,10
Bureau Veritas SA	7 799	191 933	0,11
Capgemini SE	1 629	254 043	0,14
Carrefour SA	15 750	246 330	0,14
Cie de Saint-Gobain	6 553	299 144	0,17
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	17 996	467 626	0,27
Covivio (REIT)	1 256	69 645	0,04
Credit Agricole SA	32 107	315 644	0,18
Danone SA	17 030	838 387	0,48
Dassault Systemes SE	17 681	592 225	0,34
Edenred	6 621	336 876	0,19
Eiffage SA	2 210	203 143	0,12
Electricite de France SA	7 651	91 812	0,05
Engie SA	48 450	648 649	0,37

**Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 99,94 %) (suite)</b>			
<b>France : 15,99 % (31 décembre 2021 : 15,31 %) (suite)</b>			
EssilorLuxottica SA	7 715	1 305 378	0,74
Eurazeo SE	1 156	67 164	0,04
Gecina SA (REIT)	1 219	115 988	0,07
Getlink SE	11 672	174 788	0,10
Hermes International	525	758 625	0,43
Ipsen SA	509	51 155	0,03
Kering SA	1 986	944 343	0,54
Klepierre SA (REIT)	5 707	122 872	0,07
La Francaise des Jeux SAEM '144A'	1 393	52 349	0,03
Legrand SA	7 078	529 576	0,30
L'Oreal SA	6 407	2 137 375	1,21
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7 342	4 991 826	2,84
Orange SA	52 922	491 169	0,28
Pernod Ricard SA	5 474	1 005 847	0,57
Publicis Groupe SA	2 273	135 062	0,08
Remy Cointreau SA	615	96 924	0,05
Renault SA	2 549	79 720	0,04
Sanofi	18 912	1 699 054	0,96
Sartorius Stedim Biotech	367	111 017	0,06
Schneider Electric SE	14 392	1 881 322	1,07
SEB SA	330	25 823	0,01
Societe Generale SA	21 417	502 871	0,29
Sodexo SA	1 173	104 960	0,06
Teleperformance	1 568	349 194	0,20
Ubisoft Entertainment SA	1 561	41 226	0,02
Valeo	5 470	91 349	0,05
Veolia Environnement SA	8 827	211 848	0,12
Vinci SA	7 133	665 438	0,38
Vivendi SE	7 168	63 896	0,04
Worldline SA/France '144A'	6 345	231 783	0,13
<b>France – Total</b>		<b>28 135 053</b>	<b>15,99</b>
<b>Allemagne : 12,20 % (31 décembre 2021 : 12,87 %)</b>			
adidas AG	4 586	584 532	0,33
Allianz SE	10 835	2 176 751	1,24
BASF SE	12 182	565 123	0,32
Bayer AG	16 288	787 118	0,45
Bayerische Motoren Werke AG	4 391	366 122	0,21
Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	793	63 083	0,04
Bechtle AG	1 086	35 903	0,02
Beiersdorf AG	1 003	107 522	0,06
Brenntag SE	4 098	244 733	0,14
Carl Zeiss Meditec AG	1 068	125 917	0,07
Commerzbank AG	28 238	249 511	0,14
Continental AG	1 459	81 675	0,05
Covestro AG '144A'	5 125	187 319	0,11
Daimler Truck Holding AG	6 003	173 757	0,10
Delivery Hero SE '144A'	2 232	99 949	0,06
Deutsche Bank AG	27 412	290 238	0,16
Deutsche Boerse AG	5 040	813 456	0,46
Deutsche Lufthansa AG	15 856	123 122	0,07
Deutsche Post AG	26 295	925 058	0,53
Deutsche Telekom AG	42 989	801 229	0,45
Dr Ing hc F Porsche AG - Preference 0%	1 510	143 072	0,08
E.ON SE	59 556	555 896	0,32
Evonik Industries AG	5 563	99 772	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	3 405	104 091	0,06
Fresenius SE & Co KGaA	7 004	183 855	0,10
GEA Group AG	4 018	153 488	0,09
Hannover Rueck SE	1 000	185 500	0,10
HeidelbergCement AG	3 842	204 702	0,12
HelloFresh SE	4 383	89 983	0,05
Henkel AG & Co KGaA	2 757	166 109	0,09
Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	4 726	307 284	0,17
Infineon Technologies AG	34 642	984 872	0,56
Knorr-Bremse AG	962	49 100	0,03
LEG Immobilien SE	1 966	119 651	0,07
Mercedes-Benz Group AG	13 303	816 804	0,46
Merck KGaA	3 428	620 125	0,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 716	1 129 664	0,64
Nemetschek SE	957	45 639	0,03
Puma SE	2 801	158 817	0,09
Rational AG	68	37 740	0,02
SAP SE	27 700	2 670 003	1,52
Sartorius AG - Preference 0%	323	119 316	0,07

# Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 99,94 %) (suite)</b>			
<b>Allemagne : 12,20 % (31 décembre 2021 : 12,87 %) (suite)</b>			
Scout24 SE '144A'	1 330	62 417	0,04
Siemens AG	20 293	2 630 784	1,49
Siemens Energy AG	7 228	127 032	0,07
Siemens Healthineers AG '144A'	4 675	218 463	0,12
Symrise AG - Class A	1 761	179 006	0,10
Telefonica Deutschland Holding AG	27 617	63 602	0,04
United Internet AG	1 657	31 301	0,02
Vonovia SE	9 500	209 190	0,12
Zalando SE '144A'	5 941	196 706	0,11
<b>Allemagne – Total</b>		<b>21 466 102</b>	<b>12,20</b>
<b>Irlande : 1,41 % (31 décembre 2021 : 1,52 %)</b>			
AIB Group Plc	28 367	102 575	0,06
Bank of Ireland Group Plc	17 745	157 930	0,09
CRH Plc	20 028	741 236	0,42
DCC Plc	2 618	120 390	0,07
Flutter Entertainment Plc	4 431	566 282	0,32
Kerry Group Plc	4 224	355 830	0,20
Kingspan Group Plc	4 096	207 176	0,12
Smurfit Kappa Group Plc	6 557	226 610	0,13
<b>Irlande – Total</b>		<b>2 478 029</b>	<b>1,41</b>
<b>Île de Man : 0,13 % (31 décembre 2021 : 0,16 %)</b>			
Entain Plc	15 618	232 624	0,13
<b>Île de Man – Total</b>		<b>232 624</b>	<b>0,13</b>
<b>Italie : 2,86 % (31 décembre 2021 : 2,84 %)</b>			
Amplifon SpA	3 303	91 889	0,05
Assicurazioni Generali SpA	29 466	489 578	0,28
DiaSorin SpA	334	43 554	0,02
Enel SpA	215 752	1 085 233	0,62
Eni SpA	33 159	440 550	0,25
FinecoBank Banca Fineco SpA	16 185	251 191	0,14
Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	4 457	41 958	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	443 168	920 903	0,52
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	10 035	90 154	0,05
Moncler SpA	3 403	168 449	0,10
Nexi SpA '144A'	15 657	115 329	0,07
Poste Italiane SpA '144A'	13 859	126 477	0,07
Prismian SpA	6 757	234 198	0,13
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 734	67 193	0,04
Snam SpA	53 492	242 158	0,14
Telecom Italia SpA/Milano	165 198	35 732	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale	37 323	257 529	0,15
UniCredit SpA	25 480	338 171	0,19
<b>Italie – Total</b>		<b>5 040 246</b>	<b>2,86</b>
<b>Jersey : 0,43 % (31 décembre 2021 : 1,19 %)</b>			
Experian Plc	15 263	483 918	0,28
WPP Plc	28 969	267 803	0,15
<b>Jersey – Total</b>		<b>751 721</b>	<b>0,43</b>
<b>Luxembourg : 0,26 % (31 décembre 2021 : 0,34 %)</b>			
ArcelorMittal SA	6 986	171 681	0,10
Aroundtown SA	16 971	37 048	0,02
Eurofins Scientific SE	2 234	149 812	0,08
Tenaris SA	6 263	101 993	0,06
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>460 534</b>	<b>0,26</b>
<b>Multinational : 0,09 % (31 décembre 2021 : 0,10 %)</b>			
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	3 129	152 163	0,09
<b>Multinational – Total</b>		<b>152 163</b>	<b>0,09</b>
<b>Pays-Bas : 8,55 % (31 décembre 2021 : 9,58 %)</b>			
ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A'	4 018	51 933	0,03
Adyen NV '144A'	288	371 059	0,21
Aegon NV	47 397	224 567	0,13
AerCap Holdings NV	2 242	121 842	0,07
Akzo Nobel NV	4 818	301 414	0,17
Argenx SE	548	190 868	0,11
ASM International NV	1 242	292 677	0,17
ASML Holding NV	10 782	5 431 972	3,09
CNH Industrial NV	27 145	406 225	0,23
Davide Campari-Milano NV	6 933	65 753	0,04
Euronext NV '144A'	1 136	78 566	0,05
Ferrari NV	1 672	334 734	0,19
IMCD NV	1 512	201 323	0,11
ING Groep NV	99 933	1 138 037	0,65
JDE Peet's NV	1 368	36 963	0,02
Just Eat Takeaway.com NV '144A'	4 847	95 728	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize NV	27 740	744 542	0,42

**Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 99,94 %) (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 8,55 % (31 décembre 2021 : 9,58 %) (suite)</b>			
Koninklijke DSM NV	4 637	530 009	0,30
Koninklijke KPN NV	87 627	253 242	0,14
Koninklijke Philips NV	14 744	206 475	0,12
NN Group NV	7 401	282 422	0,16
OCI NV	1 747	58 385	0,03
Prosus NV	22 003	1 418 093	0,81
QIAGEN NV	3 020	141 970	0,08
Randstad NV	3 172	180 677	0,10
Stellantis NV	29 189	387 163	0,22
STMicroelectronics NV	18 130	598 199	0,34
Universal Music Group NV	9 621	216 569	0,12
Wolters Kluwer NV	6 964	680 801	0,39
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>15 042 208</b>	<b>8,55</b>
<b>Norvège : 1,35 % (31 décembre 2021 : 0,90 %)</b>			
Adevinta ASA	3 865	24 116	0,01
Aker BP ASA	4 191	121 224	0,07
DNB Bank ASA	24 676	456 390	0,26
Equinor ASA	25 271	845 613	0,48
Gjensidige Forsikring ASA	5 305	96 982	0,05
Mowi ASA	10 974	174 524	0,10
Norsk Hydro ASA	35 675	248 794	0,14
Orkla ASA	19 924	134 438	0,08
Salmar ASA	867	31 733	0,02
Telenor ASA	18 562	161 723	0,09
Yara International ASA	2 196	89 941	0,05
<b>Norvège – Total</b>		<b>2 385 478</b>	<b>1,35</b>
<b>Portugal : 0,13 % (31 décembre 2021 : 0,14 %)</b>			
Galp Energia SGPS SA	13 297	167 675	0,10
Jeronimo Martins SGPS SA	2 817	56 847	0,03
<b>Portugal – Total</b>		<b>224 522</b>	<b>0,13</b>
<b>Espagne : 4,25 % (31 décembre 2021 : 3,74 %)</b>			
Acciona SA	655	112 594	0,06
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	5 743	153 740	0,09
Aena SME SA '144A'	995	116 714	0,07
Amadeus IT Group SA	11 950	580 172	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	160 947	906 775	0,51
Banco Santander SA	445 502	1 248 519	0,71
CaixaBank SA	117 603	431 838	0,25
Cellnex Telecom SA '144A'	7 208	222 871	0,13
EDP Renovaveis SA	3 822	78 657	0,04
Enagas SA	6 602	102 496	0,06
Endesa SA	8 426	148 593	0,08
Ferrovial SA	6 472	158 370	0,09
Grifols SA	3 956	42 606	0,02
Iberdrola SA	160 328	1 752 385	1,00
Industria de Diseno Textil SA	28 936	719 060	0,41
Naturgy Energy Group SA	3 858	93 788	0,05
Red Electrica Corp SA	10 765	175 039	0,10
Repsol SA	13 725	203 816	0,12
Telefonica SA	68 939	233 359	0,13
<b>Espagne – Total</b>		<b>7 481 392</b>	<b>4,25</b>
<b>Suède : 4,84 % (31 décembre 2021 : 6,46 %)</b>			
Alfa Laval AB	7 685	208 084	0,12
Assa Abloy AB	26 588	534 856	0,30
Atlas Copco AB	71 253	788 762	0,45
Atlas Copco AB	41 405	413 668	0,23
Boliden AB	7 255	255 256	0,14
Electrolux AB	5 833	73 844	0,04
Embracer Group AB - Class B	10 776	45 826	0,03
Epiroc AB	10 345	155 962	0,09
Epiroc AB	17 481	298 443	0,17
EQT AB	7 909	156 896	0,09
Essity AB	16 155	397 037	0,23
Evolution AB '144A'	2 425	221 429	0,13
Fastighets AB Balder - Class B	8 369	36 516	0,02
Getinge AB	3 034	59 014	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB	19 373	195 537	0,11
Hexagon AB	25 816	253 047	0,14
Holmen AB	2 489	92 641	0,05
Husqvarna AB	11 131	73 191	0,04
Indutrade AB	3 624	68 796	0,04
Investment AB Latour	1 964	34 811	0,02
Lifco AB	2 319	36 317	0,02
Nibe Industrier AB	40 201	351 027	0,20

**Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 99,94 %) (suite)</b>			
<b>Suède : 4,84 % (31 décembre 2021 : 6,46 %) (suite)</b>			
Sagax AB	3 161	67 227	0,04
Sandvik AB	28 284	479 189	0,27
Securitas AB	8 158	63 795	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB	42 865	462 368	0,26
Skanska AB	3 384	50 211	0,03
SKF AB	10 169	145 536	0,08
Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	16 072	190 706	0,11
Svenska Handelsbanken AB	38 692	365 686	0,21
Swedbank AB	24 023	383 020	0,22
Swedish Orphan Biovitrum AB	2 240	43 449	0,02
Tele2 AB	15 113	115 655	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	77 426	424 023	0,24
Telia Co AB	70 515	169 054	0,10
Volvo AB	5 312	94 630	0,05
Volvo AB	40 030	678 478	0,39
Volvo Car AB	7 904	33 677	0,02
<b>Suède – Total</b>		<b>8 517 664</b>	<b>4,84</b>
<b>Suisse : 16,41 % (31 décembre 2021 : 15,86 %)</b>			
ABB Ltd	41 695	1 184 890	0,67
Adecco Group AG	1 592	49 111	0,03
Alcon Inc	6 628	424 100	0,24
Bachem Holding AG	417	33 722	0,02
Baloise Holding AG	1 215	175 593	0,10
Banque Cantonale Vaudoise	799	71 816	0,04
Barry Callebaut AG	95	175 972	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	96 212	0,05
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	14	133 704	0,08
Clariant AG	5 723	84 912	0,05
Coca-Cola HBC AG	5 346	118 883	0,07
Credit Suisse Group AG	35 158	98 417	0,06
EMS-Chemie Holding AG	116	73 543	0,04
Geberit AG	952	419 886	0,24
Givaudan SA	245	702 941	0,40
Holcim AG	9 190	445 632	0,25
Julius Baer Group Ltd	5 671	309 337	0,17
Kuehne + Nagel International AG	1 441	314 060	0,18
Logitech International SA	4 592	265 363	0,15
Lonza Group AG	1 975	906 291	0,51
Nestle SA	72 949	7 915 481	4,50
Novartis AG	57 387	4 858 186	2,76
Partners Group Holding AG	301	248 994	0,14
Roche Holding AG	354	128 492	0,07
Roche Holding AG	9 318	2 741 417	1,56
Schindler Holding AG	675	118 880	0,07
Schindler Holding AG	389	65 713	0,04
SGS SA	169	367 986	0,21
SIG Group AG	8 112	165 953	0,09
Sika AG	1 937	434 912	0,25
Sonova Holding AG	1 424	316 268	0,18
Straumann Holding AG	1 480	158 282	0,09
Swatch Group AG/The	698	33 960	0,02
Swatch Group AG/The	384	102 281	0,06
Swiss Life Holding AG	818	394 999	0,22
Swiss Prime Site AG	1 018	82 634	0,05
Swiss Re AG	8 001	700 755	0,40
Swisscom AG	687	352 475	0,20
Temenos AG	1 687	86 691	0,05
UBS Group AG	88 822	1 547 681	0,88
VAT Group AG '144A'	716	183 314	0,10
Zurich Insurance Group AG	3 991	1 787 742	1,02
<b>Suisse – Total</b>		<b>28 877 481</b>	<b>16,41</b>
<b>Royaume-Uni : 20,84 % (31 décembre 2021 : 19,64 %)</b>			
3i Group Plc	25 818	390 369	0,22
abrdn plc	57 073	121 739	0,07
Admiral Group Plc	4 778	115 084	0,07
Anglo American Plc	33 708	1 229 620	0,70
Antofagasta Plc	10 461	182 224	0,10
Ashtead Group Plc	11 689	621 845	0,35
Associated British Foods Plc	9 450	167 861	0,10
AstraZeneca Plc	41 103	5 196 984	2,95
Auto Trader Group Plc '144A'	12 490	72 583	0,04
AVEVA Group Plc	2 002	72 500	0,04
Aviva Plc	74 348	371 056	0,21
Barclays Plc	426 411	761 860	0,43

**Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 99,94 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 20,84 % (31 décembre 2021 : 19,64 %) (suite)</b>			
Barratt Developments Plc	27 125	121 312	0,07
Berkeley Group Holdings Plc	2 898	123 239	0,07
British Land Co Plc/The (REIT)	23 361	104 031	0,06
BT Group Plc	184 362	232 834	0,13
Bunzl Plc	8 954	278 440	0,16
Burberry Group Plc	10 401	237 976	0,13
Coca-Cola Europacific Partners Plc	5 453	281 527	0,16
Compass Group Plc	23 423	506 221	0,29
Croda International Plc	3 704	275 702	0,16
Diageo Plc	60 402	2 484 887	1,41
GSK Plc	107 894	1 748 227	0,99
Haleon Plc	67 365	248 547	0,14
Halma Plc	6 294	140 035	0,08
Hargreaves Lansdown Plc	4 832	46 630	0,03
Hikma Pharmaceuticals Plc	1 642	28 723	0,02
HSBC Holdings Plc	529 688	3 078 788	1,75
Informa Plc	38 466	268 628	0,15
InterContinental Hotels Group Plc	4 881	260 985	0,15
Intertek Group Plc	4 281	194 645	0,11
J Sainsbury Plc	46 637	114 433	0,06
JD Sports Fashion Plc	34 207	48 637	0,03
Johnson Matthey Plc	4 858	116 463	0,07
Kingfisher Plc	52 195	138 895	0,08
Land Securities Group Plc (REIT)	18 763	131 412	0,07
Legal & General Group Plc	158 437	445 543	0,25
Lloyds Banking Group Plc	1 809 173	925 964	0,53
London Stock Exchange Group Plc	8 730	702 153	0,40
M&G Plc	33 324	70 555	0,04
Mondi Plc	12 880	204 618	0,12
National Grid Plc	97 090	1 091 456	0,62
NatWest Group Plc	140 978	421 393	0,24
Next Plc	3 429	224 392	0,13
Ocado Group Plc	7 658	53 238	0,03
Pearson Plc	17 572	186 012	0,11
Persimmon Plc	4 235	58 091	0,03
Phoenix Group Holdings Plc	19 896	136 477	0,08
Prudential Plc	72 931	926 811	0,53
Reckitt Benckiser Group Plc	18 982	1 231 046	0,70
RELX Plc	50 920	1 313 127	0,75
Rentokil Initial Plc	66 555	381 072	0,22
Rio Tinto Plc	14 914	974 619	0,55
Sage Group Plc/The	27 025	227 109	0,13
Schroders Plc	19 398	95 325	0,05
Segro Plc (REIT)	32 073	276 037	0,16
Severn Trent Plc	6 670	199 296	0,11
Smith & Nephew Plc	8 660	108 295	0,06
Smiths Group Plc	9 612	173 176	0,10
Spirax-Sarco Engineering Plc	1 953	233 660	0,13
SSE Plc	28 322	546 500	0,31
St James's Place Plc	14 433	178 128	0,10
Standard Chartered Plc	66 323	465 260	0,26
Taylor Wimpey Plc	93 692	107 343	0,06
Unilever Plc	67 519	3 182 530	1,81
United Utilities Group Plc	18 088	202 117	0,11
Vodafone Group Plc	700 577	665 176	0,38
Whitbread Plc	5 359	155 231	0,09
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>36 676 692</b>	<b>20,84</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>175 954 865</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>175 954 865</b>	<b>99,98</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,02 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,02 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>175 954 865</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>175 954 865</b>	<b>99,98</b>
Actifs circulants		120 684	0,07
<b>Total des actifs</b>		<b>176 075 549</b>	<b>100,05</b>
Découverts bancaires		(54 040)	(0,03)
Passifs circulants		(25 974)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>175 995 535</b>	<b>100,00</b>

**Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	99,93
Autres actifs	0,07
	<b>100,00</b>



**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,20 % (31 décembre 2021 : 0,39 %)</b>			
Arch Capital Group Ltd	6 821	428 222	0,06
Bunge Ltd	5 591	557 814	0,07
Everest Re Group Ltd	969	321 001	0,04
Invesco Ltd	12 446	223 904	0,03
<b>Bermudes – Total</b>		<b>1 530 941</b>	<b>0,20</b>
<b>Canada : 0,08 % (31 décembre 2021 : 0,07 %)</b>			
Waste Connections Inc	4 621	612 560	0,08
<b>Canada – Total</b>		<b>612 560</b>	<b>0,08</b>
<b>Curaçao : 0,37 % (31 décembre 2021 : 0,11 %)</b>			
Schlumberger Ltd	51 459	2 750 998	0,37
<b>Curaçao – Total</b>		<b>2 750 998</b>	<b>0,37</b>
<b>Irlande : 2,58 % (31 décembre 2021 : 2,09 %)</b>			
Accenture Plc - Class A	23 193	6 188 820	0,82
Allegion plc	3 188	335 569	0,04
Aon Plc	3 870	1 161 542	0,15
Eaton Corp Plc	7 350	1 153 582	0,15
Horizon Therapeutics Plc	5 036	573 097	0,08
Jazz Pharmaceuticals Plc	1 166	185 755	0,02
Johnson Controls International plc	25 010	1 600 640	0,21
Linde Plc	9 047	2 950 950	0,39
Medtronic Plc	30 319	2 356 393	0,31
Pentair Plc	6 017	270 645	0,04
Seagate Technology Holdings Plc	3 551	186 818	0,03
STERIS Plc	3 594	663 776	0,09
Trane Technologies Plc	8 373	1 407 418	0,19
Willis Towers Watson Plc	1 945	475 708	0,06
<b>Irlande – Total</b>		<b>19 510 713</b>	<b>2,58</b>
<b>Jersey : 0,27 % (31 décembre 2021 : 0,22 %)</b>			
Aptiv Plc	9 937	925 433	0,12
Clarivate Plc	5 573	46 479	0,00
Ferguson Plc	7 607	965 861	0,13
Novocure Ltd	1 756	128 802	0,02
<b>Jersey – Total</b>		<b>2 066 575</b>	<b>0,27</b>
<b>Liberia : 0,03 % (31 décembre 2021 : 0,04 %)</b>			
Royal Caribbean Cruises Ltd	4 132	204 245	0,03
<b>Liberia – Total</b>		<b>204 245</b>	<b>0,03</b>
<b>Pays-Bas : 0,24 % (31 décembre 2021 : 0,29 %)</b>			
LyondellBasell Industries NV	3 488	289 609	0,04
NXP Semiconductors NV	9 516	1 503 813	0,20
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>1 793 422</b>	<b>0,24</b>
<b>Panama : 0,01 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Carnival Corp	11 209	90 344	0,01
<b>Panama – Total</b>		<b>90 344</b>	<b>0,01</b>
<b>Suisse : 0,29 % (31 décembre 2021 : 0,33 %)</b>			
Chubb Ltd	5 624	1 240 654	0,16
Garmin Ltd	2 856	263 580	0,04
TE Connectivity Ltd	5 787	664 348	0,09
<b>Suisse – Total</b>		<b>2 168 582</b>	<b>0,29</b>
<b>Royaume-Uni : 0,05 % (31 décembre 2021 : 0,06 %)</b>			
Liberty Global Plc	2 913	55 143	0,01
Liberty Global Plc	5 081	98 724	0,01
Royalty Pharma Plc - Class A	3 167	125 160	0,02
Sensata Technologies Holding Plc	2 880	116 294	0,01
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>395 321</b>	<b>0,05</b>
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %)</b>			
3M Co	20 258	2 429 339	0,32
A O Smith Corp	1 809	103 547	0,01
Abbott Laboratories	39 879	4 378 315	0,58
AbbVie Inc	32 163	5 197 862	0,69
Activision Blizzard Inc	14 342	1 097 880	0,15
Adobe Inc	17 170	5 778 220	0,76
Advance Auto Parts Inc	1 276	187 610	0,03
Advanced Micro Devices Inc	29 323	1 899 251	0,25
Affirm Holdings Inc	1 833	17 725	0,00
Aflac Inc	10 998	791 196	0,10
Agilent Technologies Inc	10 787	1 614 275	0,21
Air Products and Chemicals Inc	4 109	1 266 640	0,17
Airbnb Inc	8 640	738 720	0,10
Akamai Technologies Inc	5 738	483 713	0,06
Albemarle Corp	2 125	460 827	0,06
Alcoa Corp	4 017	182 653	0,02
Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	2 874	418 656	0,06

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Align Technology Inc	1 718	362 326	0,05
Allstate Corp/The	4 953	671 627	0,09
Ally Financial Inc	5 708	139 561	0,02
Alnylam Pharmaceuticals Inc	2 748	653 062	0,09
Alphabet Inc	101 531	9 008 846	1,19
Alphabet Inc - Class A	109 757	9 683 860	1,28
Amazon.com Inc	167 734	14 089 656	1,86
American Express Co	23 237	3 433 267	0,45
American Financial Group Inc/OH	706	96 920	0,01
American Homes 4 Rent (REIT) - Class A	5 617	169 296	0,02
American International Group Inc	17 344	1 096 835	0,15
American Tower Corp (REIT)	17 061	3 614 543	0,48
American Water Works Co Inc	4 073	620 807	0,08
Ameriprise Financial Inc	1 899	591 292	0,08
AmerisourceBergen Corp	2 885	478 073	0,06
AMETEK Inc	5 166	721 794	0,10
Amgen Inc	19 525	5 128 046	0,68
Amphenol Corp - Class A	10 859	826 804	0,11
Analog Devices Inc	9 447	1 549 591	0,21
Annaly Capital Management Inc (REIT)	10 611	223 680	0,03
ANSYS Inc	3 149	760 767	0,10
APA Corp	5 957	278 073	0,04
Apollo Global Management Inc	9 079	579 149	0,08
Apple Inc	258 162	33 542 989	4,44
Applied Materials Inc	31 379	3 055 687	0,40
Aramark	3 144	129 973	0,02
Archer-Daniels-Midland Co	20 403	1 894 419	0,25
Ares Management Corp - Class A	2 868	196 286	0,03
Arista Networks Inc	5 603	679 924	0,09
Arrow Electronics Inc	1 401	146 503	0,02
Arthur J Gallagher & Co	3 855	726 822	0,10
Aspen Technology Inc	524	107 630	0,01
Assurant Inc	927	115 931	0,02
AT&T Inc	162 296	2 987 869	0,40
Atmos Energy Corp	2 492	279 278	0,04
Autodesk Inc	7 852	1 467 303	0,19
Automatic Data Processing Inc	15 159	3 620 879	0,48
AutoZone Inc	455	1 122 112	0,15
AvalonBay Communities Inc (REIT)	3 165	511 211	0,07
Avantor Inc	12 234	258 015	0,03
Avery Dennison Corp	1 938	350 778	0,05
Baker Hughes Co - Class A	36 944	1 090 956	0,14
Ball Corp	11 504	588 315	0,08
Bank of America Corp	164 596	5 451 420	0,72
Bank of New York Mellon Corp/The	27 951	1 272 330	0,17
Bath & Body Works Inc	5 125	215 967	0,03
Baxter International Inc	11 527	587 531	0,08
Becton Dickinson and Co	6 505	1 654 221	0,22
Bentley Systems Inc - Class B	4 451	164 509	0,02
Berkshire Hathaway Inc - Class B	23 700	7 320 930	0,97
Best Buy Co Inc	7 321	587 217	0,08
Bill.com Holdings Inc	1 368	149 057	0,02
Biogen Inc	5 248	1 453 276	0,19
BioMarin Pharmaceutical Inc	3 435	355 488	0,05
Bio-Rad Laboratories Inc	492	206 881	0,03
Bio-Techne Corp	2 921	242 092	0,03
Black Knight Inc	5 595	345 491	0,05
BlackRock Inc	5 534	3 921 558	0,52
Blackstone Inc	15 905	1 179 992	0,16
Block Inc	7 321	460 052	0,06
Booking Holdings Inc	917	1 848 012	0,24
Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A	2 507	262 032	0,03
BorgWarner Inc	3 237	130 289	0,02
Boston Properties Inc (REIT)	5 439	367 568	0,05
Boston Scientific Corp	32 705	1 513 260	0,20
Bristol-Myers Squibb Co	77 874	5 603 034	0,74
Broadcom Inc	9 209	5 149 028	0,68
Broadridge Financial Solutions Inc	2 662	357 054	0,05
Brown & Brown Inc	5 497	313 164	0,04
Brown-Forman Corp	4 205	276 184	0,04
Burlington Stores Inc	1 239	251 220	0,03
Cadence Design Systems Inc	9 880	1 587 123	0,21
Caesars Entertainment Inc	4 895	203 632	0,03
Camden Property Trust (REIT)	1 929	215 817	0,03

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Campbell Soup Co	7 713	437 713	0,06
Capital One Financial Corp	8 786	816 747	0,11
Cardinal Health Inc	5 009	385 042	0,05
Carlisle Cos Inc	890	209 728	0,03
Carlyle Group Inc/The (Units)	3 561	106 260	0,01
CarMax Inc	3 567	217 195	0,03
Carrier Global Corp	30 642	1 263 982	0,17
Catalent Inc	3 067	138 046	0,02
Caterpillar Inc	9 585	2 296 183	0,30
Cboe Global Markets Inc	2 513	315 306	0,04
CBRE Group Inc - Class A	11 643	896 045	0,12
CDW Corp/DE	3 020	539 312	0,07
Centene Corp	10 480	859 465	0,11
Ceridian HCM Holding Inc	5 084	326 139	0,04
CF Industries Holdings Inc	4 622	393 794	0,05
CH Robinson Worldwide Inc	4 589	420 169	0,06
Charles River Laboratories International Inc	1 189	259 083	0,03
Charles Schwab Corp/The	26 526	2 208 555	0,29
Charter Communications Inc	2 510	851 141	0,11
Cheniere Energy Inc	8 232	1 234 471	0,16
Chesapeake Energy Corp	2 410	227 432	0,03
Chewy Inc - Class A	2 103	77 979	0,01
Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	493	684 033	0,09
Church & Dwight Co Inc	8 935	720 250	0,10
Cigna Corp	11 201	3 711 339	0,49
Cincinnati Financial Corp	2 779	284 542	0,04
Cintas Corp	1 675	756 463	0,10
Cisco Systems Inc	150 869	7 187 399	0,95
Citigroup Inc	35 377	1 600 102	0,21
Citizens Financial Group Inc	11 275	443 897	0,06
Cleveland-Cliffs Inc	9 522	153 399	0,02
Clorox Co/The	4 556	639 343	0,08
Cloudflare Inc	4 562	206 248	0,03
CME Group Inc	4 934	829 701	0,11
Coca-Cola Co/The	150 464	9 571 015	1,27
Cognex Corp	2 449	115 372	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp	9 333	533 754	0,07
Coinbase Global Inc	2 294	81 185	0,01
Colgate-Palmolive Co	28 786	2 268 049	0,30
Comcast Corp	100 301	3 507 526	0,46
Conagra Brands Inc	17 412	673 844	0,09
Consolidated Edison Inc	12 914	1 230 833	0,16
Constellation Brands Inc - Class A	3 572	827 811	0,11
Constellation Energy Corp	5 965	514 243	0,07
Cooper Cos Inc/The	829	274 125	0,04
Copart Inc	7 887	480 239	0,06
Corning Inc	14 660	468 240	0,06
Corteva Inc	13 152	773 075	0,10
CoStar Group Inc	3 542	273 726	0,04
Costco Wholesale Corp	10 162	4 638 953	0,61
Coterra Energy Inc	18 041	443 267	0,06
CrowdStrike Holdings Inc	3 663	385 677	0,05
Crown Castle Inc (REIT)	15 835	2 147 859	0,28
Crown Holdings Inc	2 227	183 082	0,02
CSX Corp	39 089	1 210 977	0,16
Cummins Inc	5 261	1 274 688	0,17
CVS Health Corp	29 991	2 794 861	0,37
Danaher Corp	25 324	6 721 496	0,89
Darden Restaurants Inc	1 697	234 746	0,03
Darling Ingredients Inc	5 810	363 648	0,05
Datadog Inc	4 578	336 483	0,04
DaVita Inc	1 934	144 412	0,02
Deere & Co	5 251	2 251 419	0,30
Dell Technologies Inc	4 836	194 504	0,03
Delta Air Lines Inc	3 004	98 711	0,01
DENTSPLY SIRONA Inc	4 928	156 908	0,02
Devon Energy Corp	14 225	874 980	0,12
Dexcom Inc	7 208	816 234	0,11
Diamondback Energy Inc	3 877	530 296	0,07
Digital Realty Trust Inc (REIT)	10 559	1 058 751	0,14
Discover Financial Services	5 025	491 596	0,07
DocuSign Inc - Class A	7 187	398 304	0,05
Dollar General Corp	4 034	993 372	0,13
Dollar Tree Inc	5 193	734 498	0,10

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Domino's Pizza Inc	698	241 787	0,03
DoorDash Inc	4 211	205 581	0,03
Dover Corp	5 169	699 934	0,09
Dow Inc	26 077	1 314 020	0,17
DR Horton Inc	6 047	539 030	0,07
Dropbox Inc	5 079	113 668	0,02
DuPont de Nemours Inc	9 111	625 288	0,08
Dynatrace Inc	4 482	171 661	0,02
eBay Inc	9 921	411 424	0,05
Ecolab Inc	9 416	1 370 593	0,18
Edison International	6 927	440 696	0,06
Edwards Lifesciences Corp	22 570	1 683 948	0,22
Elanco Animal Health Inc	9 723	118 815	0,02
Electronic Arts Inc	10 089	1 232 674	0,16
Elevance Health Inc	8 792	4 510 032	0,60
Eli Lilly & Co	29 570	10 817 889	1,43
Emerson Electric Co	13 463	1 293 256	0,17
Enphase Energy Inc	3 027	802 034	0,11
Entegris Inc	2 721	178 470	0,02
EOG Resources Inc	13 296	1 722 098	0,23
EPAM Systems Inc	1 033	338 555	0,04
EQT Corp	12 033	407 076	0,05
Equifax Inc	2 823	548 678	0,07
Equinix Inc (REIT)	3 352	2 195 661	0,29
Equitable Holdings Inc	8 527	244 725	0,03
Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	4 120	266 152	0,04
Equity Residential (REIT)	6 526	385 034	0,05
Erie Indemnity Co - Class A	318	79 093	0,01
Essential Utilities Inc	9 041	431 527	0,06
Essex Property Trust Inc (REIT)	1 228	260 238	0,03
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	5 222	1 295 630	0,17
Etsy Inc	2 365	283 280	0,04
Eversource Energy	12 708	1 065 439	0,14
Exact Sciences Corp	4 126	204 278	0,03
Exelon Corp	17 972	776 930	0,10
Expedia Group Inc	2 799	245 192	0,03
Expeditors International of Washington Inc	5 973	620 714	0,08
Extra Space Storage Inc (REIT)	2 344	344 990	0,05
F5 Inc	1 088	156 139	0,02
FactSet Research Systems Inc	1 447	580 551	0,08
Fair Isaac Corp	961	575 235	0,08
Fastenal Co	20 908	989 367	0,13
FedEx Corp	4 570	791 524	0,10
Fidelity National Financial Inc	5 997	225 607	0,03
Fidelity National Information Services Inc	22 174	1 504 506	0,20
Fifth Third Bancorp	12 542	411 503	0,05
First Citizens BancShares Inc/NC	306	232 058	0,03
First Horizon Corp	9 805	240 222	0,03
First Republic Bank/CA	4 103	500 115	0,07
First Solar Inc	3 594	538 345	0,07
Fiserv Inc	13 769	1 391 633	0,18
FleetCor Technologies Inc	1 625	298 480	0,04
FMC Corp	2 349	293 155	0,04
Ford Motor Co	89 912	1 045 677	0,14
Fortinet Inc	12 138	593 427	0,08
Fortive Corp	12 280	788 990	0,10
Fortune Brands Innovations Inc	4 658	266 018	0,04
Fox Corp	6 969	211 649	0,03
Fox Corp	3 347	95 222	0,01
Franklin Resources Inc	6 736	177 696	0,02
Freeport-McMoRan Inc	26 104	991 952	0,13
Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	2 408	125 433	0,02
Gartner Inc	1 511	507 908	0,07
Gen Digital Inc	21 911	469 553	0,06
Generac Holdings Inc	1 196	120 389	0,02
General Mills Inc	21 762	1 824 744	0,24
General Motors Co	31 447	1 057 877	0,14
Genuine Parts Co	2 530	438 980	0,06
Gilead Sciences Inc	45 612	3 915 790	0,52
Global Payments Inc	6 251	620 849	0,08
Globe Life Inc	755	91 015	0,01
GoDaddy Inc - Class A	3 482	260 523	0,03
Goldman Sachs Group Inc/The	7 859	2 698 623	0,36
Halliburton Co	16 451	647 347	0,09

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Hartford Financial Services Group Inc/The	7 286	552 497	0,07
Hasbro Inc	4 753	289 981	0,04
HCA Healthcare Inc	3 100	743 876	0,10
Healthcare Realty Trust Inc (REIT) - Class A	3 553	68 466	0,01
Healthpeak Properties Inc (REIT)	19 757	495 308	0,07
HEICO Corp	890	136 740	0,02
HEICO Corp - Class A	1 432	171 625	0,02
Henry Schein Inc	3 047	243 364	0,03
Hershey Co/The	2 668	617 829	0,08
Hess Corp	10 119	1 435 077	0,19
Hewlett Packard Enterprise Co	47 310	755 068	0,10
HF Sinclair Corp	3 060	158 783	0,02
Hilton Worldwide Holdings Inc	6 164	778 883	0,10
Hologic Inc	9 071	678 602	0,09
Home Depot Inc/The	37 344	11 795 476	1,56
Hormel Foods Corp	11 006	501 323	0,07
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	16 323	261 984	0,03
Howmet Aerospace Inc	6 738	265 545	0,04
HP Inc	37 662	1 011 978	0,13
Hubbell Inc - Class B	939	220 365	0,03
HubSpot Inc	1 679	485 449	0,06
Humana Inc	2 364	1 210 817	0,16
Huntington Bancshares Inc/OH	52 446	739 489	0,10
IDEX Corp	2 771	632 702	0,08
IDEXX Laboratories Inc	3 082	1 257 333	0,17
Illinois Tool Works Inc	5 734	1 263 200	0,17
Illumina Inc	5 658	1 144 048	0,15
Incyte Corp	4 304	345 697	0,05
Ingersoll Rand Inc	14 744	770 374	0,10
Insulet Corp	2 465	725 671	0,10
Intel Corp	149 523	3 951 893	0,52
Intercontinental Exchange Inc	12 636	1 296 327	0,17
International Business Machines Corp	32 921	4 638 240	0,61
International Flavors & Fragrances Inc	9 339	979 101	0,13
International Paper Co	6 190	214 360	0,03
Interpublic Group of Cos Inc/The	7 169	238 799	0,03
Intuit Inc	9 789	3 810 075	0,50
Intuitive Surgical Inc	8 151	2 162 868	0,29
Invitation Homes Inc (REIT)	13 856	410 692	0,05
IQVIA Holdings Inc	4 223	865 250	0,11
Iron Mountain Inc (REIT)	5 260	262 211	0,03
J M Smucker Co/The	1 861	294 894	0,04
Jack Henry & Associates Inc	1 677	294 414	0,04
JB Hunt Transport Services Inc	1 792	312 453	0,04
Johnson & Johnson	60 155	10 626 381	1,41
JPMorgan Chase & Co	67 117	9 000 390	1,19
Juniper Networks Inc	5 857	187 190	0,02
Kellogg Co	9 346	665 809	0,09
Keurig Dr Pepper Inc	28 308	1 009 463	0,13
KeyCorp	12 671	220 729	0,03
Keysight Technologies Inc	6 559	1 122 048	0,15
Kimberly-Clark Corp	12 265	1 664 974	0,22
Kimco Realty Corp (REIT)	11 248	238 233	0,03
Kinder Morgan Inc	46 408	839 057	0,11
KKR & Co Inc	10 160	471 627	0,06
KLA Corp	3 228	1 217 053	0,16
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	3 566	186 894	0,02
Kraft Heinz Co/The	16 757	682 177	0,09
Kroger Co/The	24 760	1 103 801	0,15
Laboratory Corp of America Holdings	2 021	475 905	0,06
Lam Research Corp	5 046	2 120 834	0,28
Lamb Weston Holdings Inc	2 591	231 532	0,03
Las Vegas Sands Corp	6 189	297 505	0,04
Lear Corp	1 252	155 273	0,02
Lennar Corp	4 569	413 494	0,05
Lennox International Inc	1 194	285 641	0,04
Liberty Broadband Corp	2 330	177 709	0,02
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	1 852	110 713	0,01
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	720	28 303	0,00
Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	1 448	56 660	0,01
Lincoln National Corp	3 040	93 389	0,01
Live Nation Entertainment Inc	3 107	216 682	0,03
LKQ Corp	9 422	503 229	0,07
Loews Corp	3 715	216 696	0,03

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Lowe's Cos Inc	22 608	4 504 418	0,60
LPL Financial Holdings Inc	1 891	408 777	0,05
Lucid Group Inc	7 647	52 229	0,01
Lululemon Athletica Inc	2 102	673 439	0,09
Lumen Technologies Inc	16 874	88 082	0,01
M&T Bank Corp	3 186	462 161	0,06
Marathon Oil Corp	15 356	415 687	0,06
Marathon Petroleum Corp	9 053	1 053 679	0,14
Markel Corp	171	225 291	0,03
MarketAxess Holdings Inc	1 470	409 968	0,05
Marriott International Inc/MD	5 094	758 446	0,10
Marsh & McLennan Cos Inc	6 745	1 116 163	0,15
Martin Marietta Materials Inc	1 499	506 617	0,07
Marvell Technology Inc	30 993	1 147 981	0,15
Masco Corp	4 033	188 220	0,03
Masimo Corp	844	124 870	0,02
Mastercard Inc	15 753	5 477 791	0,73
Match Group Inc	6 435	266 988	0,04
McCormick & Co Inc/MD	9 112	755 294	0,10
McDonald's Corp	13 376	3 524 977	0,47
McKesson Corp	3 289	1 233 770	0,16
Medical Properties Trust Inc (REIT)	13 705	152 674	0,02
MercadoLibre Inc	851	720 150	0,10
Merck & Co Inc	92 357	10 247 009	1,36
Meta Platforms Inc - Class A	20 683	2 488 992	0,33
MetLife Inc	9 303	673 258	0,09
Mettler-Toledo International Inc	835	1 206 951	0,16
MGM Resorts International	5 655	189 612	0,03
Microchip Technology Inc	12 653	888 873	0,12
Micron Technology Inc	25 043	1 251 649	0,17
Microsoft Corp	161 923	38 832 374	5,14
Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	2 082	326 853	0,04
Moderna Inc	7 582	1 361 879	0,18
Mohawk Industries Inc	867	88 625	0,01
Molina Healthcare Inc	2 101	693 792	0,09
Mondelez International Inc	31 193	2 079 013	0,28
MongoDB Inc - Class A	1 526	300 378	0,04
Monolithic Power Systems Inc	987	349 013	0,05
Monster Beverage Corp	8 935	907 171	0,12
Moody's Corp	6 052	1 686 208	0,22
Morgan Stanley	46 926	3 989 649	0,53
Mosaic Co/The	6 221	272 915	0,04
Motorola Solutions Inc	6 140	1 582 339	0,21
Nasdaq Inc	12 676	777 673	0,10
NetApp Inc	5 063	304 084	0,04
Netflix Inc	8 108	2 390 887	0,32
Neurocrine Biosciences Inc	2 186	261 096	0,03
Newell Brands Inc	5 360	70 109	0,01
Newmont Corp	28 847	1 361 578	0,18
News Corp	4 421	80 462	0,01
NextEra Energy Inc	53 616	4 482 298	0,59
NIKE Inc	22 962	2 686 784	0,36
Nordson Corp	884	210 144	0,03
Norfolk Southern Corp	4 267	1 051 474	0,14
Northern Trust Corp	7 290	645 092	0,09
Nucor Corp	5 974	787 433	0,10
NVIDIA Corp	91 114	13 315 400	1,76
NVR Inc	72	332 106	0,04
Okta Inc	2 768	189 137	0,03
Old Dominion Freight Line Inc	1 775	503 709	0,07
Omnicom Group Inc	4 593	374 651	0,05
ON Semiconductor Corp	7 819	487 671	0,06
ONEOK Inc	16 325	1 072 552	0,14
Oracle Corp	29 140	2 381 904	0,32
O'Reilly Automotive Inc	1 472	1 242 412	0,16
Otis Worldwide Corp	9 519	745 433	0,10
Ovintiv Inc	9 306	471 907	0,06
Owens Corning	3 407	290 617	0,04
PACCAR Inc	6 283	621 829	0,08
Packaging Corp of America	1 356	173 446	0,02
Palantir Technologies Inc	15 250	97 905	0,01
Palo Alto Networks Inc	6 732	939 383	0,12
Paramount Global - Class B	13 794	232 843	0,03
Parker-Hannifin Corp	2 410	701 310	0,09

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Paychex Inc	7 311	844 859	0,11
Paycom Software Inc	872	270 590	0,04
Paylocity Holding Corp	836	162 401	0,02
PayPal Holdings Inc	20 044	1 427 534	0,19
PepsiCo Inc	50 347	9 095 689	1,20
PerkinElmer Inc	2 944	412 808	0,05
Pfizer Inc	127 837	6 550 368	0,87
PG&E Corp	27 237	442 874	0,06
Phillips 66	11 023	1 147 274	0,15
Pinterest Inc	13 199	320 472	0,04
Pioneer Natural Resources Co	4 060	927 263	0,12
Plug Power Inc	11 862	146 733	0,02
PNC Financial Services Group Inc/The	14 886	2 351 095	0,31
Pool Corp	1 375	415 704	0,06
PPG Industries Inc	8 538	1 073 568	0,14
Principal Financial Group Inc	4 626	388 214	0,05
Procter & Gamble Co/The	43 730	6 627 719	0,88
Progressive Corp/The	13 257	1 719 565	0,23
Prologis Inc (REIT)	12 691	1 430 656	0,19
Prudential Financial Inc	13 585	1 351 164	0,18
PTC Inc	3 974	477 039	0,06
Public Service Enterprise Group Inc	18 119	1 110 151	0,15
Public Storage (REIT)	3 530	989 071	0,13
PulteGroup Inc	5 227	237 985	0,03
Qorvo Inc	2 426	219 893	0,03
QUALCOMM Inc	25 665	2 821 610	0,37
Quanta Services Inc	5 142	732 735	0,10
Quest Diagnostics Inc	4 225	660 959	0,09
Raymond James Financial Inc	3 451	368 739	0,05
Realty Income Corp (REIT)	11 225	712 002	0,09
Regency Centers Corp (REIT)	3 408	213 000	0,03
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 477	1 787 131	0,24
Regions Financial Corp	34 082	734 808	0,10
Repligen Corp	915	154 919	0,02
Republic Services Inc - Class A	5 108	658 881	0,09
ResMed Inc	5 314	1 106 003	0,15
Rivian Automotive Inc	11 680	215 262	0,03
Robert Half International Inc	4 074	300 783	0,04
ROBLOX Corp	6 456	183 738	0,02
Rockwell Automation Inc	2 082	536 261	0,07
Roku Inc	2 216	90 191	0,01
Rollins Inc	5 122	187 158	0,02
Roper Technologies Inc	1 989	859 427	0,11
Ross Stores Inc	6 339	735 768	0,10
RPM International Inc	2 427	236 511	0,03
S&P Global Inc	12 421	4 160 290	0,55
Salesforce Inc	36 357	4 820 575	0,64
SBA Communications Corp (REIT) - Class A	2 550	714 790	0,09
Seagen Inc	3 117	400 566	0,05
Sealed Air Corp	2 627	131 035	0,02
SEI Investments Co	1 038	60 515	0,01
Sempra Energy	5 651	873 306	0,12
ServiceNow Inc	7 446	2 891 058	0,38
Sherwin-Williams Co/The	5 689	1 350 170	0,18
Signature Bank/New York NY	1 362	156 930	0,02
Simon Property Group Inc (REIT)	4 535	532 772	0,07
Sirius XM Holdings Inc	14 257	83 261	0,01
Skyworks Solutions Inc	3 008	274 119	0,04
Snap Inc	25 438	227 670	0,03
Snap-on Inc	929	212 267	0,03
Snowflake Inc	3 961	568 562	0,08
SolarEdge Technologies Inc	989	280 154	0,04
Southwest Airlines Co	2 705	91 077	0,01
Splunk Inc	5 928	510 342	0,07
SS&C Technologies Holdings Inc	2 065	107 504	0,01
Stanley Black & Decker Inc	2 692	202 223	0,03
Starbucks Corp	26 227	2 601 718	0,34
State Street Corp	5 090	394 831	0,05
Steel Dynamics Inc	3 363	328 565	0,04
Stryker Corp	7 832	1 914 846	0,25
Sun Communities Inc (REIT)	2 282	326 326	0,04
SVB Financial Group	1 076	247 631	0,03
Synchrony Financial	11 045	362 939	0,05
Synopsys Inc	5 642	1 801 434	0,24

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Sysco Corp	9 243	706 627	0,09
T Rowe Price Group Inc	3 025	329 906	0,04
Take-Two Interactive Software Inc	2 964	308 641	0,04
Targa Resources Corp	3 978	292 383	0,04
Target Corp	16 794	2 502 978	0,33
Teledyne Technologies Inc	901	360 319	0,05
Teleflex Inc	771	192 465	0,03
Teradyne Inc	3 495	305 288	0,04
Tesla Inc	48 529	5 977 802	0,79
Texas Instruments Inc	33 244	5 492 574	0,73
Texas Pacific Land Corp	78	182 850	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc	7 188	3 958 360	0,52
TJX Cos Inc/The	26 452	2 105 579	0,28
T-Mobile US Inc	11 464	1 604 960	0,21
Tractor Supply Co	4 161	936 100	0,12
Trade Desk Inc/The - Class A	10 062	451 079	0,06
Tradeweb Markets Inc - Class A	2 355	152 910	0,02
TransDigm Group Inc	970	610 761	0,08
TransUnion	3 408	193 404	0,03
Travelers Cos Inc/The	4 328	811 457	0,11
Trimble Inc	8 970	453 523	0,06
Truist Financial Corp	24 130	1 038 314	0,14
Twilio Inc - Class A	4 014	196 525	0,03
Tyler Technologies Inc	580	186 998	0,02
Tyson Foods Inc - Class A	5 233	325 754	0,04
Uber Technologies Inc	33 762	834 934	0,11
UDR Inc (REIT)	5 916	229 127	0,03
UGI Corp	7 661	283 993	0,04
U-Haul Holding Co	1 603	88 133	0,01
Ulta Beauty Inc	994	466 256	0,06
Union Pacific Corp	11 399	2 360 391	0,31
United Parcel Service Inc - Class B	16 650	2 894 436	0,38
United Rentals Inc	2 494	886 417	0,12
UnitedHealth Group Inc	34 131	18 095 574	2,40
Unity Software Inc	5 724	163 649	0,02
US Bancorp	32 071	1 398 616	0,19
Vail Resorts Inc	1 409	335 835	0,04
Valero Energy Corp	7 243	918 847	0,12
Veeva Systems Inc - Class A	2 497	402 966	0,05
Ventas Inc (REIT)	14 568	656 288	0,09
VeriSign Inc	1 814	372 668	0,05
Verisk Analytics Inc - Class A	2 924	515 852	0,07
Verizon Communications Inc	153 005	6 028 397	0,80
Vertex Pharmaceuticals Inc	4 603	1 329 254	0,18
VF Corp	12 100	334 081	0,04
Viatis Inc	22 089	245 851	0,03
VICI Properties Inc (REIT)	17 456	565 574	0,08
Visa Inc - Class A	29 843	6 200 182	0,82
VMware Inc	7 758	952 372	0,13
Vulcan Materials Co	2 520	441 277	0,06
W R Berkley Corp	3 902	283 168	0,04
Walgreens Boots Alliance Inc	16 737	625 294	0,08
Walmart Inc	27 458	3 893 270	0,52
Walt Disney Co/The	33 137	2 878 943	0,38
Warner Bros Discovery Inc	42 005	398 207	0,05
Waste Management Inc	9 506	1 491 301	0,20
Waters Corp	2 191	750 593	0,10
Webster Financial Corp	3 192	151 109	0,02
Wells Fargo & Co	69 147	2 855 080	0,38
Welltower Inc (REIT)	16 951	1 111 138	0,15
West Pharmaceutical Services Inc	2 699	635 210	0,08
Western Digital Corp	7 222	227 854	0,03
Western Union Co/The	14 072	193 771	0,03
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	3 997	398 941	0,05
Westlake Corp	798	81 827	0,01
Westrock Co	5 737	201 713	0,03
Weyerhaeuser Co (REIT)	10 067	312 077	0,04
Whirlpool Corp	1 304	184 464	0,02
Williams Cos Inc/The	22 238	731 630	0,10
Wolfspeed Inc	4 605	317 929	0,04
Workday Inc - Class A	2 766	462 835	0,06
WP Carey Inc (REIT)	3 418	267 117	0,04
WW Grainger Inc	1 688	938 950	0,12
Wynn Resorts Ltd	1 896	156 363	0,02



**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,87 % (31 décembre 2021 : 96,33 %) (suite)</b>			
Xylem Inc/NY	6 603	730 094	0,10
Yum! Brands Inc	6 485	830 599	0,11
Zebra Technologies Corp	773	198 205	0,03
Zillow Group Inc	2 960	95 342	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	4 750	605 625	0,08
Zoetis Inc	16 984	2 489 005	0,33
Zoom Video Communications Inc - Class A	5 052	342 222	0,05
ZoomInfo Technologies Inc - Class A	9 498	285 985	0,04
Zscaler Inc	1 857	207 798	0,03
<b>États-Unis – Total</b>		<b>724 428 376</b>	<b>95,87</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>755 552 077</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>755 552 077</b>	<b>99,99</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>755 552 077</b>	<b>99,99</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Plus-values latentes USD % des actifs nets</b>
Achat 2 216 004 USD	Vente 1 836 408 GBP	03/01/2023	BNY Mellon 6 989 0,00
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>6 989 0,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>755 559 066</b>	<b>99,99</b>
Actifs circulants		627 672	0,08
<b>Total des actifs</b>		<b>756 186 738</b>	<b>100,07</b>
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>			
	<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>	<b>Moins-values latentes USD % des actifs nets</b>
Achat 251 950 USD	Vente 209 614 GBP	03/01/2023	BNY Mellon (194) (0,00)
Achat 13 426 914 GBP	Vente 16 640 294 USD	03/01/2023	BNY Mellon (489 060) (0,06)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>			<b>(489 254) (0,06)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>(489 254)</b>	<b>(0,06)</b>
Découverts bancaires		(7 976)	(0,00)
Passifs circulants		(76 819)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>755 612 689</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,92
Instruments dérivés			0,00
Autres actifs			0,08
			<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,83 % (31 décembre 2021 : 100,07 %)</b>			
<b>Australie : 59,58 % (31 décembre 2021 : 61,14 %)</b>			
Ampol Ltd	1 260	24 164	0,40
ANZ Group Holdings Ltd	15 867	254 586	4,18
APA Group	6 238	45 518	0,75
Aristocrat Leisure Ltd	3 187	65 962	1,08
ASX Ltd	1 023	47 189	0,77
Aurizon Holdings Ltd	9 731	24 615	0,40
BlueScope Steel Ltd	2 488	28 413	0,47
Brambles Ltd	7 387	60 464	0,99
Cochlear Ltd	348	48 171	0,79
Coles Group Ltd	7 108	80 595	1,32
Commonwealth Bank of Australia	3 388	235 730	3,87
Computershare Ltd	2 873	51 046	0,84
CSL Ltd	1 279	249 589	4,09
Dexus (REIT)	5 686	29 884	0,49
Endeavour Group Ltd/Australia	7 101	30 916	0,51
Fortescue Metals Group Ltd	8 997	125 138	2,05
Goodman Group (REIT)	8 999	105 942	1,74
GPT Group/The (REIT)	10 127	28 844	0,47
IDP Education Ltd	1 104	20 349	0,33
IGO Ltd	3 603	32 888	0,54
Insurance Australia Group Ltd	13 032	41 979	0,69
Lendlease Corp Ltd	3 642	19 363	0,32
Lottery Corp Ltd/The	11 767	35 749	0,59
Macquarie Group Ltd	1 949	220 673	3,62
Medibank Pvt Ltd	9 100	18 205	0,30
Mineral Resources Ltd	901	47 170	0,77
Mirvac Group (Units) (REIT)	20 861	30 133	0,49
National Australia Bank Ltd	8 411	171 459	2,81
Newcrest Mining Ltd	4 755	66 556	1,09
Northern Star Resources Ltd	2 310	17 091	0,28
Orica Ltd	2 376	24 266	0,40
Pilbara Minerals Ltd	6 706	17 054	0,28
Qantas Airways Ltd	3 054	12 447	0,20
QBE Insurance Group Ltd	7 896	71 913	1,18
Ramsay Health Care Ltd	968	42 472	0,70
REA Group Ltd	279	20 964	0,34
Reece Ltd	598	5 738	0,09
Rio Tinto Ltd	987	77 917	1,28
Santos Ltd	16 952	82 081	1,35
Scentre Group (REIT)	27 440	53 592	0,88
SEEK Ltd	1 782	25 317	0,42
Sonic Healthcare Ltd	1 206	24 511	0,40
South32 Ltd	15 293	41 484	0,68
Stockland (REIT)	12 620	31 066	0,51
Suncorp Group Ltd	6 730	54 950	0,90
Telstra Group Ltd	10 690	28 925	0,47
Transurban Group	16 330	143 743	2,36
Treasury Wine Estates Ltd	1 908	17 610	0,29
Vicinity Ltd (REIT)	20 457	27 746	0,45
Wesfarmers Ltd	3 014	93 837	1,54
Westpac Banking Corp	9 299	147 248	2,42
WiseTech Global Ltd	388	13 353	0,22
Woodside Energy Group Ltd	10 078	242 211	3,97
Woolworths Group Ltd	3 230	73 511	1,21
<b>Australie – Total</b>		<b>3 632 337</b>	<b>59,58</b>
<b>Bermudes : 0,42 % (31 décembre 2021 : 0,50 %)</b>			
CK Infrastructure Holdings Ltd	1 665	8 715	0,14
Hongkong Land Holdings Ltd	3 694	16 992	0,28
<b>Bermudes – Total</b>		<b>25 707</b>	<b>0,42</b>
<b>Îles Caïmans : 3,90 % (31 décembre 2021 : 3,68 %)</b>			
Budweiser Brewing Co APAC Ltd '144A'	9 102	28 630	0,47
CK Asset Holdings Ltd	6 610	40 694	0,67
ESR Group Ltd '144A'	5 287	11 096	0,18
Futu Holdings Ltd ADR	197	8 008	0,13
Grab Holdings Ltd	6 864	22 102	0,36
Sands China Ltd	12 836	42 595	0,70
Sea Ltd ADR	478	24 870	0,41
SITC International Holdings Co Ltd	2 659	5 914	0,10
WH Group Ltd '144A'	22 045	12 823	0,21
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	5 518	32 168	0,53

**Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,83 % (31 décembre 2021 : 100,07 %) (suite)</b>			
<b>Îles Caïmans : 3,90 % (31 décembre 2021 : 3,68 %) (suite)</b>			
Xinyi Glass Holdings Ltd	4 801	8 944	0,14
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>237 844</b>	<b>3,90</b>
<b>Hong Kong : 18,29 % (31 décembre 2021 : 17,85 %)</b>			
AIA Group Ltd	30 906	343 711	5,64
BOC Hong Kong Holdings Ltd	19 563	66 673	1,09
Galaxy Entertainment Group Ltd	7 208	47 654	0,78
Hang Lung Properties Ltd	5 352	10 464	0,17
Hang Seng Bank Ltd	4 043	67 237	1,10
Henderson Land Development Co Ltd	4 799	16 755	0,28
Hong Kong & China Gas Co Ltd	36 993	35 169	0,58
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	6 368	275 120	4,51
Link REIT (Units) (REIT)	6 978	51 229	0,84
MTR Corp Ltd	8 193	43 406	0,71
New World Development Co Ltd	3 991	11 250	0,18
Sino Land Co Ltd	11 476	14 351	0,24
Sun Hung Kai Properties Ltd	3 830	52 408	0,86
Swire Pacific Ltd	2 632	23 167	0,38
Swire Properties Ltd	6 185	15 722	0,26
Techtronic Industries Co Ltd	3 637	40 587	0,67
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>1 114 903</b>	<b>18,29</b>
<b>Irlande : 0,43 % (31 décembre 2021 : 0,91 %)</b>			
James Hardie Industries Plc CDI	1 473	26 371	0,43
<b>Irlande – Total</b>		<b>26 371</b>	<b>0,43</b>
<b>Multinational : 0,40 % (31 décembre 2021 : 0,40 %)</b>			
HKT Trust & HKT Ltd	20 036	24 567	0,40
<b>Multinational – Total</b>		<b>24 567</b>	<b>0,40</b>
<b>Nouvelle Zélande : 2,94 % (31 décembre 2021 : 3,90 %)</b>			
Auckland International Airport Ltd	6 618	32 689	0,54
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	3 052	43 624	0,71
Mercury NZ Ltd	3 653	12 846	0,21
Meridian Energy Ltd	6 813	22 579	0,37
Spark New Zealand Ltd	9 895	33 794	0,55
Xero Ltd	714	34 024	0,56
<b>Nouvelle Zélande – Total</b>		<b>179 556</b>	<b>2,94</b>
<b>Singapour : 13,87 % (31 décembre 2021 : 11,69 %)</b>			
CapitaLand Ascendas REIT (Units) (REIT)	11 105	22 687	0,37
CapitaLand Integrated Commercial Trust (Units) (REIT)	28 050	42 664	0,70
CapitaLand Investment Ltd/Singapore	13 754	37 943	0,62
City Developments Ltd	2 163	13 273	0,22
DBS Group Holdings Ltd	9 576	242 181	3,97
Genting Singapore Ltd	15 984	11 381	0,19
Keppel Corp Ltd	7 700	41 680	0,68
Mapletree Logistics Trust (Units) (REIT)	6 665	7 901	0,13
Mapletree Pan Asia Commercial Trust (REIT)	4 669	5 813	0,10
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	18 001	163 473	2,68
Singapore Airlines Ltd	3 542	14 604	0,24
Singapore Exchange Ltd	4 532	30 242	0,50
Singapore Telecommunications Ltd	16 370	31 368	0,52
United Overseas Bank Ltd	6 239	142 809	2,34
UOL Group Ltd	1 228	6 153	0,10
Venture Corp Ltd	916	11 651	0,19
Wilmar International Ltd (Units)	6 347	19 734	0,32
<b>Singapour – Total</b>		<b>845 557</b>	<b>13,87</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>6 086 842</b>	<b>99,83</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>6 086 842</b>	<b>99,83</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,06 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
<b>Irlande : 0,06 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	3 359	3 359	0,06
<b>Irlande – Total</b>		<b>3 359</b>	<b>0,06</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>3 359</b>	<b>0,06</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>6 090 201</b>	<b>99,89</b>

**Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

<b>Détails des Contrats de change à terme</b>							<b>Plus-values</b>	<b>% des</b>	
							<b>latentes</b>	<b>actifs nets</b>	
							<b>USD</b>		
		<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>						
Achat	1 457	AUD	Vente	973	USD	06/01/2023	State Street	14	0,00
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>14</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>6 090 215</b>	<b>99,89</b>	
Trésorerie et équivalents de trésorerie							1 414	0,02	
Actifs circulants							7 349	0,12	
<b>Total des actifs</b>							<b>6 098 978</b>	<b>100,03</b>	
Passifs circulants							(2 039)	(0,03)	
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>							<b>6 096 939</b>	<b>100,00</b>	
<hr/>									
								<b>% du</b>	
								<b>total</b>	
								<b>des actifs</b>	
<hr/>									
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>									
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé								99,86	
Instruments dérivés								0,00	
Autres actifs								0,14	
								<b>100,00</b>	

# Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %)</b>			
<b>Japon : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %)</b>			
Advantest Corp	276	17 738	0,34
Aeon Co Ltd	1 550	32 693	0,62
AGC Inc	251	8 361	0,16
Aisin Corp	224	5 993	0,11
Ajinomoto Co Inc	1 095	33 453	0,64
ANA Holdings Inc	183	3 883	0,07
Asahi Group Holdings Ltd	1 077	33 621	0,64
Asahi Intecc Co Ltd	310	5 084	0,10
Asahi Kasei Corp	2 976	21 233	0,40
Astellas Pharma Inc	4 366	66 394	1,26
Azbil Corp	274	6 905	0,13
Bandai Namco Holdings Inc	117	7 372	0,14
Bridgestone Corp	815	28 975	0,55
Brother Industries Ltd	376	5 719	0,11
Canon Inc	1 192	25 797	0,49
Capcom Co Ltd	207	6 605	0,13
Central Japan Railway Co	171	21 002	0,40
Chiba Bank Ltd/The	798	5 818	0,11
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	1 578	40 280	0,77
Concordia Financial Group Ltd	1 584	6 603	0,13
CyberAgent Inc	462	4 090	0,08
Dai Nippon Printing Co Ltd	546	10 966	0,21
Daifuku Co Ltd	235	11 007	0,21
Dai-ichi Life Holdings Inc	2 345	53 211	1,01
Daiichi Sankyo Co Ltd	4 161	134 027	2,55
Daikin Industries Ltd	591	90 479	1,72
Daito Trust Construction Co Ltd	91	9 338	0,18
Daiwa House Industry Co Ltd	743	17 113	0,33
Daiwa House REIT Investment Corp (REIT)	3	6 671	0,13
Daiwa Securities Group Inc	1 578	6 972	0,13
Denso Corp	509	25 214	0,48
Dentsu Group Inc	285	8 953	0,17
Disco Corp	42	12 016	0,23
East Japan Railway Co	266	15 160	0,29
Eisai Co Ltd	592	39 052	0,74
ENEOS Holdings Inc	7 247	24 606	0,47
FANUC Corp	451	67 798	1,29
Fast Retailing Co Ltd	137	83 615	1,59
Fuji Electric Co Ltd	298	11 360	0,22
FUJIFILM Holdings Corp	850	42 679	0,81
Fujitsu Ltd	462	61 678	1,17
GLP J-Reit (REIT)	6	6 880	0,13
GMO Payment Gateway Inc	58	4 800	0,09
Hakuhodo DY Holdings Inc	256	2 580	0,05
Hamamatsu Photonics KK	197	9 436	0,18
Hankyu Hanshin Holdings Inc	517	15 360	0,29
Hikari Tsushin Inc	24	3 387	0,06
Hirose Electric Co Ltd	33	4 152	0,08
Hitachi Construction Machinery Co Ltd	285	6 391	0,12
Hitachi Ltd	1 138	57 709	1,10
Honda Motor Co Ltd	2 390	54 920	1,04
Hoshizaki Corp	123	4 339	0,08
Hoya Corp	427	41 116	0,78
Hulic Co Ltd	895	7 054	0,13
Ibiden Co Ltd	289	10 481	0,20
Idemitsu Kosan Co Ltd	506	11 773	0,22
Iida Group Holdings Co Ltd	66	1 001	0,02
Isuzu Motors Ltd	510	5 980	0,11
Ito En Ltd	79	2 868	0,05
ITOCHEU Corp	2 793	87 762	1,67
Itochu Techno-Solutions Corp	112	2 606	0,05
Japan Airlines Co Ltd	137	2 798	0,05
Japan Exchange Group Inc	602	8 657	0,16
Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	8	6 348	0,12
Japan Post Bank Co Ltd	608	5 198	0,10
Japan Post Holdings Co Ltd	2 781	23 385	0,44
Japan Post Insurance Co Ltd	181	3 184	0,06
Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	1	4 373	0,08
JFE Holdings Inc	1 181	13 748	0,26
JSR Corp	203	3 982	0,08
Kajima Corp	524	6 100	0,12
Kakaku.com Inc	158	2 529	0,05
Kao Corp	1 122	44 686	0,85
KDDI Corp	3 790	114 379	2,18

**Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %) (suite)</b>			
Keio Corp	242	8 877	0,17
Keisei Electric Railway Co Ltd	147	4 183	0,08
Keyence Corp	229	89 243	1,70
Kikkoman Corp	340	17 883	0,34
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	218	7 195	0,14
Kirin Holdings Co Ltd	1 969	30 010	0,57
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	62	4 243	0,08
Kobe Bussan Co Ltd	197	5 659	0,11
Koei Tecmo Holdings Co Ltd	228	4 133	0,08
Koito Manufacturing Co Ltd	82	1 235	0,02
Komatsu Ltd	2 174	47 387	0,90
Konami Group Corp	111	5 022	0,10
Kose Corp	39	4 262	0,08
Kubota Corp	2 441	33 615	0,64
Kurita Water Industries Ltd	266	11 007	0,21
Kyocera Corp	393	19 515	0,37
Kyowa Kirin Co Ltd	678	15 518	0,30
Lixil Corp	711	10 783	0,21
M3 Inc	488	13 233	0,25
Makita Corp	377	8 800	0,17
Marubeni Corp	3 628	41 657	0,79
Mazda Motor Corp	626	4 768	0,09
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	121	4 581	0,09
MEIJI Holdings Co Ltd	151	7 713	0,15
MINEBEA MITSUMI Inc	531	7 932	0,15
MISUMI Group Inc	381	8 313	0,16
Mitsubishi Chemical Group Corp	3 004	15 589	0,30
Mitsubishi Corp	1 842	59 792	1,14
Mitsubishi Electric Corp	2 891	28 780	0,55
Mitsubishi Estate Co Ltd	1 458	18 907	0,36
Mitsubishi HC Capital Inc	561	2 759	0,05
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	17 718	119 378	2,27
Mitsui & Co Ltd	2 105	61 469	1,17
Mitsui Chemicals Inc	469	10 575	0,20
Mitsui Fudosan Co Ltd	1 055	19 326	0,37
Mitsui OSK Lines Ltd	448	11 171	0,21
Mizuho Financial Group Inc	5 748	80 854	1,54
MonotaRO Co Ltd	341	4 799	0,09
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	1 036	33 166	0,63
Murata Manufacturing Co Ltd	681	34 002	0,65
NEC Corp	291	10 222	0,19
Nexon Co Ltd	564	12 661	0,24
NGK Insulators Ltd	323	4 108	0,08
Nidec Corp	530	27 471	0,52
Nihon M&A Center Holdings Inc	441	5 445	0,10
Nintendo Co Ltd	2 596	108 841	2,07
Nippon Building Fund Inc (REIT)	2	8 913	0,17
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	168	9 600	0,18
Nippon Paint Holdings Co Ltd	925	7 284	0,14
Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	3	7 014	0,13
Nippon Sanso Holdings Corp	313	4 545	0,09
Nippon Shinyaku Co Ltd	79	4 479	0,09
Nippon Steel Corp	911	15 825	0,30
Nippon Telegraph & Telephone Corp	1 407	40 116	0,76
Nippon Yusen KK	1 140	26 870	0,51
Nissan Chemical Corp	189	8 279	0,16
Nisshin Seifun Group Inc	240	3 007	0,06
Nissin Foods Holdings Co Ltd	88	6 950	0,13
Nitori Holdings Co Ltd	115	14 860	0,28
Nitto Denko Corp	334	19 365	0,37
Nomura Holdings Inc	6 930	25 662	0,49
Nomura Real Estate Holdings Inc	263	5 641	0,11
Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	6	7 412	0,14
Nomura Research Institute Ltd	780	18 414	0,35
NTT Data Corp	713	10 440	0,20
Obayashi Corp	1 568	11 860	0,23
Obic Co Ltd	101	14 858	0,28
Odakyu Electric Railway Co Ltd	244	3 164	0,06
Oji Holdings Corp	963	3 876	0,07
Olympus Corp	1 832	32 657	0,62
Omron Corp	436	21 165	0,40
Ono Pharmaceutical Co Ltd	866	20 235	0,39
Open House Group Co Ltd	141	5 151	0,10
Oracle Corp Japan	46	2 970	0,06

**Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %) (suite)</b>			
Oriental Land Co Ltd/Japan	235	34 125	0,65
ORIX Corp	2 818	45 246	0,86
Osaka Gas Co Ltd	469	7 571	0,14
Otsuka Corp	203	6 393	0,12
Otsuka Holdings Co Ltd	478	15 596	0,30
Pan Pacific International Holdings Corp	451	8 385	0,16
Panasonic Holdings Corp	5 277	44 413	0,85
Persol Holdings Co Ltd	236	5 058	0,10
Rakuten Group Inc	1 331	6 012	0,11
Recruit Holdings Co Ltd	3 387	107 223	2,04
Renesas Electronics Corp	1 757	15 760	0,30
Resona Holdings Inc	5 080	27 844	0,53
Ricoh Co Ltd	884	6 747	0,13
Rohm Co Ltd	100	7 223	0,14
SBI Holdings Inc	282	5 379	0,10
SCSK Corp	325	4 929	0,09
Secom Co Ltd	187	10 690	0,20
Seiko Epson Corp	372	5 430	0,10
Sekisui Chemical Co Ltd	926	12 948	0,25
Sekisui House Ltd	1 447	25 591	0,49
SG Holdings Co Ltd	680	9 431	0,18
Sharp Corp/Japan	276	1 977	0,04
Shimadzu Corp	318	9 026	0,17
Shimano Inc	85	13 477	0,26
Shimizu Corp	1 288	6 872	0,13
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	446	54 844	1,04
Shionogi & Co Ltd	626	31 247	0,59
Shiseido Co Ltd	467	22 903	0,44
Shizuoka Financial Group Inc	713	5 701	0,11
SMC Corp	67	28 223	0,54
SoftBank Corp	6 820	76 912	1,46
SoftBank Group Corp	1 422	60 827	1,16
Sompo Holdings Inc	766	34 020	0,65
Sony Group Corp	2 989	227 327	4,32
Square Enix Holdings Co Ltd	136	6 318	0,12
Subaru Corp	328	5 040	0,10
SUMCO Corp	518	6 898	0,13
Sumitomo Chemical Co Ltd	3 551	12 757	0,24
Sumitomo Corp	1 333	22 186	0,42
Sumitomo Electric Industries Ltd	832	9 487	0,18
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	324	11 470	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3 100	124 428	2,37
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	794	27 609	0,53
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	365	8 634	0,16
Suntory Beverage & Food Ltd	339	11 562	0,22
Suzuki Motor Corp	285	9 225	0,18
Symex Corp	394	23 883	0,45
T&D Holdings Inc	658	9 485	0,18
Taisei Corp	202	6 507	0,12
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1 766	55 023	1,05
TDK Corp	944	31 015	0,59
Terumo Corp	1 518	43 097	0,82
TIS Inc	302	7 965	0,15
Tobu Railway Co Ltd	261	6 093	0,12
Toho Co Ltd/Tokyo	129	4 967	0,09
Tokio Marine Holdings Inc	4 309	92 339	1,76
Tokyo Electron Ltd	355	104 607	1,99
Tokyo Gas Co Ltd	911	17 848	0,34
Tokyu Corp	1 258	15 856	0,30
TOPPAN INC	218	3 228	0,06
Toray Industries Inc	3 243	18 104	0,34
Toshiba Corp	462	16 117	0,31
Tosoh Corp	280	3 332	0,06
TOTO Ltd	340	11 596	0,22
Toyota Industries Corp	172	9 438	0,18
Toyota Motor Corp	15 721	215 956	4,11
Toyota Tsusho Corp	231	8 552	0,16
Trend Micro Inc/Japan	204	9 493	0,18
Unicharm Corp	474	18 206	0,35
USS Co Ltd	267	4 239	0,08
Welcia Holdings Co Ltd	149	3 472	0,07
West Japan Railway Co	519	22 535	0,43
Yakult Honsha Co Ltd	155	10 056	0,19
Yamaha Corp	331	12 342	0,23

**Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 99,70 % (31 décembre 2021 : 99,73 %) (suite)</b>			
Yamaha Motor Co Ltd	659	15 033	0,29
Yamato Holdings Co Ltd	456	7 213	0,14
Yaskawa Electric Corp	561	17 964	0,34
Yokogawa Electric Corp	496	7 913	0,15
Z Holdings Corp	6 310	15 877	0,30
ZOZO Inc	145	3 583	0,07
<b>Japon – Total</b>		<b>5 240 088</b>	<b>99,70</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>5 240 088</b>	<b>99,70</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>5 240 088</b>	<b>99,70</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,30 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
<b>Irlande : 0,30 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	15 939	15 939	0,30
<b>Irlande – Total</b>		<b>15 939</b>	<b>0,30</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>15 939</b>	<b>0,30</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>5 256 027</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>5 256 027</b>	<b>100,00</b>
Actifs circulants		7 548	0,14
<b>Total des actifs</b>		<b>5 263 575</b>	<b>100,14</b>
Découverts bancaires		(28)	(0,00)
Passifs circulants		(7 349)	(0,14)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>5 256 198</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,86
Autres actifs			0,14
			<b>100,00</b>



**Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 100,06 % (31 décembre 2021 : 99,93 %)</b>			
<b>Autriche : 0,80 % (31 décembre 2021 : 0,96 %)</b>			
Erste Group Bank AG	116	3 469	0,32
OMV AG	50	2 405	0,22
Verbund AG	23	1 809	0,17
voestalpine AG	40	991	0,09
<b>Autriche – Total</b>		<b>8 674</b>	<b>0,80</b>
<b>Belgique : 3,20 % (31 décembre 2021 : 2,80 %)</b>			
Ageas SA/NV	35	1 450	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV	293	16 487	1,52
D'ieteren Group	8	1 434	0,13
Elia Group SA/NV	11	1 461	0,14
KBC Group NV	85	5 107	0,47
Solvay SA	25	2 361	0,22
UCB SA	43	3 163	0,29
Umicore SA	70	2 402	0,22
Warehouses De Pauw CVA (REIT)	32	854	0,08
<b>Belgique – Total</b>		<b>34 719</b>	<b>3,20</b>
<b>Finlande : 3,94 % (31 décembre 2021 : 3,69 %)</b>			
Elisa Oyj	48	2 374	0,22
Fortum Oyj	78	1 212	0,11
Kesko Oyj	92	1 897	0,17
Kone Oyj - Class B	72	3 477	0,32
Neste Oyj	143	6 152	0,57
Nokia Oyj	1 828	7 910	0,73
Orion Oyj	36	1 845	0,17
Sampo Oyj - Class A	162	7 909	0,73
Stora Enso Oyj	186	2 446	0,22
UPM-Kymmene Oyj	180	6 287	0,58
Wartsila OYJ Abp	160	1 259	0,12
<b>Finlande – Total</b>		<b>42 768</b>	<b>3,94</b>
<b>France : 32,25 % (31 décembre 2021 : 31,71 %)</b>			
Accor SA	30	700	0,06
Aéroports de Paris	5	626	0,06
Air Liquide SA	88	11 651	1,07
Alstom SA	108	2 465	0,23
Amundi SA '144A'	22	1 166	0,11
Arkema SA	10	839	0,08
AXA SA	631	16 441	1,51
BioMerieux	14	1 371	0,13
BNP Paribas SA	375	19 969	1,84
Bolloré SE	76	397	0,04
Bouygues SA	78	2 187	0,20
Bureau Veritas SA	99	2 436	0,22
Capgemini SE	21	3 275	0,30
Carrefour SA	201	3 144	0,29
Cie de Saint-Gobain	83	3 789	0,35
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	229	5 951	0,55
Covivio (REIT)	17	943	0,09
Credit Agricole SA	409	4 021	0,37
Danone SA	217	10 683	0,98
Dassault Systemes SE	225	7 536	0,69
Edenred	84	4 274	0,39
Eiffage SA	28	2 574	0,24
Electricite de France SA	101	1 212	0,11
Engie SA	617	8 260	0,76
EssilorLuxottica SA	98	16 582	1,53
Eurazeo SE	14	813	0,07
Gecina SA (REIT)	16	1 522	0,14
Getlink SE	149	2 231	0,21
Hermes International	7	10 115	0,93
Ipsen SA	6	603	0,06
Kering SA	25	11 888	1,10
Klepierre SA (REIT)	74	1 593	0,15
La Francaise des Jeux SAEM '144A'	18	676	0,06
Legrand SA	90	6 734	0,62
L'Oreal SA	82	27 355	2,52
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	80	54 392	5,01
Orange SA	674	6 255	0,58
Pernod Ricard SA	70	12 863	1,19
Publicis Groupe SA	29	1 723	0,16
Remy Cointreau SA	8	1 261	0,12
Renault SA	34	1 063	0,10
Sanofi	241	21 651	2,00
Sartorius Stedim Biotech	5	1 513	0,14

**Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 100,06 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>France : 32,25 % (31 décembre 2021 : 31,71 %) (suite)</b>			
Schneider Electric SE	183	23 922	2,20
SEB SA	5	391	0,04
Societe Generale SA	273	6 410	0,59
Sodexo SA	15	1 342	0,12
Teleperformance	20	4 454	0,41
Ubisoft Entertainment SA	22	581	0,05
Valeo	70	1 169	0,11
Veolia Environnement SA	112	2 688	0,25
Vinci SA	91	8 489	0,78
Vivendi SE	91	811	0,07
Worldline SA/France '144A'	81	2 959	0,27
<b>France – Total</b>		<b>349 959</b>	<b>32,25</b>
<b>Allemagne : 25,21 % (31 décembre 2021 : 26,59 %)</b>			
adidas AG	58	7 393	0,68
Allianz SE	138	27 724	2,56
BASF SE	155	7 190	0,66
Bayer AG	207	10 003	0,92
Bayerische Motoren Werke AG	56	4 669	0,43
Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	10	795	0,07
Bechtle AG	14	463	0,04
Beiersdorf AG	13	1 394	0,13
Brenntag SE	52	3 105	0,29
Carl Zeiss Meditec AG	14	1 651	0,15
Commerzbank AG	360	3 181	0,29
Continental AG	20	1 120	0,10
Covestro AG '144A'	65	2 376	0,22
Daimler Truck Holding AG	76	2 200	0,20
Delivery Hero SE '144A'	29	1 299	0,12
Deutsche Bank AG	349	3 695	0,34
Deutsche Boerse AG	64	10 330	0,95
Deutsche Lufthansa AG	202	1 569	0,14
Deutsche Post AG	335	11 785	1,09
Deutsche Telekom AG	548	10 214	0,94
Dr Ing hc F Porsche AG - Preference 0%	19	1 800	0,17
E.ON SE	759	7 084	0,65
Evonik Industries AG	74	1 327	0,12
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	43	1 314	0,12
Fresenius SE & Co KGaA	89	2 336	0,22
GEA Group AG	51	1 948	0,18
Hannover Rueck SE	13	2 411	0,22
HeidelbergCement AG	49	2 611	0,24
HelloFresh SE	56	1 150	0,11
Henkel AG & Co KGaA	35	2 109	0,19
Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	60	3 901	0,36
Infineon Technologies AG	441	12 538	1,16
Knorr-Bremse AG	13	664	0,06
LEG Immobilien SE	26	1 582	0,15
Mercedes-Benz Group AG	169	10 377	0,96
Merck KGaA	44	7 960	0,73
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	47	14 288	1,32
Nemetschek SE	10	477	0,04
Puma SE	37	2 098	0,19
Rational AG	1	555	0,05
SAP SE	353	34 026	3,14
Sartorius AG - Preference 0%	4	1 478	0,14
Scout24 SE '144A'	16	751	0,07
Siemens AG	258	33 447	3,08
Siemens Energy AG	92	1 617	0,15
Siemens Healthineers AG '144A'	60	2 804	0,26
Symrise AG - Class A	22	2 236	0,21
Telefonica Deutschland Holding AG	358	824	0,08
United Internet AG	23	434	0,04
Vonovia SE	122	2 686	0,25
Zalando SE '144A'	76	2 516	0,23
<b>Allemagne – Total</b>		<b>273 505</b>	<b>25,21</b>
<b>Irlande : 2,76 % (31 décembre 2021 : 2,94 %)</b>			
AIB Group Plc	361	1 305	0,12
Bank of Ireland Group Plc	226	2 011	0,18
CRH Plc	255	9 438	0,87
Flutter Entertainment Plc	56	7 157	0,66
Kerry Group Plc	54	4 549	0,42
Kingspan Group Plc	52	2 630	0,24
Smurfit Kappa Group Plc	84	2 903	0,27
<b>Irlande – Total</b>		<b>29 993</b>	<b>2,76</b>

**Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 100,06 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>Italie : 5,91 % (31 décembre 2021 : 5,84 %)</b>			
Amplifon SpA	44	1 224	0,11
Assicurazioni Generali SpA	375	6 231	0,57
DiaSorin SpA	4	522	0,05
Enel SpA	2 748	13 822	1,27
Eni SpA	422	5 607	0,52
FinecoBank Banca Fineco SpA	206	3 197	0,29
Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	57	537	0,05
Intesa Sanpaolo SpA	5 644	11 728	1,08
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	128	1 150	0,11
Moncler SpA	43	2 128	0,20
Nexi SpA '144A'	199	1 466	0,14
Poste Italiane SpA '144A'	176	1 606	0,15
Prismian SpA	86	2 981	0,27
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	23	891	0,08
Snam SpA	681	3 083	0,28
Telecom Italia SpA/Milano	1 791	387	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	475	3 278	0,30
UniCredit SpA	325	4 313	0,40
<b>Italie – Total</b>		<b>64 151</b>	<b>5,91</b>
<b>Luxembourg : 0,54 % (31 décembre 2021 : 0,70 %)</b>			
ArcelorMittal SA	89	2 187	0,20
Aroundtown SA	221	482	0,05
Eurofins Scientific SE	28	1 878	0,17
Tenaris SA	81	1 319	0,12
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>5 866</b>	<b>0,54</b>
<b>Multinational : 0,18 % (31 décembre 2021 : 0,21 %)</b>			
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	41	1 994	0,18
<b>Multinational – Total</b>		<b>1 994</b>	<b>0,18</b>
<b>Pays-Bas : 15,87 % (31 décembre 2021 : 16,22 %)</b>			
ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A'	51	659	0,06
Adyen NV '144A'	4	5 154	0,48
Aegon NV	604	2 862	0,26
AerCap Holdings NV	29	1 576	0,15
Akzo Nobel NV	61	3 816	0,35
Argenx SE	7	2 438	0,22
ASM International NV	16	3 770	0,35
ASML Holding NV	98	49 372	4,55
CNH Industrial NV	346	5 178	0,48
Davide Campari-Milano NV	88	835	0,08
Euronext NV '144A'	15	1 037	0,10
Ferrari NV	21	4 204	0,39
IMCD NV	19	2 530	0,23
ING Groep NV	1 273	14 497	1,34
JDE Peet's NV	18	486	0,05
Just Eat Takeaway.com NV '144A'	62	1 225	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize NV	353	9 475	0,87
Koninklijke DSM NV	59	6 744	0,62
Koninklijke KPN NV	1 116	3 225	0,30
Koninklijke Philips NV	188	2 633	0,24
NN Group NV	94	3 587	0,33
OCI NV	23	769	0,07
Prosus NV	280	18 046	1,66
QIAGEN NV	38	1 786	0,16
Randstad NV	40	2 278	0,21
Stellantis NV	372	4 934	0,45
STMicroelectronics NV	231	7 622	0,70
Universal Music Group NV	123	2 769	0,26
Wolters Kluwer NV	89	8 701	0,80
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>172 208</b>	<b>15,87</b>
<b>Portugal : 0,27 % (31 décembre 2021 : 0,28 %)</b>			
Galp Energia SGPS SA	169	2 131	0,20
Jeronimo Martins SGPS SA	37	747	0,07
<b>Portugal – Total</b>		<b>2 878</b>	<b>0,27</b>
<b>Espagne : 8,80 % (31 décembre 2021 : 7,71 %)</b>			
Acciona SA	8	1 375	0,13
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	73	1 954	0,18
Aena SME SA '144A'	13	1 525	0,14
Amadeus IT Group SA	152	7 380	0,68
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 050	11 550	1,06
Banco Santander SA	5 674	15 901	1,47
CaixaBank SA	1 498	5 501	0,51
Cellnex Telecom SA '144A'	92	2 845	0,26
EDP Renovaveis SA	51	1 049	0,10
Enagas SA	88	1 366	0,13

**Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 100,06 % (31 décembre 2021 : 99,93 %) (suite)</b>			
<b>Espagne : 8,80 % (31 décembre 2021 : 7,71 %) (suite)</b>			
Endesa SA	107	1 887	0,17
Ferrovial SA	82	2 006	0,18
Grifols SA	51	549	0,05
Iberdrola SA	2 042	22 319	2,06
Industria de Diseno Textil SA	369	9 170	0,85
Naturgy Energy Group SA	51	1 240	0,11
Red Electrica Corp SA	141	2 293	0,21
Repsol SA	175	2 599	0,24
Telefonica SA	878	2 972	0,27
<b>Espagne – Total</b>		<b>95 481</b>	<b>8,80</b>
<b>Royaume-Uni : 0,33 % (31 décembre 2021 : 0,28 %)</b>			
Coca-Cola Europacific Partners Plc	69	3 562	0,33
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>3 562</b>	<b>0,33</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>1 085 758</b>	<b>100,06</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>1 085 758</b>	<b>100,06</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,08 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,08 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>1 085 758</b>	<b>100,06</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>1 085 758</b>	<b>100,06</b>
<b>Total des actifs</b>		<b>1 085 758</b>	<b>100,06</b>
Découverts bancaires		(440)	(0,04)
Passifs circulants		(160)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 085 158</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			100,00
			<b>100,00</b>

**Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,97 %)</b>			
<b>Autriche : 0,49 % (31 décembre 2021 : 0,60 %)</b>			
Erste Group Bank AG	292	8 731	0,20
OMV AG	125	6 012	0,14
Verbund AG	58	4 562	0,10
voestalpine AG	99	2 453	0,05
<b>Autriche – Total</b>		<b>21 758</b>	<b>0,49</b>
<b>Belgique : 1,99 % (31 décembre 2021 : 1,75 %)</b>			
Ageas SA/NV	86	3 562	0,08
Anheuser-Busch InBev SA/NV	738	41 527	0,94
D'iereen Group	21	3 763	0,09
Elia Group SA/NV	28	3 719	0,08
KBC Group NV	213	12 797	0,29
Solvay SA	63	5 951	0,14
UCB SA	107	7 871	0,18
Umicore SA	178	6 109	0,14
Warehouses De Pauw CVA (REIT)	83	2 216	0,05
<b>Belgique – Total</b>		<b>87 515</b>	<b>1,99</b>
<b>Danemark : 7,56 % (31 décembre 2021 : 6,68 %)</b>			
AP Moller - Maersk A/S - Class A	3	6 200	0,14
AP Moller - Maersk A/S - Class B	4	8 402	0,19
Carlsberg AS	83	10 304	0,23
Chr Hansen Holding A/S	90	6 048	0,14
Coloplast A/S	101	11 028	0,25
Danske Bank A/S	366	6 757	0,15
Demant A/S	78	2 020	0,05
DSV A/S	159	23 444	0,53
Genmab A/S	56	22 147	0,50
Novo Nordisk A/S	1 407	177 472	4,04
Novozymes A/S	174	8 234	0,19
Orsted AS '144A'	161	13 668	0,31
Pandora A/S	77	5 054	0,12
ROCKWOOL A/S	8	1 757	0,04
Tryg A/S	306	6 804	0,15
Vestas Wind Systems A/S	858	23 318	0,53
<b>Danemark – Total</b>		<b>332 657</b>	<b>7,56</b>
<b>Finlande : 3,10 % (31 décembre 2021 : 2,89 %)</b>			
Elisa Oyj	121	5 985	0,14
Fortum Oyj	189	2 937	0,07
Kesko Oyj	232	4 784	0,11
Kone Oyj - Class B	181	8 742	0,20
Neste Oyj	360	15 487	0,35
Nokia Oyj	4 599	19 900	0,45
Nordea Bank Abp	2 857	28 693	0,65
Orion Oyj	91	4 663	0,11
Sampo Oyj - Class A	408	19 918	0,45
Stora Enso Oyj	468	6 154	0,14
UPM-Kymmene Oyj	454	15 858	0,36
Wartsila OYJ Abp	402	3 163	0,07
<b>Finlande – Total</b>		<b>136 284</b>	<b>3,10</b>
<b>France : 20,52 % (31 décembre 2021 : 19,63 %)</b>			
Accor SA	76	1 775	0,04
Aéroports de Paris	13	1 628	0,04
Air Liquide SA	222	29 393	0,67
Alstom SA	272	6 207	0,14
Amundi SA '144A'	52	2 756	0,06
Arkema SA	25	2 097	0,05
AXA SA	1 589	41 401	0,94
BioMerieux	37	3 623	0,08
BNP Paribas SA	944	50 268	1,14
Bolloré SE	200	1 044	0,02
Bouygues SA	195	5 468	0,12
Bureau Veritas SA	250	6 152	0,14
Capgemini SE	52	8 109	0,18
Carrefour SA	505	7 898	0,18
Cie de Saint-Gobain	210	9 586	0,22
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	577	14 993	0,34
Covivio (REIT)	40	2 218	0,05
Credit Agricole SA	1 029	10 116	0,23
Danone SA	546	26 880	0,61
Dassault Systemes SE	566	18 958	0,43
Edenred	212	10 787	0,25
Eiffage SA	71	6 526	0,15
Electricite de France SA	248	2 976	0,07
Engie SA	1 552	20 778	0,47

**Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,97 %) (suite)</b>			
<b>France : 20,52 % (31 décembre 2021 : 19,63 %) (suite)</b>			
EssilorLuxottica SA	247	41 792	0,95
Eurazeo SE	37	2 150	0,05
Gecina SA (REIT)	39	3 711	0,08
Getlink SE	374	5 601	0,13
Hermes International	17	24 565	0,56
Ipsen SA	16	1 608	0,04
Kering SA	64	30 432	0,69
Klepierre SA (REIT)	183	3 940	0,09
La Francaise des Jeux SAEM '144A'	45	1 691	0,04
Legrand SA	227	16 984	0,39
L'Oreal SA	205	68 388	1,56
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	235	159 776	3,63
Orange SA	1 696	15 741	0,36
Pernod Ricard SA	175	32 156	0,73
Publicis Groupe SA	73	4 338	0,10
Remy Cointreau SA	20	3 152	0,07
Renault SA	82	2 565	0,06
Sanofi	606	54 443	1,24
Sartorius Stedim Biotech	12	3 630	0,08
Schneider Electric SE	461	60 262	1,37
SEB SA	12	939	0,02
Societe Generale SA	686	16 107	0,37
Sodexo SA	39	3 490	0,08
Teleperformance	50	11 135	0,25
Ubisoft Entertainment SA	51	1 347	0,03
Valeo	175	2 923	0,07
Veolia Environnement SA	283	6 792	0,15
Vinci SA	229	21 363	0,49
Vivendi SE	230	2 050	0,05
Worldline SA/France '144A'	203	7 416	0,17
<b>France – Total</b>		<b>902 124</b>	<b>20,52</b>
<b>Allemagne : 15,61 % (31 décembre 2021 : 16,50 %)</b>			
adidas AG	147	18 737	0,43
Allianz SE	347	69 712	1,59
BASF SE	390	18 092	0,41
Bayer AG	522	25 226	0,57
Bayerische Motoren Werke AG	141	11 757	0,27
Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	25	1 989	0,05
Bechtle AG	35	1 157	0,03
Beiersdorf AG	32	3 430	0,08
Brenntag SE	131	7 823	0,18
Carl Zeiss Meditec AG	34	4 009	0,09
Commerzbank AG	905	7 997	0,18
Continental AG	47	2 631	0,06
Covestro AG '144A'	164	5 994	0,14
Daimler Truck Holding AG	192	5 558	0,13
Delivery Hero SE '144A'	72	3 224	0,07
Deutsche Bank AG	878	9 296	0,21
Deutsche Boerse AG	161	25 985	0,59
Deutsche Lufthansa AG	508	3 945	0,09
Deutsche Post AG	842	29 622	0,67
Deutsche Telekom AG	1 377	25 665	0,58
Dr Ing hc F Porsche AG - Preference 0%	48	4 548	0,10
E.ON SE	1 908	17 809	0,40
Evonik Industries AG	178	3 192	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	109	3 332	0,08
Fresenius SE & Co KGaA	224	5 880	0,13
GEA Group AG	129	4 928	0,11
Hannover Rueck SE	32	5 936	0,13
HeidelbergCement AG	123	6 554	0,15
HelloFresh SE	140	2 874	0,07
Henkel AG & Co KGaA	88	5 302	0,12
Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	151	9 818	0,22
Infineon Technologies AG	1 110	31 557	0,72
Knorr-Bremse AG	32	1 633	0,04
LEG Immobilien SE	63	3 834	0,09
Mercedes-Benz Group AG	426	26 156	0,59
Merck KGaA	110	19 899	0,45
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	119	36 176	0,82
Nemetschek SE	25	1 192	0,03
Puma SE	90	5 103	0,12
Rational AG	2	1 110	0,03
SAP SE	887	85 498	1,94
Sartorius AG - Preference 0%	10	3 694	0,08

**Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,97 %) (suite)</b>			
<b>Allemagne : 15,61 % (31 décembre 2021 : 16,50 %) (suite)</b>			
Scout24 SE '144A'	39	1 830	0,04
Siemens AG	650	84 266	1,92
Siemens Energy AG	217	3 814	0,09
Siemens Healthineers AG '144A'	150	7 010	0,16
Symrise AG - Class A	56	5 692	0,13
Telefonica Deutschland Holding AG	885	2 038	0,05
United Internet AG	55	1 039	0,02
Vonovia SE	304	6 694	0,15
Zalando SE '144A'	190	6 291	0,14
<b>Allemagne – Total</b>		<b>686 548</b>	<b>15,61</b>
<b>Irlande : 1,72 % (31 décembre 2021 : 1,83 %)</b>			
AIB Group Plc	909	3 287	0,07
Bank of Ireland Group Plc	569	5 064	0,12
CRH Plc	642	23 760	0,54
Flutter Entertainment Plc	142	18 148	0,41
Kerry Group Plc	135	11 372	0,26
Kingspan Group Plc	131	6 626	0,15
Smurfit Kappa Group Plc	210	7 258	0,17
<b>Irlande – Total</b>		<b>75 515</b>	<b>1,72</b>
<b>Italie : 3,67 % (31 décembre 2021 : 3,63 %)</b>			
Amplifon SpA	106	2 949	0,07
Assicurazioni Generali SpA	944	15 685	0,36
DiaSorin SpA	11	1 434	0,03
Enel SpA	6 912	34 767	0,79
Eni SpA	1 062	14 110	0,32
FinecoBank Banca Fineco SpA	519	8 055	0,18
Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	143	1 346	0,03
Intesa Sanpaolo SpA	14 199	29 506	0,67
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	322	2 893	0,06
Moncler SpA	109	5 395	0,12
Nexi SpA '144A'	470	3 462	0,08
Poste Italiane SpA '144A'	444	4 052	0,09
Prismian SpA	216	7 487	0,17
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	56	2 170	0,05
Snam SpA	1 714	7 759	0,18
Telecom Italia SpA/Milano	5 293	1 145	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale	1 196	8 252	0,19
UniCredit SpA	816	10 830	0,25
<b>Italie – Total</b>		<b>161 297</b>	<b>3,67</b>
<b>Luxembourg : 0,34 % (31 décembre 2021 : 0,44 %)</b>			
ArcelorMittal SA	224	5 505	0,13
Aroundtown SA	549	1 199	0,03
Eurofins Scientific SE	72	4 828	0,11
Tenaris SA	201	3 273	0,07
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>14 805</b>	<b>0,34</b>
<b>Multinational : 0,11 % (31 décembre 2021 : 0,13 %)</b>			
Unibail-Rodamco-Westfield (REIT)	100	4 863	0,11
<b>Multinational – Total</b>		<b>4 863</b>	<b>0,11</b>
<b>Pays-Bas : 10,95 % (31 décembre 2021 : 11,83 %)</b>			
ABN AMRO Bank NV Dutch Cert '144A'	129	1 667	0,04
Adyen NV '144A'	9	11 596	0,26
Aegon NV	1 519	7 197	0,16
AerCap Holdings NV	72	3 913	0,09
Akzo Nobel NV	154	9 634	0,22
Argenx SE	18	6 269	0,14
ASM International NV	40	9 426	0,21
ASML Holding NV	345	173 811	3,95
CNH Industrial NV	870	13 020	0,30
Davide Campari-Milano NV	222	2 105	0,05
Euronext NV '144A'	36	2 490	0,06
Ferrari NV	54	10 811	0,25
IMCD NV	48	6 391	0,14
ING Groep NV	3 202	36 464	0,83
JDE Peet's NV	44	1 189	0,03
Just Eat Takeaway.com NV '144A'	155	3 061	0,07
Koninklijke Ahold Delhaize NV	889	23 861	0,54
Koninklijke DSM NV	149	17 031	0,39
Koninklijke KPN NV	2 807	8 112	0,18
Koninklijke Philips NV	472	6 610	0,15
NN Group NV	237	9 044	0,21
OCI NV	56	1 872	0,04
Prosus NV	705	45 437	1,03
QIAGEN NV	97	4 560	0,10
Randstad NV	102	5 810	0,13

**Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,97 %) (suite)</b>			
<b>Pays-Bas : 10,95 % (31 décembre 2021 : 11,83 %) (suite)</b>			
Stellantis NV	935	12 402	0,28
STMicroelectronics NV	581	19 170	0,44
Universal Music Group NV	308	6 933	0,16
Wolters Kluwer NV	223	21 800	0,50
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>481 686</b>	<b>10,95</b>
<b>Norvège : 1,74 % (31 décembre 2021 : 1,15 %)</b>			
Adevinta ASA	115	717	0,02
Aker BP ASA	134	3 876	0,09
DNB Bank ASA	791	14 630	0,33
Equinor ASA	810	27 104	0,62
Gjensidige Forsikring ASA	170	3 108	0,07
Mowi ASA	352	5 598	0,13
Norsk Hydro ASA	1 143	7 971	0,18
Orkla ASA	638	4 305	0,10
Salmar ASA	26	952	0,02
Telenor ASA	595	5 184	0,12
Yara International ASA	70	2 867	0,06
<b>Norvège – Total</b>		<b>76 312</b>	<b>1,74</b>
<b>Portugal : 0,16 % (31 décembre 2021 : 0,17 %)</b>			
Galp Energia SGPS SA	426	5 372	0,12
Jeronimo Martins SGPS SA	90	1 816	0,04
<b>Portugal – Total</b>		<b>7 188</b>	<b>0,16</b>
<b>Espagne : 5,45 % (31 décembre 2021 : 4,79 %)</b>			
Acciona SA	21	3 610	0,08
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	184	4 926	0,11
Aena SME SA '144A'	32	3 754	0,09
Amadeus IT Group SA	383	18 595	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5 157	29 055	0,66
Banco Santander SA	14 273	40 000	0,91
CaixaBank SA	3 768	13 836	0,31
Cellnex Telecom SA '144A'	231	7 143	0,16
EDP Renovaveis SA	122	2 511	0,06
Enagas SA	212	3 291	0,07
Endesa SA	270	4 761	0,11
Ferrovial SA	207	5 065	0,12
Grifols SA	135	1 454	0,03
Iberdrola SA	5 137	56 147	1,28
Industria de Diseno Textil SA	927	23 036	0,52
Naturgy Energy Group SA	124	3 014	0,07
Red Electrica Corp SA	345	5 610	0,13
Repsol SA	440	6 534	0,15
Telefonica SA	2 209	7 477	0,17
<b>Espagne – Total</b>		<b>239 819</b>	<b>5,45</b>
<b>Suède : 6,21 % (31 décembre 2021 : 8,30 %)</b>			
Alfa Laval AB	246	6 661	0,15
Assa Abloy AB	852	17 139	0,39
Atlas Copco AB	2 283	25 273	0,57
Atlas Copco AB	1 327	13 258	0,30
Boliden AB	232	8 163	0,19
Electrolux AB	187	2 367	0,05
Embracer Group AB - Class B	358	1 522	0,03
Epiroc AB	560	9 561	0,22
Epiroc AB	331	4 990	0,11
EQT AB	253	5 019	0,11
Essity AB	518	12 731	0,29
Evolution AB '144A'	78	7 122	0,16
Fastighets AB Balder - Class B	282	1 230	0,03
Getinge AB	97	1 887	0,04
H & M Hennes & Mauritz AB	621	6 268	0,14
Hexagon AB	827	8 106	0,18
Holmen AB	80	2 978	0,07
Husqvarna AB	357	2 347	0,05
Indutrade AB	116	2 202	0,05
Investment AB Latour	63	1 117	0,03
Lifco AB	78	1 221	0,03
Nibe Industrier AB	1 288	11 247	0,26
Sagax AB	101	2 148	0,05
Sandvik AB	906	15 349	0,35
Securitas AB	271	2 119	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 373	14 810	0,34
Skanska AB	108	1 602	0,04
SKF AB	326	4 666	0,11
Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	515	6 111	0,14
Svenska Handelsbanken AB	1 240	11 719	0,27



**Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 99,97 %) (suite)</b>			
<b>Suède : 6,21 % (31 décembre 2021 : 8,30 %) (suite)</b>			
Swedbank AB	770	12 277	0,28
Swedish Orphan Biovitrum AB	72	1 397	0,03
Tele2 AB	445	3 405	0,08
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	2 481	13 587	0,31
Telia Co AB	2 259	5 416	0,12
Volvo AB	1 283	21 746	0,49
Volvo AB	170	3 028	0,07
Volvo Car AB	267	1 138	0,03
<b>Suède – Total</b>		<b>272 927</b>	<b>6,21</b>
<b>Suisse : 20,16 % (31 décembre 2021 : 19,47 %)</b>			
ABB Ltd	1 336	37 966	0,86
Adecco Group AG	51	1 573	0,04
Alcon Inc	212	13 565	0,31
Bachem Holding AG	14	1 132	0,03
Baloise Holding AG	39	5 636	0,13
Banque Cantonale Vaudoise	26	2 337	0,05
Barry Callebaut AG	3	5 557	0,13
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	1	9 550	0,22
Clariant AG	183	2 715	0,06
Credit Suisse Group AG	1 126	3 152	0,07
EMS-Chemie Holding AG	4	2 536	0,06
Geberit AG	30	13 232	0,30
Givaudan SA	8	22 953	0,52
Holcim AG	294	14 256	0,32
Julius Baer Group Ltd	182	9 928	0,23
Kuehne + Nagel International AG	46	10 026	0,23
Logitech International SA	147	8 495	0,19
Lonza Group AG	63	28 910	0,66
Nestle SA	2 000	217 014	4,93
Novartis AG	1 839	155 683	3,54
Partners Group Holding AG	10	8 272	0,19
Roche Holding AG	299	87 968	2,00
Roche Holding AG	11	3 993	0,09
Schindler Holding AG	11	1 858	0,04
Schindler Holding AG	22	3 875	0,09
SGS SA	5	10 887	0,25
SIG Group AG	260	5 319	0,12
Sika AG	62	13 921	0,32
Sonova Holding AG	46	10 216	0,23
Straumann Holding AG	47	5 027	0,11
Swatch Group AG/The	24	1 168	0,03
Swatch Group AG/The	12	3 196	0,07
Swiss Life Holding AG	26	12 555	0,29
Swiss Prime Site AG	33	2 679	0,06
Swiss Re AG	256	22 421	0,51
Swisscom AG	22	11 287	0,26
Temenos AG	54	2 775	0,06
UBS Group AG	2 846	49 590	1,13
VAT Group AG '144A'	23	5 889	0,13
Zurich Insurance Group AG	128	57 337	1,30
<b>Suisse – Total</b>		<b>886 449</b>	<b>20,16</b>
<b>Royaume-Uni : 0,21 % (31 décembre 2021 : 0,18 %)</b>			
Coca-Cola Europacific Partners Plc	175	9 035	0,21
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>9 035</b>	<b>0,21</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>4 396 782</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>4 396 782</b>	<b>99,99</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,04 %)</b>			
<b>Irlande : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,04 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco Euro Liquidity Portfolio	1 008	985	0,02
<b>Irlande – Total</b>		<b>985</b>	<b>0,02</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>985</b>	<b>0,02</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>4 397 767</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>4 397 767</b>	<b>100,01</b>
Actifs circulants		1	0,00
<b>Total des actifs</b>		<b>4 397 768</b>	<b>100,01</b>
Passifs circulants		(648)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>4 397 120</b>	<b>100,00</b>

**Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	100,00
	<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,74 % (31 décembre 2021 : 0,66 %)</b>			
Alibaba Health Information Technology Ltd	29 436	25 080	0,10
China Gas Holdings Ltd	22 246	32 379	0,14
China Resources Gas Group Ltd	10 312	38 711	0,16
Credicorp Ltd	598	81 125	0,34
<b>Bermudes – Total</b>		<b>177 295</b>	<b>0,74</b>
<b>Brésil : 4,12 % (31 décembre 2021 : 3,55 %)</b>			
Ambev SA	39 100	107 530	0,45
Americanas SA	4 900	8 956	0,04
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	28 200	70 557	0,29
Banco Bradesco SA - Preference 0%	54 040	155 066	0,64
Banco BTG Pactual SA (Units)	5 700	25 846	0,11
Banco do Brasil SA	2 900	19 076	0,08
Banco Santander Brasil SA	6 000	32 036	0,13
BB Seguridade Participacoes SA	3 000	19 154	0,08
CCR SA	9 000	18 444	0,08
Centrais Eletricas Brasileiras SA	3 800	30 315	0,13
Centrais Eletricas Brasileiras SA - Preference 0%	3 500	28 658	0,12
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1 700	18 405	0,08
Cia Energetica de Minas Gerais - Preference 0%	16 389	34 580	0,14
Cosan SA	3 400	11 025	0,05
Equatorial Energia SA	8 853	45 307	0,19
Gerdau SA - Preference 0%	2 600	14 463	0,06
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A '144A'	25 900	24 920	0,10
Hypera SA	1 000	8 561	0,03
Itau Unibanco Holding SA - Preference 0%	11 800	55 874	0,23
Localiza Rent a Car SA	5 000	50 381	0,21
Localiza Rent a Car SA (Right) 01/02/2023	21	43	0,00
Lojas Renner SA	7 950	30 838	0,13
Magazine Luiza SA	19 800	10 275	0,04
Natura & Co Holding SA	7 766	17 077	0,07
Petro Rio SA	1 100	7 752	0,03
Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	2 600	14 567	0,06
Rumo SA	16 500	58 159	0,24
Telefonica Brasil SA	4 800	34 865	0,14
TOTVS SA	900	4 708	0,02
Ultrapar Participacoes SA	13 763	32 871	0,14
WEG SA	200	1 459	0,01
<b>Brésil – Total</b>		<b>991 768</b>	<b>4,12</b>
<b>Îles Caïmans : 18,49 % (31 décembre 2021 : 20,42 %)</b>			
AAC Technologies Holdings Inc	3 474	7 941	0,03
Airtac International Group	451	13 661	0,06
Alibaba Group Holding Ltd	72 095	796 701	3,31
ANTA Sports Products Ltd	5 395	70 713	0,29
Baidu Inc	12 566	179 838	0,75
BeiGene Ltd	3 100	53 302	0,22
Bilibili Inc	580	13 881	0,06
Chailease Holding Co Ltd	6 747	47 635	0,20
China Conch Venture Holdings Ltd	20 000	43 460	0,18
China Feihe Ltd '144A'	35 532	30 229	0,13
China Literature Ltd '144A'	3 600	13 976	0,06
China Medical System Holdings Ltd	18 208	28 648	0,12
China Mengniu Dairy Co Ltd	15 440	70 030	0,29
China Resources Land Ltd	8 000	36 643	0,15
Country Garden Services Holdings Co Ltd	10 486	26 118	0,11
ENN Energy Holdings Ltd	1 800	25 276	0,11
GDS Holdings Ltd	2 700	7 092	0,03
Geely Automobile Holdings Ltd	16 000	23 370	0,10
Genscript Biotech Corp	4 000	12 736	0,05
H World Group Ltd ADR	726	30 797	0,13
Haidilao International Holding Ltd '144A'	5 000	14 350	0,06
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd '144A'	7 381	14 034	0,06
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd '144A'	2 800	20 090	0,08
Innovent Biologics Inc '144A'	2 500	10 730	0,04
JD Health International Inc '144A'	4 501	41 147	0,17
JD.com Inc	8 262	233 095	0,97
Kanzhun Ltd ADR	280	5 704	0,02
KE Holdings Inc ADR	2 377	33 183	0,14
Kingdee International Software Group Co Ltd	14 000	30 027	0,13
Kingsoft Corp Ltd	8 120	27 154	0,11
Koolearn Technology Holding Ltd '144A'	3 500	23 543	0,10
Kuaishou Technology '144A'	8 500	77 377	0,32
Li Auto Inc	8 800	86 591	0,36
Li Ning Co Ltd	9 129	79 243	0,33

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %) (suite)</b>			
<b>Îles Caïmans : 18,49 % (31 décembre 2021 : 20,42 %) (suite)</b>			
Longfor Group Holdings Ltd '144A'	14 276	44 447	0,18
Meituan '144A'	12 879	288 274	1,20
Minh Group Ltd	8 692	23 554	0,10
NetEase Inc	8 600	126 164	0,52
New Oriental Education & Technology Group Inc	2 600	9 494	0,04
NIO Inc ADR	6 202	60 469	0,25
Pinduoduo Inc ADR	977	79 674	0,33
Shenzhou International Group Holdings Ltd	4 477	50 363	0,21
Silergy Corp	560	7 953	0,03
Sino Biopharmaceutical Ltd	34 000	19 908	0,08
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	4 681	55 687	0,23
Super Hi International Holding Ltd	900	1 146	0,01
Tencent Holdings Ltd	23 262	995 462	4,13
Tencent Music Entertainment Group ADR	2 440	20 203	0,08
Tongcheng Travel Holdings Ltd	8 400	20 212	0,08
Trip.com Group Ltd ADR	2 190	75 336	0,31
Vipshop Holdings Ltd ADR	1 681	22 929	0,10
Want Want China Holdings Ltd	25 829	17 275	0,07
Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'	12 018	92 157	0,38
Xiaomi Corp '144A'	32 029	44 894	0,19
Xinyi Solar Holdings Ltd	32 001	35 425	0,15
XPeng Inc	6 600	32 429	0,13
Yadea Group Holdings Ltd '144A'	9 182	15 364	0,06
Zai Lab Ltd ADR	603	18 512	0,08
Zhongsheng Group Holdings Ltd	4 344	22 346	0,09
ZTO Express Cayman Inc ADR	1 671	44 900	0,19
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>4 452 892</b>	<b>18,49</b>
<b>Chili : 0,61 % (31 décembre 2021 : 0,33 %)</b>			
Banco de Chile	242 744	25 074	0,11
Banco Santander Chile	155 674	6 203	0,03
Empresas Copec SA	1 741	12 933	0,05
Enel Americas SA	275 662	36 725	0,15
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Preference - Class B 0%	819	65 947	0,27
<b>Chili – Total</b>		<b>146 882</b>	<b>0,61</b>
<b>Chine : 10,17 % (31 décembre 2021 : 9,87 %)</b>			
Agricultural Bank of China Ltd 'H'	68 620	23 562	0,10
Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	4 000	13 991	0,06
Bank of China Ltd 'A'	58 700	26 810	0,11
Bank of China Ltd 'H'	277 826	101 093	0,42
Bank of Communications Co Ltd 'A'	8 000	5 481	0,02
BBMG Corp 'A'	172 600	63 364	0,26
Beijing Shiji Information Technology Co Ltd 'A'	8 320	18 026	0,07
BYD Co Ltd 'H'	4 253	104 950	0,44
CGN Power Co Ltd 'H' '144A'	68 000	16 205	0,07
China Construction Bank Corp 'H'	495 590	310 501	1,29
China Galaxy Securities Co Ltd 'H'	38 883	18 981	0,08
China International Capital Corp Ltd 'H' '144A'	11 642	22 225	0,09
China Life Insurance Co Ltd 'H'	30 160	51 781	0,22
China Merchants Bank Co Ltd 'A'	6 600	35 543	0,15
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	19 274	107 792	0,45
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd 'A'	15 100	27 564	0,11
China National Nuclear Power Co Ltd 'A'	27 000	23 414	0,10
China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	9 181	20 444	0,09
China Petroleum & Chemical Corp 'H'	95 412	46 087	0,19
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'A'	1 000	31 223	0,13
China Tower Corp Ltd 'H' '144A'	301 755	32 476	0,13
China Vanke Co Ltd 'A'	15 000	39 457	0,16
China Yangtze Power Co Ltd 'A'	11 800	35 815	0,15
CITIC Securities Co Ltd 'A'	10 700	30 791	0,13
Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	900	51 176	0,21
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	13 000	13 258	0,06
Flat Glass Group Co Ltd 'A'	2 500	12 036	0,05
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H' '144A'	3 942	16 541	0,07
Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H' '144A'	2 640	19 720	0,08
GF Securities Co Ltd 'H'	29 000	41 689	0,17
Great Wall Motor Co Ltd 'H'	16 716	21 760	0,09
Haier Smart Home Co Ltd 'H'	14 600	49 758	0,21
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H' '144A'	984	11 372	0,05
Huatai Securities Co Ltd 'H' '144A'	22 570	25 823	0,11
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'A'	49 600	31 113	0,13
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	223 122	114 921	0,48
Industrial Bank Co Ltd 'A'	8 100	20 593	0,09
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	6 900	30 915	0,13
Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd 'A'	3 400	7 936	0,03

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 10,17 % (31 décembre 2021 : 9,87 %) (suite)</b>			
JiuGui Liquor Co Ltd 'A'	600	11 962	0,05
Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	200	49 922	0,21
Lens Technology Co Ltd 'A'	10 600	16 132	0,07
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	3 160	19 301	0,08
Maxscend Microelectronics Co Ltd 'A'	820	13 546	0,06
Nongfu Spring Co Ltd 'H' '144A'	1 400	7 910	0,03
PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	63 935	60 700	0,25
Ping An Bank Co Ltd 'A'	11 600	22 064	0,09
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	25 874	171 224	0,71
Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H' '144A'	80 939	37 868	0,16
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	29 856	49 040	0,20
Shanghai Electric Group Co Ltd 'A'	123 500	70 328	0,29
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	700	3 565	0,01
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd 'A'	32 300	26 098	0,11
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	800	8 036	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'A'	600	27 401	0,11
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'A'	34 100	15 328	0,06
Sungrow Power Supply Co Ltd 'A'	500	8 079	0,03
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd 'A'	2 300	12 519	0,05
Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	3 391	33 498	0,14
Wuliangye Yibin Co Ltd 'A'	1 000	26 116	0,11
WuXi AppTec Co Ltd 'A'	1 500	17 561	0,07
WuXi AppTec Co Ltd 'H' '144A'	3 015	31 850	0,13
XCMG Construction Machinery Co Ltd 'A'	12 700	9 306	0,04
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'A'	9 900	15 740	0,07
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 'A'	9 400	7 391	0,03
<b>Chine – Total</b>		<b>2 448 672</b>	<b>10,17</b>
<b>Colombie : 0,20 % (31 décembre 2021 : 0,16 %)</b>			
Bancolombia SA - Preference 0%	6 973	48 247	0,20
<b>Colombie – Total</b>		<b>48 247</b>	<b>0,20</b>
<b>République tchèque : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Komerční Banka AS	178	5 152	0,02
<b>République tchèque - Total</b>		<b>5 152</b>	<b>0,02</b>
<b>Égypte : 0,15 % (31 décembre 2021 : 0,21 %)</b>			
Commercial International Bank Egypt SAE	21 603	36 198	0,15
<b>Égypte – Total</b>		<b>36 198</b>	<b>0,15</b>
<b>Grèce : 0,36 % (31 décembre 2021 : 0,29 %)</b>			
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	1 199	1 350	0,00
Hellenic Telecommunications Organization SA	2 262	35 222	0,15
National Bank of Greece SA	2 793	11 169	0,05
OPAP SA	2 797	39 493	0,16
<b>Grèce – Total</b>		<b>87 234</b>	<b>0,36</b>
<b>Hong Kong : 1,25 % (31 décembre 2021 : 0,86 %)</b>			
Beijing Enterprises Holdings Ltd	21 000	67 265	0,28
China Overseas Land & Investment Ltd	1 948	5 142	0,02
China Resources Beer Holdings Co Ltd	8 659	60 519	0,25
CITIC Ltd	44 733	47 227	0,20
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	19 702	20 699	0,09
Far East Horizon Ltd	39 000	30 481	0,13
Fosun International Ltd	51 000	41 558	0,17
Lenovo Group Ltd	34 000	27 923	0,11
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>300 814</b>	<b>1,25</b>
<b>Hongrie : 0,27 % (31 décembre 2021 : 0,43 %)</b>			
MOL Hungarian Oil & Gas Plc	5 358	37 156	0,15
OTP Bank Nyrt	1 066	28 723	0,12
<b>Hongrie – Total</b>		<b>65 879</b>	<b>0,27</b>
<b>Inde : 14,96 % (31 décembre 2021 : 11,92 %)</b>			
Adani Green Energy Ltd	722	16 859	0,07
Adani Total Gas Ltd	663	29 595	0,12
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	487	26 358	0,11
Asian Paints Ltd	2 456	91 670	0,38
Aurobindo Pharma Ltd	1 800	9 536	0,04
Avenue Supermarts Ltd '144A'	174	8 557	0,04
Axis Bank Ltd	18 659	210 599	0,87
Bajaj Auto Ltd	283	12 370	0,05
Bajaj Finance Ltd	480	38 149	0,16
Bajaj Finserv Ltd	1 101	20 599	0,09
Bandhan Bank Ltd '144A'	6 939	19 644	0,08
Bharat Petroleum Corp Ltd	5 823	23 262	0,10
Bharti Airtel Ltd	6 784	66 102	0,27
Cipla Ltd/India	4 170	54 233	0,22
Colgate-Palmolive India Ltd	1 749	32 479	0,13
Divi's Laboratories Ltd	506	20 876	0,09
DLF Ltd	3 462	15 693	0,06

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %) (suite)</b>			
<b>Inde : 14,96 % (31 décembre 2021 : 11,92 %) (suite)</b>			
Dr Reddy's Laboratories Ltd	837	42 872	0,18
Eicher Motors Ltd	792	30 900	0,13
Godrej Consumer Products Ltd	169	1 785	0,01
Godrej Properties Ltd	546	8 083	0,03
Havells India Ltd	985	13 096	0,05
HCL Technologies Ltd	7 701	96 744	0,40
HDFC Life Insurance Co Ltd '144A'	2 709	18 542	0,08
Hero MotoCorp Ltd	368	12 183	0,05
Hindalco Industries Ltd	10 762	61 576	0,26
Hindustan Petroleum Corp Ltd	4 460	12 677	0,05
Hindustan Unilever Ltd	2 247	69 560	0,29
Housing Development Finance Corp Ltd	6 702	213 673	0,89
ICICI Bank Ltd	26 897	289 631	1,20
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd '144A'	507	7 580	0,03
Indian Oil Corp Ltd	27 275	25 221	0,10
Info Edge India Ltd	240	11 407	0,05
Infosys Ltd	13 436	244 943	1,02
InterGlobe Aviation Ltd '144A'	441	10 702	0,04
JSW Steel Ltd	3 058	28 390	0,12
Kotak Mahindra Bank Ltd	5 400	119 269	0,49
Lupin Ltd	3 986	35 350	0,15
Mahindra & Mahindra Ltd	4 010	60 550	0,25
Maruti Suzuki India Ltd	274	27 803	0,12
Mphasis Ltd	1 491	35 555	0,15
Nestle India Ltd	108	25 595	0,11
Oil & Natural Gas Corp Ltd	11 638	20 644	0,09
Petronet LNG Ltd	9 742	25 371	0,10
PI Industries Ltd	405	16 742	0,07
Reliance Industries Ltd	15 708	483 638	2,01
SBI Life Insurance Co Ltd '144A'	1 443	21 477	0,09
State Bank of India	22 023	163 369	0,68
Tata Consultancy Services Ltd	8 899	350 313	1,45
Tata Consumer Products Ltd	2 490	23 084	0,10
Tata Elxsi Ltd	133	10 105	0,04
Tata Motors Ltd	5 406	25 351	0,10
Tata Steel Ltd	19 362	26 364	0,11
Tech Mahindra Ltd	5 451	66 970	0,28
Titan Co Ltd	1 260	39 561	0,16
Torrent Pharmaceuticals Ltd	1 261	23 635	0,10
Trent Ltd	598	9 768	0,04
United Spirits Ltd	1 517	16 091	0,07
Wipro Ltd	12 471	59 204	0,25
Yes Bank Ltd	84 435	21 025	0,09
<b>Inde – Total</b>		<b>3 602 980</b>	<b>14,96</b>
<b>Indonésie : 2,05 % (31 décembre 2021 : 1,47 %)</b>			
Bank Central Asia Tbk PT	202 100	110 998	0,46
Bank Mandiri Persero Tbk PT	102 900	65 604	0,27
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	59 600	35 318	0,15
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	287 605	91 265	0,38
Barito Pacific Tbk PT	621 204	30 127	0,12
Indah Kiat Pulp & Paper Tbk PT	1 000	560	0,00
Kalbe Farma Tbk PT	268 900	36 101	0,15
Merdeka Copper Gold Tbk PT	35 400	9 369	0,04
Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	65 000	11 065	0,04
Telkom Indonesia Persero Tbk PT	287 000	69 134	0,29
Unilever Indonesia Tbk PT	93 300	28 168	0,12
Vale Indonesia Tbk PT	16 100	7 343	0,03
<b>Indonésie – Total</b>		<b>495 052</b>	<b>2,05</b>
<b>Île de Man : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,12 %)</b>			
<b>Corée du Sud : 11,21 % (31 décembre 2021 : 13,12 %)</b>			
Amorepacific Corp	350	38 059	0,16
Celltrion Healthcare Co Ltd	855	39 217	0,16
CJ CheilJedang Corp	63	18 957	0,08
Coway Co Ltd	697	30 812	0,13
Hana Financial Group Inc	892	29 663	0,12
Hanwha Solutions Corp	689	23 430	0,10
HMM Co Ltd	1 579	24 412	0,10
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	109	7 284	0,03
Hyundai Motor Co	135	16 121	0,07
Hyundai Motor Co - Preference 0%	351	20 541	0,09
Kakao Corp	2 707	113 675	0,47
KakaoBank Corp	669	12 856	0,05
KB Financial Group Inc	2 407	92 321	0,38
Kia Corp	471	22 088	0,09

# Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %) (suite)</b>			
<b>Corée du Sud : 11,21 % (31 décembre 2021 : 13,12 %) (suite)</b>			
Korea Zinc Co Ltd	45	20 071	0,08
Korean Air Lines Co Ltd	937	17 006	0,07
Krafton Inc	141	18 733	0,08
L&F Co Ltd	52	7 135	0,03
LG Chem Ltd	206	97 746	0,41
LG Corp	355	21 926	0,09
LG Display Co Ltd	849	8 359	0,04
LG Electronics Inc	402	27 499	0,11
LG Energy Solution Ltd	5	1 722	0,01
LG H&H Co Ltd	61	34 830	0,14
LG Innotek Co Ltd	46	9 185	0,04
LG Uplus Corp	2 980	26 041	0,11
Lotte Chemical Corp	83	11 716	0,05
Lotte Chemical Corp (Right) 19/02/2023	35	983	0,00
NAVER Corp	807	113 280	0,47
NCSOFT Corp	116	41 098	0,17
POSCO Chemical Co Ltd	253	36 014	0,15
POSCO Holdings Inc	260	56 853	0,24
S-1 Corp	752	35 266	0,15
Samsung Biologics Co Ltd '144A'	87	56 486	0,23
Samsung C&T Corp	531	47 662	0,20
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	402	41 488	0,17
Samsung Electronics Co Ltd	19 339	845 747	3,51
Samsung Electronics Co Ltd - Preference 0%	3 065	122 406	0,51
Samsung Engineering Co Ltd	718	12 634	0,05
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	112	17 715	0,07
Samsung SDI Co Ltd	191	89 269	0,37
Shinhan Financial Group Co Ltd	3 174	88 355	0,37
SK Hynix Inc	2 979	176 690	0,73
SK IE Technology Co Ltd '144A'	281	11 778	0,05
SK Inc	319	47 680	0,20
SK Innovation Co Ltd	239	29 107	0,12
Woori Financial Group Inc	4 181	38 189	0,16
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>2 700 105</b>	<b>11,21</b>
<b>Koweït : 0,75 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Agility Public Warehousing Co KSC	12 269	28 863	0,12
Boubyan Bank KSCCP	28 256	73 675	0,30
Gulf Bank KSCCP	25 069	25 720	0,11
Kuwait Finance House KSCCP	940	2 528	0,01
Mobile Telecommunications Co KSCCP	23 334	42 924	0,18
National Bank of Kuwait SAKP	1 959	6 900	0,03
<b>Koweït – Total</b>		<b>180 610</b>	<b>0,75</b>
<b>Luxembourg : 0,07 % (31 décembre 2021 : 0,14 %)</b>			
Allegro.eu SA '144A'	3 162	18 116	0,07
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>18 116</b>	<b>0,07</b>
<b>Malaisie : 2,17 % (31 décembre 2021 : 2,07 %)</b>			
AMMB Holdings Bhd	5 400	5 075	0,02
CIMB Group Holdings Bhd	68 600	90 324	0,38
DiGi.Com Bhd	63 000	57 208	0,24
Malayan Banking Bhd	42 700	84 333	0,35
Maxis Bhd	69 400	60 498	0,25
Nestle Malaysia Bhd	1 581	50 247	0,21
Petronas Chemicals Group Bhd	7 500	14 642	0,06
Public Bank Bhd	135 700	133 081	0,55
Sime Darby Plantation Bhd	26 100	27 552	0,11
<b>Malaisie – Total</b>		<b>522 960</b>	<b>2,17</b>
<b>Mexique : 2,32 % (31 décembre 2021 : 2,12 %)</b>			
America Movil SAB de CV	102 700	93 176	0,39
Cemex SAB de CV	55 200	22 321	0,09
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	8 700	67 695	0,28
Gruama SAB de CV	4 085	54 657	0,23
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	4 168	59 705	0,25
Grupo Bimbo SAB de CV	6 600	27 894	0,11
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	13 800	99 078	0,41
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	1 900	3 202	0,01
Grupo Mexico SAB de CV	4 800	16 850	0,07
Industrias Penoles SAB de CV	600	7 379	0,03
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	30 557	107 553	0,45
<b>Mexique – Total</b>		<b>559 510</b>	<b>2,32</b>
<b>Pays-Bas : 0,06 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
NEPI Rockcastle NV	2 326	14 090	0,06
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>14 090</b>	<b>0,06</b>
<b>Philippines : 0,63 % (31 décembre 2021 : 0,93 %)</b>			
BDO Unibank Inc	13 932	26 425	0,11

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %) (suite)</b>			
<b>Philippines : 0,63 % (31 décembre 2021 : 0,93 %) (suite)</b>			
PLDT Inc	425	10 044	0,04
SM Investments Corp	1 845	29 797	0,12
SM Prime Holdings Inc	134 600	85 744	0,36
<b>Philippines – Total</b>		<b>152 010</b>	<b>0,63</b>
<b>Pologne : 0,64 % (31 décembre 2021 : 0,80 %)</b>			
CD Projekt SA	497	14 689	0,06
Dino Polska SA '144A'	76	6 503	0,03
KGHM Polska Miedz SA	750	21 673	0,09
LPP SA	11	26 708	0,11
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	914	13 386	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	5 109	35 281	0,15
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2 947	23 798	0,10
Santander Bank Polska SA	195	11 532	0,05
<b>Pologne – Total</b>		<b>153 570</b>	<b>0,64</b>
<b>Qatar : 0,75 % (31 décembre 2021 : 1,25 %)</b>			
Commercial Bank PSQC/The	7 977	10 952	0,04
Masraf Al Rayan QSC	50 091	43 616	0,18
Qatar Islamic Bank SAQ	2 680	13 659	0,06
Qatar National Bank QPSC	22 693	112 164	0,47
<b>Qatar – Total</b>		<b>180 391</b>	<b>0,75</b>
<b>Arabie saoudite : 3,65 % (31 décembre 2021 : 3,27 %)</b>			
Al Rajhi Bank	9 476	189 621	0,79
Alinma Bank	2 134	18 484	0,08
Almarai Co JSC	2 286	32 544	0,13
Arab National Bank	872	7 437	0,03
Bank AlBilad	1 705	20 167	0,08
Banque Saudi Fransi	3 031	32 746	0,14
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	1 396	53 418	0,22
Elm Co	257	22 705	0,09
Riyad Bank	1 683	14 241	0,06
SABIC Agri-Nutrients Co	1 738	67 615	0,28
Sahara International Petrochemical Co	1 987	17 951	0,07
Saudi Arabian Mining Co	6 578	113 251	0,47
Saudi Arabian Oil Co '144A'	2 989	25 531	0,11
Saudi Basic Industries Corp	3 039	72 295	0,30
Saudi British Bank/The	4 437	45 987	0,19
Saudi Electricity Co	2 784	17 113	0,07
Saudi National Bank/The	9 415	126 519	0,53
Saudi Telecom Co	278	2 707	0,01
<b>Arabie saoudite – Total</b>		<b>880 332</b>	<b>3,65</b>
<b>Afrique du Sud : 5,81 % (31 décembre 2021 : 4,12 %)</b>			
Absa Group Ltd	7 032	80 135	0,33
Anglo American Platinum Ltd	350	29 310	0,12
AngloGold Ashanti Ltd	1 344	26 006	0,11
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	3 855	30 888	0,13
Bid Corp Ltd	1 688	32 723	0,14
Bidvest Group Ltd/The	3 713	46 784	0,19
Capitec Bank Holdings Ltd	458	50 028	0,21
Clicks Group Ltd	1 050	16 667	0,07
Discovery Ltd	3 809	27 613	0,11
FirstRand Ltd	18 578	67 826	0,28
Gold Fields Ltd	7 571	78 380	0,33
Growthpoint Properties Ltd (REIT)	24 150	20 637	0,09
Impala Platinum Holdings Ltd	4 230	52 988	0,22
Kumba Iron Ore Ltd	1 081	31 277	0,13
Mr Price Group Ltd	2 824	26 379	0,11
MTN Group Ltd	6 892	51 563	0,21
MultiChoice Group	5 280	36 381	0,15
Naspers Ltd	1 491	247 493	1,03
Nedbank Group Ltd	4 131	51 611	0,21
Northam Platinum Holdings Ltd	1 892	20 814	0,09
Old Mutual Ltd	408	251	0,00
Sanlam Ltd	11 999	34 357	0,14
Sasol Ltd	3 462	54 820	0,23
Shoprite Holdings Ltd (Units)	2 895	38 453	0,16
Sibanye Stillwater Ltd	9 313	24 477	0,10
Standard Bank Group Ltd	11 461	113 020	0,47
Vodacom Group Ltd	6 681	48 179	0,20
Woolworths Holdings Ltd/South Africa	15 248	59 531	0,25
<b>Afrique du Sud – Total</b>		<b>1 398 591</b>	<b>5,81</b>
<b>Taiwan : 12,68 % (31 décembre 2021 : 15,34 %)</b>			
Accton Technology Corp	2 579	19 677	0,08
Acer Inc	30 995	23 749	0,10
ASE Technology Holding Co Ltd	15 560	47 537	0,20



**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %) (suite)</b>			
<b>Taïwan : 12,68 % (31 décembre 2021 : 15,34 %) (suite)</b>			
AUO Corp	51 948	25 352	0,11
Cathay Financial Holding Co Ltd	68 171	88 720	0,37
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	33 080	36 486	0,15
China Airlines Ltd	45 000	27 818	0,12
China Development Financial Holding Corp	74 218	30 426	0,13
China Steel Corp	39 580	38 375	0,16
Chunghwa Telecom Co Ltd	11 482	42 214	0,18
Compal Electronics Inc	17 246	12 934	0,05
CTBC Financial Holding Co Ltd	140 664	101 143	0,42
Delta Electronics Inc	10 502	97 894	0,41
E Ink Holdings Inc	7 000	36 668	0,15
E.Sun Financial Holding Co Ltd	60 532	47 365	0,20
eMemory Technology Inc	500	21 718	0,09
Evergreen Marine Corp Taiwan Ltd	6 361	33 734	0,14
First Financial Holding Co Ltd	33 380	28 780	0,12
Fubon Financial Holding Co Ltd	67 387	123 437	0,51
Hotai Motor Co Ltd	1 533	29 328	0,12
Hua Nan Financial Holdings Co Ltd	75 006	54 786	0,23
Innolux Corp	48 361	17 387	0,07
Inventec Corp	53 481	45 676	0,19
Largan Precision Co Ltd	261	17 323	0,07
MediaTek Inc	6 273	127 560	0,53
Mega Financial Holding Co Ltd	32 645	32 236	0,13
Nan Ya Plastics Corp	16 380	37 838	0,16
Novatek Microelectronics Corp	1 466	15 048	0,06
President Chain Store Corp	6 865	60 753	0,25
Quanta Computer Inc	13 807	32 479	0,14
Ruentex Development Co Ltd	24 000	33 772	0,14
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd/The	33 084	47 416	0,20
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	111 375	60 696	0,25
Taishin Financial Holding Co Ltd	99 810	49 035	0,20
Taiwan Business Bank	39 000	16 432	0,07
Taiwan Cement Corp	48 512	53 112	0,22
Taiwan Cooperative Financial Holding Co Ltd	57 756	48 857	0,20
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	72 159	1 052 961	4,37
Unimicron Technology Corp	6 411	25 030	0,10
Uni-President Enterprises Corp	24 213	52 467	0,22
United Microelectronics Corp	60 125	79 618	0,33
Voltronic Power Technology Corp	500	25 134	0,10
Walsin Lihwa Corp	7 000	10 750	0,04
Wan Hai Lines Ltd	6 270	16 340	0,07
Win Semiconductors Corp	5 173	22 974	0,10
Wiwynn Corp	787	20 408	0,08
Yageo Corp	2 700	39 619	0,16
Yang Ming Marine Transport Corp	3 000	6 393	0,03
Yuanta Financial Holding Co Ltd	55 598	39 253	0,16
<b>Taïwan – Total</b>		<b>3 054 708</b>	<b>12,68</b>
<b>Thaïlande : 2,63 % (31 décembre 2021 : 1,78 %)</b>			
Advanced Info Service PCL NVDR	10 600	59 680	0,25
Airports of Thailand PCL NVDR	21 100	45 691	0,19
Asset World Corp PCL NVDR	86 500	15 734	0,06
Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	104 100	87 163	0,36
Bumrungrad Hospital PCL NVDR	3 000	18 363	0,08
CP ALL PCL NVDR	15 400	30 346	0,12
Delta Electronics Thailand PCL NVDR	2 400	57 514	0,24
Home Product Center PCL NVDR	132 600	59 342	0,25
Krungthai Card PCL NVDR	23 100	39 350	0,16
Minor International PCL NVDR	26 400	24 582	0,10
Muangthai Capital PCL NVDR	34 500	37 852	0,16
SCB X PCL NVDR	6 600	20 390	0,08
Siam Cement PCL/The NVDR	7 800	77 020	0,32
Srisawad Corp PCL NVDR	31 900	44 900	0,19
Thai Oil PCL NVDR	10 080	16 371	0,07
<b>Thaïlande – Total</b>		<b>634 298</b>	<b>2,63</b>
<b>Turquie : 0,50 % (31 décembre 2021 : 0,11 %)</b>			
Akbank TAS	15 324	16 004	0,07
BIM Birlesik Magazalar AS	8 186	59 866	0,25
Haci Omer Sabanci Holding AS	3 700	8 910	0,04
Turk Hava Yollari AO	2 008	15 114	0,06
Turkiye Petrol Rafinerileri AS	301	8 521	0,03
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	740	1 697	0,01
Yapi ve Kredi Bankasi AS	16 152	10 190	0,04
<b>Turquie – Total</b>		<b>120 302</b>	<b>0,50</b>

# Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,66 % (31 décembre 2021 : 96,96 %) (suite)</b>			
<b>Émirats arabes unis : 1,69 % (31 décembre 2021 : 1,21 %)</b>			
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	29 196	71 547	0,30
Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC	23 235	27 900	0,12
Emaar Properties PJSC	14 350	22 897	0,10
Emirates NBD Bank PJSC	13 887	49 156	0,20
Emirates Telecommunications Group Co PJSC	10 619	66 097	0,27
First Abu Dhabi Bank PJSC	36 161	168 368	0,70
<b>Émirats arabes unis – Total</b>		<b>405 965</b>	<b>1,69</b>
<b>États-Unis : 0,71 % (31 décembre 2021 : 0,41 %)</b>			
Yum China Holdings Inc	3 122	170 617	0,71
<b>États-Unis – Total</b>		<b>170 617</b>	<b>0,71</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>24 005 240</b>	<b>99,66</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>24 005 240</b>	<b>99,66</b>
<b>Autres valeurs mobilières. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 0,00 % (31 décembre 2021 : 2,78 %)</b>			
<b>Iles Vierges britanniques : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,11 %)</b>			
VK Co Ltd GDR*	6 980	–	0,00
<b>Iles Vierges britanniques – Total</b>		<b>–</b>	<b>0,00</b>
<b>Chypre : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,17 %)</b>			
TCS Group Holding Plc GDR*	1 468	–	0,00
<b>Chypre – Total</b>		<b>–</b>	<b>0,00</b>
<b>Jersey : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,15 %)</b>			
Polymetal International Plc*	6 026	–	0,00
<b>Jersey – Total</b>		<b>–</b>	<b>0,00</b>
<b>Pays-Bas : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,24 %)</b>			
Yandex NV - Class A*	2 896	–	0,00
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>–</b>	<b>0,00</b>
<b>Russie : 0,00 % (31 décembre 2021 : 2,11 %)</b>			
Gazprom PJSC*	78 470	–	0,00
LUKOIL PJSC*	4 521	–	0,00
Mobile TeleSystems PJSC*	12 987	–	0,00
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*	54 950	–	0,00
Polyus PJSC*	425	–	0,00
Rosneft Oil Co PJSC*	8 052	–	0,00
Sberbank of Russia PJSC*	78 200	–	0,00
<b>Russie – Total</b>		<b>–</b>	<b>0,00</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>–</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières</b>		<b>–</b>	<b>0,00</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>24 005 240</b>	<b>99,66</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>24 005 240</b>	<b>99,66</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		160 270	0,67
Actifs circulants		53 326	0,22
<b>Total des actifs</b>		<b>24 218 836</b>	<b>100,55</b>
Passifs circulants		(131 062)	(0,55)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>24 087 774</b>	<b>100,00</b>

\* Titres évalués à la juste valeur de marché, tel que déterminé de bonne foi conformément aux procédures établies par les Administrateurs.

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	99,12
Autres actifs	0,88
	<b>100,00</b>

# Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 98,54 % (31 décembre 2021 : 99,67 %)</b>			
<b>Australie : 2,50 % (31 décembre 2021 : 1,70 %)</b>			
Commonwealth Bank of Australia	8 328	579 446	0,40
Fortescue Metals Group Ltd	88 945	1 237 121	0,86
Mineral Resources Ltd	18 901	989 525	0,68
National Australia Bank Ltd	12 023	245 091	0,17
Northern Star Resources Ltd	26 951	199 400	0,14
Westpac Banking Corp	22 894	362 521	0,25
<b>Australie – Total</b>		<b>3 613 104</b>	<b>2,50</b>
<b>Iles Vierges britanniques : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,13 %)</b>			
<b>Canada : 4,35 % (31 décembre 2021 : 2,27 %)</b>			
B2Gold Corp	53 572	190 180	0,13
Bank of Montreal	1 477	133 710	0,09
Bank of Nova Scotia/The	21 328	1 044 257	0,72
CGI Inc	5 501	473 840	0,33
Element Fleet Management Corp	14 640	199 351	0,14
Finning International Inc	9 252	229 843	0,16
Hydro One Ltd '144A'	24 782	663 385	0,46
Loblaw Cos Ltd	5 044	445 681	0,31
Manulife Financial Corp	35 725	636 753	0,44
Metro Inc/CN	4 717	261 476	0,18
Royal Bank of Canada	6 530	613 513	0,42
Saputo Inc	7 463	184 629	0,13
Sun Life Financial Inc	4 149	192 456	0,13
Toronto-Dominion Bank/The	10 812	699 583	0,48
Wheaton Precious Metals Corp	8 518	332 564	0,23
<b>Canada – Total</b>		<b>6 301 221</b>	<b>4,35</b>
<b>Iles Caïmans : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,09 %)</b>			
<b>Danemark : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
DSV A/S	1 251	196 864	0,14
<b>Danemark – Total</b>		<b>196 864</b>	<b>0,14</b>
<b>Finlande : 0,48 % (31 décembre 2021 : 0,35 %)</b>			
Nordea Bank Abp	42 954	460 395	0,32
Stora Enso Oyj	16 697	234 332	0,16
<b>Finlande – Total</b>		<b>694 727</b>	<b>0,48</b>
<b>France : 4,53 % (31 décembre 2021 : 2,99 %)</b>			
AXA SA	46 815	1 301 797	0,90
BNP Paribas SA	16 038	911 458	0,63
Eiffage SA	1 960	192 280	0,13
Hermes International	422	650 800	0,45
Rexel SA	11 306	222 504	0,15
Sanofi	17 278	1 656 648	1,15
Schneider Electric SE	8 870	1 237 464	0,86
Societe Generale SA	7 640	191 451	0,13
Sodexo SA	2 033	194 147	0,13
<b>France – Total</b>		<b>6 558 549</b>	<b>4,53</b>
<b>Allemagne : 4,86 % (31 décembre 2021 : 3,63 %)</b>			
Allianz SE	670	143 655	0,10
Aurubis AG	4 602	375 041	0,26
Deutsche Bank AG	35 285	398 723	0,27
Deutsche Post AG	38 387	1 441 276	1,00
Deutsche Telekom AG	118 824	2 363 581	1,63
HUGO BOSS AG	9 064	523 921	0,36
Infineon Technologies AG	22 422	675 050	0,47
Mercedes-Benz Group AG	17 064	1 118 192	0,77
<b>Allemagne – Total</b>		<b>7 039 439</b>	<b>4,86</b>
<b>Irlande : 1,51 % (31 décembre 2021 : 2,79 %)</b>			
Accenture Plc - Class A	2 639	704 191	0,49
Linde Plc	1 685	549 613	0,38
Seagate Technology Holdings Plc	8 492	446 764	0,31
Smurfit Kappa Group Plc	6 282	231 707	0,16
Trane Technologies Plc	1 511	253 984	0,17
<b>Irlande – Total</b>		<b>2 186 259</b>	<b>1,51</b>
<b>Israël : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Bank Leumi Le-Israel BM	25 332	210 425	0,14
<b>Israël – Total</b>		<b>210 425</b>	<b>0,14</b>
<b>Italie : 0,32 % (31 décembre 2021 : 0,21 %)</b>			
UniCredit SpA	32 932	466 468	0,32
<b>Italie – Total</b>		<b>466 468</b>	<b>0,32</b>
<b>Japon : 5,76 % (31 décembre 2021 : 7,62 %)</b>			
Canon Inc	24 500	530 219	0,37
Fast Retailing Co Ltd	500	305 165	0,21
FUJIFILM Holdings Corp	2 000	100 421	0,07
Hitachi Ltd	4 400	223 126	0,15

**Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 98,54 % (31 décembre 2021 : 99,67 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 5,76 % (31 décembre 2021 : 7,62 %) (suite)</b>			
Japan Post Bank Co Ltd	25 100	214 580	0,15
KDDI Corp	30 600	923 485	0,64
Komatsu Ltd	13 800	300 798	0,21
Kyocera Corp	3 200	158 903	0,11
Mazda Motor Corp	35 500	270 397	0,19
Mitsubishi HC Capital Inc	41 300	203 143	0,14
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	96 800	652 205	0,45
Mizuho Financial Group Inc	34 300	482 480	0,33
NGK Spark Plug Co Ltd	16 300	301 305	0,21
Nikon Corp	19 800	176 474	0,12
Nippon Steel Corp	12 600	218 873	0,15
Nippon Telegraph & Telephone Corp	40 100	1 143 326	0,79
Sekisui Chemical Co Ltd	13 700	191 568	0,13
SoftBank Group Corp	12 100	517 582	0,36
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	13 700	484 995	0,33
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	18 600	579 519	0,40
TDK Corp	7 400	243 124	0,17
Toyota Tsusho Corp	3 000	111 069	0,08
<b>Japon – Total</b>		<b>8 332 757</b>	<b>5,76</b>
<b>Jersey : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,34 %)</b>			
<b>Luxembourg : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,09 %)</b>			
<b>Pays-Bas : 1,74 % (31 décembre 2021 : 2,60 %)</b>			
ASML Holding NV	1 078	579 621	0,40
CNH Industrial NV	40 018	639 145	0,44
Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 920	312 804	0,22
NXP Semiconductors NV	4 116	650 451	0,45
Wolters Kluwer NV	3 271	341 278	0,23
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>2 523 299</b>	<b>1,74</b>
<b>Norvège : 0,16 % (31 décembre 2021 : 0,10 %)</b>			
Norsk Hydro ASA	30 411	226 346	0,16
<b>Norvège – Total</b>		<b>226 346</b>	<b>0,16</b>
<b>Espagne : 0,84 % (31 décembre 2021 : 1,11 %)</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	75 030	451 148	0,31
Banco Santander SA	81 706	244 381	0,17
Industria de Diseno Textil SA	7 997	212 090	0,15
Red Electrica Corp SA	17 411	302 142	0,21
<b>Espagne – Total</b>		<b>1 209 761</b>	<b>0,84</b>
<b>Suède : 1,51 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Atlas Copco AB	85 834	1 014 073	0,70
Volvo AB	65 160	1 178 687	0,81
<b>Suède – Total</b>		<b>2 192 760</b>	<b>1,51</b>
<b>Suisse : 1,21 % (31 décembre 2021 : 1,93 %)</b>			
Cie Financiere Richemont SA	1 326	171 845	0,12
Nestle SA	12 592	1 458 209	1,01
TE Connectivity Ltd	1 018	116 866	0,08
<b>Suisse – Total</b>		<b>1 746 920</b>	<b>1,21</b>
<b>Royaume-Uni : 3,17 % (31 décembre 2021 : 3,47 %)</b>			
3i Group Plc	27 902	450 252	0,31
Aviva Plc	34 989	186 367	0,13
Barclays Plc	130 283	248 429	0,17
Compass Group Plc	8 320	191 906	0,13
HSBC Holdings Plc	198 907	1 233 891	0,85
Legal & General Group Plc	273 021	819 400	0,57
Lloyds Banking Group Plc	1 179 902	644 506	0,45
NatWest Group Plc	90 716	289 392	0,20
RELX Plc	7 884	216 986	0,15
Standard Chartered Plc	40 703	304 737	0,21
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>4 585 866</b>	<b>3,17</b>
<b>Etats-Unis : 65,32 % (31 décembre 2021 : 68,25 %)</b>			
Abbott Laboratories	9 990	1 096 802	0,76
AbbVie Inc	1 749	282 656	0,19
Acuity Brands Inc	1 185	196 248	0,14
Adobe Inc	659	221 773	0,15
Advanced Micro Devices Inc	7 478	484 350	0,33
Affiliated Managers Group Inc	2 549	403 855	0,28
Albemarle Corp	868	188 234	0,13
Ally Financial Inc	16 777	410 198	0,28
American Express Co	7 429	1 097 635	0,76
AmerisourceBergen Corp	3 106	514 695	0,36
Analog Devices Inc	1 757	288 201	0,20
Applied Materials Inc	10 544	1 026 775	0,71
AT&T Inc	40 896	752 895	0,52
Automatic Data Processing Inc	1 201	286 871	0,20
Avis Budget Group Inc	6 301	1 032 936	0,71
Bath & Body Works Inc	19 486	821 140	0,57

# Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 98,54 % (31 décembre 2021 : 99,67 %) (suite)</b>			
<b>Etats-Unis : 65,32 % (31 décembre 2021 : 68,25 %) (suite)</b>			
Bristol-Myers Squibb Co	33 999	2 446 228	1,69
Broadcom Inc	3 452	1 930 117	1,33
Capital One Financial Corp	10 473	973 570	0,67
Cardinal Health Inc	17 327	1 331 952	0,92
Centene Corp	6 338	519 779	0,36
CF Industries Holdings Inc	4 918	419 014	0,29
CH Robinson Worldwide Inc	1 967	180 099	0,12
Charter Communications Inc	375	127 163	0,09
Cisco Systems Inc	56 924	2 711 859	1,87
Citigroup Inc	9 315	421 317	0,29
Comcast Corp	34 337	1 200 765	0,83
CVS Health Corp	23 053	2 148 309	1,48
Danaher Corp	413	109 618	0,08
Deere & Co	2 787	1 194 954	0,82
Dell Technologies Inc	11 832	475 883	0,33
DXC Technology Co	29 376	778 464	0,54
Electronic Arts Inc	2 398	292 988	0,20
Eli Lilly & Co	1 676	613 167	0,42
Emerson Electric Co	16 632	1 597 670	1,10
Eversource Energy	3 755	314 819	0,22
Expedia Group Inc	5 851	512 548	0,35
FMC Corp	1 495	186 576	0,13
Ford Motor Co	46 487	540 958	0,37
Fox Corp	4 739	143 923	0,10
Freeport-McMoRan Inc	54 881	2 085 478	1,44
Gartner Inc	1 845	620 178	0,43
General Mills Inc	19 744	1 655 534	1,14
General Motors Co	17 442	586 749	0,40
Goldman Sachs Group Inc/The	1 501	515 413	0,36
Harley-Davidson Inc	5 183	215 613	0,15
Hartford Financial Services Group Inc/The	2 992	226 883	0,16
Hershey Co/The	5 843	1 353 064	0,93
Hologic Inc	7 344	549 405	0,38
Home Depot Inc/The	6 486	2 048 699	1,41
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	39 497	633 927	0,44
HP Inc	62 296	1 673 894	1,16
Huntsman Corp	21 904	601 922	0,42
Interpublic Group of Cos Inc/The	17 996	599 447	0,41
Jabil Inc	2 737	186 663	0,13
JPMorgan Chase & Co	12 125	1 625 963	1,12
Kellogg Co	2 360	168 126	0,12
Lam Research Corp	539	226 542	0,16
Lowe's Cos Inc	10 793	2 150 397	1,49
Lumen Technologies Inc	70 196	366 423	0,25
Macy's Inc	75 222	1 553 334	1,07
Marsh & McLennan Cos Inc	8 737	1 445 799	1,00
Mastercard Inc	6 411	2 229 297	1,54
McDonald's Corp	2 558	674 110	0,47
McKesson Corp	5 736	2 151 688	1,49
Merck & Co Inc	27 954	3 101 496	2,14
MetLife Inc	25 223	1 825 389	1,26
Microchip Technology Inc	21 621	1 518 922	1,05
Micron Technology Inc	7 161	357 907	0,25
Microsoft Corp	15 384	3 689 429	2,55
Mosaic Co/The	25 611	1 123 555	0,78
NetApp Inc	3 497	210 030	0,14
Nordstrom Inc	11 019	177 847	0,12
NVIDIA Corp	1 998	291 988	0,20
Omnicom Group Inc	7 720	629 720	0,43
ON Semiconductor Corp	16 698	1 041 454	0,72
Owens Corning	10 527	897 953	0,62
Palo Alto Networks Inc	6 233	869 785	0,60
Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	15 718	185 315	0,13
PepsiCo Inc	15 131	2 733 566	1,89
Polaris Inc	1 711	172 811	0,12
Procter & Gamble Co/The	7 887	1 195 354	0,83
PVH Corp	7 514	530 413	0,37
QUALCOMM Inc	10 165	1 117 540	0,77
Quest Diagnostics Inc	2 207	345 263	0,24
Regions Financial Corp	24 796	534 602	0,37
Robert Half International Inc	2 766	204 214	0,14
S&P Global Inc	500	167 470	0,12
Simon Property Group Inc (REIT)	10 435	1 225 904	0,85
Synchrony Financial	16 716	549 288	0,38
Tapestry Inc	12 844	489 100	0,34
Texas Instruments Inc	6 478	1 070 295	0,74

# Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 98,54 % (31 décembre 2021 : 99,67 %) (suite)</b>			
<b>Etats-Unis : 65,32 % (31 décembre 2021 : 68,25 %) (suite)</b>			
Truist Financial Corp	8 648	372 123	0,26
Tyson Foods Inc - Class A	2 606	162 224	0,11
Uber Technologies Inc	12 045	297 873	0,21
United Parcel Service Inc - Class B	11 279	1 960 741	1,35
United Rentals Inc	6 184	2 197 917	1,52
Unum Group	25 071	1 028 663	0,71
US Bancorp	6 276	273 696	0,19
Verizon Communications Inc	2 669	105 159	0,07
Viatis Inc	28 009	311 740	0,21
Visa Inc - Class A	10 476	2 176 494	1,50
Walgreens Boots Alliance Inc	4 175	155 978	0,11
Walmart Inc	7 534	1 068 246	0,74
Western Digital Corp	16 376	516 663	0,36
WW Grainger Inc	1 905	1 059 656	0,73
XPO Inc	5 935	197 576	0,14
<b>Etats-Unis – Total</b>		<b>94 562 911</b>	<b>65,32</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>142 647 676</b>	<b>98,54</b>

<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>	<b>142 647 676</b>	<b>98,54</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>	<b>142 647 676</b>	<b>98,54</b>

							Plus-values latentes USD	% des actifs nets	
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>									
Achat	50 878	NOK	Vente	4 832	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	9	0,00
Achat	20 558 326	JPY	Vente	142 808	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	3 396	0,00
Achat	2 783 772	EUR	Vente	3 903 795	CAD	04/01/2023	BNY Mellon	89 818	0,06
Achat	2 228 171	EUR	Vente	1 928 942	GBP	04/01/2023	BNY Mellon	57 695	0,03
Achat	74 087	EUR	Vente	264 291	ILS	04/01/2023	BNY Mellon	4 169	0,00
Achat	114 387	EUR	Vente	1 178 759	NOK	04/01/2023	BNY Mellon	2 422	0,00
Achat	120 243	EUR	Vente	16 798 324	JPY	04/01/2023	BNY Mellon	1 017	0,00
Achat	1 085 775	EUR	Vente	1 064 158	CHF	04/01/2023	BNY Mellon	8 578	0,01
Achat	1 328 938	EUR	Vente	14 579 837	SEK	04/01/2023	BNY Mellon	19 032	0,01
Achat	48 870 995	EUR	Vente	50 585 491	USD	04/01/2023	BNY Mellon	1 572 189	1,10
Achat	1 786 183	EUR	Vente	2 753 094	AUD	04/01/2023	BNY Mellon	39 300	0,03
Achat	22 404	CHF	Vente	22 683	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	13	0,00
Achat	168 990	CAD	Vente	116 527	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	360	0,00
Achat	210 067	AUD	Vente	132 250	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	1 312	0,00
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>1 799 310</b>	<b>1,24</b>	
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>144 446 986</b>	<b>99,78</b>	
Trésorerie et équivalents de trésorerie							344 791	0,24	
Actifs circulants							3 123 349	2,16	
<b>Total des actifs</b>							<b>147 915 126</b>	<b>102,18</b>	

							Moins-values latentes USD	% des actifs nets	
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>									
Achat	4 609 734	USD	Vente	4 352 316	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(35 286)	(0,03)
Achat	1 313 532	SEK	Vente	119 254	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(1 210)	(0,00)
Achat	95 622	NOK	Vente	9 172	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(82)	(0,00)
Achat	14 095 868	JPY	Vente	100 675	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(614)	(0,00)
Achat	50 000	ILS	Vente	13 669	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(418)	(0,00)
Achat	125 107	GBP	Vente	142 898	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(2 016)	(0,00)
Achat	41 456	EUR	Vente	65 520	AUD	04/01/2023	BNY Mellon	(188)	(0,00)
Achat	190 202	EUR	Vente	275 158	CAD	04/01/2023	BNY Mellon	(85)	(0,00)
Achat	4 166 884	EUR	Vente	597 101 770	JPY	04/01/2023	BNY Mellon	(78 268)	(0,05)
Achat	10 595	EUR	Vente	10 463	CHF	04/01/2023	BNY Mellon	(1)	(0,00)
Achat	95 043	EUR	Vente	707 010	DKK	04/01/2023	BNY Mellon	(30)	(0,00)
Achat	1 656	EUR	Vente	17 470	NOK	04/01/2023	BNY Mellon	(6)	(0,00)
Achat	18 536	DKK	Vente	2 493	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	-	(0,00)
Achat	322 906	CHF	Vente	328 184	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(1 237)	(0,00)
Achat	125 067	CAD	Vente	87 252	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(816)	(0,00)
Achat	52 871	AUD	Vente	33 909	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(335)	(0,00)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>(120 592)</b>	<b>(0,08)</b>	
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>(120 592)</b>	<b>(0,08)</b>	
Passifs circulants							(3 036 438)	(2,10)	
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>							<b>144 758 096</b>	<b>100,00</b>	

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	96,44

**Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
Instruments dérivés	1,22
Autres actifs	2,34
	<b>100,00</b>

# Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Actions : 97,87 %</b>			
<b>Australie : 0,85 %</b>			
ANZ Group Holdings Ltd	1 165	18 692	0,07
ASX Ltd	335	15 453	0,05
Commonwealth Bank of Australia	525	36 528	0,13
Computershare Ltd	1 170	20 788	0,07
Mineral Resources Ltd	320	16 753	0,06
National Australia Bank Ltd	1 856	37 835	0,13
Rio Tinto Ltd	392	30 946	0,11
Transurban Group	2 870	25 263	0,09
Westpac Banking Corp	2 555	40 458	0,14
<b>Australie – Total</b>		<b>242 716</b>	<b>0,85</b>
<b>Belgique : 0,36 %</b>			
Proximus SADP	3 706	35 581	0,13
UCB SA	844	66 260	0,23
<b>Belgique – Total</b>		<b>101 841</b>	<b>0,36</b>
<b>Canada : 4,20 %</b>			
B2Gold Corp	5 364	19 042	0,07
Bank of Nova Scotia/The	1 045	51 165	0,18
BCE Inc	2 955	129 743	0,45
Canadian Imperial Bank of Commerce	675	27 285	0,10
Canadian Tire Corp Ltd	205	21 409	0,07
CGI Inc	967	83 295	0,29
Dollarama Inc	313	18 293	0,06
Element Fleet Management Corp	2 617	35 635	0,12
Finning International Inc	877	21 787	0,08
George Weston Ltd	162	20 085	0,07
Gildan Activewear Inc	658	18 007	0,06
Great-West Lifeco Inc	591	13 653	0,05
Hydro One Ltd '144A'	3 292	88 123	0,31
Intact Financial Corp	484	69 624	0,24
Loblaw Cos Ltd	607	53 634	0,19
Lundin Mining Corp	2 905	17 817	0,06
Manulife Financial Corp	2 513	44 791	0,16
Metro Inc/CN	649	35 910	0,13
National Bank of Canada	1 319	88 811	0,31
RioCan Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	1 300	20 273	0,07
Royal Bank of Canada	1 172	110 113	0,39
Saputo Inc	737	18 233	0,06
Sun Life Financial Inc	402	18 647	0,06
TELUS Corp	2 978	57 431	0,20
Toronto-Dominion Bank/The	1 050	67 998	0,24
Wheaton Precious Metals Corp	1 299	50 716	0,18
<b>Canada – Total</b>		<b>1 201 520</b>	<b>4,20</b>
<b>Îles Caïmans : 0,26 %</b>			
CK Asset Holdings Ltd	7 500	46 173	0,16
WH Group Ltd '144A'	46 500	27 048	0,10
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>73 221</b>	<b>0,26</b>
<b>Danemark : 0,23 %</b>			
AP Moller - Maersk A/S - Class B	8	17 934	0,06
Novo Nordisk A/S	352	47 385	0,17
<b>Danemark – Total</b>		<b>65 319</b>	<b>0,23</b>
<b>Finlande : 1,41 %</b>			
Elisa Oyj	907	47 877	0,17
Nokia Oyj	21 810	100 719	0,35
Nordea Bank Abp	3 646	39 079	0,14
Orion Oyj	429	23 460	0,08
Sampo Oyj - Class A	3 222	167 877	0,59
TietoEVERY Oyj	805	22 784	0,08
<b>Finlande – Total</b>		<b>401 796</b>	<b>1,41</b>
<b>France : 3,50 %</b>			
Air Liquide SA	170	24 022	0,08
AXA SA	1 840	51 165	0,18
Bouygues SA	1 132	33 876	0,12
Bureau Veritas SA	781	20 513	0,07
Danone SA	772	40 562	0,14
Edenred	1 396	75 805	0,26
Eiffage SA	366	35 905	0,13
EssilorLuxottica SA	107	19 322	0,07
Hermès International	13	20 048	0,07
Kering SA	38	19 284	0,07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	77	55 873	0,20
Orange SA	17 858	176 887	0,62
Pernod Ricard SA	207	40 594	0,14
Rexel SA	1 294	25 466	0,09



# Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 97,87 % (suite)</b>			
<b>France : 3,50 % (suite)</b>			
Sanofi	2 478	237 596	0,83
Societe Generale SA	947	23 731	0,08
Sodexo SA	207	19 768	0,07
Vivendi SE	8 305	79 010	0,28
<b>France – Total</b>		<b>999 427</b>	<b>3,50</b>
<b>Allemagne : 2,04 %</b>			
Allianz SE	153	32 805	0,12
Beiersdorf AG	188	21 509	0,08
Deutsche Bank AG	2 752	31 098	0,11
Deutsche Boerse AG	198	34 106	0,12
Deutsche Post AG	582	21 852	0,08
Deutsche Telekom AG	11 331	225 390	0,79
Freenet AG	829	18 067	0,06
GEA Group AG	556	22 668	0,08
HUGO BOSS AG	849	49 074	0,17
Infineon Technologies AG	1 257	38 140	0,13
Mercedes-Benz Group AG	347	22 739	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	73	23 684	0,08
Telefonica Deutschland Holding AG	9 770	24 013	0,08
Wacker Chemie AG	144	18 350	0,06
<b>Allemagne – Total</b>		<b>583 495</b>	<b>2,04</b>
<b>Hong Kong : 1,41 %</b>			
AIA Group Ltd	14 200	157 921	0,55
BOC Hong Kong Holdings Ltd	21 500	73 274	0,26
Link REIT (Units) (REIT)	7 100	52 125	0,18
MTR Corp Ltd	7 000	37 086	0,13
Sun Hung Kai Properties Ltd	4 500	61 576	0,21
Swire Pacific Ltd	2 500	22 005	0,08
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>403 987</b>	<b>1,41</b>
<b>Irlande : 0,67 %</b>			
AIB Group Plc	6 386	24 645	0,09
Aon Plc	46	13 806	0,05
CRH Plc	576	22 751	0,08
Kerry Group Plc	202	18 161	0,06
Linde Plc	181	59 039	0,21
Perrigo Co Plc	1 533	52 260	0,18
<b>Irlande – Total</b>		<b>190 662</b>	<b>0,67</b>
<b>Israël : 0,49 %</b>			
Bank Hapoalim BM	6 946	62 443	0,22
Bank Leumi Le-Israel BM	9 157	76 064	0,27
<b>Israël – Total</b>		<b>138 507</b>	<b>0,49</b>
<b>Italie : 0,13 %</b>			
UniCredit SpA	2 657	37 635	0,13
<b>Italie – Total</b>		<b>37 635</b>	<b>0,13</b>
<b>Japon : 11,48 %</b>			
AGC Inc	456	15 189	0,05
Amada Co Ltd	2 500	19 592	0,07
Astellas Pharma Inc	3 700	56 266	0,20
Brother Industries Ltd	1 115	16 960	0,06
Canon Inc	7 800	168 804	0,59
Central Japan Railway Co	178	21 861	0,08
Dai Nippon Printing Co Ltd	1 000	20 084	0,07
Daiichi Sankyo Co Ltd	600	19 326	0,07
East Japan Railway Co	545	31 061	0,11
Ebara Corp	454	16 241	0,06
FUJIFILM Holdings Corp	800	40 168	0,14
Hankyu Hanshin Holdings Inc	800	23 768	0,08
Honda Motor Co Ltd	1 030	23 669	0,08
Japan Post Bank Co Ltd	8 500	72 667	0,25
Japan Post Holdings Co Ltd	33 800	284 218	0,99
Japan Post Insurance Co Ltd	1 200	21 109	0,07
JFE Holdings Inc	1 800	20 954	0,07
KDDI Corp	6 000	181 075	0,63
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	600	19 804	0,07
Kirin Holdings Co Ltd	3 700	56 392	0,20
Komatsu Ltd	929	20 249	0,07
Kuraray Co Ltd	2 500	20 046	0,07
Kyocera Corp	2 100	104 280	0,36
Kyushu Railway Co	1 900	42 077	0,15
Mazda Motor Corp	2 600	19 804	0,07
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	900	34 071	0,12
MEIJI Holdings Co Ltd	300	15 325	0,05
Mitsubishi Estate Co Ltd	1 300	16 858	0,06
Mitsubishi HC Capital Inc	7 400	36 399	0,13
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	7 900	53 227	0,19

# Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 97,87 % (suite)</b>			
<b>Japon : 11,48 % (suite)</b>			
Mitsui Fudosan Co Ltd	1 000	18 318	0,06
Mizuho Financial Group Inc	14 000	196 931	0,69
NGK Insulators Ltd	2 400	30 522	0,11
NGK Spark Plug Co Ltd	1 108	20 481	0,07
Nikon Corp	1 800	16 043	0,06
Nintendo Co Ltd	1 530	64 148	0,22
NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC	600	34 287	0,12
Nippon Steel Corp	2 600	45 164	0,16
Nippon Telegraph & Telephone Corp	7 900	225 244	0,79
Nissin Foods Holdings Co Ltd	239	18 874	0,07
Nitto Denko Corp	559	32 410	0,11
Nomura Real Estate Holdings Inc	800	17 159	0,06
Obayashi Corp	2 800	21 179	0,07
Olympus Corp	1 000	17 826	0,06
Ono Pharmaceutical Co Ltd	1 300	30 376	0,11
Otsuka Holdings Co Ltd	857	27 962	0,10
Ricoh Co Ltd	4 000	30 528	0,11
SCREEN Holdings Co Ltd	238	15 260	0,05
Secom Co Ltd	238	13 606	0,05
Sega Sammy Holdings Inc	1 200	18 162	0,06
Seiko Epson Corp	2 200	32 113	0,11
Sekisui Chemical Co Ltd	2 600	36 356	0,13
Sekisui House Ltd	2 300	40 676	0,14
SoftBank Corp	13 800	155 628	0,54
SoftBank Group Corp	400	17 110	0,06
Sompo Holdings Inc	364	16 166	0,06
Sony Group Corp	182	13 842	0,05
Sumitomo Chemical Co Ltd	5 100	18 321	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2 700	108 372	0,38
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	500	17 386	0,06
Suntory Beverage & Food Ltd	553	18 860	0,07
Taisei Corp	500	16 105	0,06
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	8 648	269 445	0,94
Tokyo Tatemono Co Ltd	1 400	16 966	0,06
Tokyu Corp	1 700	21 426	0,08
TOPPAN INC	1 200	17 771	0,06
USS Co Ltd	1 108	17 593	0,06
Yakult Honsha Co Ltd	333	21 604	0,08
Yamato Holdings Co Ltd	1 200	18 981	0,07
Yokogawa Electric Corp	1 200	19 144	0,07
<b>Japon – Total</b>		<b>3 279 889</b>	<b>11,48</b>
<b>Jersey : 0,06 %</b>			
Amtcor Plc	1 547	18 425	0,06
<b>Jersey – Total</b>		<b>18 425</b>	<b>0,06</b>
<b>Luxembourg : 0,16 %</b>			
Tenaris SA	2 582	44 876	0,16
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>44 876</b>	<b>0,16</b>
<b>Multinational : 0,06 %</b>			
HKT Trust & HKT Ltd	15 000	18 392	0,06
<b>Multinational – Total</b>		<b>18 392</b>	<b>0,06</b>
<b>Pays-Bas : 1,87 %</b>			
Aegon NV	4 756	24 049	0,08
ASML Holding NV	122	65 597	0,23
ASR Nederland NV	741	35 073	0,12
CNH Industrial NV	1 707	27 263	0,10
Heineken Holding NV	268	20 608	0,07
Heineken NV	376	35 265	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 055	30 221	0,11
Koninklijke KPN NV	39 540	121 956	0,43
NN Group NV	460	18 734	0,07
NXP Semiconductors NV	316	49 938	0,17
QIAGEN NV	392	19 667	0,07
Randstad NV	335	20 365	0,07
STMicroelectronics NV	700	24 650	0,09
Wolters Kluwer NV	384	40 064	0,14
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>533 450</b>	<b>1,87</b>
<b>Norvège : 0,27 %</b>			
DNB Bank ASA	1 373	27 102	0,10
Orkla ASA	4 135	29 777	0,10
Yara International ASA	481	21 025	0,07
<b>Norvège – Total</b>		<b>77 904</b>	<b>0,27</b>
<b>Portugal : 0,07 %</b>			
Jeronimo Martins SGPS SA	953	20 525	0,07
<b>Portugal – Total</b>		<b>20 525</b>	<b>0,07</b>

# Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 97,87 % (suite)</b>			
<b>Singapour : 1,27 %</b>			
DBS Group Holdings Ltd	3 500	88 517	0,31
Flex Ltd	1 429	30 666	0,11
Keppel Corp Ltd	4 900	26 524	0,09
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	14 700	133 495	0,47
Singapore Airlines Ltd	5 300	21 852	0,08
United Overseas Bank Ltd	2 700	61 802	0,21
<b>Singapour – Total</b>		<b>362 856</b>	<b>1,27</b>
<b>Espagne : 0,66 %</b>			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	8 934	53 719	0,19
Industria de Diseno Textil SA	834	22 119	0,08
Telefonica SA	31 357	113 282	0,39
<b>Espagne – Total</b>		<b>189 120</b>	<b>0,66</b>
<b>Suède : 0,70 %</b>			
Assa Abloy AB	1 483	31 839	0,11
Atlas Copco AB	1 510	17 840	0,06
Billerud AB	1 369	16 699	0,06
Svenska Handelsbanken AB	2 218	22 373	0,08
Swedish Orphan Biovitrum AB	899	18 611	0,07
Telia Co AB	5 516	14 114	0,05
Trelleborg AB	2 259	52 206	0,18
Volvo AB	1 483	26 826	0,09
<b>Suède – Total</b>		<b>200 508</b>	<b>0,70</b>
<b>Suisse : 4,69 %</b>			
Chubb Ltd	1 052	232 071	0,81
Cie Financiere Richemont SA	207	26 826	0,09
Kuehne + Nagel International AG	81	18 841	0,07
Nestle SA	2 113	244 695	0,86
Novartis AG	2 570	232 199	0,81
Roche Holding AG	660	207 235	0,72
SGS SA	10	23 239	0,08
Swiss Re AG	259	24 210	0,08
Swisscom AG	241	131 964	0,46
TE Connectivity Ltd	711	81 623	0,29
UBS Group AG	1 632	30 349	0,11
Zurich Insurance Group AG	184	87 965	0,31
<b>Suisse – Total</b>		<b>1 341 217</b>	<b>4,69</b>
<b>Royaume-Uni : 2,53 %</b>			
3i Group Plc	2 237	36 098	0,13
AstraZeneca Plc	325	43 856	0,15
Aviva Plc	11 582	61 691	0,22
Bunzl Plc	997	33 088	0,12
Burberry Group Plc	996	24 321	0,08
Diageo Plc	1 476	64 805	0,23
GSK Plc	9 326	161 274	0,56
HSBC Holdings Plc	7 695	47 735	0,17
Legal & General Group Plc	12 426	37 293	0,13
Liberty Global Plc	929	18 051	0,06
NatWest Group Plc	6 455	20 592	0,07
Pearson Plc	5 458	61 663	0,22
RELX Plc	946	26 036	0,09
Rio Tinto Plc	409	28 525	0,10
Standard Chartered Plc	2 839	21 255	0,07
Tesco Plc	6 912	18 641	0,06
United Utilities Group Plc	1 593	18 997	0,07
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>723 921</b>	<b>2,53</b>
<b>États-Unis : 58,50 %</b>			
Abbott Laboratories	1 600	175 664	0,61
AbbVie Inc	1 549	250 334	0,88
Activision Blizzard Inc	743	56 877	0,20
Acuity Brands Inc	122	20 204	0,07
Adobe Inc	110	37 018	0,13
Aflac Inc	1 123	80 789	0,28
Albemarle Corp	69	14 963	0,05
Allstate Corp/The	185	25 086	0,09
Ally Financial Inc	677	16 553	0,06
Alphabet Inc - Class A	3 035	267 778	0,94
American Express Co	255	37 676	0,13
American International Group Inc	686	43 383	0,15
Ameriprise Financial Inc	87	27 089	0,09
AmerisourceBergen Corp	424	70 261	0,25
Amgen Inc	802	210 637	0,74
Amkor Technology Inc	1 122	26 906	0,09
Analog Devices Inc	329	53 966	0,19
Apple Inc	5 081	660 174	2,31
Applied Materials Inc	303	29 506	0,10

# Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 97,87 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 58,50 % (suite)</b>			
Arista Networks Inc	125	15 169	0,05
Arrow Electronics Inc	366	38 273	0,13
Ashland Inc	186	20 001	0,07
Assurant Inc	440	55 026	0,19
AT&T Inc	11 263	207 352	0,73
Automatic Data Processing Inc	899	214 735	0,75
AutoZone Inc	20	49 324	0,17
Avis Budget Group Inc	203	33 278	0,12
Avnet Inc	450	18 711	0,07
Bath & Body Works Inc	952	40 117	0,14
Becton Dickinson and Co	601	152 834	0,53
Biogen Inc	468	129 600	0,45
Booking Holdings Inc	15	30 229	0,11
Boyd Gaming Corp	375	20 449	0,07
Bristol-Myers Squibb Co	3 504	252 113	0,88
Brixmor Property Group Inc (REIT)	982	22 262	0,08
Broadcom Inc	176	98 407	0,34
Broadridge Financial Solutions Inc	116	15 559	0,05
Cadence Design Systems Inc	120	19 277	0,07
Campbell Soup Co	3 999	226 943	0,79
Capital One Financial Corp	202	18 778	0,07
Cardinal Health Inc	1 038	79 791	0,28
Carrier Global Corp	580	23 925	0,08
CDW Corp/DE	108	19 287	0,07
Centene Corp	454	37 233	0,13
CF Industries Holdings Inc	629	53 591	0,19
CH Robinson Worldwide Inc	180	16 481	0,06
Church & Dwight Co Inc	1 547	124 704	0,44
Cigna Corp	580	192 178	0,67
Cisco Systems Inc	4 901	233 484	0,82
Citigroup Inc	878	39 712	0,14
Clorox Co/The	566	79 427	0,28
Cognizant Technology Solutions Corp	1 158	66 226	0,23
Colgate-Palmolive Co	2 650	208 794	0,73
Comcast Corp	2 283	79 837	0,28
Comerica Inc	317	21 191	0,07
Conagra Brands Inc	4 080	157 896	0,55
Consolidated Edison Inc	2 329	221 977	0,78
Corning Inc	1 356	43 311	0,15
CVS Health Corp	1 079	100 552	0,35
Danaher Corp	119	31 585	0,11
DaVita Inc	233	17 398	0,06
Dell Technologies Inc	449	18 059	0,06
Discover Financial Services	346	33 849	0,12
Dollar General Corp	273	67 226	0,24
Dropbox Inc	946	21 171	0,07
DXC Technology Co	2 046	54 219	0,19
East West Bancorp Inc	287	18 913	0,07
Electronic Arts Inc	1 561	190 723	0,67
Elevance Health Inc	146	74 894	0,26
Eli Lilly & Co	681	249 137	0,87
Equity Residential (REIT)	439	25 901	0,09
Essex Property Trust Inc (REIT)	144	30 516	0,11
Eversource Energy	1 147	96 164	0,34
Expedia Group Inc	193	16 907	0,06
Expeditors International of Washington Inc	1 328	138 006	0,48
Federal Realty Investment Trust (REIT)	198	20 006	0,07
Flowers Foods Inc	857	24 630	0,09
Ford Motor Co	996	11 583	0,04
Fortive Corp	596	38 293	0,13
Fox Corp	585	17 766	0,06
Freeport-McMoRan Inc	489	18 582	0,07
Gartner Inc	142	47 732	0,17
General Mills Inc	2 972	249 202	0,87
Genuine Parts Co	709	123 019	0,43
Gilead Sciences Inc	2 576	221 150	0,77
Goldman Sachs Group Inc/The	50	17 169	0,06
Hanover Insurance Group Inc/The	132	17 837	0,06
Hartford Financial Services Group Inc/The	704	53 384	0,19
HCA Healthcare Inc	200	47 992	0,17
Henry Schein Inc	735	58 704	0,21
Hershey Co/The	1 010	233 886	0,82
Highwoods Properties Inc (REIT)	1 112	31 114	0,11
Hilton Worldwide Holdings Inc	139	17 564	0,06
Hologic Inc	604	45 185	0,16
Home Depot Inc/The	251	79 281	0,28

**Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 97,87 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 58,50 % (suite)</b>			
Hormel Foods Corp	1 724	78 528	0,27
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	3 352	53 800	0,19
HP Inc	521	13 999	0,05
Humana Inc	290	148 536	0,52
Huntsman Corp	1 395	38 335	0,13
Incyte Corp	1 544	124 014	0,43
International Paper Co	1 660	57 486	0,20
J M Smucker Co/The	948	150 220	0,53
Jabil Inc	404	27 553	0,10
Johnson & Johnson	1 526	269 568	0,94
JPMorgan Chase & Co	436	58 468	0,20
Juniper Networks Inc	2 928	93 579	0,33
Kellogg Co	2 697	192 134	0,67
Keurig Dr Pepper Inc	4 395	156 726	0,55
Kilroy Realty Corp (REIT)	363	14 037	0,05
Kimberly-Clark Corp	1 484	201 453	0,71
KLA Corp	158	59 571	0,21
Kraft Heinz Co/The	2 809	114 354	0,40
Kroger Co/The	862	38 428	0,13
Laboratory Corp of America Holdings	66	15 542	0,05
Lam Research Corp	56	23 537	0,08
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	706	42 205	0,15
Lowe's Cos Inc	367	73 121	0,26
Lumen Technologies Inc	5 087	26 554	0,09
Macy's Inc	2 645	54 619	0,19
Marriott International Inc/MD	138	20 547	0,07
Marsh & McLennan Cos Inc	319	52 788	0,18
Mastercard Inc	274	95 278	0,33
McDonald's Corp	749	197 384	0,69
McKesson Corp	509	190 936	0,67
Merck & Co Inc	2 821	312 990	1,10
Meta Platforms Inc - Class A	754	90 736	0,32
MetLife Inc	761	55 074	0,19
Mettler-Toledo International Inc	16	23 127	0,08
Microchip Technology Inc	1 137	79 874	0,28
Microsoft Corp	1 816	435 513	1,52
Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	513	80 536	0,28
Molson Coors Beverage Co - Class B	362	18 650	0,07
Mondelez International Inc	2 505	166 958	0,58
Mosaic Co/The	704	30 884	0,11
Motorola Solutions Inc	619	159 522	0,56
NetApp Inc	282	16 937	0,06
Netflix Inc	117	34 501	0,12
Nordstrom Inc	1 003	16 188	0,06
NVIDIA Corp	331	48 372	0,17
NVR Inc	5	23 063	0,08
Omnicom Group Inc	318	25 939	0,09
ON Semiconductor Corp	829	51 705	0,18
OneMain Holdings Inc	502	16 722	0,06
O'Reilly Automotive Inc	117	98 752	0,35
Owens Corning	671	57 236	0,20
PACCAR Inc	487	48 198	0,17
Packaging Corp of America	275	35 175	0,12
Palo Alto Networks Inc	108	15 070	0,05
Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	1 333	15 716	0,06
Paychex Inc	1 631	188 478	0,66
PayPal Holdings Inc	341	24 286	0,09
PepsiCo Inc	1 446	261 234	0,91
Procter & Gamble Co/The	1 480	224 309	0,79
PVH Corp	706	49 837	0,17
QUALCOMM Inc	183	20 119	0,07
Quest Diagnostics Inc	1 084	169 581	0,59
Regency Centers Corp (REIT)	320	20 000	0,07
Regeneron Pharmaceuticals Inc	176	126 982	0,44
Regions Financial Corp	614	13 238	0,05
Republic Services Inc - Class A	1 121	144 598	0,51
Robert Half International Inc	206	15 209	0,05
Ryder System Inc	414	34 598	0,12
S&P Global Inc	154	51 581	0,18
Sealed Air Corp	339	16 909	0,06
SEI Investments Co	355	20 697	0,07
Silicon Laboratories Inc	151	20 486	0,07
Simon Property Group Inc (REIT)	232	27 255	0,10
SS&C Technologies Holdings Inc	268	13 952	0,05
State Street Corp	254	19 703	0,07
Synchrony Financial	1 085	35 653	0,12

# Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets						
<b>Actions : 97,87 % (suite)</b>									
<b>États-Unis : 58,50 % (suite)</b>									
Synopsys Inc	102	32 568	0,11						
Tapestry Inc	1 077	41 012	0,14						
Tesla Inc	784	96 573	0,34						
Texas Instruments Inc	1 094	180 751	0,63						
Thermo Fisher Scientific Inc	26	14 318	0,05						
T-Mobile US Inc	142	19 880	0,07						
Toll Brothers Inc	403	20 118	0,07						
Travelers Cos Inc/The	1 074	201 364	0,70						
Truist Financial Corp	516	22 203	0,08						
Tyson Foods Inc - Class A	845	52 601	0,18						
Ulta Beauty Inc	140	65 670	0,23						
United Parcel Service Inc - Class B	197	34 246	0,12						
United Rentals Inc	173	61 488	0,22						
UnitedHealth Group Inc	629	333 483	1,17						
Unum Group	1 866	76 562	0,27						
US Bancorp	423	18 447	0,06						
VeriSign Inc	642	131 892	0,46						
Verizon Communications Inc	4 083	160 870	0,56						
Vertex Pharmaceuticals Inc	618	178 466	0,62						
Viatis Inc	4 362	48 549	0,17						
Visa Inc - Class A	561	116 553	0,41						
W R Berkley Corp	1 182	85 778	0,30						
Walmart Inc	187	26 515	0,09						
Waste Management Inc	1 014	159 076	0,56						
Waters Corp	57	19 527	0,07						
Western Digital Corp	596	18 804	0,07						
Western Union Co/The	1 170	16 111	0,06						
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	355	35 433	0,12						
Westlake Corp	197	20 200	0,07						
Westrock Co	807	28 374	0,10						
WP Carey Inc (REIT)	677	52 908	0,19						
WW Grainger Inc	124	68 975	0,24						
Xerox Holdings Corp	1 495	21 827	0,08						
XPO Inc	404	13 449	0,05						
Zimmer Biomet Holdings Inc	200	25 500	0,09						
Zoetis Inc	265	38 836	0,14						
<b>États-Unis – Total</b>		<b>16 720 015</b>	<b>58,50</b>						
<b>Actions – Total</b>		<b>27 971 224</b>	<b>97,87</b>						
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			<b>27 971 224</b>						
<b>Valeur totale des investissements</b>			<b>27 971 224</b>						
			<b>97,87</b>						
							<b>Plus-values latentes</b>	<b>% des actifs nets</b>	
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>							<b>USD</b>		
Achat	4 287	SGD	Vente	2 970	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	26	0,00
Achat	39 413	NOK	Vente	3 740	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	10	0,00
Achat	15 372 932	JPY	Vente	107 293	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	2 001	0,01
Achat	538 926	EUR	Vente	4 361 188	HKD	04/01/2023	BNY Mellon	16 396	0,05
Achat	87 856	EUR	Vente	904 169	NOK	04/01/2023	BNY Mellon	1 980	0,01
Achat	110 098	EUR	Vente	392 532	ILS	04/01/2023	BNY Mellon	6 256	0,02
Achat	97 914	EUR	Vente	13 678 847	JPY	04/01/2023	BNY Mellon	828	0,00
Achat	970 188	EUR	Vente	951 063	CHF	04/01/2023	BNY Mellon	7 460	0,03
Achat	237 102	EUR	Vente	2 602 815	SEK	04/01/2023	BNY Mellon	3 247	0,01
Achat	239 812	EUR	Vente	369 414	AUD	04/01/2023	BNY Mellon	5 422	0,02
Achat	16 230 299	EUR	Vente	16 763 195	USD	04/01/2023	BNY Mellon	558 627	1,96
Achat	711 077	EUR	Vente	615 948	GBP	04/01/2023	BNY Mellon	17 974	0,06
Achat	303 068	EUR	Vente	429 096	SGD	04/01/2023	BNY Mellon	3 520	0,01
Achat	1 131 577	EUR	Vente	1 583 766	CAD	04/01/2023	BNY Mellon	38 790	0,14
Achat	25 122	CHF	Vente	25 420	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	25	0,00
Achat	52 696	CAD	Vente	36 329	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	120	0,00
Achat	18 745	AUD	Vente	11 811	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	107	0,00
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>662 789</b>	<b>2,32</b>	
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>28 634 013</b>	<b>100,19</b>	
Actifs circulants							214 049	0,75	
<b>Total des actifs</b>							<b>28 848 062</b>	<b>100,94</b>	

**Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

<b>Détails des Contrats de change à terme</b>							<b>Moins-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>	
					<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>			
Achat	917 260	USD	Vente	865 608	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(6 562)	(0,03)
Achat	10 983	SGD	Vente	7 697	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(26)	(0,00)
Achat	243 507	SEK	Vente	22 223	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(347)	(0,00)
Achat	167 693	NOK	Vente	16 293	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(366)	(0,00)
Achat	6 153 031	JPY	Vente	43 819	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(133)	(0,00)
Achat	66 370	ILS	Vente	18 167	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(580)	(0,00)
Achat	187 592	HKD	Vente	22 860	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(363)	(0,00)
Achat	70 156	GBP	Vente	81 210	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(2 280)	(0,01)
Achat	90 591	EUR	Vente	673 875	DKK	04/01/2023	BNY Mellon	(28)	(0,00)
Achat	3 247	EUR	Vente	5 132	AUD	04/01/2023	BNY Mellon	(14)	(0,00)
Achat	15 745	EUR	Vente	22 804	CAD	04/01/2023	BNY Mellon	(26)	(0,00)
Achat	3 479	EUR	Vente	5 002	SGD	04/01/2023	BNY Mellon	(17)	(0,00)
Achat	2 987 230	EUR	Vente	428 500 800	JPY	04/01/2023	BNY Mellon	(59 443)	(0,21)
Achat	802	EUR	Vente	8 480	NOK	04/01/2023	BNY Mellon	(5)	(0,00)
Achat	232 242	DKK	Vente	31 242	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(12)	(0,00)
Achat	19 265	CHF	Vente	19 543	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(34)	(0,00)
Achat	88 887	CAD	Vente	62 547	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(1 151)	(0,00)
Achat	22 761	AUD	Vente	14 547	EUR	04/01/2023	BNY Mellon	(90)	(0,00)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>								<b>(71 477)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>								<b>(71 477)</b>	<b>(0,25)</b>
Découverts bancaires								(9 229)	(0,03)
Passifs circulants								(186 898)	(0,66)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>								<b>28 580 458</b>	<b>100,00</b>
<hr/>									
								<b>% du total des actifs</b>	
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>									
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé								96,96	
Instruments dérivés								2,30	
Autres actifs								0,74	
								<b>100,00</b>	

\* Fonds lancé le 19 juillet 2022.

## Invesco Euro Government Bond UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,92 % (31 décembre 2021 : 99,07 %)</b>			
<b>Autriche : 3,27 % (31 décembre 2021 : 3,56 %)</b>			
Republic of Austria Government Bond 6.25% 15/07/2027	3 000	3 441	0,27
Republic of Austria Government Bond '144A' 1.65% 21/10/2024	3 000	2 941	0,23
Republic of Austria Government Bond '144A' 0% 20/04/2025	2 000	1 877	0,15
Republic of Austria Government Bond '144A' 1.2% 20/10/2025	4 000	3 843	0,30
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.75% 20/10/2026	2 000	1 860	0,14
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.5% 20/04/2027	3 000	2 716	0,21
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.75% 20/02/2028	3 000	2 696	0,21
Republic of Austria Government Bond '144A' 0% 20/10/2028	1 000	842	0,07
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.5% 20/02/2029	2 000	1 722	0,13
Republic of Austria Government Bond '144A' 0% 20/02/2030	5 000	4 026	0,31
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.9% 20/02/2032	3 000	2 469	0,19
Republic of Austria Government Bond '144A' 2.4% 23/05/2034	2 000	1 857	0,14
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.25% 20/10/2036	3 000	2 035	0,16
Republic of Austria Government Bond '144A' 4.15% 15/03/2037	1 000	1 103	0,09
Republic of Austria Government Bond '144A' 0% 20/10/2040	2 000	1 127	0,09
Republic of Austria Government Bond '144A' 3.15% 20/06/2044	1 000	985	0,08
Republic of Austria Government Bond '144A' 1.5% 20/02/2047	2 000	1 459	0,11
Republic of Austria Government Bond '144A' 1.85% 23/05/2049	1 000	769	0,06
Republic of Austria Government Bond '144A' 0.75% 20/03/2051	2 000	1 135	0,09
Republic of Austria Government Bond '144A' 3.8% 26/01/2062	1 000	1 132	0,09
Republic of Austria Government Bond '144A' 1.5% 02/11/2086	2 000	1 170	0,09
Republic of Austria Government Bond '144A' 2.1% 20/09/2117	1 000	713	0,06
<b>Autriche – Total</b>		<b>41 918</b>	<b>3,27</b>
<b>Belgique : 5,30 % (31 décembre 2021 : 5,71 %)</b>			
Kingdom of Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	5 000	5 649	0,44
Kingdom of Belgium Government Bond 4% 28/03/2032	2 000	2 128	0,17
Kingdom of Belgium Government Bond 3.75% 22/06/2045	1 000	1 049	0,08
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.6% 22/06/2024	2 000	1 995	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.5% 22/10/2024	2 000	1 923	0,15
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2025	5 000	4 775	0,37
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.5% 28/03/2026	2 000	2 110	0,16
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1% 22/06/2026	3 000	2 831	0,22
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2027	3 000	2 744	0,21
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0% 22/10/2027	2 000	1 744	0,14
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.8% 22/06/2028	3 000	2 699	0,21
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.9% 22/06/2029	4 000	3 530	0,28
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.1% 22/06/2030	2 000	1 616	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1% 22/06/2031	4 000	3 389	0,26
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0% 22/10/2031	3 000	2 286	0,18
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.35% 22/06/2032	3 000	2 310	0,18
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.25% 22/04/2033	2 000	1 667	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 3% 22/06/2034	3 000	2 911	0,23
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 5% 28/03/2035	4 000	4 652	0,36
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.45% 22/06/2037	1 000	780	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.9% 22/06/2038	2 000	1 641	0,13
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.4% 22/06/2040	3 000	1 812	0,14
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.25% 28/03/2041	4 000	4 412	0,34
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.6% 22/06/2047	3 000	2 110	0,17
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.7% 22/06/2050	2 000	1 393	0,11
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 1.4% 22/06/2053	2 000	1 252	0,10
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.25% 22/06/2057	1 000	792	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 2.15% 22/06/2066	1 000	766	0,06
Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 0.65% 22/06/2071	2 000	846	0,07
<b>Belgique – Total</b>		<b>67 812</b>	<b>5,30</b>
<b>Finlande : 1,56 % (31 décembre 2021 : 1,40 %)</b>			
Finland Government Bond '144A' 2% 15/04/2024	1 000	991	0,08
Finland Government Bond '144A' 4% 04/07/2025	3 000	3 096	0,24
Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/04/2026	2 000	1 864	0,14
Finland Government Bond '144A' 0% 15/09/2026	1 000	902	0,07
Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/09/2027	4 000	3 586	0,28
Finland Government Bond '144A' 2.75% 04/07/2028	1 000	993	0,08
Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/09/2029	2 000	1 701	0,13
Finland Government Bond '144A' 0.75% 15/04/2031	2 000	1 664	0,13
Finland Government Bond '144A' 1.125% 15/04/2034	2 000	1 620	0,13
Finland Government Bond '144A' 0.125% 15/04/2036	1 000	672	0,05
Finland Government Bond '144A' 2.625% 04/07/2042	2 000	1 846	0,14
Finland Government Bond '144A' 0.5% 15/04/2043	1 000	609	0,05
Finland Government Bond '144A' 0.125% 15/04/2052	1 000	462	0,04
<b>Finlande – Total</b>		<b>20 006</b>	<b>1,56</b>
<b>France : 24,86 % (31 décembre 2021 : 24,26 %)</b>			
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	2 000	1 937	0,15
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	18 000	17 393	1,36
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	15 000	14 890	1,16



**Invesco Euro Government Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,92 % (31 décembre 2021 : 99,07 %) (suite)</b>			
<b>France : 24,86 % (31 décembre 2021 : 24,26 %) (suite)</b>			
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	9 500	9 312	0,73
French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	30 000	32 546	2,54
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2026	9 000	8 247	0,64
French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	8 000	8 169	0,64
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	8 000	7 409	0,58
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	10 000	9 067	0,71
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	8 000	7 402	0,58
French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	11 000	10 972	0,86
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/02/2028	6 500	5 855	0,46
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	11 000	9 852	0,77
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	11 000	9 757	0,76
French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	8 000	9 201	0,72
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	16 000	13 788	1,08
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	5 000	4 109	0,32
French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	13 000	12 668	0,99
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2030	11 000	8 744	0,68
French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/05/2031	11 000	9 855	0,77
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2031	9 300	7 146	0,56
French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2032	7 500	5 650	0,44
French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	7 000	8 566	0,67
French Republic Government Bond OAT 2% 25/11/2032	2 000	1 814	0,14
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	15 000	12 190	0,95
French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	6 000	6 874	0,54
French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2038	1 000	750	0,06
French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	5 500	5 936	0,46
French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	8 000	9 250	0,72
French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	6 000	5 919	0,46
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2052	7 000	3 697	0,29
French Republic Government Bond OAT 4% 25/04/2060	3 500	4 021	0,31
French Republic Government Bond OAT '144A' 1.25% 25/05/2036	7 000	5 443	0,42
French Republic Government Bond OAT '144A' 1.75% 25/06/2039	6 000	4 869	0,38
French Republic Government Bond OAT '144A' 0.5% 25/05/2040	5 000	3 140	0,24
French Republic Government Bond OAT '144A' 2.5% 25/05/2043	1 000	869	0,07
French Republic Government Bond OAT '144A' 0.5% 25/06/2044	3 000	1 734	0,14
French Republic Government Bond OAT '144A' 2% 25/05/2048	6 500	5 025	0,39
French Republic Government Bond OAT '144A' 1.5% 25/05/2050	6 000	4 056	0,32
French Republic Government Bond OAT '144A' 0.75% 25/05/2053	4 000	2 054	0,16
French Republic Government Bond OAT '144A' 4% 25/04/2055	5 000	5 629	0,44
French Republic Government Bond OAT '144A' 1.75% 25/05/2066	2 000	1 352	0,11
French Republic Government Bond OAT '144A' 0.5% 25/05/2072	3 000	1 119	0,09
<b>France – Total</b>		<b>318 276</b>	<b>24,86</b>
<b>Allemagne : 19,28 % (31 décembre 2021 : 18,18 %)</b>			
Bundesobligation 0% 05/04/2024	9 000	8 725	0,68
Bundesobligation 0% 18/10/2024	9 000	8 597	0,67
Bundesobligation 0% 11/04/2025	6 000	5 665	0,44
Bundesobligation 0% 10/10/2025	12 000	11 195	0,88
Bundesobligation 0% 10/04/2026	5 000	4 609	0,36
Bundesobligation 0% 09/10/2026	6 000	5 454	0,43
Bundesobligation 0% 16/04/2027	7 000	6 282	0,49
Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	5 000	4 724	0,37
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	2 000	2 078	0,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024	10 500	10 419	0,81
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024	4 000	3 946	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	7 000	6 830	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	5 000	4 804	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026	6 000	5 638	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	5 000	4 572	0,36
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	6 000	5 476	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	6 000	5 482	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027	5 000	4 431	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.625% 04/01/2028	3 000	3 432	0,27
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	9 000	8 140	0,64
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2028	5 000	5 558	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	6 000	5 297	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	11 000	9 622	0,75
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	8 000	6 790	0,53
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2030	2 000	2 473	0,19
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	5 000	4 203	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	2 000	1 659	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	7 000	5 806	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	4 000	4 840	0,38
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2031	5 000	4 086	0,32
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2031	2 000	1 615	0,13
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2031	6 000	4 847	0,38

**Invesco Euro Government Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,92 % (31 décembre 2021 : 99,07 %) (suite)</b>			
<b>Allemagne : 19,28 % (31 décembre 2021 : 18,18 %) (suite)</b>			
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	5 500	4 381	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	5 500	5 105	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2034	5 000	6 069	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2035	5 000	3 623	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/05/2036	8 000	5 642	0,44
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 04/01/2037	5 000	5 795	0,45
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.25% 04/07/2039	3 500	4 249	0,33
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4.75% 04/07/2040	4 000	5 161	0,40
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.25% 04/07/2042	4 000	4 401	0,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 04/07/2044	6 000	5 933	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/08/2046	6 000	5 959	0,47
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/08/2048	7 000	5 357	0,42
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2050	2 000	1 027	0,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2050	7 000	3 584	0,28
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2052	3 000	1 470	0,12
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/08/2053	2 000	1 695	0,13
<b>Allemagne – Total</b>		<b>246 746</b>	<b>19,28</b>
<b>Irlande : 1,74 % (31 décembre 2021 : 2,22 %)</b>			
Ireland Government Bond 3.4% 18/03/2024	3 000	3 023	0,23
Ireland Government Bond 1% 15/05/2026	2 000	1 903	0,15
Ireland Government Bond 0.2% 15/05/2027	2 500	2 236	0,17
Ireland Government Bond 2.4% 15/05/2030	4 000	3 865	0,30
Ireland Government Bond 0.2% 18/10/2030	2 000	1 621	0,13
Ireland Government Bond 1.35% 18/03/2031	1 000	888	0,07
Ireland Government Bond 0% 18/10/2031	4 500	3 463	0,27
Ireland Government Bond 1.7% 15/05/2037	2 000	1 648	0,13
Ireland Government Bond 2% 18/02/2045	3 000	2 385	0,19
Ireland Government Bond 1.5% 15/05/2050	1 800	1 237	0,10
<b>Irlande – Total</b>		<b>22 269</b>	<b>1,74</b>
<b>Italie : 21,74 % (31 décembre 2021 : 22,08 %)</b>			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	21 000	20 193	1,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15/05/2024	7 000	6 879	0,54
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/08/2024	6 000	5 703	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	6 000	6 051	0,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	14 000	13 399	1,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	3 000	2 922	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/01/2026	1 000	994	0,08
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	10 000	8 883	0,69
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	5 000	4 675	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/07/2026	3 000	2 845	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/08/2026	3 000	2 634	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026	2 000	2 260	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	4 000	3 650	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 15/01/2027	6 000	5 368	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 01/04/2027	4 000	3 586	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	4 000	3 757	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	7 000	6 493	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/09/2027	4 000	3 513	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	5 000	5 594	0,44
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 01/12/2027	4 000	3 773	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028	4 000	3 652	0,29
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 15/07/2028	5 000	4 128	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028	5 000	4 678	0,37
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	5 000	4 668	0,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	7 000	7 476	0,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	10 000	8 193	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030	3 000	2 348	0,18
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/04/2031	8 000	6 085	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	6 000	6 700	0,52
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/06/2032	4 000	2 926	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2032	2 000	1 665	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	5 000	5 423	0,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/03/2025	8 000	8 273	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.5% 01/03/2026	10 000	10 261	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2028	6 000	6 220	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.5% 01/03/2030	6 000	5 741	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.65% 01/12/2030	5 000	4 094	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.65% 01/03/2032	8 000	6 339	0,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.45% 01/09/2033	5 000	4 060	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/08/2034	5 000	5 073	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.35% 01/03/2035	6 000	5 179	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.45% 01/03/2036	4 000	2 739	0,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.25% 01/09/2036	6 000	4 532	0,35
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4% 01/02/2037	2 000	1 858	0,15

**Invesco Euro Government Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,92 % (31 décembre 2021 : 99,07 %) (suite)</b>			
<b>Italie : 21,74 % (31 décembre 2021 : 22,08 %) (suite)</b>			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.95% 01/03/2037	2 000	1 239	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.95% 01/09/2038	4 000	3 219	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/08/2039	6 000	6 103	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.1% 01/03/2040	3 000	2 400	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 5% 01/09/2040	4 000	4 082	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.8% 01/03/2041	4 000	2 569	0,20
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2044	3 000	2 967	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.5% 30/04/2045	3 000	1 678	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.25% 01/09/2046	3 000	2 375	0,19
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.7% 01/03/2047	4 000	2 863	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.45% 01/03/2048	6 000	4 890	0,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.85% 01/09/2049	2 000	1 728	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.45% 01/09/2050	2 000	1 316	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.7% 01/09/2051	3 000	1 642	0,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.15% 01/09/2052	3 000	1 792	0,14
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.8% 01/03/2067	2 000	1 329	0,10
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.15% 01/03/2072	1 000	552	0,04
<b>Italie – Total</b>		<b>278 227</b>	<b>21,74</b>
<b>Pays-Bas : 4,29 % (31 décembre 2021 : 4,64 %)</b>			
Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024	4 000	3 958	0,31
Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	4 000	3 765	0,29
Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026	3 500	3 247	0,25
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027	3 000	2 692	0,21
Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027	3 000	2 755	0,22
Netherlands Government Bond '144A' 5.5% 15/01/2028	3 000	3 385	0,26
Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028	5 000	4 504	0,35
Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	3 000	2 555	0,20
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/07/2030	3 000	2 432	0,19
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/07/2031	2 500	1 969	0,15
Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2032	3 000	2 411	0,19
Netherlands Government Bond '144A' 2.5% 15/01/2033	3 000	2 897	0,23
Netherlands Government Bond '144A' 4% 15/01/2037	4 000	4 471	0,35
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2038	2 000	1 303	0,10
Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/01/2040	3 500	2 392	0,19
Netherlands Government Bond '144A' 3.75% 15/01/2042	3 500	3 936	0,31
Netherlands Government Bond '144A' 2.75% 15/01/2047	4 000	3 994	0,31
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2052	3 000	1 440	0,11
Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/01/2054	1 000	853	0,07
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>54 959</b>	<b>4,29</b>
<b>Portugal : 2,12 % (31 décembre 2021 : 2,14 %)</b>			
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 2.875% 15/10/2025	3 000	2 999	0,23
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 2.875% 21/07/2026	3 000	2 999	0,24
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.125% 14/04/2027	2 000	2 094	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 0.7% 15/10/2027	4 000	3 605	0,28
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 2.125% 17/10/2028	1 000	953	0,08
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 1.95% 15/06/2029	4 000	3 726	0,29
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 3.875% 15/02/2030	2 000	2 081	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 0.3% 17/10/2031	3 000	2 291	0,18
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 1.65% 16/07/2032	1 000	847	0,07
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 0.9% 12/10/2035	2 000	1 442	0,11
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/04/2037	2 000	2 056	0,16
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT '144A' 4.1% 15/02/2045	2 000	2 076	0,16
<b>Portugal – Total</b>		<b>27 169</b>	<b>2,12</b>
<b>Espagne : 14,76 % (31 décembre 2021 : 14,88 %)</b>			
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	14 000	13 447	1,05
Spain Government Bond 0% 31/01/2026	10 000	9 115	0,71
Spain Government Bond 0% 31/01/2028	4 000	3 409	0,27
Spain Government Bond 6% 31/01/2029	12 000	13 837	1,08
Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	5 000	5 919	0,46
Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/04/2024	13 000	13 166	1,03
Spain Government Bond '144A' 4.65% 30/07/2025	14 000	14 589	1,14
Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026	5 000	4 833	0,38
Spain Government Bond '144A' 5.9% 30/07/2026	4 000	4 389	0,34
Spain Government Bond '144A' 1.3% 31/10/2026	4 000	3 755	0,29
Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	2 000	1 875	0,15
Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	9 000	8 114	0,63
Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	5 000	4 626	0,36
Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028	2 000	1 826	0,14
Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2028	8 000	8 796	0,69
Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	5 000	4 495	0,35
Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	2 000	1 678	0,13
Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030	4 000	3 277	0,26
Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/07/2030	6 000	5 448	0,43
Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030	5 000	4 277	0,33

**Invesco Euro Government Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,92 % (31 décembre 2021 : 99,07 %) (suite)</b>			
<b>Espagne : 14,76 % (31 décembre 2021 : 14,88 %) (suite)</b>			
Spain Government Bond '144A' 0.1% 30/04/2031	5 000	3 809	0,30
Spain Government Bond '144A' 0.5% 31/10/2031	4 000	3 101	0,24
Spain Government Bond '144A' 0.7% 30/04/2032	5 000	3 888	0,30
Spain Government Bond '144A' 2.55% 31/10/2032	4 000	3 649	0,28
Spain Government Bond '144A' 2.35% 30/07/2033	4 000	3 554	0,28
Spain Government Bond '144A' 1.85% 30/07/2035	4 000	3 241	0,25
Spain Government Bond '144A' 4.2% 31/01/2037	5 000	5 216	0,41
Spain Government Bond '144A' 0.85% 30/07/2037	3 000	1 988	0,16
Spain Government Bond '144A' 4.9% 30/07/2040	4 000	4 568	0,36
Spain Government Bond '144A' 1.2% 31/10/2040	4 000	2 613	0,20
Spain Government Bond '144A' 4.7% 30/07/2041	4 000	4 440	0,35
Spain Government Bond '144A' 1% 30/07/2042	2 000	1 217	0,10
Spain Government Bond '144A' 5.15% 31/10/2044	3 000	3 553	0,28
Spain Government Bond '144A' 2.9% 31/10/2046	5 000	4 279	0,33
Spain Government Bond '144A' 2.7% 31/10/2048	3 000	2 432	0,19
Spain Government Bond '144A' 1% 31/10/2050	4 000	2 073	0,16
Spain Government Bond '144A' 1.9% 31/10/2052	2 000	1 274	0,10
Spain Government Bond '144A' 3.45% 30/07/2066	3 000	2 653	0,21
Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2071	1 000	459	0,04
<b>Espagne – Total</b>		<b>188 878</b>	<b>14,76</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>1 266 260</b>	<b>98,92</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>1 266 260</b>	<b>98,92</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>1 266 260</b>	<b>98,92</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>1 266 260</b>	<b>98,92</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 329	0,10
Actifs circulants		12 633	0,99
<b>Total des actifs</b>		<b>1 280 222</b>	<b>100,01</b>
Passifs circulants		(119)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 280 103</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			98,91
Autres actifs			1,09
			<b>100,00</b>

# Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 99,60 % (31 décembre 2021 : 99,46 %)</b>			
<b>France : 26,71 % (31 décembre 2021 : 24,20 %)</b>			
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	4 014 500	3 888 832	2,80
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	5 237 000	5 060 441	3,65
French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	4 719 200	4 684 588	3,37
French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	4 697 000	4 603 971	3,32
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	3 508 000	3 301 383	2,38
French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025	5 999 000	5 636 311	4,06
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	5 712 000	5 410 342	3,90
French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	4 705 000	4 477 894	3,23
<b>France – Total</b>		<b>37 063 762</b>	<b>26,71</b>
<b>Allemagne : 26,37 % (31 décembre 2021 : 27,01 %)</b>			
Bundesobligation 0% 05/04/2024	3 001 000	2 909 160	2,10
Bundesobligation 0% 18/10/2024	2 797 800	2 672 384	1,93
Bundesobligation 0% 11/04/2025	2 952 000	2 787 046	2,01
Bundesobligation 0% 10/10/2025	3 080 000	2 873 371	2,07
Bundesobligation 0% 10/10/2025	630 000	590 250	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024	2 767 500	2 746 056	1,98
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024	2 798 000	2 760 110	1,99
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	2 807 500	2 739 279	1,97
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025	3 795 000	3 634 730	2,62
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	3 760 000	3 612 796	2,60
Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2023	2 162 500	2 114 934	1,52
Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	2 426 000	2 354 316	1,70
Bundesschatzanweisungen 0.2% 14/06/2024	2 113 000	2 040 887	1,47
Bundesschatzanweisungen 0.4% 13/09/2024	2 348 000	2 260 588	1,63
Bundesschatzanweisungen 2.2% 12/12/2024	490 000	485 272	0,35
<b>Allemagne – Total</b>		<b>36 581 179</b>	<b>26,37</b>
<b>Italie : 27,12 % (31 décembre 2021 : 27,27 %)</b>			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/01/2024	1 759 000	1 704 936	1,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 30/01/2024	1 823 000	1 764 689	1,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	2 931 000	2 977 587	2,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	2 256 000	2 169 338	1,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15/05/2024	1 761 000	1 730 589	1,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 30/05/2024	2 168 000	2 122 561	1,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 01/07/2024	2 112 000	2 067 506	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/08/2024	1 651 000	1 569 207	1,13
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2 527 000	2 548 517	1,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	2 289 000	2 217 050	1,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	2 688 000	2 653 433	1,91
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	1 733 000	1 629 769	1,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025	2 370 000	2 228 438	1,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	1 942 000	1 858 645	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	2 489 000	2 380 476	1,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 15/08/2025	1 981 000	1 866 655	1,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	2 120 000	2 065 011	1,49
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025	2 153 000	2 069 444	1,49
<b>Italie – Total</b>		<b>37 623 851</b>	<b>27,12</b>
<b>Pays-Bas : 4,57 % (31 décembre 2021 : 4,65 %)</b>			
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2024	1 874 500	1 824 965	1,31
Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024	2 181 100	2 158 306	1,56
Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	2 499 000	2 352 403	1,70
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>6 335 674</b>	<b>4,57</b>
<b>Espagne : 14,83 % (31 décembre 2021 : 16,33 %)</b>			
Spain Government Bond 0% 31/05/2024	2 424 000	2 328 226	1,68
Spain Government Bond 0% 31/01/2025	2 568 000	2 418 059	1,74
Spain Government Bond 0% 31/05/2025	2 423 000	2 254 669	1,62
Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/04/2024	2 637 000	2 670 576	1,92
Spain Government Bond '144A' 0.25% 30/07/2024	2 222 000	2 134 714	1,54
Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024	3 014 000	3 004 255	2,17
Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025	2 775 000	2 694 692	1,94
Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025	3 140 000	3 077 582	2,22
<b>Espagne – Total</b>		<b>20 582 773</b>	<b>14,83</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>138 187 239</b>	<b>99,60</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>138 187 239</b>	<b>99,60</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>138 187 239</b>	<b>99,60</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>138 187 239</b>	<b>99,60</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		68 794	0,05
Actifs circulants		491 724	0,35
<b>Total des actifs</b>		<b>138 747 757</b>	<b>100,00</b>
Passifs circulants		(12 389)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>138 735 368</b>	<b>100,00</b>

**Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

---

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	99,60
Autres actifs	0,40
	<b>100,00</b>

---

## Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

### Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 99,69 % (31 décembre 2021 : 99,78 %)</b>			
<b>France : 23,13 % (31 décembre 2021 : 29,28 %)</b>			
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2026	3 860 000	3 537 222	4,74
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	4 549 000	4 212 876	5,65
French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	3 425 500	3 105 738	4,16
French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2027	3 783 000	3 374 428	4,52
French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	3 277 000	3 031 982	4,06
<b>France – Total</b>		<b>17 262 246</b>	<b>23,13</b>
<b>Allemagne : 27,57 % (31 décembre 2021 : 24,27 %)</b>			
Bundesobligation 0% 10/04/2026	2 343 400	2 160 171	2,89
Bundesobligation 0% 09/10/2026	2 002 500	1 820 363	2,44
Bundesobligation 0% 16/04/2027	1 950 000	1 750 068	2,34
Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	2 480 000	2 343 270	3,14
Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	360 000	340 238	0,46
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026	2 859 000	2 686 478	3,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	3 164 500	2 893 647	3,88
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	2 586 000	2 360 070	3,16
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	2 728 000	2 492 692	3,34
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027	1 955 000	1 732 532	2,32
<b>Allemagne – Total</b>		<b>20 579 529</b>	<b>27,57</b>
<b>Italie : 25,28 % (31 décembre 2021 : 25,86 %)</b>			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	1 772 000	1 697 678	2,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/01/2026	630 000	626 386	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 01/02/2026	1 675 000	1 523 045	2,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	1 726 000	1 533 126	2,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	1 921 000	1 796 142	2,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.1% 15/07/2026	1 417 000	1 343 814	1,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/08/2026	1 675 000	1 470 431	1,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	1 837 000	1 676 436	2,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 15/01/2027	1 584 000	1 417 201	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 01/04/2027	1 207 000	1 082 006	1,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	1 547 000	1 453 037	1,95
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	1 620 000	1 502 672	2,01
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/09/2027	1 995 000	1 751 904	2,35
<b>Italie – Total</b>		<b>18 873 878</b>	<b>25,28</b>
<b>Pays-Bas : 6,26 % (31 décembre 2021 : 4,48 %)</b>			
Netherlands Government Bond 0% 15/01/2026	733 000	675 023	0,90
Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026	1 686 600	1 564 423	2,10
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027	1 324 500	1 188 541	1,59
Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027	1 354 000	1 243 300	1,67
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>4 671 287</b>	<b>6,26</b>
<b>Espagne : 17,45 % (31 décembre 2021 : 15,89 %)</b>			
Spain Government Bond 0% 31/01/2026	1 801 000	1 641 622	2,20
Spain Government Bond 0% 31/01/2027	1 976 000	1 742 297	2,33
Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026	2 025 000	1 957 278	2,62
Spain Government Bond '144A' 1.3% 31/10/2026	2 318 000	2 175 924	2,92
Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	2 022 000	1 895 419	2,54
Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	1 954 000	1 761 677	2,36
Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	2 005 000	1 854 864	2,48
<b>Espagne – Total</b>		<b>13 029 081</b>	<b>17,45</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>74 416 021</b>	<b>99,69</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			<b>99,69</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			<b>99,69</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			<b>99,69</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		20 127	0,03
Actifs circulants		216 049	0,29
<b>Total des actifs</b>		<b>74 652 197</b>	<b>100,01</b>
Passifs circulants		(6 821)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>74 645 376</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,68
Autres actifs			0,32
			<b>100,00</b>

## Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

### Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 99,60 % (31 décembre 2021 : 96,11 %)</b>			
<b>France : 33,81 % (31 décembre 2021 : 23,76 %)</b>			
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/02/2028	242 500	218 418	4,67
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	421 500	377 503	8,08
French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	416 900	369 796	7,91
French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	395 200	340 569	7,28
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	334 000	274 475	5,87
<b>France – Total</b>		<b>1 580 761</b>	<b>33,81</b>
<b>Allemagne : 20,84 % (31 décembre 2021 : 23,82 %)</b>			
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	207 500	187 679	4,01
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	210 000	185 402	3,97
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2028	197 500	171 066	3,66
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	215 000	188 073	4,02
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	224 500	190 539	4,08
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.1% 15/11/2029	53 000	51 573	1,10
<b>Allemagne – Total</b>		<b>974 332</b>	<b>20,84</b>
<b>Italie : 22,39 % (31 décembre 2021 : 20,43 %)</b>			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 01/12/2027	132 000	124 505	2,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028	182 000	166 175	3,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/03/2028	135 000	111 424	2,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 01/04/2028	42 000	40 696	0,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 15/07/2028	106 000	87 522	1,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028	169 000	158 118	3,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 15/02/2029	118 000	94 600	2,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 15/06/2029	117 000	107 649	2,30
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	167 000	155 896	3,34
<b>Italie – Total</b>		<b>1 046 585</b>	<b>22,39</b>
<b>Pays-Bas : 5,73 % (31 décembre 2021 : 7,06 %)</b>			
Netherlands Government Bond 0% 15/01/2029	92 000	78 011	1,67
Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028	126 000	113 497	2,43
Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	89 500	76 236	1,63
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>267 744</b>	<b>5,73</b>
<b>Espagne : 16,83 % (31 décembre 2021 : 21,04 %)</b>			
Spain Government Bond 0% 31/01/2028	140 000	119 329	2,55
Spain Government Bond 0.8% 30/07/2029	84 000	71 724	1,53
Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028	175 000	159 811	3,42
Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028	171 000	155 449	3,33
Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	156 000	140 235	3,00
Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	167 000	140 136	3,00
<b>Espagne – Total</b>		<b>786 684</b>	<b>16,83</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>4 656 106</b>	<b>99,60</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>4 656 106</b>	<b>99,60</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>4 656 106</b>	<b>99,60</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>4 656 106</b>	<b>99,60</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 508	0,03
Actifs circulants		17 377	0,37
<b>Total des actifs</b>		<b>4 674 991</b>	<b>100,00</b>
Passifs circulants		(381)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>4 674 610</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,60
Autres actifs			0,40
			<b>100,00</b>



**Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 99,81 % (31 décembre 2021 : 99,85 %)</b>			
<b>France : 22,67 % (31 décembre 2021 : 25,84 %)</b>			
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2030	678 000	538 960	7,19
French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2031	615 700	473 085	6,31
French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2032	524 000	394 768	5,26
French Republic Government Bond OAT 2% 25/11/2032	323 000	293 011	3,91
<b>France – Total</b>		<b>1 699 824</b>	<b>22,67</b>
<b>Allemagne : 29,55 % (31 décembre 2021 : 25,03 %)</b>			
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	361 500	303 885	4,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	425 000	352 509	4,70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	172 000	142 631	1,90
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2031	371 500	303 611	4,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2031	115 500	93 283	1,25
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2031	418 200	337 809	4,51
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	423 000	336 911	4,49
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	371 500	344 812	4,60
<b>Allemagne – Total</b>		<b>2 215 451</b>	<b>29,55</b>
<b>Italie : 21,44 % (31 décembre 2021 : 22,90 %)</b>			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 15/12/2029	58 000	56 343	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	305 000	249 887	3,33
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030	231 000	180 810	2,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/04/2031	316 000	240 362	3,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/06/2032	253 000	185 087	2,47
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.65% 01/12/2030	343 000	280 835	3,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.6% 01/08/2031	301 000	219 552	2,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.95% 01/12/2031	261 000	194 142	2,59
<b>Italie – Total</b>		<b>1 607 018</b>	<b>21,44</b>
<b>Pays-Bas : 6,05 % (31 décembre 2021 : 6,82 %)</b>			
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/07/2030	179 500	145 515	1,94
Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/07/2031	212 500	167 323	2,23
Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2032	175 500	141 061	1,88
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>453 899</b>	<b>6,05</b>
<b>Espagne : 20,10 % (31 décembre 2021 : 19,26 %)</b>			
Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030	328 000	268 746	3,58
Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030	332 000	283 999	3,79
Spain Government Bond '144A' 0.1% 30/04/2031	316 000	240 696	3,21
Spain Government Bond '144A' 0.5% 31/10/2031	281 000	217 852	2,90
Spain Government Bond '144A' 0.7% 30/04/2032	287 000	223 178	2,98
Spain Government Bond '144A' 2.55% 31/10/2032	299 000	272 772	3,64
<b>Espagne – Total</b>		<b>1 507 243</b>	<b>20,10</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>7 483 435</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>7 483 435</b>	<b>99,81</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>7 483 435</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>7 483 435</b>	<b>99,81</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		909	0,01
Actifs circulants		13 829	0,18
<b>Total des actifs</b>		<b>7 498 173</b>	<b>100,00</b>
Passifs circulants		(686)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>7 497 487</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,80
Autres actifs			0,20
			<b>100,00</b>

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,91 % (31 décembre 2021 : 0,76 %)</b>			
Alibaba Health Information Technology Ltd	60 328	51 735	0,12
Beijing Enterprises Water Group Ltd	146 221	37 469	0,09
China Gas Holdings Ltd	37 638	55 143	0,13
China Resources Gas Group Ltd	11 626	43 933	0,10
China Ruyi Holdings Ltd	170 382	42 569	0,10
COSCO SHIPPING Ports Ltd	24 192	19 340	0,05
Kunlun Energy Co Ltd	48 605	34 917	0,08
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	20 419	18 752	0,05
Orient Overseas International Ltd	1 698	30 865	0,07
Shenzhen International Holdings Ltd	51 964	50 999	0,12
<b>Bermudes – Total</b>		<b>385 722</b>	<b>0,91</b>
<b>Iles Caïmans : 35,88 % (31 décembre 2021 : 34,87 %)</b>			
360 DigiTech Inc ADR	1 355	27 605	0,07
3SBio Inc '144A'	18 553	19 858	0,05
AAC Technologies Holdings Inc	9 293	21 377	0,05
Alibaba Group Holding Ltd	187 798	2 088 991	4,94
ANTA Sports Products Ltd	15 438	203 696	0,48
Autohome Inc ADR	952	29 149	0,07
Baidu Inc	27 940	402 504	0,95
BeiGene Ltd	7 770	134 478	0,32
Bilibili Inc	2 330	56 130	0,13
Bosideng International Holdings Ltd	40 171	19 225	0,05
C&D International Investment Group Ltd	7 667	22 501	0,05
China Conch Venture Holdings Ltd	20 542	44 930	0,11
China Feihe Ltd '144A'	44 540	38 145	0,09
China Hongqiao Group Ltd	29 508	28 045	0,07
China Lesso Group Holdings Ltd	39 626	41 378	0,10
China Literature Ltd '144A'	5 183	20 252	0,05
China Medical System Holdings Ltd	16 986	26 901	0,06
China Meidong Auto Holdings Ltd	20 416	41 905	0,10
China Mengniu Dairy Co Ltd	40 553	185 138	0,44
China Overseas Property Holdings Ltd	46 768	48 716	0,12
China Resources Cement Holdings Ltd	88 939	47 176	0,11
China Resources Land Ltd	40 148	185 146	0,44
China Resources Microelectronics Ltd	4 129	31 523	0,07
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd '144A'	8 558	43 764	0,10
China State Construction International Holdings Ltd	25 679	29 043	0,07
Chinasoft International Ltd	34 151	29 911	0,07
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	25 144	51 625	0,12
Country Garden Holdings Co Ltd	157 927	54 381	0,13
Country Garden Services Holdings Co Ltd	28 029	70 266	0,17
Dali Foods Group Co Ltd '144A'	74 569	34 013	0,08
Daqo New Energy Corp ADR	726	28 049	0,07
Dongyue Group Ltd	18 109	20 065	0,05
ENN Energy Holdings Ltd	10 052	142 093	0,34
GCL Technology Holdings Ltd	256 229	65 430	0,15
GDS Holdings Ltd	10 994	29 067	0,07
Geely Automobile Holdings Ltd	76 648	112 694	0,27
Genscript Biotech Corp	15 359	49 213	0,12
Greentown China Holdings Ltd	31 840	46 506	0,11
Greentown Service Group Co Ltd	54 023	35 854	0,09
H World Group Ltd ADR	2 500	106 112	0,25
Haichang Ocean Park Holdings Ltd '144A'	117 453	24 078	0,06
Haidilao International Holding Ltd '144A'	13 656	39 464	0,09
Haitian International Holdings Ltd	7 709	20 784	0,05
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd '144A'	16 134	30 863	0,07
Hengan International Group Co Ltd	8 236	44 018	0,10
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd '144A'	4 266	30 809	0,07
Innovent Biologics Inc '144A'	13 120	56 689	0,13
iQIYI Inc ADR	4 275	22 671	0,05
JD Health International Inc '144A'	14 172	130 411	0,31
JD.com Inc	27 311	775 608	1,83
Jiumaojiu International Holdings Ltd '144A'	8 859	23 834	0,06
JOYY Inc ADR	575	18 176	0,04
Kanzhun Ltd ADR	2 324	47 368	0,11
KE Holdings Inc ADR	8 518	118 982	0,28
Kingboard Holdings Ltd	8 165	26 175	0,06
Kingboard Laminates Holdings Ltd	33 795	37 151	0,09
Kingdee International Software Group Co Ltd	32 706	70 613	0,17
Kingsoft Corp Ltd	12 030	40 493	0,10
Koolearn Technology Holding Ltd '144A'	5 289	35 800	0,08
Kuaishou Technology '144A'	22 445	205 673	0,49
Legend Biotech Corp ADR	586	29 272	0,07
Li Auto Inc	14 306	141 700	0,34

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Îles Caïmans : 35,88 % (31 décembre 2021 : 34,87 %) (suite)</b>			
Li Ning Co Ltd	29 827	259 914	0,61
Longfor Group Holdings Ltd '144A'	23 531	73 752	0,17
Lufax Holding Ltd ADR	24 885	48 277	0,11
Meituan '144A'	55 780	1 256 788	2,97
Microport Scientific Corp	7 990	21 177	0,05
Minh Group Ltd	10 864	29 610	0,07
NetEase Inc	24 991	369 047	0,87
New Oriental Education & Technology Group Inc	19 228	70 674	0,17
NIO Inc ADR	17 438	170 122	0,40
Pinduoduo Inc ADR	6 443	525 740	1,24
Ping An Healthcare and Technology Co Ltd '144A'	18 309	49 966	0,12
Pop Mart International Group Ltd '144A'	20 043	50 898	0,12
Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd	40 373	41 486	0,10
Shenzhou International Group Holdings Ltd	10 610	120 139	0,28
Sino Biopharmaceutical Ltd	133 112	78 453	0,19
Smooore International Holdings Ltd '144A'	22 891	35 780	0,08
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	9 061	108 509	0,26
Super Hi International Holding Ltd	4 065	5 177	0,01
TAL Education Group ADR	5 682	40 082	0,09
Tencent Holdings Ltd	79 191	3 411 216	8,07
Tencent Music Entertainment Group ADR	8 939	74 059	0,18
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	24 129	42 898	0,10
Tongcheng Travel Holdings Ltd	15 469	37 464	0,09
Topsports International Holdings Ltd '144A'	67 177	53 277	0,13
Trip.com Group Ltd ADR	6 938	238 810	0,56
Uni-President China Holdings Ltd	47 094	47 125	0,11
Vinda International Holdings Ltd	12 841	37 841	0,09
Vipshop Holdings Ltd ADR	5 282	72 089	0,17
Want Want China Holdings Ltd	59 316	39 936	0,09
Weibo Corp ADR	2 571	49 158	0,12
Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'	45 940	354 613	0,84
Xiaomi Corp '144A'	193 934	273 626	0,65
Xinyi Solar Holdings Ltd	62 039	69 126	0,16
XPeng Inc	10 658	52 718	0,12
Xtep International Holdings Ltd	16 363	18 341	0,04
Yadea Group Holdings Ltd '144A'	15 594	26 269	0,06
Yihai International Holding Ltd	5 758	20 498	0,05
Zai Lab Ltd ADR	1 087	33 392	0,08
Zhongsheng Group Holdings Ltd	7 464	38 657	0,09
ZTO Express Cayman Inc ADR	5 358	144 056	0,34
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>15 174 247</b>	<b>35,88</b>
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %)</b>			
360 Security Technology Inc 'A'	26 953	25 560	0,06
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd 'A'	8 368	21 963	0,05
3peak Inc 'A'	1 276	50 792	0,12
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc China 'A'	2 404	34 164	0,08
AECC Aero-Engine Control Co Ltd 'A'	4 935	18 349	0,04
AECC Aviation Power Co Ltd 'A'	10 046	61 591	0,15
Agricultural Bank of China Ltd 'A'	325 294	137 262	0,32
Agricultural Bank of China Ltd 'H'	372 771	128 843	0,30
Aier Eye Hospital Group Co Ltd 'A'	26 851	120 973	0,29
Air China Ltd 'A'	24 975	38 388	0,09
Air China Ltd 'H'	22 922	20 548	0,05
Aluminum Corp of China Ltd 'A'	49 683	32 203	0,08
Aluminum Corp of China Ltd 'H'	50 295	21 531	0,05
Amlogic Shanghai Co Ltd 'A'	4 850	49 426	0,12
Angel Yeast Co Ltd 'A'	3 270	21 442	0,05
Anhui Conch Cement Co Ltd 'A'	15 083	59 883	0,14
Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	15 418	54 290	0,13
Anhui Gujing Distillery Co Ltd	1 342	21 570	0,05
Anhui Gujing Distillery Co Ltd 'A'	1 580	61 150	0,14
Anhui Honglu Steel Construction Group Co Ltd 'A'	7 430	31 454	0,07
Anhui Kouzi Distillery Co Ltd 'A'	2 303	19 257	0,05
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd 'A'	2 514	22 885	0,05
Anjoy Foods Group Co Ltd 'A'	1 130	26 524	0,06
Apeloa Pharmaceutical Co Ltd 'A'	12 877	40 089	0,09
Asia - Potash International Investment Guangzhou Co Ltd 'A'	10 030	39 402	0,09
Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd 'A'	1 311	28 132	0,07
Avary Holding Shenzhen Co Ltd 'A'	7 342	29 212	0,07
AVIC Electromechanical Systems Co Ltd 'A'	14 657	21 359	0,05
AVIC Industry-Finance Holdings Co Ltd 'A'	97 091	46 028	0,11
AviChina Industry & Technology Co Ltd 'H'	90 370	40 641	0,10
Bank of Beijing Co Ltd 'A'	79 730	49 829	0,12
Bank of Changsha Co Ltd 'A'	43 816	42 810	0,10

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
Bank of Chengdu Co Ltd 'A'	13 649	30 281	0,07
Bank of China Ltd 'A'	132 568	60 745	0,14
Bank of China Ltd 'H'	1 008 885	369 528	0,87
Bank of Communications Co Ltd 'A'	150 570	103 490	0,24
Bank of Communications Co Ltd 'H'	110 361	63 905	0,15
Bank of Hangzhou Co Ltd 'A'	22 386	42 459	0,10
Bank of Jiangsu Co Ltd 'A'	55 716	58 897	0,14
Bank of Nanjing Co Ltd 'A'	38 879	58 744	0,14
Bank of Ningbo Co Ltd 'A'	25 327	119 173	0,28
Bank of Shanghai Co Ltd 'A'	53 608	45 941	0,11
Bank of Suzhou Co Ltd 'A'	39 900	44 866	0,11
Baoshan Iron & Steel Co Ltd 'A'	84 040	68 121	0,16
BBMG Corp 'A'	90 791	33 330	0,08
Beijing Capital International Airport Co Ltd 'H'	68 853	50 372	0,12
Beijing Dabeinong Technology Group Co Ltd 'A'	15 694	20 253	0,05
Beijing Easpring Material Technology Co Ltd 'A'	5 505	44 875	0,11
Beijing Enlight Media Co Ltd 'A'	31 906	39 935	0,09
Beijing Kingsoft Office Software Inc 'A'	1 673	64 169	0,15
Beijing New Building Materials Plc 'A'	6 430	24 129	0,06
Beijing Originwater Technology Co Ltd 'A'	39 476	26 987	0,06
Beijing Shiji Information Technology Co Ltd 'A'	19 036	41 242	0,10
Beijing Tongrentang Co Ltd 'A'	5 100	33 044	0,08
Beijing United Information Technology Co Ltd 'A'	1 821	23 357	0,06
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co Ltd 'A'	2 246	41 266	0,10
Beijing Yanjing Brewery Co Ltd 'A'	30 600	46 969	0,11
Beijing Yuanliu Hongyuan Electronic Technology Co Ltd 'A'	2 547	37 239	0,09
Bethel Automotive Safety Systems Co Ltd 'A'	4 400	50 748	0,12
Betta Pharmaceuticals Co Ltd 'A'	4 527	32 237	0,08
BGI Genomics Co Ltd 'A'	4 517	33 746	0,08
Bloomage Biotechnology Corp Ltd 'A'	1 248	24 484	0,06
BOC International China Co Ltd 'A'	30 246	46 207	0,11
BOE Technology Group Co Ltd 'A'	141 588	69 394	0,16
BTG Hotels Group Co Ltd 'A'	12 167	43 611	0,10
BYD Co Ltd 'A'	6 849	255 218	0,60
BYD Co Ltd 'H'	10 294	255 749	0,60
By-health Co Ltd 'A'	6 445	21 326	0,05
Caitong Securities Co Ltd 'A'	50 556	52 026	0,12
CECEP Solar Energy Co Ltd 'A'	42 518	45 045	0,11
CECEP Wind-Power Corp 'A'	54 592	30 062	0,07
CGN Power Co Ltd 'H' '144A'	133 257	31 967	0,08
Chacha Food Co Ltd 'A'	2 751	19 880	0,05
Changchun High & New Technology Industry Group Inc 'A'	1 519	36 664	0,09
Changjiang Securities Co Ltd 'A'	60 214	46 386	0,11
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co Ltd 'A'	1 114	20 572	0,05
Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd 'A'	7 198	32 054	0,08
Chengtun Mining Group Co Ltd 'A'	34 312	29 210	0,07
Chengxin Lithium Group Co Ltd 'A'	9 435	51 124	0,12
China Baoan Group Co Ltd 'A'	28 124	49 144	0,12
China Cinda Asset Management Co Ltd 'H'	319 708	44 239	0,10
China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	112 633	50 259	0,12
China Coal Energy Co Ltd 'H'	26 041	21 444	0,05
China Communications Services Corp Ltd 'H'	87 068	31 793	0,08
China Construction Bank Corp 'A'	36 280	29 618	0,07
China Construction Bank Corp 'H'	1 217 855	768 055	1,82
China CSSC Holdings Ltd 'A'	16 928	54 689	0,13
China Eastern Airlines Corp Ltd 'A'	43 064	34 532	0,08
China Energy Engineering Corp Ltd 'A'	122 367	40 633	0,10
China Everbright Bank Co Ltd 'A'	156 005	69 448	0,16
China Everbright Bank Co Ltd 'H'	114 752	34 992	0,08
China Galaxy Securities Co Ltd 'A'	16 161	21 771	0,05
China Galaxy Securities Co Ltd 'H'	44 231	21 733	0,05
China Great Wall Securities Co Ltd 'A'	36 578	43 774	0,10
China Greatwall Technology Group Co Ltd 'A'	35 068	51 698	0,12
China International Capital Corp Ltd 'A'	4 380	24 218	0,06
China International Capital Corp Ltd 'H' '144A'	19 375	37 228	0,09
China Jushi Co Ltd 'A'	15 120	30 059	0,07
China Life Insurance Co Ltd 'A'	10 529	56 672	0,13
China Life Insurance Co Ltd 'H'	93 698	161 924	0,38
China Longyuan Power Group Corp Ltd 'H'	41 812	51 445	0,12
China Meheco Co Ltd 'A'	16 200	40 343	0,10
China Merchants Bank Co Ltd 'A'	78 444	423 824	1,00
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	49 812	280 409	0,66
China Merchants Energy Shipping Co Ltd 'A'	30 524	24 742	0,06
China Merchants Securities Co Ltd 'A'	28 005	54 009	0,13

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co Ltd 'A'	29 189	53 457	0,13
China Minmetals Rare Earth Co Ltd 'A'	10 614	50 440	0,12
China Minsheng Banking Corp Ltd 'A'	133 738	66 905	0,16
China Minsheng Banking Corp Ltd 'H'	78 478	27 328	0,06
China National Building Material Co Ltd 'H'	47 821	39 539	0,09
China National Chemical Engineering Co Ltd 'A'	23 098	26 593	0,06
China National Nuclear Power Co Ltd 'A'	71 164	61 915	0,15
China National Software & Service Co Ltd 'A'	2 500	21 144	0,05
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co Ltd 'A'	13 671	49 659	0,12
China Oilfield Services Ltd 'H'	22 425	27 454	0,06
China Pacific Insurance Group Co Ltd 'A'	26 348	93 680	0,22
China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	33 787	75 734	0,18
China Petroleum & Chemical Corp 'A'	120 219	76 005	0,18
China Petroleum & Chemical Corp 'H'	325 565	158 295	0,37
China Railway Group Ltd 'A'	77 434	62 429	0,15
China Railway Group Ltd 'H'	52 666	27 986	0,07
China Railway Signal & Communication Corp Ltd 'A'	27 131	18 844	0,04
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 'A'	3 700	25 115	0,06
China Shenhua Energy Co Ltd 'A'	25 294	101 303	0,24
China Shenhua Energy Co Ltd 'H'	43 144	125 471	0,30
China Southern Airlines Co Ltd 'A'	42 317	46 635	0,11
China Southern Airlines Co Ltd 'H'	68 079	44 311	0,10
China State Construction Engineering Corp Ltd 'A'	160 208	126 144	0,30
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd 'A'	110 027	90 143	0,21
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'A'	7 436	232 934	0,55
China Tourism Group Duty Free Corp Ltd 'H' '144A'	884	26 226	0,06
China Tower Corp Ltd 'H' '144A'	556 933	60 336	0,14
China United Network Communications Ltd 'A'	116 858	75 913	0,18
China Vanke Co Ltd 'A'	37 273	98 367	0,23
China Vanke Co Ltd 'H'	21 537	43 887	0,10
China Yangtze Power Co Ltd 'A'	86 592	263 682	0,62
China Zhenhua Group Science & Technology Co Ltd 'A'	1 929	31 954	0,08
China Zheshang Bank Co Ltd 'A'	63 073	26 889	0,06
Chongqing Brewery Co Ltd 'A'	1 865	34 444	0,08
Chongqing Changan Automobile Co Ltd 'A'	31 263	55 805	0,13
Chongqing Fuling Zhacai Group Co Ltd 'A'	9 672	36 024	0,09
Chongqing Rural Commercial Bank Co Ltd 'A'	96 276	49 120	0,12
Chongqing Zhifei Biological Products Co Ltd 'A'	6 175	78 642	0,19
CITIC Securities Co Ltd 'A'	46 782	135 062	0,32
CITIC Securities Co Ltd 'H'	26 561	54 051	0,13
CMOC Group Ltd 'A'	66 622	43 955	0,10
CMOC Group Ltd 'H'	44 929	20 859	0,05
CNGR Advanced Material Co Ltd 'A'	2 137	20 334	0,05
CNNC Hua Yuan Titanium Dioxide Co Ltd 'A'	32 378	28 827	0,07
Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	9 237	526 968	1,25
COSCO SHIPPING Development Co Ltd 'A'	107 861	37 726	0,09
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co Ltd 'A'	13 081	22 857	0,05
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'A'	48 922	72 997	0,17
COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	40 370	41 442	0,10
CRRC Corp Ltd 'A'	91 717	67 960	0,16
CRRC Corp Ltd 'H'	54 488	22 138	0,05
CSC Financial Co Ltd 'A'	16 313	56 180	0,13
Daan Gene Co Ltd 'A'	15 277	34 357	0,08
Dajin Heavy Industry Co Ltd 'A'	6 000	35 876	0,08
Daqin Railway Co Ltd 'A'	56 054	54 296	0,13
DaShenLin Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	3 590	20 614	0,05
Datang International Power Generation Co Ltd 'A'	89 900	36 252	0,09
DHC Software Co Ltd 'A'	34 908	28 557	0,07
Do-Fluoride New Materials Co Ltd 'A'	8 375	40 332	0,10
Dong-E-E-Jiao Co Ltd 'A'	7 079	41 642	0,10
Dongfang Electric Corp Ltd 'A'	10 454	31 864	0,08
Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	35 584	20 562	0,05
Dongxing Securities Co Ltd 'A'	35 195	39 270	0,09
East Money Information Co Ltd 'A'	50 416	141 825	0,34
Ecovacs Robotics Co Ltd 'A'	2 171	22 960	0,05
ENN Natural Gas Co Ltd 'A'	9 815	22 913	0,05
Eve Energy Co Ltd 'A'	7 863	100 218	0,24
Everbright Securities Co Ltd 'A'	14 691	31 677	0,07
Fangda Carbon New Material Co Ltd 'A'	41 416	36 634	0,09
FAW Jiefang Group Co Ltd 'A'	33 811	37 775	0,09
First Capital Securities Co Ltd 'A'	45 746	37 224	0,09
Flat Glass Group Co Ltd 'A'	6 409	30 956	0,07
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	15 207	36 785	0,09
Focus Media Information Technology Co Ltd 'A'	54 422	52 715	0,12

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd 'A'	14 709	169 780	0,40
Foxconn Industrial Internet Co Ltd 'A'	37 475	49 884	0,12
Fujian Sunner Development Co Ltd 'A'	13 568	46 456	0,11
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'A'	7 475	38 015	0,09
Fuyao Glass Industry Group Co Ltd 'H' '144A'	7 584	32 035	0,08
Ganfeng Lithium Co Ltd 'A'	6 213	62 622	0,15
Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H' '144A'	4 520	33 988	0,08
Gaona Aero Material Co Ltd 'A'	5 200	34 452	0,08
G-bits Network Technology Xiamen Co Ltd 'A'	795	35 946	0,09
GCL System Integration Technology Co Ltd 'A'	63 732	26 805	0,06
GD Power Development Co Ltd 'A'	67 235	41 630	0,10
GEM Co Ltd 'A'	18 048	19 445	0,05
Gemdale Corp 'A'	17 078	25 333	0,06
GF Securities Co Ltd 'A'	22 368	50 241	0,12
GF Securities Co Ltd 'H'	13 949	20 184	0,05
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc 'A'	2 423	36 008	0,09
GINLONG Technologies Co Ltd 'A'	1 463	38 189	0,09
GoerTek Inc 'A'	12 863	31 391	0,07
GoodWe Technologies Co Ltd 'A'	457	21 410	0,05
Gotion High-tech Co Ltd 'A'	6 265	26 191	0,06
Great Wall Motor Co Ltd 'A'	9 227	39 632	0,09
Great Wall Motor Co Ltd 'H'	37 398	49 006	0,12
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai 'A'	10 648	49 902	0,12
GRG Banking Equipment Co Ltd 'A'	27 002	38 792	0,09
Guangdong Haid Group Co Ltd 'A'	6 327	56 632	0,13
Guangdong HEC Technology Holding Co Ltd 'A'	32 700	41 071	0,10
Guangdong Kinlong Hardware Products Co Ltd 'A'	3 466	52 074	0,12
Guanghui Energy Co Ltd 'A'	24 767	32 394	0,08
Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'A'	18 500	29 589	0,07
Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	36 713	24 907	0,06
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd 'A'	5 303	22 907	0,05
Guangzhou Great Power Energy & Technology Co Ltd 'A'	1 700	19 227	0,05
Guangzhou Haige Communications Group Inc Co 'A'	25 092	29 448	0,07
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co Ltd 'A'	1 771	20 081	0,05
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co Ltd 'A'	2 598	22 243	0,05
Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd 'A'	7 244	46 072	0,11
Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co Ltd 'A'	45 517	39 406	0,09
Guolian Securities Co Ltd 'A'	25 991	42 261	0,10
Guosen Securities Co Ltd 'A'	24 187	31 144	0,07
Guotai Junan Securities Co Ltd 'A'	28 296	55 761	0,13
Guoyuan Securities Co Ltd 'A'	47 469	43 429	0,10
Haier Smart Home Co Ltd 'A'	23 822	84 492	0,20
Haier Smart Home Co Ltd 'H'	29 233	100 290	0,24
Haitong Securities Co Ltd 'A'	36 431	45 906	0,11
Haitong Securities Co Ltd 'H'	36 293	22 468	0,05
Hangzhou Binjiang Real Estate Group Co Ltd 'A'	33 900	43 264	0,10
Hangzhou Chang Chuan Technology Co Ltd 'A'	6 500	41 881	0,10
Hangzhou First Applied Material Co Ltd 'A'	5 010	48 268	0,11
Hangzhou Lion Electronics Co Ltd 'A'	7 323	45 088	0,11
Hangzhou Oxygen Plant Group Co Ltd 'A'	3 728	21 276	0,05
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd 'A'	10 289	41 282	0,10
Hangzhou Silan Microelectronics Co Ltd 'A'	5 312	25 258	0,06
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'A'	1 398	21 246	0,05
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H' '144A'	4 480	51 774	0,12
Heilongjiang Agriculture Co Ltd 'A'	19 371	38 524	0,09
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd 'A'	24 522	53 022	0,13
Henan Shuanghui Investment & Development Co Ltd 'A'	13 074	49 158	0,12
Hengdian Group DMEGC Magnetics Co Ltd 'A'	17 700	47 941	0,11
Hengli Petrochemical Co Ltd 'A'	22 099	49 766	0,12
Hengtong Optic-electric Co Ltd 'A'	8 909	19 455	0,05
Hengyi Petrochemical Co Ltd 'A'	39 925	40 566	0,10
Hesteel Co Ltd 'A'	115 618	37 766	0,09
Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd 'A'	1 989	28 442	0,07
Hongfa Technology Co Ltd 'A'	5 664	27 350	0,06
Hoshine Silicon Industry Co Ltd 'A'	1 849	22 240	0,05
Huadian Power International Corp Ltd 'A'	30 802	26 263	0,06
Huadong Medicine Co Ltd 'A'	6 573	44 607	0,11
Huafon Chemical Co Ltd 'A'	54 058	53 129	0,13
Huagong Tech Co Ltd 'A'	10 887	25 822	0,06
Huaibei Mining Holdings Co Ltd 'A'	26 977	49 908	0,12
Hualan Biological Engineering Inc 'A'	6 869	22 541	0,05
Huaneng Power International Inc 'A'	34 603	38 184	0,09
Huaneng Power International Inc 'H'	50 122	23 852	0,06
Huatai Securities Co Ltd 'A'	27 818	51 389	0,12

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
Huatai Securities Co Ltd 'H' '144A'	19 435	22 384	0,05
Huaxi Securities Co Ltd 'A'	28 613	31 140	0,07
Huaxia Bank Co Ltd 'A'	48 339	36 379	0,09
Huaxin Cement Co Ltd 'A'	14 799	31 699	0,07
Huayu Automotive Systems Co Ltd 'A'	11 945	30 016	0,07
Hubei Feilihua Quartz Glass Co Ltd 'A'	5 500	43 721	0,10
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co Ltd 'A'	9 700	38 161	0,09
Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd 'A'	12 036	50 448	0,12
Huizhou Desay Sv Automotive Co Ltd 'A'	2 026	30 951	0,07
Humanwell Healthcare Group Co Ltd 'A'	6 128	21 229	0,05
Hunan Valin Steel Co Ltd 'A'	75 226	51 101	0,12
Hundsun Technologies Inc 'A'	7 176	42 100	0,10
Iflytek Co Ltd 'A'	8 798	41 882	0,10
Imeik Technology Development Co Ltd 'A'	843	69 217	0,16
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'A'	240 046	151 066	0,36
Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	716 838	371 649	0,88
Industrial Bank Co Ltd 'A'	79 395	202 507	0,48
Industrial Securities Co Ltd 'A'	32 660	27 184	0,06
Ingenic Semiconductor Co Ltd 'A'	5 239	53 338	0,13
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co Ltd 'A'	171 966	47 877	0,11
Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp Ltd 'A'	20 900	37 276	0,09
Inner Mongolia ERDOS Resources Co Ltd 'A'	12 849	28 209	0,07
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co Ltd 'A'	91 847	52 967	0,13
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd 'A'	24 491	110 092	0,26
Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd 'A'	38 592	50 980	0,12
Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co Ltd 'A'	39 450	44 702	0,11
Inspur Electronic Information Industry Co Ltd 'A'	15 846	49 286	0,12
iRay Technology Co Ltd 'A'	246	16 340	0,04
JA Solar Technology Co Ltd 'A'	8 820	76 854	0,18
Jafron Biomedical Co Ltd 'A'	8 777	39 287	0,09
Jason Furniture Hangzhou Co Ltd 'A'	3 071	19 020	0,04
JCET Group Co Ltd 'A'	6 691	22 364	0,05
Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd 'A'	15 632	29 558	0,07
Jiangsu Expressway Co Ltd 'H'	43 469	39 710	0,09
Jiangsu Hengli Hydraulic Co Ltd 'A'	4 930	45 144	0,11
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd 'A'	24 374	136 179	0,32
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd 'A'	4 688	34 603	0,08
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co Ltd 'A'	5 782	134 566	0,32
Jiangsu Yangnong Chemical Co Ltd 'A'	3 384	50 817	0,12
Jiangsu Yoke Technology Co Ltd 'A'	5 179	37 704	0,09
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co Ltd 'A'	10 866	50 036	0,12
Jiangsu Zhongtian Technology Co Ltd 'A'	12 900	30 209	0,07
Jiangxi Copper Co Ltd 'A'	7 846	19 830	0,05
Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	14 484	21 513	0,05
Jiangxi Special Electric Motor Co Ltd 'A'	18 600	46 911	0,11
JiuGui Liquor Co Ltd 'A'	1 268	25 359	0,06
Jizhong Energy Resources Co Ltd 'A'	38 509	35 398	0,08
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co Ltd 'A'	20 266	33 069	0,08
Joinn Laboratories China Co Ltd 'A'	4 802	40 539	0,10
Jointown Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	20 397	38 442	0,09
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holding Co Ltd 'A'	8 581	45 727	0,11
Juwei Food Co Ltd 'A'	2 295	20 329	0,05
Juneyao Airlines Co Ltd 'A'	20 000	46 771	0,11
Keda Industrial Group Co Ltd 'A'	20 500	42 103	0,10
Kuang-Chi Technologies Co Ltd 'A'	8 093	19 974	0,05
Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	4 806	1 203 506	2,85
LB Group Co Ltd 'A'	8 985	24 651	0,06
Lens Technology Co Ltd 'A'	18 775	28 668	0,07
Lepu Medical Technology Beijing Co Ltd 'A'	6 758	22 510	0,05
Liaoning Port Co Ltd 'A'	205 029	48 006	0,11
Lingyi iTech Guangdong Co 'A'	76 614	50 272	0,12
Livzon Pharmaceutical Group Inc 'A'	6 772	31 791	0,08
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	29 008	177 757	0,42
Luxi Chemical Group Co Ltd 'A'	20 822	37 287	0,09
Luxshare Precision Industry Co Ltd 'A'	27 113	124 825	0,30
Luzhou Laojiao Co Ltd 'A'	5 605	182 286	0,43
Mango Excellent Media Co Ltd 'A'	7 064	30 750	0,07
Maxscend Microelectronics Co Ltd 'A'	1 996	33 083	0,08
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co Ltd 'A'	42 571	37 717	0,09
Metallurgical Corp of China Ltd 'A'	67 316	31 040	0,07
Ming Yang Smart Energy Group Ltd 'A'	7 951	29 123	0,07
Montage Technology Co Ltd 'A'	4 225	38 353	0,09
Muyuan Foods Co Ltd 'A'	20 396	144 178	0,34
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co Ltd 'A'	17 553	45 767	0,11

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
NARI Technology Co Ltd 'A'	25 743	91 081	0,22
NAURA Technology Group Co Ltd 'A'	2 028	66 252	0,16
NavInfo Co Ltd 'A'	25 916	41 278	0,10
New China Life Insurance Co Ltd 'A'	7 855	34 262	0,08
New China Life Insurance Co Ltd 'H'	10 968	27 020	0,06
New Hope Liuhe Co Ltd 'A'	16 977	31 781	0,08
Ninestar Corp 'A'	5 312	39 970	0,09
Ningbo Deye Technology Co Ltd 'A'	725	34 830	0,08
Ningbo Joyson Electronic Corp 'A'	14 843	30 141	0,07
Ningbo Orient Wires & Cables Co Ltd 'A'	2 539	24 975	0,06
Ningbo Ronbay New Energy Technology Co Ltd 'A'	4 814	47 835	0,11
Ningbo Shanshan Co Ltd 'A'	8 104	21 388	0,05
Ningbo Tuopu Group Co Ltd 'A'	4 161	35 344	0,08
Ningxia Baofeng Energy Group Co Ltd 'A'	23 016	40 283	0,10
Nongfu Spring Co Ltd 'H' '144A'	22 483	127 870	0,30
North Industries Group Red Arrow Co Ltd 'A'	15 161	43 036	0,10
Offshore Oil Engineering Co Ltd 'A'	48 183	42 202	0,10
OFILM Group Co Ltd 'A'	35 466	24 143	0,06
Oppein Home Group Inc 'A'	1 917	33 782	0,08
Orient Securities Co Ltd/China 'A'	28 211	36 571	0,09
Ovctek China Inc 'A'	9 704	50 071	0,12
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co Ltd 'A'	32 508	22 296	0,05
People's Insurance Co Group of China Ltd/The 'A'	35 640	26 977	0,06
People's Insurance Co Group of China Ltd/The 'H'	103 890	34 704	0,08
Perfect World Co Ltd/China 'A'	21 103	38 797	0,09
PetroChina Co Ltd 'A'	81 496	58 732	0,14
PetroChina Co Ltd 'H'	268 531	123 640	0,29
Pharmaron Beijing Co Ltd 'A'	3 665	36 141	0,09
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	7 251	50 307	0,12
PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	87 422	83 550	0,20
Ping An Bank Co Ltd 'A'	74 093	141 389	0,33
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'A'	41 402	282 163	0,67
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	80 187	534 143	1,26
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd 'A'	25 207	39 383	0,09
Poly Developments and Holdings Group Co Ltd 'A'	45 944	100 797	0,24
Porton Pharma Solutions Ltd 'A'	5 900	34 834	0,08
Postal Savings Bank of China Co Ltd 'A'	100 296	67 191	0,16
Postal Savings Bank of China Co Ltd 'H' '144A'	99 530	62 259	0,15
Power Construction Corp of China Ltd 'A'	57 133	58 655	0,14
Proya Cosmetics Co Ltd 'A'	1 502	36 358	0,09
Pylon Technologies Co Ltd 'A'	507	23 208	0,05
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd 'A'	20 478	67 376	0,16
Raytron Technology Co Ltd 'A'	4 760	25 586	0,06
Riyue Heavy Industry Co Ltd 'A'	10 520	30 866	0,07
Rongsheng Petrochemical Co Ltd 'A'	38 156	68 054	0,16
SAIC Motor Corp Ltd 'A'	29 421	61 475	0,15
Sailun Group Co Ltd 'A'	33 392	48 359	0,11
Sangfor Technologies Inc 'A'	1 530	24 973	0,06
Sany Heavy Industry Co Ltd 'A'	32 037	73 399	0,17
Satellite Chemical Co Ltd 'A'	12 657	28 448	0,07
Sealand Securities Co Ltd 'A'	59 302	28 542	0,07
Seazen Holdings Co Ltd 'A'	8 524	25 339	0,06
SF Holding Co Ltd 'A'	18 740	156 954	0,37
SG Micro Corp 'A'	1 301	32 568	0,08
Shaanxi Coal Industry Co Ltd 'A'	37 161	100 119	0,24
Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co Ltd 'A'	9 065	18 731	0,04
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co Ltd 'A'	12 003	36 449	0,09
Shandong Gold Mining Co Ltd 'A'	13 672	37 984	0,09
Shandong Gold Mining Co Ltd 'H' '144A'	26 473	49 114	0,12
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co Ltd 'A'	8 050	38 695	0,09
Shandong Linglong Tyre Co Ltd 'A'	16 059	47 535	0,11
Shandong Nanshan Aluminum Co Ltd 'A'	45 131	21 399	0,05
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd 'A'	29 275	48 743	0,12
Shandong Weifang Rainbow Chemical Co Ltd 'A'	3 000	37 766	0,09
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	31 278	51 714	0,12
Shanghai Bairun Investment Holding Group Co Ltd 'A'	3 907	21 167	0,05
Shanghai Baosight Software Co Ltd 'A'	5 525	35 892	0,08
Shanghai Baosight Software Co Ltd 'A'	6 381	19 800	0,05
Shanghai Construction Group Co Ltd 'A'	96 924	36 423	0,09
Shanghai Electric Group Co Ltd 'A'	47 753	27 282	0,06
Shanghai Electric Power Co Ltd 'A'	30 600	44 271	0,10
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'A'	7 999	40 875	0,10
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'H'	6 170	19 898	0,05
Shanghai Friendess Electronic Technology Corp Ltd 'A'	1 557	48 851	0,12



**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd 'A'	1 962	19 861	0,05
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd 'H'	10 114	38 228	0,09
Shanghai International Airport Co Ltd 'A'	4 716	39 463	0,09
Shanghai International Port Group Co Ltd 'A'	35 092	27 173	0,06
Shanghai Jinjiang International Hotels Co Ltd 'A'	3 454	29 224	0,07
Shanghai Junshi Biosciences Co Ltd 'A'	2 581	23 428	0,06
Shanghai Lingang Holdings Corp Ltd 'A'	26 000	44 793	0,11
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd 'A'	39 955	32 284	0,08
Shanghai M&G Stationery Inc 'A'	3 492	27 840	0,07
Shanghai Medicilon Inc 'A'	1 051	32 491	0,08
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 'A'	10 539	27 247	0,06
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd 'H'	28 389	47 212	0,11
Shanghai Pudong Development Bank Co Ltd 'A'	112 335	118 585	0,28
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd 'A'	5 243	39 450	0,09
Shanghai RAAS Blood Products Co Ltd 'A'	25 435	23 383	0,06
Shanghai Rural Commercial Bank Co Ltd 'A'	36 400	31 036	0,07
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co Ltd 'A'	42 324	46 552	0,11
Shanxi Coking Coal Energy Group Co Ltd 'A'	15 417	26 044	0,06
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co Ltd 'A'	11 223	27 422	0,06
Shanxi Meijin Energy Co Ltd 'A'	16 298	21 317	0,05
Shanxi Securities Co Ltd 'A'	39 109	29 958	0,07
Shanxi Taigang Stainless Steel Co Ltd 'A'	62 349	38 929	0,09
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co Ltd 'A'	4 620	190 927	0,45
Shenghe Resources Holding Co Ltd 'A'	19 105	38 658	0,09
Shengyi Technology Co Ltd 'A'	25 287	52 666	0,12
Shennan Circuits Co Ltd 'A'	1 973	20 640	0,05
Shenwan Hongyuan Group Co Ltd 'A'	84 995	49 052	0,12
Shenzhen Capchem Technology Co Ltd 'A'	8 123	51 035	0,12
Shenzhen Dynanonic Co Ltd 'A'	654	21 777	0,05
Shenzhen Energy Group Co Ltd 'A'	51 769	47 587	0,11
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	10 157	102 360	0,24
Shenzhen Kangtai Biological Products Co Ltd 'A'	4 247	19 416	0,05
Shenzhen Kedali Industry Co Ltd 'A'	2 552	43 823	0,10
Shenzhen Kstar Science And Technology Co Ltd 'A'	6 300	52 448	0,12
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'A'	4 639	212 542	0,50
Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co Ltd 'A'	3 021	21 962	0,05
Shenzhen Overseas Chinese Town Co Ltd 'A'	31 026	23 979	0,06
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co Ltd 'A'	4 158	19 807	0,05
Shenzhen SC New Energy Technology Corp 'A'	1 316	21 759	0,05
Shenzhen Senior Technology Material Co Ltd 'A'	13 928	42 797	0,10
Shenzhen Sunlord Electronics Co Ltd 'A'	8 783	33 234	0,08
Shenzhen Transsion Holdings Co Ltd 'A'	3 120	35 976	0,09
Shenzhen YUTO Packaging Technology Co Ltd 'A'	10 100	48 275	0,11
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co Ltd 'A'	6 329	27 495	0,07
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd 'A'	13 896	24 643	0,06
Sichuan Hebang Biotechnology Co Ltd 'A'	96 144	42 244	0,10
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd 'A'	5 321	20 532	0,05
Sichuan New Energy Power Co Ltd 'A'	16 051	41 387	0,10
Sichuan Road & Bridge Co Ltd 'A'	20 256	32 662	0,08
Sichuan Swellfun Co Ltd 'A'	1 812	22 183	0,05
Sichuan Yahua Industrial Group Co Ltd 'A'	12 500	42 005	0,10
Sieyuan Electric Co Ltd 'A'	8 375	46 264	0,11
Sinoma Science & Technology Co Ltd 'A'	6 408	19 912	0,05
Sinomine Resource Group Co Ltd 'A'	4 987	48 047	0,11
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd 'A'	79 810	35 874	0,08
Sinopharm Group Co Ltd 'H'	16 931	43 320	0,10
Skshu Paint Co Ltd 'A'	1 417	23 390	0,06
Songcheng Performance Development Co Ltd 'A'	9 903	20 965	0,05
SooChow Securities Co Ltd 'A'	54 538	51 473	0,12
Southwest Securities Co Ltd 'A'	72 314	39 194	0,09
StarPower Semiconductor Ltd 'A'	622	29 711	0,07
Sungrow Power Supply Co Ltd 'A'	5 649	91 583	0,22
Sunwoda Electronic Co Ltd 'A'	6 516	19 983	0,05
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co Ltd 'A'	6 447	23 119	0,05
Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd 'A'	646	38 587	0,09
Suzhou TA&A Ultra Clean Technology Co Ltd 'A'	6 376	51 496	0,12
Tangshan Jidong Cement Co Ltd 'A'	28 900	34 377	0,08
TBEA Co Ltd 'A'	14 354	41 794	0,10
TCL Technology Group Corp 'A'	64 630	34 863	0,08
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd 'A'	12 188	66 557	0,16
Thunder Software Technology Co Ltd 'A'	1 696	24 667	0,06
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co Ltd 'A'	8 438	42 587	0,10
Tianma Microelectronics Co Ltd 'A'	26 728	33 454	0,08
Tianqi Lithium Corp 'A'	5 563	63 718	0,15

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
Tianshan Aluminum Group Co Ltd 'A'	42 169	47 052	0,11
Tianshui Huatian Technology Co Ltd 'A'	34 897	41 813	0,10
Tibet Summit Resources Co Ltd 'A'	9 956	32 981	0,08
Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd 'A'	19 636	42 940	0,10
Toly Bread Co Ltd 'A'	14 526	32 332	0,08
TongFu Microelectronics Co Ltd 'A'	16 368	38 987	0,09
Tongkun Group Co Ltd 'A'	9 031	18 923	0,04
Tongling Nonferrous Metals Group Co Ltd 'A'	114 635	51 694	0,12
Tongwei Co Ltd 'A'	17 339	96 997	0,23
Topchoice Medical Corp 'A'	1 260	27 945	0,07
TravelSky Technology Ltd 'H'	12 173	25 897	0,06
Trina Solar Co Ltd 'A'	8 156	75 407	0,18
Tsingtao Brewery Co Ltd 'A'	2 669	41 606	0,10
Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	8 137	80 886	0,19
Unigroup Guoxin Microelectronics Co Ltd 'A'	3 167	60 540	0,14
Unisplendour Corp Ltd 'A'	10 822	30 615	0,07
Walvax Biotechnology Co Ltd 'A'	5 996	34 944	0,08
Wanhua Chemical Group Co Ltd 'A'	12 006	161 296	0,38
Weichai Power Co Ltd 'A'	25 591	37 776	0,09
Weichai Power Co Ltd 'H'	24 118	32 600	0,08
Weihai Guangwei Composites Co Ltd 'A'	1 932	20 242	0,05
Wens Foodstuffs Group Co Ltd 'A'	24 736	70 409	0,17
Western Mining Co Ltd 'A'	25 900	38 183	0,09
Western Securities Co Ltd 'A'	48 698	42 864	0,10
Western Superconducting Technologies Co Ltd 'A'	1 858	25 510	0,06
Westone Information Industry Inc 'A'	9 227	40 715	0,10
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai 'A'	4 537	50 713	0,12
Wingtech Technology Co Ltd 'A'	4 700	35 835	0,08
Wuchan Zhongda Group Co Ltd 'A'	56 538	39 305	0,09
Wuhan DR Laser Technology Corp Ltd 'A'	1 800	32 780	0,08
Wuhan Guide Infrared Co Ltd 'A'	12 358	19 712	0,05
Wuliangye Yibin Co Ltd 'A'	14 723	385 762	0,91
WUS Printed Circuit Kunshan Co Ltd 'A'	20 568	35 376	0,08
WuXi AppTec Co Ltd 'A'	9 673	113 614	0,27
WuXi AppTec Co Ltd 'H' '144A'	4 455	47 372	0,11
Wuxi Autowell Technology Co Ltd 'A'	1 646	47 818	0,11
Wuxi Shangji Automation Co Ltd 'A'	1 416	21 737	0,05
XCMG Construction Machinery Co Ltd 'A'	44 614	32 799	0,08
Xiamen C & D Inc 'A'	11 282	22 331	0,05
Xiamen Faratronic Co Ltd 'A'	876	20 311	0,05
Xiamen Tungsten Co Ltd 'A'	15 437	43 619	0,10
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'A'	12 933	20 629	0,05
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	28 118	25 038	0,06
Xinjiang Zhongtai Chemical Co Ltd 'A'	28 300	30 513	0,07
Yangzhou Yangjie Electronic Technology Co Ltd 'A'	5 568	42 330	0,10
Yankuang Energy Group Co Ltd 'A'	9 612	46 802	0,11
Yankuang Energy Group Co Ltd 'H'	20 070	62 185	0,15
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co Ltd 'A'	11 159	45 014	0,11
Yealink Network Technology Corp Ltd 'A'	3 429	30 126	0,07
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd 'A'	2 769	25 631	0,06
Yihai Kerry Arawana Holdings Co Ltd 'A'	5 429	34 292	0,08
Yintai Gold Co Ltd 'A'	30 232	48 239	0,11
YongXing Special Materials Technology Co Ltd 'A'	1 632	21 812	0,05
Yonyou Network Technology Co Ltd 'A'	12 945	45 369	0,11
Youngor Group Co Ltd 'A'	50 398	46 109	0,11
Youngy Co Ltd 'A'	2 830	40 044	0,09
YTO Express Group Co Ltd 'A'	12 969	37 780	0,09
Yuan Longping High-tech Agriculture Co Ltd 'A'	14 354	33 339	0,08
Yunda Holding Co Ltd 'A'	10 877	22 681	0,05
Yunnan Aluminium Co Ltd 'A'	13 109	21 137	0,05
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 'A'	6 775	53 404	0,13
Yunnan Botanee Bio-Technology Group Co Ltd 'A'	1 114	24 104	0,06
Yunnan Energy New Material Co Ltd 'A'	3 423	65 161	0,15
Yunnan Tin Co Ltd 'A'	18 209	37 108	0,09
Yunnan Yuntianhua Co Ltd 'A'	6 892	21 027	0,05
Zangge Mining Co Ltd 'A'	5 966	22 466	0,05
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co Ltd 'A'	2 238	93 624	0,22
Zhaojin Mining Industry Co Ltd 'H'	42 772	47 567	0,11
Zhefu Holding Group Co Ltd 'A'	58 504	33 062	0,08
Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd 'A'	81 131	44 676	0,11
Zhejiang China Commodities City Group Co Ltd 'A'	59 801	45 290	0,11
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd 'A'	8 144	32 711	0,08
Zhejiang Dahua Technology Co Ltd 'A'	11 407	18 708	0,04
Zhejiang Dingli Machinery Co Ltd 'A'	5 504	38 065	0,09

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 114,75 % (31 décembre 2021 : 99,82 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 74,78 % (31 décembre 2021 : 61,52 %) (suite)</b>			
Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	48 455	37 312	0,09
Zhejiang HangKe Technology Inc Co 'A'	4 319	27 323	0,06
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd 'A'	16 131	50 966	0,12
Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd 'A'	5 955	48 039	0,11
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co Ltd 'A'	4 939	45 520	0,11
Zhejiang Jiuzhou Pharmaceutical Co Ltd 'A'	3 203	19 705	0,05
Zhejiang Juhua Co Ltd 'A'	10 211	22 965	0,05
Zhejiang NHU Co Ltd 'A'	11 719	31 862	0,08
Zhejiang Supcon Technology Co Ltd 'A'	1 971	25 959	0,06
Zhejiang Supor Co Ltd 'A'	5 800	41 462	0,10
Zhejiang Weiming Environment Protection Co Ltd 'A'	18 480	49 493	0,12
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd 'A'	5 990	18 535	0,04
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co Ltd 'A'	5 687	45 290	0,11
Zhejiang Yongtai Technology Co Ltd 'A'	9 554	30 144	0,07
Zheshang Securities Co Ltd 'A'	14 586	21 003	0,05
ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 'H' '144A'	8 953	24 825	0,06
Zhongji Innolight Co Ltd 'A'	8 700	33 988	0,08
Zhongtai Securities Co Ltd 'A'	21 972	20 422	0,05
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'A'	2 898	22 931	0,05
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'H'	6 870	34 334	0,08
Zhuzhou Hongda Electronics Corp Ltd 'A'	4 495	28 677	0,07
Zhuzhou Kibing Group Co Ltd 'A'	29 237	48 131	0,11
Zibo Qixiang Tengda Chemical Co Ltd 'A'	30 936	31 478	0,07
Zijin Mining Group Co Ltd 'A'	78 854	114 342	0,27
Zijin Mining Group Co Ltd 'H'	74 075	101 067	0,24
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 'A'	26 726	21 082	0,05
ZTE Corp 'A'	14 980	56 173	0,13
ZTE Corp 'H'	9 475	21 019	0,05
<b>Chine – Total</b>		<b>31 629 912</b>	<b>74,78</b>
<b>Hong Kong : 2,43 % (31 décembre 2021 : 2,13 %)</b>			
Beijing Enterprises Holdings Ltd	6 446	20 782	0,05
BYD Electronic International Co Ltd	8 545	27 660	0,06
China Everbright Environment Group Ltd	46 111	20 757	0,05
China Jinmao Holdings Group Ltd	207 131	44 585	0,10
China Merchants Port Holdings Co Ltd	19 032	28 071	0,07
China Overseas Land & Investment Ltd	48 766	129 565	0,31
China Power International Development Ltd	67 683	28 838	0,07
China Resources Beer Holdings Co Ltd	19 701	138 672	0,33
China Resources Pharmaceutical Group Ltd '144A'	56 870	46 050	0,11
China Resources Power Holdings Co Ltd	24 447	50 320	0,12
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	18 139	22 738	0,05
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	100 524	45 722	0,11
CITIC Ltd	72 960	77 537	0,18
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	114 367	120 943	0,28
Far East Horizon Ltd	54 728	42 773	0,10
Fosun International Ltd	31 531	25 863	0,06
Guangdong Investment Ltd	36 654	37 774	0,09
Hua Hong Semiconductor Ltd '144A'	6 843	24 063	0,06
Lenovo Group Ltd	90 854	75 116	0,18
Yuexiu Property Co Ltd	17 566	21 477	0,05
<b>Total Hong Kong</b>		<b>1 029 306</b>	<b>2,43</b>
<b>Singapour : 0,05 % (31 décembre 2021 : 0,04 %)</b>			
BOC Aviation Ltd '144A'	2 606	21 899	0,05
<b>Singapour – Total</b>		<b>21 899</b>	<b>0,05</b>
<b>États-Unis : 0,70 % (31 décembre 2021 : 0,50 %)</b>			
Yum China Holdings Inc	5 366	293 426	0,70
<b>États-Unis – Total</b>		<b>293 426</b>	<b>0,70</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>48 534 512</b>	<b>114,75</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>48 534 512</b>	<b>114,75</b>
<b>Autres valeurs mobilières. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 0,17 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
<b>Chine : 0,17 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
AVICOPTER Plc 'A'*	6 391	42 869	0,10
Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd 'A'*	3 619	27 870	0,07
<b>Chine – Total</b>		<b>70 739</b>	<b>0,17</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>70 739</b>	<b>0,17</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières</b>		<b>70 739</b>	<b>0,17</b>

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Fonds d'investissement : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,12 %)</b>			
<b>Irlande : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,12 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	9 243	9 243	0,02
<b>Irlande – Total</b>		<b>9 243</b>	<b>0,02</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>9 243</b>	<b>0,02</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>48 614 494</b>	<b>114,94</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>48 614 494</b>	<b>114,94</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		33 767 244	79,83
Actifs circulants		39 712 003	93,89
<b>Total des actifs</b>		<b>122 093 741</b>	<b>288,66</b>
Passifs circulants		(79 797 293)	(188,66)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>42 296 448</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			39,76
Autres valeurs mobilières			0,06
Autres actifs			60,18
			<b>100,00</b>

\* Titres évalués à la juste valeur de marché, tel que déterminé de bonne foi conformément aux procédures établies par les Administrateurs.

# Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,89 % (31 décembre 2021 : 99,99 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,51 % (31 décembre 2021 : 0,34 %)</b>			
Alibaba Health Information Technology Ltd	259 411	221 025	0,51
<b>Bermudes – Total</b>		<b>221 025</b>	<b>0,51</b>
<b>Iles Caïmans : 61,19 % (31 décembre 2021 : 60,77 %)</b>			
Alibaba Group Holding Ltd	394 900	4 363 925	10,22
Baidu Inc	120 219	1 720 510	4,03
Bilibili Inc	6 052	144 846	0,34
Geely Automobile Holdings Ltd	329 647	481 487	1,13
Genscript Biotech Corp	19 185	61 083	0,14
JD Health International Inc '144A'	61 075	558 327	1,31
JD.com Inc	62 193	1 754 647	4,11
Kanzhun Ltd ADR	9 945	202 580	0,47
KE Holdings Inc ADR	35 526	495 943	1,16
Kingdee International Software Group Co Ltd	142 581	305 807	0,72
Kuaishou Technology '144A'	87 988	800 974	1,88
Li Auto Inc	31 876	313 658	0,73
Meituan '144A'	196 802	4 405 076	10,32
NetEase Inc	94 515	1 386 555	3,25
NIO Inc ADR	75 189	733 093	1,72
Pinduoduo Inc ADR	18 661	1 521 805	3,56
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	32 885	391 211	0,92
Tencent Holdings Ltd	109 680	4 693 587	10,99
Tencent Music Entertainment Group ADR	38 846	321 645	0,75
Xiaomi Corp '144A'	835 236	1 170 732	2,74
Xinyi Solar Holdings Ltd	148 349	164 221	0,39
XPeng Inc	27 201	133 654	0,31
<b>Iles Caïmans – Total</b>		<b>26 125 366</b>	<b>61,19</b>
<b>Chine : 37,84 % (31 décembre 2021 : 38,36 %)</b>			
360 Security Technology Inc 'A'	111 486	105 381	0,25
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd 'A'	36 289	94 933	0,22
Avary Holding Shenzhen Co Ltd 'A'	11 071	43 907	0,10
Beijing Kingsoft Office Software Inc 'A'	4 229	161 664	0,38
Beijing United Information Technology Co Ltd 'A'	5 000	63 912	0,15
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co Ltd 'A'	9 870	180 742	0,42
BOE Technology Group Co Ltd 'A'	304 270	148 642	0,35
BYD Co Ltd 'A'	23 397	868 976	2,03
BYD Co Ltd 'H'	35 238	869 558	2,04
China National Software & Service Co Ltd 'A'	7 600	64 072	0,15
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd 'A'	310 479	253 540	0,59
China Yangtze Power Co Ltd 'A'	328 062	995 728	2,33
China Zhenhua Group Science & Technology Co Ltd 'A'	4 400	72 644	0,17
CNGR Advanced Material Co Ltd 'A'	5 500	52 155	0,12
Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	37 127	2 111 113	4,94
East Money Information Co Ltd 'A'	177 445	497 543	1,16
Ecovacs Robotics Co Ltd 'A'	8 230	86 762	0,20
Eve Energy Co Ltd 'A'	31 281	397 406	0,93
Flat Glass Group Co Ltd 'A'	22 741	109 484	0,26
Foxconn Industrial Internet Co Ltd 'A'	120 553	159 951	0,37
Ganfeng Lithium Co Ltd 'A'	26 558	266 814	0,62
Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H' '144A'	19 786	147 794	0,35
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc 'A'	8 918	132 078	0,31
GINLONG Technologies Co Ltd 'A'	5 735	149 242	0,35
Gotion High-tech Co Ltd 'A'	26 886	112 030	0,26
Guangzhou Tinci Materials Technology Co Ltd 'A'	30 798	195 234	0,46
Haier Smart Home Co Ltd 'A'	51 344	181 515	0,42
Haier Smart Home Co Ltd 'H'	62 297	212 315	0,50
Hangzhou First Applied Material Co Ltd 'A'	9 475	90 986	0,21
Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd 'A'	3 209	45 736	0,11
Huizhou Desay Sv Automotive Co Ltd 'A'	5 312	80 875	0,19
Iflytek Co Ltd 'A'	11 724	55 630	0,13
Imeik Technology Development Co Ltd 'A'	3 512	287 478	0,67
JA Solar Technology Co Ltd 'A'	31 780	276 008	0,65
JCET Group Co Ltd 'A'	9 160	30 516	0,07
Lens Technology Co Ltd 'A'	29 433	44 795	0,10
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	124 806	762 308	1,79
Mango Excellent Media Co Ltd 'A'	22 400	97 191	0,23
Maxscend Microelectronics Co Ltd 'A'	7 742	127 898	0,30
Ming Yang Smart Energy Group Ltd 'A'	10 542	38 488	0,09
NAURA Technology Group Co Ltd 'A'	7 334	238 818	0,56
Ningbo Deye Technology Co Ltd 'A'	900	43 082	0,10
Ningbo Shanshan Co Ltd 'A'	35 100	92 330	0,22
Qinghai Salt Lake Industry Co Ltd 'A'	89 500	293 510	0,69
Sangfor Technologies Inc 'A'	6 804	110 682	0,26
SF Holding Co Ltd 'A'	37 209	310 628	0,73

# Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,89 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>Chine : 37,84 % (31 décembre 2021 : 38,36 %) (suite)</b>			
SG Micro Corp 'A'	2 415	60 245	0,14
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd 'A'	22 746	170 590	0,40
Shenzhen Dynanonic Co Ltd 'A'	2 900	96 231	0,23
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	39 409	395 864	0,93
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd 'A'	19 906	909 065	2,13
Shenzhen Transsion Holdings Co Ltd 'A'	10 468	120 311	0,28
Sichuan Chuantou Energy Co Ltd 'A'	23 500	41 539	0,10
Sungrow Power Supply Co Ltd 'A'	22 238	359 338	0,84
Sunwoda Electronic Co Ltd 'A'	28 090	85 867	0,20
Suzhou Maxwell Technologies Co Ltd 'A'	2 477	147 442	0,35
TCL Technology Group Corp 'A'	57 727	31 038	0,07
Thunder Software Technology Co Ltd 'A'	4 251	61 625	0,14
Tianqi Lithium Corp 'A'	24 200	276 282	0,65
Tongwei Co Ltd 'A'	44 260	246 796	0,58
Trina Solar Co Ltd 'A'	35 484	326 999	0,77
Unigroup Guoxin Microelectronics Co Ltd 'A'	5 553	105 797	0,25
Western Superconducting Technologies Co Ltd 'A'	6 673	91 325	0,21
Will Semiconductor Co Ltd Shanghai 'A'	9 564	106 562	0,25
Wuhan Guide Infrared Co Ltd 'A'	35 372	56 236	0,13
Wuxi Shangji Automation Co Ltd 'A'	2 708	41 429	0,10
Yealink Network Technology Corp Ltd 'A'	5 125	44 881	0,10
Yonyou Network Technology Co Ltd 'A'	22 900	79 998	0,19
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd 'A'	34 851	139 528	0,33
Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd 'A'	25 373	204 008	0,48
Zhejiang Supcon Technology Co Ltd 'A'	7 496	98 407	0,23
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'A'	4 735	37 346	0,09
Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'H'	11 931	59 235	0,14
<b>Chine – Total</b>		<b>16 156 078</b>	<b>37,84</b>
<b>Hong Kong : 0,35 % (31 décembre 2021 : 0,52 %)</b>			
BYD Electronic International Co Ltd	15 803	50 821	0,12
Lenovo Group Ltd	119 120	97 830	0,23
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>148 651</b>	<b>0,35</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>42 651 120</b>	<b>99,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>42 651 120</b>	<b>99,89</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,15 % (31 décembre 2021 : 0,05 %)</b>			
<b>Irlande : 0,15 % (31 décembre 2021 : 0,05 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	63 729	63 729	0,15
<b>Irlande – Total</b>		<b>63 729</b>	<b>0,15</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>63 729</b>	<b>0,15</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>42 714 849</b>	<b>100,04</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>42 714 849</b>	<b>100,04</b>
Actifs circulants		699	0,00
<b>Total des actifs</b>		<b>42 715 548</b>	<b>100,04</b>
Découverts bancaires		(81)	(0,00)
Passifs circulants		(19 283)	(0,04)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>42 696 184</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			100,00
			<b>100,00</b>

**Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,95 % (31 décembre 2021 : 100,00 %)</b>			
<b>Irlande : 1,03 % (31 décembre 2021 : 1,53 %)</b>			
CRH Plc	16 754	552 714	0,52
Smurfit Kappa Group Plc	17 926	550 508	0,51
<b>Irlande – Total</b>		<b>1 103 222</b>	<b>1,03</b>
<b>Jersey : 6,90 % (31 décembre 2021 : 9,62 %)</b>			
Experian Plc	123 415	3 471 664	3,25
Glencore Plc	328 397	1 814 065	1,70
WPP Plc	253 929	2 082 726	1,95
<b>Jersey – Total</b>		<b>7 368 455</b>	<b>6,90</b>
<b>Suisse : 0,88 % (31 décembre 2021 : 0,47 %)</b>			
Coca-Cola HBC AG	47 623	939 602	0,88
<b>Suisse – Total</b>		<b>939 602</b>	<b>0,88</b>
<b>Royaume-Uni : 91,14 % (31 décembre 2021 : 88,38 %)</b>			
3i Group Plc	13 979	187 528	0,18
abrdn plc	106 775	202 072	0,19
Anglo American Plc	9 685	313 455	0,29
Antofagasta Plc	9 340	144 350	0,14
Ashtead Group Plc	1 493	70 470	0,07
AstraZeneca Plc	72 709	8 156 496	7,63
Auto Trader Group Plc '144A'	53 623	276 480	0,26
AVEVA Group Plc	10 692	343 534	0,32
Aviva Plc	163 422	723 633	0,68
Barclays Plc	2 770 347	4 391 554	4,11
Barratt Developments Plc	161 439	640 590	0,60
BP Plc	627 069	2 977 951	2,79
British Land Co Plc/The (REIT)	93 016	367 506	0,34
BT Group Plc	878 074	983 882	0,92
Bunzl Plc	8 580	236 722	0,22
Burberry Group Plc	95 409	1 936 803	1,81
Capita Plc	413 011	100 196	0,09
Compass Group Plc	28 112	539 048	0,50
Croda International Plc	34 667	2 289 409	2,14
Derwent London Plc (REIT)	3 896	92 257	0,09
Diageo Plc	194 201	7 088 336	6,63
DS Smith Plc	192 777	619 778	0,58
Dunelm Group Plc	27 869	272 837	0,26
Firstgroup Plc	64 104	64 745	0,06
Fresnillo Plc	14 129	127 415	0,12
GSK Plc	429 979	6 181 378	5,79
Haleon Plc	94 598	309 667	0,29
Halma Plc	18 349	362 209	0,34
Hays Plc	62 233	72 004	0,07
HSBC Holdings Plc	644 900	3 325 749	3,11
IMI Plc	4 478	57 677	0,05
Informa Plc	48 209	298 703	0,28
Intermediate Capital Group Plc	10 844	124 489	0,12
International Distributions Services Plc	171 922	366 194	0,34
Intertek Group Plc	40 118	1 618 360	1,52
ITV Plc	926 876	696 640	0,65
Johnson Matthey Plc	44 952	956 129	0,90
Jupiter Fund Management Plc	83 671	111 115	0,10
Kingfisher Plc	460 848	1 088 062	1,02
Land Securities Group Plc (REIT)	183 230	1 138 591	1,07
Legal & General Group Plc	472 391	1 178 616	1,10
Lloyds Banking Group Plc	6 025 719	2 736 279	2,56
London Stock Exchange Group Plc	57 407	4 096 564	3,83
Marks & Spencer Group Plc	487 347	600 899	0,56
Mondi Plc	22 077	311 175	0,29
Moneysupermarket.com Group Plc	32 278	62 103	0,06
National Grid Plc	37 764	376 658	0,35
NatWest Group Plc	236 754	627 872	0,59
Next Plc	15 065	874 674	0,82
Pagegroup Plc	44 938	207 254	0,19
Pearson Plc	178 683	1 678 191	1,57
Pennon Group Plc	19 449	172 804	0,16
Phoenix Group Holdings Plc	26 156	159 185	0,15
Prudential Plc	149 243	1 682 715	1,58
Rathbones Group Plc	5 295	107 753	0,10
Reckitt Benckiser Group Plc	72 075	4 147 195	3,88
RELX Plc	80 864	1 850 168	1,73
Rentokil Initial Plc	117 449	596 641	0,56
Rightmove Plc	51 206	261 867	0,25
Rio Tinto Plc	38 283	2 219 648	2,08
Rotork Plc	86 066	263 878	0,25

**Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur GBP	% des actifs nets
<b>Actions : 99,95 % (31 décembre 2021 : 100,00 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 91,14 % (31 décembre 2021 : 88,38 %) (suite)</b>			
RS GROUP Plc	24 874	222 747	0,21
Sage Group Plc/The	173 145	1 290 969	1,21
Schroders Plc	22 650	98 754	0,09
Segro Plc (REIT)	13 126	100 230	0,09
Severn Trent Plc	38 680	1 025 407	0,96
Shell Plc	335 066	7 793 635	7,30
Smiths Group Plc	5 569	89 020	0,08
Spirax-Sarco Engineering Plc	2 461	261 235	0,24
Spirent Communications Plc	93 058	242 137	0,23
SSE Plc	8 046	137 748	0,13
St James's Place Plc	5 513	60 367	0,06
Standard Chartered Plc	23 097	143 756	0,13
SThree Plc	32 244	129 943	0,12
Taylor Wimpey Plc	68 701	69 835	0,07
Tesco Plc	77 144	172 957	0,16
Unilever Plc	189 811	7 937 896	7,43
United Utilities Group Plc	16 986	168 399	0,16
Victrex Plc	8 341	133 206	0,12
Vodafone Group Plc	2 925 142	2 464 140	2,31
Weir Group Plc/The	8 529	142 349	0,13
WH Smith Plc	31 165	462 644	0,43
Whitbread Plc	6 378	163 915	0,15
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>97 377 442</b>	<b>91,14</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>106 788 721</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>106 788 721</b>	<b>99,95</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>106 788 721</b>	<b>99,95</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>106 788 721</b>	<b>99,95</b>
Actifs circulants		301 270	0,28
<b>Total des actifs</b>		<b>107 089 991</b>	<b>100,23</b>
Découverts bancaires		(240 505)	(0,23)
Passifs circulants		(11 661)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>106 837 825</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,72
Autres actifs			0,28
			<b>100,00</b>



# Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 100,24 %)</b>			
<b>Autriche : 0,85 % (31 décembre 2021 : 0,80 %)</b>			
Verbund AG	5 781	485 254	0,85
<b>Autriche – Total</b>		<b>485 254</b>	<b>0,85</b>
<b>Belgique : 0,88 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Elia Group SA/NV	3 545	502 437	0,88
<b>Belgique – Total</b>		<b>502 437</b>	<b>0,88</b>
<b>Îles Vierges britanniques : 0,95 % (31 décembre 2021 : 1,55 %)</b>			
Xinyi Energy Holdings Ltd	1 623 318	538 684	0,95
<b>Îles Vierges britanniques – Total</b>		<b>538 684</b>	<b>0,95</b>
<b>Canada : 5,36 % (31 décembre 2021 : 6,55 %)</b>			
Ballard Power Systems Inc	77 537	370 822	0,65
Boralex Inc	17 325	511 720	0,90
Brookfield Renewable Corp	15 433	425 025	0,75
Canadian Solar Inc	13 552	418 757	0,73
Innergex Renewable Energy Inc	41 154	492 050	0,86
Li-Cycle Holdings Corp	80 456	382 970	0,67
NFI Group Inc	64 855	455 682	0,80
<b>Canada – Total</b>		<b>3 057 026</b>	<b>5,36</b>
<b>Îles Caïmans : 4,05 % (31 décembre 2021 : 4,09 %)</b>			
JinkoSolar Holding Co Ltd ADR	9 875	403 690	0,71
NIO Inc ADR	43 268	421 863	0,74
Xinyi Solar Holdings Ltd	391 948	433 884	0,76
XPeng Inc ADR - Class A	55 213	548 817	0,96
Yadea Group Holdings Ltd '144A'	298 770	499 932	0,88
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>2 308 186</b>	<b>4,05</b>
<b>Chili : 0,68 % (31 décembre 2021 : 0,71 %)</b>			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	4 859	387 943	0,68
<b>Chili – Total</b>		<b>387 943</b>	<b>0,68</b>
<b>Chine : 5,19 % (31 décembre 2021 : 3,90 %)</b>			
BYD Co Ltd 'H'	19 928	491 757	0,86
CALB Co Ltd 'H' '144A'	168 292	389 846	0,68
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	1 672 087	494 882	0,87
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	169 390	409 752	0,72
Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H' '144A'	59 209	442 270	0,78
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd 'H' '144A'	189 124	731 787	1,28
<b>Chine – Total</b>		<b>2 960 294</b>	<b>5,19</b>
<b>Danemark : 4,57 % (31 décembre 2021 : 4,17 %)</b>			
Cadeler A/S	148 723	579 735	1,02
NKT A/S	9 330	524 086	0,92
Novozymes A/S	8 657	437 207	0,77
Orsted AS '144A'	5 414	490 517	0,86
Vestas Wind Systems A/S	19 756	573 014	1,00
<b>Danemark – Total</b>		<b>2 604 559</b>	<b>4,57</b>
<b>France : 3,54 % (31 décembre 2021 : 2,51 %)</b>			
McPhy Energy SA	38 173	497 438	0,87
Neoen SA '144A'	12 498	501 662	0,88
Nexans SA	5 250	473 179	0,83
SPIE SA	20 960	544 924	0,96
<b>France – Total</b>		<b>2 017 203</b>	<b>3,54</b>
<b>Allemagne : 7,13 % (31 décembre 2021 : 6,46 %)</b>			
CropEnergies AG	31 565	438 615	0,77
Encavis AG	24 190	477 224	0,84
Energiekontor AG	5 350	439 655	0,77
Nordex SE	41 921	590 572	1,03
PNE AG	23 724	540 571	0,95
SFC Energy AG	22 088	591 694	1,04
SMA Solar Technology AG	8 541	609 365	1,07
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	5 852	378 481	0,66
<b>Allemagne – Total</b>		<b>4 066 177</b>	<b>7,13</b>
<b>Irlande : 0,75 % (31 décembre 2021 : 0,84 %)</b>			
Kingspan Group Plc	7 943	428 776	0,75
<b>Irlande – Total</b>		<b>428 776</b>	<b>0,75</b>
<b>Israël : 1,53 % (31 décembre 2021 : 2,43 %)</b>			
Energix-Renewable Energies Ltd	131 333	412 408	0,73
Enlight Renewable Energy Ltd	224 290	457 673	0,80
<b>Israël – Total</b>		<b>870 081</b>	<b>1,53</b>
<b>Italie : 1,81 % (31 décembre 2021 : 1,64 %)</b>			
Prysmian SpA	14 597	539 957	0,95
Terna - Rete Elettrica Nazionale	66 558	490 136	0,86
<b>Italie – Total</b>		<b>1 030 093</b>	<b>1,81</b>
<b>Japon : 3,33 % (31 décembre 2021 : 2,64 %)</b>			
Abalance Corp	24 374	452 585	0,79
GS Yuasa Corp	32 059	515 102	0,90

## Invesco Global Clean Energy UCITS ETF Tableau des investissements

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 100,24 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 3,33 % (31 décembre 2021 : 2,64 %) (suite)</b>			
RENOVA Inc	24 366	435 631	0,77
West Holdings Corp	14 865	494 580	0,87
<b>Japon – Total</b>		<b>1 897 898</b>	<b>3,33</b>
<b>Corée du Sud : 12,39 % (31 décembre 2021 : 4,80 %)</b>			
Bumhan Fuel Cell Co Ltd	21 550	444 804	0,78
CS Wind Corp	9 051	492 454	0,86
DaeMyoung Energy Co Ltd	25 287	345 959	0,61
Dongkuk Structures & Construction Co Ltd	116 759	421 514	0,74
Doosan Fuel Cell Co Ltd	18 102	420 161	0,74
Ecopro BM Co Ltd	5 628	409 916	0,72
Hyundai Energy Solutions Co Ltd	10 670	411 780	0,72
Iijin Hysolus Co Ltd	18 458	435 723	0,76
Iijin Materials Co Ltd	9 882	405 596	0,71
L&F Co Ltd	2 844	390 221	0,69
LG Energy Solution Ltd	1 101	379 190	0,67
Samsung SDI Co Ltd	914	427 184	0,75
Sebitchem Co Ltd	5 869	354 136	0,62
SK IE Technology Co Ltd '144A'	10 111	423 790	0,74
Sungeel Hitech Co Ltd	5 139	413 315	0,73
Vina Tech Co Ltd	15 694	496 449	0,87
W-Scope Chungju Plant Co Ltd	12 152	387 768	0,68
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>7 059 960</b>	<b>12,39</b>
<b>Luxembourg : 0,51 % (31 décembre 2021 : 0,78 %)</b>			
FREYR Battery SA	33 179	287 994	0,51
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>287 994</b>	<b>0,51</b>
<b>Île Maurice : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,79 %)</b>			
<b>Pays-Bas : 2,46 % (31 décembre 2021 : 4,21 %)</b>			
Alfen Beheer BV '144A'	5 164	464 051	0,81
Fugro NV	34 762	415 518	0,73
Signify NV '144A'	15 562	521 177	0,92
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>1 400 746</b>	<b>2,46</b>
<b>Nouvelle Zélande : 0,93 % (31 décembre 2021 : 1,64 %)</b>			
Mercury NZ Ltd	149 922	527 194	0,93
<b>Nouvelle Zélande – Total</b>		<b>527 194</b>	<b>0,93</b>
<b>Norvège : 3,00 % (31 décembre 2021 : 2,49 %)</b>			
Aker Horizons ASA	334 389	437 717	0,77
NEL ASA	347 125	488 217	0,85
REC Silicon ASA	250 119	355 083	0,62
Scatec ASA '144A'	54 088	431 562	0,76
<b>Norvège – Total</b>		<b>1 712 579</b>	<b>3,00</b>
<b>Singapour : 0,64 % (31 décembre 2021 : 0,72 %)</b>			
Maxeon Solar Technologies Ltd	22 751	365 381	0,64
<b>Singapour – Total</b>		<b>365 381</b>	<b>0,64</b>
<b>Espagne : 4,89 % (31 décembre 2021 : 4,89 %)</b>			
Acciona SA	2 561	469 843	0,82
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	12 350	476 346	0,84
EDP Renovaveis SA	21 768	478 113	0,84
Grenergy Renovables SA	14 349	424 504	0,74
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	27 142	495 921	0,87
Soltec Power Holdings SA	101 012	445 020	0,78
<b>Espagne – Total</b>		<b>2 789 747</b>	<b>4,89</b>
<b>Suède : 2,70 % (31 décembre 2021 : 4,28 %)</b>			
Nibe Industrier AB	54 098	504 141	0,88
OX2 AB	65 367	551 755	0,97
PowerCell Sweden AB	42 301	483 317	0,85
<b>Suède – Total</b>		<b>1 539 213</b>	<b>2,70</b>
<b>Suisse : 0,87 % (31 décembre 2021 : 1,71 %)</b>			
Landis+Gyr Group AG	7 067	498 413	0,87
<b>Suisse – Total</b>		<b>498 413</b>	<b>0,87</b>
<b>Taiwan : 3,40 % (31 décembre 2021 : 2,41 %)</b>			
Motech Industries Inc	599 313	555 723	0,97
Sino-American Silicon Products Inc	95 446	433 203	0,76
Teco Electric and Machinery Co Ltd	533 182	477 921	0,84
United Renewable Energy Co Ltd/Taiwan	704 432	473 281	0,83
<b>Taiwan – Total</b>		<b>1 940 128</b>	<b>3,40</b>
<b>Royaume-Uni : 3,13 % (31 décembre 2021 : 3,42 %)</b>			
Ceres Power Holdings Plc	104 288	439 946	0,77
ITM Power Plc	414 877	457 334	0,81
Polestar Automotive Holding UK Plc ADR	84 986	451 276	0,79
ReNew Energy Global Plc	78 926	434 093	0,76
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>1 782 649</b>	<b>3,13</b>
<b>États-Unis : 24,45 % (31 décembre 2021 : 29,81 %)</b>			
Altus Power Inc - Class A	65 529	427 249	0,75
Ameresco Inc - Class A	7 829	447 349	0,79

# Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,99 % (31 décembre 2021 : 100,24 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 24,45 % (31 décembre 2021 : 29,81 %) (suite)</b>			
Archer Aviation Inc	185 138	346 208	0,61
Array Technologies Inc	23 681	457 754	0,80
Bloom Energy Corp - Class A	22 648	433 030	0,76
Canoo Inc	338 789	416 710	0,73
ChargePoint Holdings Inc	36 405	346 940	0,61
Enphase Energy Inc	1 656	438 774	0,77
EVgo Inc	68 409	305 788	0,54
First Solar Inc	3 120	467 345	0,82
Fisker Inc	57 977	421 493	0,74
FuelCell Energy Inc	128 687	357 750	0,63
Gevo Inc	201 628	383 093	0,67
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	15 820	458 463	0,81
Hubbell Inc - Class B	1 995	468 186	0,82
Itron Inc	9 155	463 701	0,81
Livent Corp	16 590	329 643	0,58
Lordstown Motors Corp	291 240	332 014	0,58
Lucid Group Inc	40 293	275 201	0,48
Montauk Renewables Inc	40 788	449 892	0,79
Navitas Semiconductor Corp	91 213	320 158	0,56
Ormat Technologies Inc	5 031	435 081	0,76
Plug Power Inc	28 361	350 825	0,62
Proterra Inc	73 131	275 704	0,48
QuantumScape Corp - Class A	61 408	348 183	0,61
Rivian Automotive Inc	14 168	261 116	0,46
Shoals Technologies Group Inc - Class A	18 176	448 402	0,79
SolarEdge Technologies Inc	1 729	489 774	0,86
Solid Power Inc	92 397	234 688	0,41
Stem Inc	35 171	314 429	0,55
Sunnova Energy International Inc	21 393	385 288	0,68
SunPower Corp	21 930	395 398	0,69
Sunrun Inc	15 891	381 702	0,67
TPI Composites Inc	42 027	426 154	0,75
Universal Display Corp	4 390	474 296	0,83
Wolfspeed Inc	5 309	366 533	0,64
<b>États-Unis – Total</b>		<b>13 934 314</b>	<b>24,45</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>56 992 929</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>56 992 929</b>	<b>99,99</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,05 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,05 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>56 992 929</b>	<b>99,99</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>56 992 929</b>	<b>99,99</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		14 656	0,03
Actifs circulants		25 884	0,05
<b>Total des actifs</b>		<b>57 033 469</b>	<b>100,07</b>
Passifs circulants		(32 260)	(0,07)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>57 001 209</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,93
Autres actifs			0,07
			<b>100,00</b>

# Invesco Wind Energy UCITS ETF\*

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Actions : 99,93 %</b>			
<b>Belgique : 1,90 %</b>			
Elia Group SA/NV	235	33 307	1,90
<b>Belgique – Total</b>		<b>33 307</b>	<b>1,90</b>
<b>Canada : 7,18 %</b>			
Boralex Inc	1 178	34 794	1,99
Brookfield Renewable Corp	1 007	27 733	1,58
Hydro One Ltd '144A'	1 184	31 694	1,81
Innergex Renewable Energy Inc	2 645	31 624	1,80
<b>Canada – Total</b>		<b>125 845</b>	<b>7,18</b>
<b>Îles Caïmans : 1,82 %</b>			
China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	71 000	31 930	1,82
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>31 930</b>	<b>1,82</b>
<b>Chine : 1,94 %</b>			
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	115 000	34 036	1,94
<b>Chine – Total</b>		<b>34 036</b>	<b>1,94</b>
<b>Danemark : 8,14 %</b>			
Cadeler A/S	8 834	34 436	1,97
NKT A/S	628	35 276	2,01
Orsted AS '144A'	382	34 610	1,97
Vestas Wind Systems A/S	1 322	38 344	2,19
<b>Danemark – Total</b>		<b>142 666</b>	<b>8,14</b>
<b>France : 7,68 %</b>			
Neoen SA '144A'	829	33 275	1,90
Nexans SA	379	34 159	1,95
Schneider Electric SE	230	32 088	1,83
SPIE SA	1 352	35 150	2,00
<b>France – Total</b>		<b>134 672</b>	<b>7,68</b>
<b>Allemagne : 11,42 %</b>			
Encavis AG	1 614	31 841	1,82
Energiekontor AG	366	30 077	1,72
Nordex SE	2 654	37 389	2,13
PNE AG	1 454	33 131	1,89
SGL Carbon SE	4 274	31 611	1,80
SMA Solar Technology AG	506	36 101	2,06
<b>Allemagne – Total</b>		<b>200 150</b>	<b>11,42</b>
<b>Israël : 3,36 %</b>			
Energix-Renewable Energies Ltd	9 081	28 516	1,63
Enlight Renewable Energy Ltd	14 857	30 316	1,73
<b>Israël – Total</b>		<b>58 832</b>	<b>3,36</b>
<b>Italie : 3,85 %</b>			
Prismian SpA	959	35 474	2,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale	4 362	32 122	1,83
<b>Italie – Total</b>		<b>67 596</b>	<b>3,85</b>
<b>Japon : 3,71 %</b>			
RENOVA Inc	1 682	30 072	1,72
Toray Industries Inc	6 254	34 914	1,99
<b>Japon – Total</b>		<b>64 986</b>	<b>3,71</b>
<b>Corée du Sud : 8,27 %</b>			
Bumhan Fuel Cell Co Ltd	1 556	32 117	1,83
CS Bearing Co Ltd	4 804	30 773	1,76
CS Wind Corp	567	30 850	1,76
DaeMyoung Energy Co Ltd	1 662	22 738	1,30
Dongkuk Structures & Construction Co Ltd	7 882	28 455	1,62
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>144 933</b>	<b>8,27</b>
<b>Luxembourg : 3,13 %</b>			
FREYR Battery SA	2 407	20 893	1,19
Subsea 7 SA	2 963	34 003	1,94
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>54 896</b>	<b>3,13</b>
<b>Pays-Bas : 6,97 %</b>			
Alfen Beheer BV '144A'	348	31 272	1,78
Arcadis NV	831	32 549	1,86
Fugro NV	2 123	25 377	1,45
SBM Offshore NV	2 104	32 919	1,88
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>122 117</b>	<b>6,97</b>
<b>Norvège : 1,97 %</b>			
Aker Horizons ASA	26 397	34 554	1,97
<b>Norvège – Total</b>		<b>34 554</b>	<b>1,97</b>
<b>Portugal : 1,89 %</b>			
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	3 974	33 082	1,89
<b>Portugal – Total</b>		<b>33 082</b>	<b>1,89</b>
<b>Espagne : 7,11 %</b>			
Acciona SA	171	31 371	1,79
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	843	32 515	1,86

**Invesco Wind Energy UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (suite)</b>			
<b>Espagne : 7,11 % (suite)</b>			
EDP Renovaveis SA	1 447	31 782	1,81
Greenergy Renovables SA	977	28 904	1,65
<b>Espagne – Total</b>		<b>124 572</b>	<b>7,11</b>
<b>Suède : 3,97 %</b>			
OX2 AB	4 598	38 811	2,21
SKF AB	2 021	30 869	1,76
<b>Suède – Total</b>		<b>69 680</b>	<b>3,97</b>
<b>Suisse : 1,81 %</b>			
ABB Ltd ADR	1 043	31 770	1,81
<b>Suisse – Total</b>		<b>31 770</b>	<b>1,81</b>
<b>Taiwan : 1,84 %</b>			
Teco Electric and Machinery Co Ltd	36 000	32 269	1,84
<b>Taiwan – Total</b>		<b>32 269</b>	<b>1,84</b>
<b>Royaume-Uni : 1,70 %</b>			
ReNew Energy Global Plc	5 411	29 760	1,70
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>29 760</b>	<b>1,70</b>
<b>États-Unis : 10,27 %</b>			
5E Advanced Materials Inc	2 933	23 112	1,32
Energy Vault Holdings Inc	8 784	27 406	1,56
Hubbell Inc - Class B	129	30 274	1,73
Navitas Semiconductor Corp	6 902	24 226	1,38
Stem Inc	2 514	22 475	1,28
TPI Composites Inc	2 720	27 581	1,57
Wolfspeed Inc	362	24 992	1,43
<b>États-Unis – Total</b>		<b>180 066</b>	<b>10,27</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>1 751 719</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>1 751 719</b>	<b>99,93</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,04 %</b>			
<b>Irlande : 0,04 %</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	713	713	0,04
<b>Irlande – Total</b>		<b>713</b>	<b>0,04</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>713</b>	<b>0,04</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>1 752 432</b>	<b>99,97</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>1 752 432</b>	<b>99,97</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		473	0,03
Actifs circulants		962	0,05
<b>Total des actifs</b>		<b>1 753 867</b>	<b>100,05</b>
Passifs circulants		(972)	(0,05)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 752 895</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,92
Autres actifs			0,08
			<b>100,00</b>

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

**Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Actions : 99,89 %</b>			
<b>Canada : 5,31 %</b>			
Ballard Power Systems Inc	5 694	27 232	1,62
Brookfield Renewable Corp	1 060	29 192	1,73
NFI Group Inc	4 699	33 016	1,96
<b>Canada – Total</b>		<b>89 440</b>	<b>5,31</b>
<b>Chine : 4,19 %</b>			
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	120 600	35 694	2,12
Weichai Power Co Ltd 'H'	26 000	34 911	2,07
<b>Chine – Total</b>		<b>70 605</b>	<b>4,19</b>
<b>Danemark : 2,16 %</b>			
Orsted AS '144A'	402	36 422	2,16
<b>Danemark – Total</b>		<b>36 422</b>	<b>2,16</b>
<b>France : 10,10 %</b>			
Cie Plastic Omnium SA	2 253	32 653	1,94
McPhy Energy SA	2 470	32 187	1,91
Neoen SA '144A'	870	34 921	2,07
Schneider Electric SE	241	33 622	1,99
SPIE SA	1 419	36 892	2,19
<b>France – Total</b>		<b>170 275</b>	<b>10,10</b>
<b>Allemagne : 15,92 %</b>			
CropEnergies AG	2 307	32 057	1,90
PNE AG	1 526	34 771	2,06
SFC Energy AG	1 410	37 771	2,24
SGL Carbon SE	4 473	33 082	1,96
SMA Solar Technology AG	531	37 885	2,25
Varta AG	1 195	28 747	1,71
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	446	28 845	1,71
Wacker Chemie AG	276	35 171	2,09
<b>Allemagne – Total</b>		<b>268 329</b>	<b>15,92</b>
<b>Irlande : 1,99 %</b>			
Linde Plc	103	33 597	1,99
<b>Irlande – Total</b>		<b>33 597</b>	<b>1,99</b>
<b>Japon : 3,95 %</b>			
Abalance Corp	1 642	30 489	1,81
Toray Industries Inc	6 477	36 159	2,14
<b>Japon – Total</b>		<b>66 648</b>	<b>3,95</b>
<b>Corée du Sud : 14,55 %</b>			
Bumhan Fuel Cell Co Ltd	1 633	33 706	2,00
DaeMyoung Energy Co Ltd	1 750	23 942	1,42
Doosan Fuel Cell Co Ltd	1 354	31 427	1,86
Hyosung Advanced Materials Corp	116	30 594	1,81
Ijjin Hysolus Co Ltd	1 364	32 199	1,91
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	728	32 644	1,94
SK IE Technology Co Ltd '144A'	690	28 921	1,72
Vina Tech Co Ltd	1 005	31 791	1,89
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>245 224</b>	<b>14,55</b>
<b>Pays-Bas : 1,75 %</b>			
OCI NV	825	29 426	1,75
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>29 426</b>	<b>1,75</b>
<b>Norvège : 7,93 %</b>			
Aker Horizons ASA	27 712	36 275	2,15
NEL ASA	22 927	32 246	1,91
Scatec ASA '144A'	3 990	31 836	1,89
Yara International ASA	764	33 395	1,98
<b>Norvège – Total</b>		<b>133 752</b>	<b>7,93</b>
<b>Portugal : 2,06 %</b>			
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	4 165	34 672	2,06
<b>Portugal – Total</b>		<b>34 672</b>	<b>2,06</b>
<b>Espagne : 2,02 %</b>			
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	884	34 096	2,02
<b>Espagne – Total</b>		<b>34 096</b>	<b>2,02</b>
<b>Suède : 3,93 %</b>			
PowerCell Sweden AB	2 967	33 900	2,01
SKF AB	2 122	32 412	1,92
<b>Suède – Total</b>		<b>66 312</b>	<b>3,93</b>
<b>Suisse : 1,98 %</b>			
ABB Ltd ADR	1 097	33 415	1,98
<b>Suisse – Total</b>		<b>33 415</b>	<b>1,98</b>
<b>Taiwan : 2,35 %</b>			
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	18 098	39 569	2,35
<b>Taiwan – Total</b>		<b>39 569</b>	<b>2,35</b>
<b>Royaume-Uni : 3,72 %</b>			
Ceres Power Holdings Plc	7 528	31 758	1,88

**Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,89 % (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 3,72 % (suite)</b>			
ITM Power Plc	28 077	30 950	1,84
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>62 708</b>	<b>3,72</b>
<b>États-Unis : 15,98 %</b>			
5E Advanced Materials Inc	3 080	24 270	1,44
Bloom Energy Corp - Class A	1 620	30 974	1,84
FuelCell Energy Inc	9 983	27 753	1,65
Gevo Inc	15 864	30 142	1,79
Montauk Renewables Inc	2 858	31 524	1,87
Navitas Semiconductor Corp	7 259	25 479	1,51
Plug Power Inc	2 167	26 806	1,59
Proterra Inc	6 226	23 472	1,39
Wolfspeed Inc	380	26 235	1,55
Workhorse Group Inc	14 993	22 789	1,35
<b>États-Unis – Total</b>		<b>269 444</b>	<b>15,98</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>1 683 934</b>	<b>99,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>1 683 934</b>	<b>99,89</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,04 %</b>			
<b>Irlande : 0,04 %</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	723	723	0,04
<b>Irlande – Total</b>		<b>723</b>	<b>0,04</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>723</b>	<b>0,04</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>1 684 657</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>1 684 657</b>	<b>99,93</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		275	0,02
Actifs circulants		1 774	0,11
<b>Total des actifs</b>		<b>1 686 706</b>	<b>100,06</b>
Passifs circulants		(950)	(0,06)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 685 756</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,88
Autres actifs			0,12
			<b>100,00</b>

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

# Invesco US Municipal Bond UCITS ETF

## Tableau des investissements

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 98,84 % (31 décembre 2021 : 97,13 %)</b>			
<b>États-Unis : 98,84 % (31 décembre 2021 : 97,13 %)</b>			
American Municipal Power Inc 5.939% 15/02/2047	50 000	52 123	0,99
Board of Regents of the University of Texas System 4.644% 15/08/2030	50 000	49 705	0,95
Board of Regents of the University of Texas System 2.439% 15/08/2049	50 000	31 510	0,60
California Earthquake Authority 1.477% 01/07/2023	50 000	49 161	0,93
California Infrastructure & Economic Development Bank 1.035% 01/10/2026	50 000	43 785	0,83
Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund 3.912% 01/12/2040	50 000	41 909	0,80
City of Baltimore MD 1.138% 01/07/2026	50 000	43 939	0,84
City of Chicago IL 6.207% 01/01/2032	50 000	48 741	0,93
City of Chicago IL 7.375% 01/01/2033	50 000	52 868	1,01
City of Chicago IL 7.781% 01/01/2035	50 000	54 339	1,03
City of Chicago IL 6.207% 01/01/2036	50 000	48 047	0,91
City of Chicago IL 5.432% 01/01/2042	50 000	42 175	0,80
City of Los Angeles CA Wastewater System Revenue 5.713% 01/06/2039	50 000	52 249	0,99
City of Los Angeles Department of Airports 3.887% 15/05/2038	50 000	42 671	0,81
City of New York NY 5.047% 01/10/2024	34 125	34 062	0,65
City of New York NY 3.43% 01/12/2024	50 000	48 775	0,93
City of New York NY 1.396% 01/08/2027	50 000	42 773	0,81
City of New York NY 1.723% 01/08/2029	50 000	40 744	0,77
City of New York NY 2.173% 01/08/2034	50 000	36 780	0,70
City of New York NY 5.846% 01/06/2040	50 000	52 568	1,00
City of Riverside CA Water Revenue 6.349% 01/10/2039	50 000	54 827	1,04
City of San Antonio TX Electric & Gas Systems Revenue 2.905% 01/02/2048	50 000	35 292	0,67
City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 6.95% 01/11/2050	50 000	60 738	1,15
Coast Community College District 2.264% 01/08/2035	50 000	37 916	0,72
Colorado Mesa University 6.746% 15/05/2042	50 000	55 762	1,06
Commonwealth of Massachusetts 3.881% 15/01/2031	50 000	46 506	0,88
Commonwealth of Massachusetts 1.929% 01/07/2034	50 000	36 305	0,69
Commonwealth of Massachusetts 2.663% 01/09/2039	49 342	39 233	0,75
County of King WA Sewer Revenue 2.571% 01/07/2038	50 000	36 071	0,69
County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.275% 01/10/2029	50 000	44 719	0,85
Curators of the University of Missouri/The 2.012% 01/11/2027	50 000	43 501	0,83
Dallas Area Rapid Transit 5.022% 01/12/2048	50 000	48 518	0,92
Dallas Fort Worth International Airport 2.441% 01/11/2032	50 000	39 594	0,75
District of Columbia 4.909% 01/12/2023	50 000	50 108	0,95
Franklin County Convention Facilities Authority 6.64% 01/12/2042	50 000	53 094	1,01
Fresno Unified School District 3.013% 01/08/2047	50 000	32 868	0,63
Grand Parkway Transportation Corp 3.216% 01/10/2049	50 000	34 939	0,66
Grand Parkway Transportation Corp 3.236% 01/10/2052	50 000	35 569	0,68
Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 3.652% 15/08/2057	50 000	38 459	0,73
Hillsborough County Aviation Authority 3.858% 01/10/2044	50 000	38 840	0,74
Indianapolis Local Public Improvement Bond Bank 5.854% 15/01/2030	50 000	51 376	0,98
JobsOhio Beverage System 4.532% 01/01/2035	50 000	48 304	0,92
Kansas Development Finance Authority 0.407% 01/05/2023	50 000	49 312	0,94
Las Vegas Valley Water District 5.65% 01/03/2035	50 000	51 852	0,99
Los Angeles Community College District/CA 2.106% 01/08/2032	50 000	40 047	0,76
Los Angeles Community College District/CA 6.75% 01/08/2049	50 000	62 320	1,19
Los Angeles Department of Water & Power 6.574% 01/07/2045	50 000	59 000	1,12
Los Angeles Unified School District/CA 5.755% 01/07/2029	50 000	51 779	0,98
Los Angeles Unified School District/CA 5.75% 01/07/2034	50 000	52 308	0,99
Los Angeles Unified School District/CA 6.758% 01/07/2034	50 000	56 016	1,07
Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Auth 2.587% 01/02/2043	50 000	33 870	0,64
Mansfield Independent School District 5% 15/02/2026	50 000	50 487	0,96
Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 3.052% 01/07/2040	50 000	35 680	0,68
Massachusetts Bay Transportation Authority Sales Tax Revenue 5.869% 01/07/2040	50 000	52 212	0,99
Massachusetts School Building Authority 0.785% 15/08/2024	50 000	46 949	0,89
Metropolitan Government of Nashville & Davidson County TN Water & Sewer Revenue 6.568% 01/07/2037	50 000	56 093	1,07
Metropolitan Transportation Authority 5.175% 15/11/2049	50 000	43 323	0,82
Michigan Finance Authority 3.384% 01/12/2040	50 000	40 159	0,76
New Jersey Transportation Trust Fund Authority 6.561% 15/12/2040	50 000	53 962	1,03
New Jersey Turnpike Authority 1.813% 01/01/2030	50 000	40 602	0,77
New Jersey Turnpike Authority 2.782% 01/01/2040	50 000	35 352	0,67
New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/06/2043	50 000	52 091	0,99
New York City Municipal Water Finance Authority 5.882% 15/06/2044	50 000	54 859	1,04
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 2.76% 01/02/2026	50 000	46 768	0,89
New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 2.69% 01/05/2033	50 000	39 711	0,76
New York State Dormitory Authority 5.051% 15/09/2027	50 000	50 083	0,95
New York State Dormitory Authority 3.11% 15/02/2039	50 000	39 417	0,75
New York State Dormitory Authority 2.774% 01/07/2043	50 000	34 099	0,65
New York State Thruway Authority 3.5% 01/01/2042	50 000	39 176	0,75
North Texas Tollway Authority 6.718% 01/01/2049	50 000	59 406	1,13
Ohio State University/The 4.91% 01/06/2040	50 000	50 248	0,96
Oklahoma County Independent School District No 6 Deer Creek 0.5% 01/09/2023	50 000	48 715	0,93



**Invesco US Municipal Bond UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 98,84 % (31 décembre 2021 : 97,13 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 98,84 % (31 décembre 2021 : 97,13 %) (suite)</b>			
Oregon School Boards Association 4.759% 30/06/2028	39 978	39 532	0,75
Oregon School Boards Association 5.528% 30/06/2028	50 000	50 800	0,97
Pennsylvania State University/The 2.79% 01/09/2043	50 000	35 751	0,68
Port Authority of New York & New Jersey 1.086% 01/07/2023	50 000	49 117	0,93
Port Authority of New York & New Jersey 3.287% 01/08/2069	50 000	32 729	0,62
Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 6.458% 15/05/2029	45 000	47 372	0,90
Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 6.583% 15/05/2049	50 000	56 972	1,08
Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 3.006% 15/05/2050	50 000	33 127	0,63
Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 3.256% 15/05/2060	50 000	32 517	0,62
Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 01/05/2043	50 000	37 765	0,72
Salt River Project Agricultural Improvement & Power District 2.57% 01/01/2050	50 000	31 153	0,59
San Francisco City & County Public Utilities Commission Wastewater Revenue 5.75% 01/10/2035	50 000	52 148	0,99
San Jose Unified School District 2.306% 01/08/2039	50 000	34 709	0,66
South Carolina Public Service Authority 1.485% 01/12/2025	50 000	45 232	0,86
State Board of Administration Finance Corp 1.258% 01/07/2025	50 000	45 930	0,87
State Board of Administration Finance Corp 2.154% 01/07/2030	50 000	40 996	0,78
State of California 2.375% 01/10/2026	50 000	46 059	0,88
State of California 2.5% 01/10/2029	50 000	43 210	0,82
State of California 7.5% 01/04/2034	50 000	60 499	1,15
State of California 7.55% 01/04/2039	50 000	62 708	1,19
State of California 7.6% 01/11/2040	50 000	64 195	1,22
State of Hawaii 2.283% 01/08/2039	50 000	33 511	0,64
State of Hawaii 2.782% 01/10/2040	50 000	35 392	0,67
State of Illinois 5.1% 01/06/2033	50 000	48 041	0,91
State of Illinois 6.63% 01/02/2035	50 000	50 736	0,96
State of Mississippi 4.511% 01/11/2024	50 000	49 920	0,95
State of New York 2.36% 15/02/2027	50 000	45 717	0,87
State of Texas 4.273% 01/04/2026	50 000	49 816	0,95
State of Wisconsin 1.899% 01/05/2025	50 000	46 932	0,89
Texas Public Finance Authority 1.33% 01/02/2028	50 000	41 634	0,79
Texas Transportation Commission 1.583% 01/10/2030	50 000	39 820	0,76
Texas Transportation Commission 2.472% 01/10/2044	50 000	34 208	0,65
Texas Transportation Commission State Highway Fund 5.178% 01/04/2030	50 000	51 000	0,97
Texas Transportation Commission State Highway Fund 4% 01/10/2033	50 000	45 532	0,87
Tobacco Settlement Finance Authority 4.306% 01/06/2049	50 000	34 840	0,66
Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 2.942% 01/09/2048	50 000	33 491	0,64
University of California 0.883% 15/05/2025	50 000	45 877	0,87
University of California 1.614% 15/05/2030	50 000	39 871	0,76
University of California 2.65% 15/05/2050	50 000	30 815	0,59
University of California 4.767% 15/05/2115	50 000	40 931	0,78
University of Michigan 1.004% 01/04/2025	50 000	46 208	0,88
University of Michigan 2.437% 01/04/2040	50 000	36 062	0,69
University of Virginia 4.179% 01/09/2117	50 000	38 274	0,73
Westchester County Local Development Corp 6.25% 01/06/2050	50 000	39 687	0,75
<b>États-Unis – Total</b>		<b>5 198 195</b>	<b>98,84</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>5 198 195</b>	<b>98,84</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>5 198 195</b>	<b>98,84</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,00 % (31 décembre 2021 : 1,94 %)</b>			
<b>Irlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 1,94 %)</b>			
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>5 198 195</b>	<b>98,84</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>5 198 195</b>	<b>98,84</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		22 778	0,43
Actifs circulants		39 507	0,75
<b>Total des actifs</b>		<b>5 260 480</b>	<b>100,02</b>
Passifs circulants		(1 359)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>5 259 121</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non audité)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			98,82
Autres actifs			1,18
			<b>100,00</b>

**Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 100,00 %)</b>			
<b>Canada : 0,61 % (31 décembre 2021 : 0,72 %)</b>			
Open Text Corp	6 566	194 616	0,61
<b>Canada – Total</b>		<b>194 616</b>	<b>0,61</b>
<b>Îles Caïmans : 4,24 % (31 décembre 2021 : 2,72 %)</b>			
Baidu Inc ADR	3 864	441 965	1,37
BeiGene Ltd ADR	1 162	255 570	0,80
Grab Holdings Ltd	89 927	289 565	0,90
Trip.com Group Ltd ADR	10 955	376 852	1,17
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>1 363 952</b>	<b>4,24</b>
<b>France : 1,06 % (31 décembre 2021 : 0,74 %)</b>			
Sanofi ADR	7 022	340 075	1,06
<b>France – Total</b>		<b>340 075</b>	<b>1,06</b>
<b>Allemagne : 1,04 % (31 décembre 2021 : 1,26 %)</b>			
BioNTech SE ADR	2 234	335 591	1,04
<b>Allemagne – Total</b>		<b>335 591</b>	<b>1,04</b>
<b>Guernesey : 0,84 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Amdocs Ltd	2 963	269 337	0,84
<b>Guernesey – Total</b>		<b>269 337</b>	<b>0,84</b>
<b>Irlande : 4,72 % (31 décembre 2021 : 4,14 %)</b>			
Horizon Therapeutics Plc	5 506	626 583	1,95
ICON Plc	1 984	385 392	1,20
Jazz Pharmaceuticals Plc	1 530	243 744	0,75
Seagate Technology Holdings Plc	5 016	263 892	0,82
<b>Irlande – Total</b>		<b>1 519 611</b>	<b>4,72</b>
<b>Israël : 1,19 % (31 décembre 2021 : 1,61 %)</b>			
Check Point Software Technologies Ltd	3 047	384 410	1,19
<b>Israël – Total</b>		<b>384 410</b>	<b>1,19</b>
<b>Jersey : 0,58 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Novocure Ltd	2 550	187 042	0,58
<b>Jersey – Total</b>		<b>187 042</b>	<b>0,58</b>
<b>Pays-Bas : 0,89 % (31 décembre 2021 : 1,08 %)</b>			
Argenx SE ADR	754	285 638	0,89
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>285 638</b>	<b>0,89</b>
<b>Singapour : 0,73 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Flex Ltd	11 002	236 103	0,73
<b>Singapour – Total</b>		<b>236 103</b>	<b>0,73</b>
<b>Suisse : 0,76 % (31 décembre 2021 : 0,76 %)</b>			
Logitech International SA	3 928	244 518	0,76
<b>Suisse – Total</b>		<b>244 518</b>	<b>0,76</b>
<b>Royaume-Uni : 3,87 % (31 décembre 2021 : 5,14 %)</b>			
Coca-Cola Europacific Partners Plc	11 102	614 163	1,91
Liberty Global Plc	4 177	79 071	0,24
Liberty Global Plc	6 678	129 753	0,40
Royalty Pharma Plc - Class A	10 718	423 575	1,32
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>1 246 562</b>	<b>3,87</b>
<b>États-Unis : 79,45 % (31 décembre 2021 : 81,83 %)</b>			
Acadia Healthcare Co Inc	2 211	182 010	0,57
Akamai Technologies Inc	3 821	322 110	1,00
Alliant Energy Corp	6 099	336 726	1,05
Alnylam Pharmaceuticals Inc	2 989	710 336	2,21
American Airlines Group Inc	15 791	200 862	0,62
APA Corp	7 812	364 664	1,13
Avis Budget Group Inc	1 008	165 241	0,51
Axon Enterprise Inc	1 729	286 893	0,89
Bentley Systems Inc - Class B	6 725	248 556	0,77
BioMarin Pharmaceutical Inc	4 516	467 361	1,45
Bio-Techne Corp	3 814	316 104	0,98
Bruker Corp	3 574	244 283	0,76
Caesars Entertainment Inc	5 213	216 861	0,67
Casey's General Stores Inc	905	203 037	0,63
CDW Corp/DE	3 290	587 528	1,83
CH Robinson Worldwide Inc	2 860	261 862	0,81
Chesapeake Energy Corp	3 255	307 174	0,95
Cognex Corp	4 202	197 956	0,62
DocuSign Inc - Class A	4 878	270 339	0,84
Entegris Inc	3 621	237 501	0,74
Etsy Inc	3 054	365 808	1,14
Expedia Group Inc	3 658	320 441	1,00
Expeditors International of Washington Inc	3 867	401 859	1,25
F5 Inc	1 467	210 529	0,65
First Solar Inc	2 590	387 956	1,21
Five Below Inc	1 349	238 598	0,74
Fox Corp	7 349	223 189	0,69

**Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,98 % (31 décembre 2021 : 100,00 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 79,45 % (31 décembre 2021 : 81,83 %) (suite)</b>			
Fox Corp	5 837	166 063	0,52
Gen Digital Inc	15 826	339 151	1,05
Hasbro Inc	3 356	204 750	0,64
Henry Schein Inc	3 293	263 012	0,82
Hologic Inc	5 973	446 840	1,39
Incyte Corp	5 406	434 210	1,35
Insulet Corp	1 687	496 636	1,54
Jack Henry & Associates Inc	1 772	311 092	0,97
JB Hunt Transport Services Inc	2 516	438 690	1,36
Karuna Therapeutics Inc	835	164 077	0,51
Liberty Broadband Corp	459	34 815	0,11
Liberty Broadband Corp	3 093	235 903	0,73
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	5 039	301 231	0,94
Lincoln Electric Holdings Inc	1 403	202 719	0,63
LKQ Corp	6 492	346 738	1,08
Manhattan Associates Inc	1 516	184 042	0,57
Match Group Inc	6 786	281 551	0,87
Middleby Corp/The	1 309	175 275	0,54
MongoDB Inc - Class A	1 669	328 526	1,02
Monolithic Power Systems Inc	1 141	403 469	1,25
NetApp Inc	5 281	317 177	0,99
Neurocrine Biosciences Inc	2 336	279 012	0,87
New Fortress Energy Inc	5 073	215 197	0,67
News Corp	4 696	86 594	0,27
News Corp	9 290	169 078	0,53
Nordson Corp	1 390	330 431	1,03
Okta Inc	3 690	252 138	0,78
ON Semiconductor Corp	10 507	655 322	2,04
Paramount Global - Class B	14 784	249 554	0,78
Paylocity Holding Corp	1 353	262 834	0,82
Pool Corp	949	286 911	0,89
PTC Inc	2 854	342 594	1,06
Qorvo Inc	2 464	223 337	0,69
R1 RCM Inc	10 120	110 814	0,34
Repligen Corp	1 349	228 399	0,71
Sarepta Therapeutics Inc	2 133	276 394	0,86
Shockwave Medical Inc	878	180 526	0,56
Skyworks Solutions Inc	3 892	354 678	1,10
SolarEdge Technologies Inc	1 358	384 681	1,20
Splunk Inc	3 953	340 314	1,06
SS&C Technologies Holdings Inc	6 121	318 659	0,99
Steel Dynamics Inc	4 266	416 788	1,30
Take-Two Interactive Software Inc	4 078	424 642	1,32
Teradyne Inc	3 784	330 532	1,03
Tetra Tech Inc	1 287	186 860	0,58
Tractor Supply Co	2 684	603 819	1,88
Trade Desk Inc/The - Class A	10 819	485 016	1,51
Trimble Inc	5 992	302 955	0,94
Ulta Beauty Inc	1 245	583 992	1,82
United Airlines Holdings Inc	7 944	299 489	0,93
United Therapeutics Corp	1 107	307 846	0,96
VeriSign Inc	2 576	529 213	1,64
Viatis Inc	29 465	327 945	1,02
Western Digital Corp	7 718	243 503	0,76
Zebra Technologies Corp	1 254	321 538	1,00
ZoomInfo Technologies Inc - Class A	9 808	295 319	0,92
<b>États-Unis – Total</b>		<b>25 558 675</b>	<b>79,45</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>32 166 130</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>32 166 130</b>	<b>99,98</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>32 166 130</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>32 166 130</b>	<b>99,98</b>
Actifs circulants		13 877	0,04
<b>Total des actifs</b>		<b>32 180 007</b>	<b>100,02</b>
Découverts bancaires		(1 524)	(0,00)
Passifs circulants		(7 417)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>32 171 066</b>	<b>100,00</b>

**Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	99,96
Autres actifs	0,04
	<b>100,00</b>

# Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,78 % (31 décembre 2021 : 0,78 %)</b>			
Arch Capital Group Ltd	1 242	77 973	0,21
Everest Re Group Ltd	225	74 536	0,21
Invesco Ltd	4 064	73 111	0,20
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	4 859	59 474	0,16
<b>Bermudes – Total</b>		<b>285 094</b>	<b>0,78</b>
<b>Curaçao : 0,23 % (31 décembre 2021 : 0,19 %)</b>			
Schlumberger Ltd	1 587	84 841	0,23
<b>Curaçao – Total</b>		<b>84 841</b>	<b>0,23</b>
<b>Irlande : 2,38 % (31 décembre 2021 : 2,40 %)</b>			
Accenture Plc - Class A	259	69 112	0,19
Allegion plc	683	71 893	0,20
Aon Plc	244	73 234	0,20
Eaton Corp Plc	471	73 923	0,20
Johnson Controls International plc	1 133	72 512	0,20
Linde Plc	225	73 391	0,20
Medtronic Plc	949	73 756	0,20
Pentair Plc	1 654	74 397	0,20
Seagate Technology Holdings Plc	1 377	72 444	0,20
STERIS Plc	389	71 844	0,20
Trane Technologies Plc	425	71 438	0,19
Willis Towers Watson Plc	305	74 597	0,20
<b>Irlande – Total</b>		<b>872 541</b>	<b>2,38</b>
<b>Jersey : 0,40 % (31 décembre 2021 : 0,39 %)</b>			
Amcor Plc	6 028	71 793	0,20
Aptiv Plc	799	74 411	0,20
<b>Jersey – Total</b>		<b>146 204</b>	<b>0,40</b>
<b>Liberia : 0,18 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
Royal Caribbean Cruises Ltd	1 326	65 544	0,18
<b>Liberia – Total</b>		<b>65 544</b>	<b>0,18</b>
<b>Pays-Bas : 0,40 % (31 décembre 2021 : 0,40 %)</b>			
LyondellBasell Industries NV	915	75 973	0,21
NXP Semiconductors NV	439	69 375	0,19
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>145 348</b>	<b>0,40</b>
<b>Panama : 0,18 % (31 décembre 2021 : 0,20 %)</b>			
Carnival Corp	8 407	67 760	0,18
<b>Panama – Total</b>		<b>67 760</b>	<b>0,18</b>
<b>Suisse : 0,60 % (31 décembre 2021 : 0,59 %)</b>			
Chubb Ltd	343	75 666	0,21
Garmin Ltd	785	72 448	0,20
TE Connectivity Ltd	613	70 372	0,19
<b>Suisse – Total</b>		<b>218 486</b>	<b>0,60</b>
<b>Royaume-Uni : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,19 %)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %)</b>			
3M Co	593	71 113	0,19
A O Smith Corp	1 279	73 210	0,20
Abbott Laboratories	693	76 084	0,21
AbbVie Inc	457	73 856	0,20
Activision Blizzard Inc	992	75 938	0,21
Adobe Inc	226	76 056	0,21
Advance Auto Parts Inc	511	75 132	0,20
Advanced Micro Devices Inc	1 088	70 470	0,19
AES Corp/The	2 615	75 207	0,21
Aflac Inc	1 066	76 688	0,21
Agilent Technologies Inc	488	73 029	0,20
Air Products and Chemicals Inc	238	73 366	0,20
Akamai Technologies Inc	837	70 559	0,19
Alaska Air Group Inc	1 674	71 882	0,20
Albemarle Corp	294	63 757	0,17
Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	500	72 835	0,20
Align Technology Inc	395	83 305	0,23
Alliant Energy Corp	1 349	74 478	0,20
Allstate Corp/The	581	78 784	0,21
Alphabet Inc	377	33 451	0,09
Alphabet Inc - Class A	425	37 498	0,10
Altria Group Inc	1 597	72 999	0,20
Amazon.com Inc	837	70 308	0,19
Ameren Corp	842	74 871	0,20
American Airlines Group Inc	5 512	70 113	0,19
American Electric Power Co Inc	772	73 301	0,20
American Express Co	485	71 659	0,20
American International Group Inc	1 193	75 445	0,21
American Tower Corp (REIT)	348	73 727	0,20
American Water Works Co Inc	477	72 704	0,20

## Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %) (suite)</b>			
Ameriprise Financial Inc	232	72 238	0,20
AmerisourceBergen Corp	451	74 735	0,20
AMETEK Inc	536	74 890	0,20
Amgen Inc	267	70 125	0,19
Amphenol Corp - Class A	950	72 333	0,20
Analog Devices Inc	442	72 501	0,20
ANSYS Inc	308	74 410	0,20
APA Corp	1 781	83 137	0,23
Apple Inc	524	68 083	0,19
Applied Materials Inc	695	67 679	0,18
Archer-Daniels-Midland Co	812	75 394	0,21
Arista Networks Inc	583	70 747	0,19
Arthur J Gallagher & Co	389	73 342	0,20
Assurant Inc	572	71 534	0,19
AT&T Inc	3 906	71 909	0,20
Atmos Energy Corp	637	71 389	0,19
Autodesk Inc	384	71 758	0,20
Automatic Data Processing Inc	290	69 269	0,19
AutoZone Inc	31	76 452	0,21
AvalonBay Communities Inc (REIT)	440	71 069	0,19
Avery Dennison Corp	420	76 020	0,21
Baker Hughes Co - Class A	2 751	81 237	0,22
Ball Corp	1 392	71 187	0,19
Bank of America Corp	2 303	76 275	0,21
Bank of New York Mellon Corp/The	1 668	75 927	0,21
Bath & Body Works Inc	1 763	74 293	0,20
Baxter International Inc	1 423	72 530	0,20
Becton Dickinson and Co	301	76 544	0,21
Berkshire Hathaway Inc - Class B	243	75 063	0,20
Best Buy Co Inc	912	73 152	0,20
Biogen Inc	261	72 276	0,20
Bio-Rad Laboratories Inc	179	75 268	0,21
Bio-Techne Corp	924	76 581	0,21
BlackRock Inc	105	74 406	0,20
Boeing Co/The	415	79 053	0,22
Booking Holdings Inc	37	74 565	0,20
BorgWarner Inc	1 843	74 181	0,20
Boston Properties Inc (REIT)	1 120	75 690	0,21
Boston Scientific Corp	1 613	74 633	0,20
Bristol-Myers Squibb Co	946	68 065	0,19
Broadcom Inc	137	76 601	0,21
Broadridge Financial Solutions Inc	525	70 418	0,19
Brown & Brown Inc	1 296	73 833	0,20
Brown-Forman Corp	1 098	72 117	0,20
Cadence Design Systems Inc	456	73 252	0,20
Caesars Entertainment Inc	1 512	62 899	0,17
Camden Property Trust (REIT)	642	71 827	0,20
Campbell Soup Co	1 340	76 045	0,21
Capital One Financial Corp	789	73 345	0,20
Cardinal Health Inc	962	73 949	0,20
CarMax Inc	1 136	69 171	0,19
Carrier Global Corp	1 733	71 486	0,19
Catalent Inc	1 669	75 122	0,20
Caterpillar Inc	328	78 576	0,21
Cboe Global Markets Inc	600	75 282	0,21
CBRE Group Inc - Class A	983	75 652	0,21
CDW Corp/DE	402	71 789	0,20
Celanese Corp - Class A	729	74 533	0,20
Centene Corp	865	70 939	0,19
CenterPoint Energy Inc	2 449	73 445	0,20
Ceridian HCM Holding Inc	1 149	73 708	0,20
CF Industries Holdings Inc	755	64 326	0,18
CH Robinson Worldwide Inc	783	71 691	0,20
Charles River Laboratories International Inc	355	77 354	0,21
Charles Schwab Corp/The	934	77 765	0,21
Charter Communications Inc	196	66 464	0,18
Chevron Corp	444	79 694	0,22
Chipotle Mexican Grill Inc - Class A	49	67 987	0,19
Church & Dwight Co Inc	924	74 484	0,20
Cigna Corp	225	74 551	0,20
Cincinnati Financial Corp	704	72 083	0,20
Cintas Corp	164	74 066	0,20
Cisco Systems Inc	1 539	73 318	0,20
Citigroup Inc	1 663	75 217	0,21
Citizens Financial Group Inc	1 873	73 740	0,20
Clorox Co/The	502	70 446	0,19

## Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %) (suite)</b>			
CME Group Inc	417	70 123	0,19
CMS Energy Corp	1 198	75 869	0,21
Coca-Cola Co/The	1 181	75 123	0,20
Cognizant Technology Solutions Corp	1 278	73 089	0,20
Colgate-Palmolive Co	963	75 875	0,21
Comcast Corp	2 123	74 241	0,20
Comerica Inc	1 131	75 607	0,21
Conagra Brands Inc	1 961	75 891	0,21
ConocoPhillips	671	79 178	0,22
Consolidated Edison Inc	772	73 579	0,20
Constellation Brands Inc - Class A	305	70 684	0,19
Constellation Energy Corp	831	71 640	0,20
Cooper Cos Inc/The	240	79 361	0,22
Copart Inc	1 169	71 180	0,19
Corning Inc	2 236	71 418	0,19
Corteva Inc	1 184	69 596	0,19
CoStar Group Inc	924	71 407	0,19
Costco Wholesale Corp	154	70 301	0,19
Coterra Energy Inc	3 047	74 865	0,20
Crown Castle Inc (REIT)	534	72 432	0,20
CSX Corp	2 373	73 516	0,20
Cummins Inc	313	75 837	0,21
CVS Health Corp	736	68 588	0,19
Danaher Corp	277	73 521	0,20
Darden Restaurants Inc	523	72 347	0,20
DaVita Inc	1 003	74 894	0,20
Deere & Co	172	73 747	0,20
Delta Air Lines Inc	2 206	72 489	0,20
DENTSPLY SIRONA Inc	2 464	78 454	0,21
Devon Energy Corp	1 251	76 949	0,21
Dexcom Inc	640	72 474	0,20
Diamondback Energy Inc	575	78 648	0,21
Digital Realty Trust Inc (REIT)	697	69 888	0,19
Discover Financial Services	724	70 829	0,19
DISH Network Corp - Class A	5 059	71 028	0,19
Dollar General Corp	305	75 106	0,20
Dollar Tree Inc	522	73 832	0,20
Dominion Energy Inc	1 279	78 428	0,21
Domino's Pizza Inc	206	71 358	0,19
Dover Corp	543	73 528	0,20
Dow Inc	1 488	74 980	0,20
DR Horton Inc	874	77 908	0,21
DTE Energy Co	636	74 749	0,20
Duke Energy Corp	744	76 625	0,21
DuPont de Nemours Inc	1 082	74 258	0,20
DXC Technology Co	2 812	74 518	0,20
Eastman Chemical Co	876	71 341	0,19
eBay Inc	1 709	70 872	0,19
Ecolab Inc	496	72 198	0,20
Edison International	1 133	72 081	0,20
Edwards Lifesciences Corp	1 008	75 207	0,21
Electronic Arts Inc	598	73 064	0,20
Elevance Health Inc	142	72 842	0,20
Eli Lilly & Co	207	75 729	0,21
Emerson Electric Co	792	76 080	0,21
Enphase Energy Inc	233	61 736	0,17
Entergy Corp	638	71 775	0,20
EOG Resources Inc	609	78 878	0,22
EPAM Systems Inc	217	71 120	0,19
EQT Corp	2 091	70 739	0,19
Equifax Inc	381	74 051	0,20
Equinix Inc (REIT)	111	72 708	0,20
Equity Residential (REIT)	1 189	70 151	0,19
Essex Property Trust Inc (REIT)	347	73 536	0,20
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	310	76 914	0,21
Etsy Inc	588	70 431	0,19
Everygy Inc	1 195	75 201	0,20
Eversource Energy	887	74 366	0,20
Exelon Corp	1 800	77 814	0,21
Expedia Group Inc	793	69 467	0,19
Expeditors International of Washington Inc	691	71 809	0,20
Extra Space Storage Inc (REIT)	476	70 058	0,19
Exxon Mobil Corp	720	79 416	0,22
F5 Inc	499	71 611	0,20
FactSet Research Systems Inc	166	66 601	0,18
Fastenal Co	1 469	69 513	0,19

## Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %) (suite)</b>			
Federal Realty Investment Trust (REIT)	692	69 920	0,19
FedEx Corp	433	74 996	0,20
Fidelity National Information Services Inc	1 061	71 989	0,20
Fifth Third Bancorp	2 267	74 380	0,20
First Republic Bank/CA	637	77 644	0,21
First Solar Inc	494	73 996	0,20
FirstEnergy Corp	1 813	76 037	0,21
Fiserv Inc	741	74 893	0,20
FleetCor Technologies Inc	407	74 758	0,20
FMC Corp	589	73 507	0,20
Ford Motor Co	5 658	65 803	0,18
Fortinet Inc	1 431	69 962	0,19
Fortive Corp	1 139	73 181	0,20
Fox Corp	1 663	50 505	0,14
Fox Corp	766	21 793	0,06
Franklin Resources Inc	2 805	73 996	0,20
Freeport-McMoRan Inc	1 932	73 416	0,20
Gartner Inc	217	72 942	0,20
Gen Digital Inc	3 310	70 933	0,19
Generac Holdings Inc	804	80 931	0,22
General Dynamics Corp	301	74 681	0,20
General Electric Co	915	76 668	0,21
General Mills Inc	869	72 866	0,20
General Motors Co	1 948	65 531	0,18
Genuine Parts Co	409	70 966	0,19
Gilead Sciences Inc	848	72 801	0,20
Global Payments Inc	763	75 781	0,21
Globe Life Inc	640	77 152	0,21
Goldman Sachs Group Inc/The	208	71 423	0,19
Halliburton Co	2 259	88 892	0,24
Hartford Financial Services Group Inc/The	999	75 754	0,21
Hasbro Inc	1 254	76 507	0,21
HCA Healthcare Inc	314	75 347	0,21
Healthpeak Properties Inc (REIT)	2 942	73 756	0,20
Henry Schein Inc	918	73 321	0,20
Hershey Co/The	315	72 945	0,20
Hess Corp	576	81 688	0,22
Hewlett Packard Enterprise Co	4 618	73 703	0,20
Hilton Worldwide Holdings Inc	542	68 487	0,19
Hologic Inc	1 008	75 408	0,21
Home Depot Inc/The	232	73 280	0,20
Honeywell International Inc	353	75 648	0,21
Hormel Foods Corp	1 586	72 242	0,20
Host Hotels & Resorts Inc (REIT)	4 215	67 651	0,18
Howmet Aerospace Inc	1 962	77 322	0,21
HP Inc	2 664	71 582	0,20
Humana Inc	140	71 707	0,20
Huntington Bancshares Inc/OH	5 125	72 262	0,20
Huntington Ingalls Industries Inc	321	74 048	0,20
IDEX Corp	317	72 381	0,20
IDEXX Laboratories Inc	177	72 209	0,20
Illinois Tool Works Inc	340	74 902	0,20
Illumina Inc	357	72 185	0,20
Incyte Corp	905	72 690	0,20
Ingersoll Rand Inc	1 401	73 202	0,20
Intel Corp	2 641	69 802	0,19
Intercontinental Exchange Inc	729	74 788	0,20
International Business Machines Corp	507	71 431	0,19
International Flavors & Fragrances Inc	696	72 969	0,20
International Paper Co	2 067	71 580	0,20
Interpublic Group of Cos Inc/The	2 326	77 479	0,21
Intuit Inc	186	72 395	0,20
Intuitive Surgical Inc	276	73 237	0,20
Invitation Homes Inc (REIT)	2 361	69 980	0,19
IQVIA Holdings Inc	358	73 351	0,20
Iron Mountain Inc (REIT)	1 362	67 896	0,19
J M Smucker Co/The	483	76 536	0,21
Jack Henry & Associates Inc	411	72 155	0,20
Jacobs Solutions Inc	615	73 843	0,20
JB Hunt Transport Services Inc	419	73 057	0,20
Johnson & Johnson	424	74 900	0,20
JPMorgan Chase & Co	565	75 766	0,21
Juniper Networks Inc	2 303	73 604	0,20
Kellogg Co	1 031	73 448	0,20
Keurig Dr Pepper Inc	1 946	69 394	0,19
KeyCorp	4 281	74 575	0,20



## Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %) (suite)</b>			
Keysight Technologies Inc	412	70 481	0,19
Kimberly-Clark Corp	548	74 391	0,20
Kimco Realty Corp (REIT)	3 418	72 393	0,20
Kinder Morgan Inc	4 274	77 274	0,21
KLA Corp	190	71 636	0,20
Kraft Heinz Co/The	1 867	76 006	0,21
Kroger Co/The	1 604	71 506	0,19
L3Harris Technologies Inc	346	72 041	0,20
Laboratory Corp of America Holdings	321	75 589	0,21
Lam Research Corp	166	69 770	0,19
Lamb Weston Holdings Inc	871	77 833	0,21
Las Vegas Sands Corp	1 577	75 806	0,21
Leidos Holdings Inc	698	73 423	0,20
Lennar Corp	843	76 291	0,21
Lincoln National Corp	2 355	72 346	0,20
Live Nation Entertainment Inc	1 039	72 460	0,20
LKQ Corp	1 403	74 934	0,20
Lockheed Martin Corp	154	74 919	0,20
Loews Corp	1 323	77 171	0,21
Lowe's Cos Inc	365	72 723	0,20
Lumen Technologies Inc	13 583	70 903	0,19
M&T Bank Corp	492	71 370	0,19
Marathon Oil Corp	2 856	77 312	0,21
Marathon Petroleum Corp	698	81 240	0,22
MarketAxess Holdings Inc	265	73 906	0,20
Marriott International Inc/MD	464	69 085	0,19
Marsh & McLennan Cos Inc	436	72 149	0,20
Martin Marietta Materials Inc	211	71 312	0,19
Masco Corp	1 512	70 565	0,19
Mastercard Inc	214	74 414	0,20
Match Group Inc	1 711	70 989	0,19
McCormick & Co Inc/MD	875	72 529	0,20
McDonald's Corp	274	72 207	0,20
McKesson Corp	200	75 024	0,20
Merck & Co Inc	686	76 112	0,21
Meta Platforms Inc - Class A	643	77 379	0,21
MetLife Inc	1 033	74 758	0,20
Mettler-Toledo International Inc	51	73 718	0,20
MGM Resorts International	2 052	68 804	0,19
Microchip Technology Inc	983	69 056	0,19
Micron Technology Inc	1 359	67 923	0,19
Microsoft Corp	304	72 905	0,20
Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	461	72 372	0,20
Moderna Inc	421	75 620	0,21
Mohawk Industries Inc	750	76 665	0,21
Molina Healthcare Inc	217	71 658	0,20
Molson Coors Beverage Co - Class B	1 421	73 210	0,20
Mondelez International Inc	1 112	74 115	0,20
Monolithic Power Systems Inc	193	68 247	0,19
Monster Beverage Corp	746	75 741	0,21
Moody's Corp	259	72 163	0,20
Morgan Stanley	833	70 822	0,19
Mosaic Co/The	1 593	69 885	0,19
Motorola Solutions Inc	281	72 416	0,20
MSCI Inc - Class A	151	70 241	0,19
Nasdaq Inc	1 191	73 068	0,20
NetApp Inc	1 160	69 670	0,19
Netflix Inc	233	68 707	0,19
Newell Brands Inc	5 549	72 581	0,20
Newmont Corp	1 608	75 898	0,21
News Corp	3 148	57 294	0,16
News Corp	1 016	18 735	0,05
NextEra Energy Inc	882	73 735	0,20
NIKE Inc	678	79 333	0,22
NiSource Inc	2 723	74 665	0,20
Nordson Corp	322	76 546	0,21
Norfolk Southern Corp	303	74 665	0,20
Northern Trust Corp	849	75 128	0,20
Northrop Grumman Corp	141	76 931	0,21
NRG Energy Inc	2 311	73 536	0,20
Nucor Corp	507	66 828	0,18
NVIDIA Corp	439	64 155	0,17
NVR Inc	16	73 801	0,20
Occidental Petroleum Corp	1 191	75 021	0,20
Old Dominion Freight Line Inc	256	72 648	0,20
Omnicom Group Inc	985	80 346	0,22

**Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %) (suite)</b>			
ON Semiconductor Corp	1 051	65 551	0,18
ONEOK Inc	1 174	77 132	0,21
Oracle Corp	934	76 345	0,21
O'Reilly Automotive Inc	91	76 807	0,21
Organon & Co	2 757	77 003	0,21
Otis Worldwide Corp	950	74 394	0,20
PACCAR Inc	736	72 842	0,20
Packaging Corp of America	552	70 606	0,19
Paramount Global - Class B	3 921	66 186	0,18
Parker-Hannifin Corp	258	75 078	0,20
Paychex Inc	624	72 109	0,20
Paycom Software Inc	238	73 854	0,20
PayPal Holdings Inc	1 014	72 217	0,20
PepsiCo Inc	407	73 529	0,20
PerkinElmer Inc	532	74 597	0,20
Pfizer Inc	1 442	73 888	0,20
PG&E Corp	4 799	78 032	0,21
Philip Morris International Inc	731	73 984	0,20
Phillips 66	761	79 205	0,22
Pinnacle West Capital Corp	962	73 150	0,20
Pioneer Natural Resources Co	348	79 480	0,22
PNC Financial Services Group Inc/The	484	76 443	0,21
Pool Corp	225	68 024	0,19
PPG Industries Inc	572	71 923	0,20
PPL Corp	2 576	75 271	0,21
Principal Financial Group Inc	847	71 080	0,19
Procter & Gamble Co/The	494	74 871	0,20
Progressive Corp/The	576	74 713	0,20
Prologis Inc (REIT)	641	72 260	0,20
Prudential Financial Inc	736	73 203	0,20
PTC Inc	616	73 945	0,20
Public Service Enterprise Group Inc	1 247	76 404	0,21
Public Storage (REIT)	250	70 047	0,19
PulteGroup Inc	1 698	77 310	0,21
Qorvo Inc	764	69 249	0,19
QUALCOMM Inc	626	68 822	0,19
Quanta Services Inc	504	71 820	0,20
Quest Diagnostics Inc	501	78 376	0,21
Ralph Lauren Corp - Class A	693	73 229	0,20
Raymond James Financial Inc	657	70 200	0,19
Raytheon Technologies Corp	758	76 497	0,21
Realty Income Corp (REIT)	1 157	73 388	0,20
Regency Centers Corp (REIT)	1 135	70 937	0,19
Regeneron Pharmaceuticals Inc	99	71 427	0,19
Regions Financial Corp	3 388	73 045	0,20
Republic Services Inc - Class A	549	70 815	0,19
ResMed Inc	340	70 764	0,19
Robert Half International Inc	1 022	75 454	0,21
Rockwell Automation Inc	287	73 923	0,20
Rollins Inc	1 937	70 778	0,19
Roper Technologies Inc	173	74 752	0,20
Ross Stores Inc	649	75 329	0,21
S&P Global Inc	215	72 012	0,20
Salesforce Inc	569	75 444	0,21
SBA Communications Corp (REIT) - Class A	259	72 600	0,20
Sealed Air Corp	1 469	73 274	0,20
Sempra Energy	462	71 397	0,19
ServiceNow Inc	190	73 771	0,20
Sherwin-Williams Co/The	295	70 012	0,19
Signature Bank/New York NY	629	72 473	0,20
Simon Property Group Inc (REIT)	639	75 070	0,20
Skyworks Solutions Inc	789	71 902	0,20
Snap-on Inc	319	72 888	0,20
SolarEdge Technologies Inc	236	66 852	0,18
Southern Co/The (Units)	1 091	77 908	0,21
Southwest Airlines Co	1 962	66 061	0,18
Stanley Black & Decker Inc	942	70 763	0,19
Starbucks Corp	733	72 714	0,20
State Street Corp	944	73 226	0,20
Steel Dynamics Inc	702	68 585	0,19
Stryker Corp	305	74 569	0,20
SVB Financial Group	339	78 017	0,21
Synchrony Financial	2 124	69 795	0,19
Synopsys Inc	229	73 117	0,20
Sysco Corp	897	68 576	0,19
T Rowe Price Group Inc	622	67 835	0,18

## Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %) (suite)</b>			
Take-Two Interactive Software Inc	731	76 119	0,21
Tapestry Inc	2 050	78 064	0,21
Targa Resources Corp	1 087	79 894	0,22
Target Corp	490	73 030	0,20
Teledyne Technologies Inc	184	73 583	0,20
Teleflex Inc	301	75 139	0,20
Teradyne Inc	807	70 491	0,19
Tesla Inc	417	51 366	0,14
Texas Instruments Inc	428	70 714	0,19
Textron Inc	1 040	73 632	0,20
Thermo Fisher Scientific Inc	133	73 242	0,20
TJX Cos Inc/The	956	76 098	0,21
T-Mobile US Inc	526	73 640	0,20
Tractor Supply Co	342	76 940	0,21
TransDigm Group Inc	124	78 077	0,21
Travelers Cos Inc/The	402	75 371	0,21
Trimble Inc	1 296	65 526	0,18
Truist Financial Corp	1 773	76 292	0,21
Tyler Technologies Inc	231	74 477	0,20
Tyson Foods Inc - Class A	1 170	72 832	0,20
UDR Inc (REIT)	1 870	72 425	0,20
Ulta Beauty Inc	158	74 113	0,20
Union Pacific Corp	353	73 096	0,20
United Airlines Holdings Inc	1 732	65 296	0,18
United Parcel Service Inc - Class B	420	73 013	0,20
United Rentals Inc	212	75 349	0,21
UnitedHealth Group Inc	138	73 165	0,20
Universal Health Services Inc	586	82 562	0,23
US Bancorp	1 730	75 445	0,21
Valero Energy Corp	651	82 586	0,23
Ventas Inc (REIT)	1 642	73 972	0,20
VeriSign Inc	377	77 451	0,21
Verisk Analytics Inc - Class A	409	72 156	0,20
Verizon Communications Inc	1 994	78 564	0,21
Vertex Pharmaceuticals Inc	239	69 018	0,19
VF Corp	2 644	73 001	0,20
Viatis Inc	6 918	76 997	0,21
VICI Properties Inc (REIT)	2 198	71 215	0,19
Visa Inc - Class A	357	74 170	0,20
Vornado Realty Trust (REIT)	3 376	70 255	0,19
Vulcan Materials Co	409	71 620	0,20
W R Berkley Corp	1 014	73 586	0,20
Walgreens Boots Alliance Inc	1 844	68 892	0,19
Walmart Inc	513	72 738	0,20
Walt Disney Co/The	799	69 417	0,19
Warner Bros Discovery Inc	6 724	63 744	0,17
Waste Management Inc	447	70 125	0,19
Waters Corp	222	76 053	0,21
WEC Energy Group Inc	779	73 039	0,20
Wells Fargo & Co	1 755	72 464	0,20
Welltower Inc (REIT)	1 119	73 350	0,20
West Pharmaceutical Services Inc	312	73 429	0,20
Western Digital Corp	2 088	65 876	0,18
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	742	74 059	0,20
Westrock Co	2 078	73 062	0,20
Weyerhaeuser Co (REIT)	2 369	73 439	0,20
Whirlpool Corp	519	73 418	0,20
Williams Cos Inc/The	2 297	75 571	0,21
WW Grainger Inc	127	70 644	0,19
Wynn Resorts Ltd	878	72 409	0,20
Xcel Energy Inc	1 067	74 807	0,20
Xylem Inc/NY	670	74 082	0,20
Yum! Brands Inc	584	74 799	0,20
Zebra Technologies Corp	296	75 897	0,21
Zimmer Biomet Holdings Inc	600	76 500	0,21
Zions Bancorp NA	1 570	77 181	0,21

**Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,99 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 94,78 % (31 décembre 2021 : 94,65 %) (suite)</b>			
Zoetis Inc	486	71 223	0,19
<b>États-Unis – Total</b>		<b>34 759 011</b>	<b>94,78</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>36 644 829</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>36 644 829</b>	<b>99,93</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>36 644 829</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>36 644 829</b>	<b>99,93</b>
Actifs circulants		41 081	0,11
<b>Total des actifs</b>		<b>36 685 910</b>	<b>100,04</b>
Découverts bancaires		(7 270)	(0,02)
Passifs circulants		(6 388)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>36 672 252</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			100,00
			<b>100,00</b>

## Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,79 % (31 décembre 2021 : 99,88 %)</b>			
<b>Irlande : 1,91 % (31 décembre 2021 : 1,93 %)</b>			
Medtronic Plc	1 770	137 564	0,91
Willis Towers Watson Plc	624	152 618	1,00
<b>Total Ireland</b>		<b>290 182</b>	<b>1,91</b>
<b>Jersey : 0,93 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Amcor Plc	11 843	141 050	0,93
<b>Jersey – Total</b>		<b>141 050</b>	<b>0,93</b>
<b>Suisse : 0,97 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Chubb Ltd	673	148 464	0,97
<b>Suisse – Total</b>		<b>148 464</b>	<b>0,97</b>
<b>États-Unis : 95,98 % (31 décembre 2021 : 97,95 %)</b>			
Abbott Laboratories	1 315	144 374	0,95
AbbVie Inc	1 020	164 842	1,08
Aflac Inc	2 133	153 448	1,01
Alliant Energy Corp	2 708	149 509	0,98
Altria Group Inc	3 013	137 724	0,90
Ameren Corp	1 953	173 661	1,14
American Electric Power Co Inc	1 730	164 263	1,08
American Water Works Co Inc	935	142 513	0,94
AmerisourceBergen Corp	917	151 956	1,00
AMETEK Inc	1 036	144 750	0,95
Amgen Inc	551	144 715	0,95
Arthur J Gallagher & Co	691	130 281	0,86
Atmos Energy Corp	1 508	169 002	1,11
AvalonBay Communities Inc (REIT)	831	134 223	0,88
Becton Dickinson and Co	672	170 890	1,12
Berkshire Hathaway Inc - Class B	548	169 277	1,11
Bristol-Myers Squibb Co	2 110	151 814	1,00
Brown-Forman Corp	2 080	136 614	0,90
Camden Property Trust (REIT)	1 237	138 396	0,91
Campbell Soup Co	2 897	164 405	1,08
Cboe Global Markets Inc	1 128	141 530	0,93
CenterPoint Energy Inc	5 324	159 667	1,05
Church & Dwight Co Inc	1 908	153 804	1,01
CME Group Inc	802	134 864	0,89
CMS Energy Corp	2 671	169 154	1,11
Coca-Cola Co/The	2 880	183 197	1,20
Colgate-Palmolive Co	2 264	178 381	1,17
Conagra Brands Inc	3 882	150 233	0,99
Consolidated Edison Inc	1 816	173 083	1,14
Constellation Brands Inc - Class A	633	146 698	0,96
Dominion Energy Inc	2 622	160 781	1,06
DTE Energy Co	1 434	168 538	1,11
Duke Energy Corp	1 720	177 143	1,16
Edison International	2 321	147 662	0,97
Entergy Corp	1 291	145 237	0,95
Equity Residential (REIT)	2 180	128 620	0,84
Everygy Inc	2 597	163 429	1,07
Eversource Energy	1 981	166 087	1,09
Exelon Corp	3 635	157 141	1,03
FirstEnergy Corp	4 045	169 647	1,11
General Dynamics Corp	580	143 904	0,95
General Mills Inc	1 920	160 992	1,06
Genuine Parts Co	776	134 644	0,88
Gilead Sciences Inc	1 657	142 253	0,93
Globe Life Inc	1 178	142 008	0,93
Henry Schein Inc	1 817	145 124	0,95
Hershey Co/The	734	169 972	1,12
Hologic Inc	1 803	134 882	0,89
Honeywell International Inc	658	141 009	0,93
Hormel Foods Corp	3 284	149 586	0,98
Huntington Ingalls Industries Inc	556	128 258	0,84
IDEX Corp	593	135 400	0,89
Illinois Tool Works Inc	636	140 111	0,92
International Business Machines Corp	1 056	148 780	0,98
J M Smucker Co/The	933	147 843	0,97
Jack Henry & Associates Inc	825	144 837	0,95
Johnson & Johnson	1 118	197 495	1,30
Kellogg Co	2 282	162 570	1,07
Keurig Dr Pepper Inc	4 365	155 656	1,02
Kimberly-Clark Corp	1 251	169 823	1,12
Leidos Holdings Inc	1 247	131 172	0,86
Lockheed Martin Corp	276	134 271	0,88
Loews Corp	2 655	154 866	1,02

## Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,79 % (31 décembre 2021 : 99,88 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,98 % (31 décembre 2021 : 97,95 %) (suite)</b>			
Marsh & McLennan Cos Inc	862	142 644	0,94
McCormick & Co Inc/MD	1 690	140 084	0,92
McDonald's Corp	611	161 017	1,06
McKesson Corp	376	141 045	0,93
Merck & Co Inc	1 470	163 097	1,07
Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	878	137 837	0,91
Mondelez International Inc	2 574	171 557	1,13
NiSource Inc	5 823	159 667	1,05
Otis Worldwide Corp	1 789	140 097	0,92
PepsiCo Inc	975	176 143	1,16
Philip Morris International Inc	1 502	152 017	1,00
Pinnacle West Capital Corp	2 018	153 449	1,01
PPL Corp	5 651	165 122	1,08
Procter & Gamble Co/The	1 145	173 536	1,14
Public Service Enterprise Group Inc	2 592	158 812	1,04
Public Storage (REIT)	457	128 047	0,84
Quest Diagnostics Inc	897	140 327	0,92
Realty Income Corp (REIT)	2 450	155 403	1,02
Republic Services Inc - Class A	1 137	146 662	0,96
Roper Technologies Inc	323	139 565	0,92
Sempra Energy	984	152 067	1,00
Southern Co/The (Units)	2 439	174 169	1,14
Travelers Cos Inc/The	775	145 305	0,95
Union Pacific Corp	674	139 565	0,92
UnitedHealth Group Inc	268	142 088	0,93
Verisk Analytics Inc - Class A	780	137 608	0,90
Verizon Communications Inc	4 058	159 885	1,05
W R Berkley Corp	1 845	133 892	0,88
Walmart Inc	942	133 566	0,88
Waste Management Inc	994	155 939	1,02
WEC Energy Group Inc	1 673	156 860	1,03
Xcel Energy Inc	2 307	161 744	1,06
Yum! Brands Inc	1 149	147 164	0,97
<b>États-Unis – Total</b>		<b>14 612 989</b>	<b>95,98</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>15 192 685</b>	<b>99,79</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>15 192 685</b>	<b>99,79</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
<b>Irlande : 0,02 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	3 534	3 534	0,02
<b>Irlande – Total</b>		<b>3 534</b>	<b>0,02</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>3 534</b>	<b>0,02</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>15 196 219</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>15 196 219</b>	<b>99,81</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		5 653	0,04
Actifs circulants		26 076	0,17
<b>Total des actifs</b>		<b>15 227 948</b>	<b>100,02</b>
Passifs circulants		(3 466)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>15 224 482</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,79
Autres actifs			0,21
			<b>100,00</b>

# Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Obligations : 97,71 % (31 décembre 2021 : 97,88 %)</b>			
<b>Australie : 0,76 % (31 décembre 2021 : 0,45 %)</b>			
FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.375% 01/04/2031	50 000	42 266	0,36
FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 6.125% 15/04/2032	50 000	46 634	0,40
<b>Australie – Total</b>		<b>88 900</b>	<b>0,76</b>
<b>Bermudes : 0,41 % (31 décembre 2021 : 0,95 %)</b>			
Weatherford International Ltd '144A' 8.625% 30/04/2030	50 000	48 291	0,41
<b>Bermudes – Total</b>		<b>48 291</b>	<b>0,41</b>
<b>Canada : 5,16 % (31 décembre 2021 : 4,27 %)</b>			
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5.75% 15/04/2025	50 000	49 749	0,42
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15/01/2028	50 000	45 046	0,38
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4% 15/10/2030	50 000	40 616	0,35
Air Canada '144A' 3.875% 15/08/2026	50 000	44 344	0,38
Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 01/02/2027	50 000	34 397	0,29
Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 01/06/2028	50 000	31 983	0,27
Bausch Health Cos Inc '144A' 11% 30/09/2028	39 000	30 587	0,26
Bausch Health Cos Inc '144A' 6.25% 15/02/2029	50 000	24 230	0,21
Hudbay Minerals Inc 'REGS' 4.5% 01/04/2026	50 000	45 606	0,39
Open Text Corp '144A' 3.875% 15/02/2028	50 000	42 912	0,37
Open Text Corp '144A' 3.875% 01/12/2029	50 000	40 250	0,34
Parkland Corp/Alberta '144A' 4.5% 01/10/2029	50 000	41 873	0,36
Parkland Corp/Alberta '144A' 4.625% 01/05/2030	50 000	41 654	0,35
Ritchie Bros Auctioneers Inc '144A' 5.375% 15/01/2025	50 000	49 397	0,42
Superior Plus LP / Superior General Partner Inc '144A' 4.5% 15/03/2029	50 000	42 936	0,37
<b>Canada – Total</b>		<b>605 580</b>	<b>5,16</b>
<b>Îles Caïmans : 0,66 % (31 décembre 2021 : 0,85 %)</b>			
Seagate HDD Cayman '144A' 9.625% 01/12/2032	24 800	27 195	0,23
Transocean Inc '144A' 11.5% 30/01/2027	50 000	50 202	0,43
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>77 397</b>	<b>0,66</b>
<b>Finlande : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,46 %)</b>			
<b>Allemagne : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,89 %)</b>			
<b>Irlande : 0,68 % (31 décembre 2021 : 0,89 %)</b>			
Cimpress Plc '144A' 7% 15/06/2026	50 000	34 595	0,30
Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15/01/2029	50 000	44 879	0,38
<b>Irlande – Total</b>		<b>79 474</b>	<b>0,68</b>
<b>Italie : 2,01 % (31 décembre 2021 : 1,42 %)</b>			
Intesa Sanpaolo SpA '144A' 5.71% 15/01/2026	150 000	144 579	1,23
UniCredit SpA '144A' FRN 02/04/2034	100 000	91 982	0,78
<b>Italie – Total</b>		<b>236 561</b>	<b>2,01</b>
<b>Liberia : 0,96 % (31 décembre 2021 : 0,72 %)</b>			
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.5% 01/06/2025	30 000	32 225	0,27
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.375% 15/07/2027	50 000	40 681	0,35
Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.5% 01/04/2028	50 000	39 940	0,34
<b>Liberia – Total</b>		<b>112 846</b>	<b>0,96</b>
<b>Luxembourg : 1,40 % (31 décembre 2021 : 0,45 %)</b>			
Intelsat Jackson Holdings SA '144A' 6.5% 15/03/2030	50 000	44 853	0,38
Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	50 000	41 130	0,35
Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034	50 000	38 284	0,33
Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	50 000	40 585	0,34
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>164 852</b>	<b>1,40</b>
<b>Multinational : 0,38 % (31 décembre 2021 : 0,91 %)</b>			
Herbalife Nutrition Ltd / HLF Financing Inc '144A' 7.875% 01/09/2025	50 000	44 400	0,38
<b>Multinational – Total</b>		<b>44 400</b>	<b>0,38</b>
<b>Pays-Bas : 0,35 % (31 décembre 2021 : 0,44 %)</b>			
Ziggo BV '144A' 4.875% 15/01/2030	50 000	41 807	0,35
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>41 807</b>	<b>0,35</b>
<b>Royaume-Uni : 1,05 % (31 décembre 2021 : 1,83 %)</b>			
Vodafone Group Plc FRN 04/04/2079	50 000	50 372	0,43
Vodafone Group Plc FRN 04/06/2081	50 000	37 387	0,32
Vodafone Group Plc FRN 04/06/2081	50 000	35 980	0,30
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>123 739</b>	<b>1,05</b>
<b>États-Unis : 83,89 % (31 décembre 2021 : 83,35 %)</b>			
ADT Security Corp/The '144A' 4.125% 01/08/2029	50 000	42 860	0,37
AECOM 5.125% 15/03/2027	50 000	48 395	0,41
AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10% 15/06/2026	50 000	20 726	0,18
AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 7.5% 15/02/2029	50 000	27 199	0,23
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	50 000	48 041	0,41
AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	50 000	46 748	0,40
Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.75% 01/03/2027	50 000	47 238	0,40
Arconic Corp '144A' 6.125% 15/02/2028	50 000	47 004	0,40
Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15/07/2028	50 000	45 402	0,39
Avaya Inc '144A' 6.125% 15/09/2028	50 000	15 244	0,13
Avient Corp '144A' 5.75% 15/05/2025	50 000	48 922	0,42
Avient Corp '144A' 7.125% 01/08/2030	50 000	49 184	0,42

# Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 97,71 % (31 décembre 2021 : 97,88 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 83,89 % (31 décembre 2021 : 83,35 %) (suite)</b>			
Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.375% 01/03/2029	50 000	42 926	0,37
Ball Corp 5.25% 01/07/2025	100 000	98 789	0,84
Ball Corp 2.875% 15/08/2030	50 000	39 910	0,34
Bath & Body Works Inc 5.25% 01/02/2028	50 000	46 560	0,40
Bath & Body Works Inc 6.875% 01/11/2035	50 000	44 413	0,38
Bausch Health Americas Inc '144A' 8.5% 31/01/2027	50 000	26 253	0,22
Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 01/09/2028	50 000	43 657	0,37
Block Inc 3.5% 01/06/2031	50 000	39 909	0,34
Builders FirstSource Inc '144A' 4.25% 01/02/2032	50 000	40 706	0,35
Cable One Inc '144A' 4% 15/11/2030	50 000	38 951	0,33
Carvana Co '144A' 10.25% 01/05/2030	50 000	23 500	0,20
Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.5% 01/04/2030	100 000	78 874	0,67
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 01/05/2032	50 000	39 815	0,34
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 01/06/2029	50 000	44 953	0,38
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.75% 01/03/2030	50 000	42 707	0,36
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.5% 15/08/2030	50 000	41 401	0,35
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.25% 01/02/2031	50 000	40 164	0,34
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.25% 15/01/2034	50 000	36 974	0,32
Chemours Co/The '144A' 4.625% 15/11/2029	50 000	41 001	0,35
Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	50 000	45 336	0,39
CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15/03/2027	100 000	85 802	0,73
CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 01/04/2030	50 000	25 225	0,21
CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.25% 15/05/2030	50 000	37 737	0,32
Clarivate Science Holdings Corp '144A' 3.875% 01/07/2028	50 000	43 376	0,37
Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15/07/2027	50 000	47 242	0,40
Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15/08/2027	50 000	43 324	0,37
Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.75% 15/04/2028	50 000	36 696	0,31
Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.75% 15/02/2031	50 000	41 724	0,36
Cleveland-Cliffs Inc '144A' 6.75% 15/03/2026	50 000	50 176	0,43
Cogent Communications Group Inc '144A' 3.5% 01/05/2026	50 000	45 487	0,39
Coinbase Global Inc '144A' 3.375% 01/10/2028	50 000	26 415	0,23
Coinbase Global Inc '144A' 3.625% 01/10/2031	50 000	24 135	0,21
CommScope Inc '144A' 7.125% 01/07/2028	50 000	35 958	0,31
CommScope Technologies LLC '144A' 6% 15/06/2025	50 000	45 654	0,39
CommScope Technologies LLC '144A' 5% 15/03/2027	50 000	34 297	0,29
Covanta Holding Corp '144A' 4.875% 01/12/2029	50 000	40 944	0,35
Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6% 01/02/2029	50 000	46 124	0,39
Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 01/02/2026	50 000	48 483	0,41
CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	50 000	46 605	0,40
CSC Holdings LLC '144A' 6.5% 01/02/2029	50 000	41 027	0,35
CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 01/12/2030	50 000	27 514	0,23
CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15/02/2031	50 000	32 625	0,28
Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.75% 15/05/2028	50 000	47 846	0,41
Darling Ingredients Inc '144A' 6% 15/06/2030	50 000	49 008	0,42
DaVita Inc '144A' 4.625% 01/06/2030	100 000	80 618	0,69
DaVita Inc '144A' 3.75% 15/02/2031	50 000	37 297	0,32
Delta Air Lines Inc 2.9% 28/10/2024	50 000	47 447	0,40
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 5.375% 15/08/2026	50 000	1 682	0,01
Diamond Sports Group LLC / Diamond Sports Finance Co '144A' 6.625% 15/08/2027	50 000	578	0,01
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15/08/2027	50 000	44 802	0,38
Dresdner Funding Trust I '144A' 8.151% 30/06/2031	100 000	103 422	0,88
DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15/06/2029	50 000	42 999	0,37
DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15/06/2031	50 000	41 821	0,36
Edgewell Personal Care Co '144A' 5.5% 01/06/2028	50 000	46 809	0,40
Elanco Animal Health Inc 6.4% 28/08/2028	50 000	47 559	0,41
Element Solutions Inc '144A' 3.875% 01/09/2028	50 000	42 678	0,36
Embarq Corp 7.995% 01/06/2036	50 000	23 254	0,20
Encompass Health Corp 4.75% 01/02/2030	50 000	44 034	0,38
Entegris Escrow Corp '144A' 5.95% 15/06/2030	50 000	46 124	0,39
Enviva Partners LP / Enviva Partners Finance Corp '144A' 6.5% 15/01/2026	50 000	47 158	0,40
EQM Midstream Partners LP 5.5% 15/07/2028	50 000	44 665	0,38
EQM Midstream Partners LP '144A' 6.5% 01/07/2027	50 000	47 831	0,41
Fair Isaac Corp '144A' 4% 15/06/2028	50 000	45 358	0,39
Ford Motor Co 4.346% 08/12/2026	50 000	47 363	0,40
Ford Motor Co 3.25% 12/02/2032	50 000	37 628	0,32
Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17/08/2027	200 000	178 698	1,52
Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15/10/2027	50 000	46 459	0,40
Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.75% 01/05/2029	50 000	41 338	0,35
Gap Inc/The '144A' 3.625% 01/10/2029	50 000	35 581	0,30
Gartner Inc '144A' 3.75% 01/10/2030	50 000	43 352	0,37
Gen Digital Inc '144A' 5% 15/04/2025	50 000	48 752	0,42
Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.25% 01/12/2027	50 000	47 410	0,40
Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 3.5% 01/03/2029	50 000	42 183	0,36
Goodyear Tire & Rubber Co/The 9.5% 31/05/2025	50 000	51 661	0,44
Goodyear Tire & Rubber Co/The 5.25% 15/07/2031	50 000	40 901	0,35
Grand Canyon University 4.125% 01/10/2024	50 000	46 954	0,40



# Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 97,71 % (31 décembre 2021 : 97,88 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 83,89 % (31 décembre 2021 : 83,35 %) (suite)</b>			
Gray Television Inc '144A' 4.75% 15/10/2030	50 000	35 817	0,31
Griffon Corp 5.75% 01/03/2028	50 000	45 724	0,39
Group 1 Automotive Inc '144A' 4% 15/08/2028	50 000	42 481	0,36
Hanesbrands Inc '144A' 4.625% 15/05/2024	50 000	48 516	0,41
Herc Holdings Inc '144A' 5.5% 15/07/2027	50 000	46 624	0,40
Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/01/2030	50 000	45 367	0,39
Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 4% 01/05/2031	50 000	42 112	0,36
Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.625% 15/02/2032	50 000	40 020	0,34
Hilton Grand Vacations Borrower Escrow LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Esc '144A' 5% 01/06/2029	50 000	43 407	0,37
Hologic Inc '144A' 3.25% 15/02/2029	50 000	43 195	0,37
Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 01/08/2028	50 000	45 019	0,38
IAA Inc '144A' 5.5% 15/06/2027	50 000	48 584	0,41
iHeartCommunications Inc 8.375% 01/05/2027	50 000	42 580	0,36
iHeartCommunications Inc '144A' 5.25% 15/08/2027	50 000	42 323	0,36
IQVIA Inc '144A' 5% 15/10/2026	50 000	47 923	0,41
Iron Mountain Inc '144A' 4.875% 15/09/2027	50 000	46 057	0,39
Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/03/2028	50 000	45 994	0,39
Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/07/2030	50 000	43 423	0,37
Iron Mountain Inc '144A' 4.5% 15/02/2031	50 000	41 185	0,35
Iron Mountain Information Management Services Inc '144A' 5% 15/07/2032	50 000	41 688	0,36
ITT Holdings LLC '144A' 6.5% 01/08/2029	50 000	42 189	0,36
Kinetik Holdings LP '144A' 5.875% 15/06/2030	50 000	46 857	0,40
Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.125% 31/01/2030	50 000	44 241	0,38
Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15/09/2027	50 000	41 721	0,36
Level 3 Financing Inc '144A' 4.25% 01/07/2028	50 000	39 389	0,34
Level 3 Financing Inc '144A' 3.75% 15/07/2029	50 000	36 011	0,31
Liberty Mutual Group Inc '144A' 4.3% 01/02/2061	50 000	30 619	0,26
Lithia Motors Inc '144A' 3.875% 01/06/2029	50 000	41 216	0,35
Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.75% 15/10/2027	50 000	44 568	0,38
Lumen Technologies Inc '144A' 4% 15/02/2027	50 000	42 599	0,36
Lumen Technologies Inc '144A' 4.5% 15/01/2029	50 000	34 534	0,29
Mattel Inc '144A' 3.375% 01/04/2026	50 000	46 087	0,39
Mercer International Inc 5.125% 01/02/2029	50 000	41 788	0,36
MGIC Investment Corp 5.25% 15/08/2028	50 000	46 185	0,39
Michaels Cos Inc/The '144A' 7.875% 01/05/2029	50 000	33 823	0,29
MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.5% 15/03/2031	50 000	34 399	0,29
Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.75% 15/11/2031	50 000	38 851	0,33
NCR Corp '144A' 5.125% 15/04/2029	50 000	41 832	0,36
Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	50 000	48 672	0,41
Netflix Inc 6.375% 15/05/2029	50 000	51 843	0,44
Netflix Inc '144A' 3.625% 15/06/2025	50 000	47 901	0,41
Newell Brands Inc 4.45% 01/04/2026	50 000	47 306	0,40
Newell Brands Inc 5.75% 01/04/2046	50 000	39 246	0,33
Nexstar Media Inc '144A' 4.75% 01/11/2028	50 000	43 316	0,37
NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.25% 15/07/2024	25 000	24 297	0,21
NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3.875% 15/10/2026	25 000	22 950	0,20
Nordstrom Inc 4.375% 01/04/2030	50 000	37 487	0,32
Novelis Corp '144A' 3.875% 15/08/2031	50 000	40 915	0,35
NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026	50 000	48 295	0,41
ON Semiconductor Corp '144A' 3.875% 01/09/2028	50 000	43 682	0,37
OneMain Finance Corp 7.125% 15/03/2026	50 000	47 541	0,41
OneMain Finance Corp 3.5% 15/01/2027	50 000	41 423	0,35
OneMain Finance Corp 4% 15/09/2030	50 000	37 374	0,32
Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15/02/2030	50 000	40 698	0,35
Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.25% 15/01/2029	50 000	41 474	0,35
Owens-Brockway Glass Container Inc '144A' 6.625% 13/05/2027	50 000	48 675	0,41
Paramount Global FRN 28/02/2057	50 000	40 442	0,34
Paramount Global FRN 30/03/2062	50 000	40 632	0,35
Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 7.5% 01/06/2025	50 000	50 013	0,43
PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.25% 15/06/2025	50 000	49 292	0,42
PennyMac Financial Services Inc '144A' 4.25% 15/02/2029	50 000	38 919	0,33
Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15/04/2030	50 000	43 137	0,37
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.25% 15/04/2024	50 000	49 164	0,42
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.75% 15/04/2026	50 000	48 204	0,41
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31/08/2027	50 000	43 419	0,37
Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.25% 15/01/2028	50 000	45 655	0,39
PTC Inc '144A' 3.625% 15/02/2025	50 000	47 671	0,41
Rackspace Technology Global Inc '144A' 3.5% 15/02/2028	50 000	29 107	0,25
Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 01/12/2028	50 000	21 891	0,19
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.75% 15/01/2029	50 000	37 693	0,32
Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.25% 15/04/2030	50 000	36 453	0,31
RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp '144A' 4.5% 15/02/2029	50 000	43 282	0,37
Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.625% 01/12/2025	50 000	48 170	0,41
SBA Communications Corp 3.125% 01/02/2029	50 000	41 638	0,35

# Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Obligations : 97,71 % (31 décembre 2021 : 97,88 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 83,89 % (31 décembre 2021 : 83,35 %) (suite)</b>			
Select Medical Corp '144A' 6.25% 15/08/2026	50 000	47 653	0,41
Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 01/09/2026	50 000	44 394	0,38
Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 01/08/2027	50 000	46 302	0,39
Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 01/07/2030	50 000	41 292	0,35
Six Flags Entertainment Corp '144A' 5.5% 15/04/2027	50 000	45 181	0,38
SLM Corp 3.125% 02/11/2026	50 000	42 775	0,36
Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	50 000	51 992	0,44
Sprint LLC 7.125% 15/06/2024	50 000	51 006	0,43
Sprint LLC 7.625% 15/02/2025	50 000	51 772	0,44
Sprint LLC 7.625% 01/03/2026	50 000	52 616	0,45
Starwood Property Trust Inc '144A' 4.375% 15/01/2027	50 000	43 999	0,37
Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15/01/2029	50 000	40 126	0,34
TEGNA Inc 5% 15/09/2029	50 000	47 304	0,40
TEGNA Inc '144A' 4.75% 15/03/2026	50 000	48 675	0,41
Teleflex Inc '144A' 4.25% 01/06/2028	50 000	45 689	0,39
Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 01/01/2026	100 000	95 273	0,81
Tenet Healthcare Corp '144A' 6.25% 01/02/2027	50 000	47 754	0,41
Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 01/11/2027	50 000	46 650	0,40
Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 01/10/2028	50 000	44 866	0,38
Tenet Healthcare Corp '144A' 4.25% 01/06/2029	50 000	43 292	0,37
Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15/01/2030	50 000	43 320	0,37
Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 15/06/2030	50 000	47 615	0,41
TriNet Group Inc '144A' 3.5% 01/03/2029	50 000	41 424	0,35
TripAdvisor Inc '144A' 7% 15/07/2025	50 000	49 722	0,42
Tronox Inc '144A' 4.625% 15/03/2029	50 000	41 543	0,35
Tutor Perini Corp '144A' 6.875% 01/05/2025	50 000	43 841	0,37
Twilio Inc 3.875% 15/03/2031	50 000	39 700	0,34
Uber Technologies Inc '144A' 4.5% 15/08/2029	50 000	43 591	0,37
Under Armour Inc 3.25% 15/06/2026	50 000	44 613	0,38
United Airlines Inc '144A' 4.625% 15/04/2029	50 000	43 638	0,37
United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	24 000	23 698	0,20
United Rentals North America Inc 4.875% 15/01/2028	50 000	47 378	0,40
United Rentals North America Inc 4% 15/07/2030	50 000	42 795	0,37
United Rentals North America Inc 3.875% 15/02/2031	50 000	42 077	0,36
United States Cellular Corp 6.7% 15/12/2033	50 000	44 386	0,38
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15/02/2025	50 000	48 528	0,41
Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6% 15/01/2030	50 000	31 725	0,27
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 4.75% 15/04/2028	50 000	39 909	0,34
Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.5% 15/02/2029	50 000	33 107	0,28
Univision Communications Inc '144A' 6.625% 01/06/2027	50 000	48 288	0,41
Univision Communications Inc '144A' 4.5% 01/05/2029	14 000	11 701	0,10
US Foods Inc '144A' 4.75% 15/02/2029	50 000	44 400	0,38
Valvoline Inc '144A' 4.25% 15/02/2030	50 000	48 785	0,42
Viasat Inc '144A' 5.625% 15/09/2025	50 000	46 668	0,40
Viasat Inc '144A' 5.625% 15/04/2027	50 000	45 328	0,39
WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15/06/2025	100 000	101 368	0,86
WESCO Distribution Inc '144A' 7.25% 15/06/2028	50 000	50 657	0,43
Western Midstream Operating LP 3.35% 01/02/2025	50 000	47 311	0,40
Western Midstream Operating LP 4.3% 01/02/2030	50 000	43 762	0,37
Western Midstream Operating LP 5.45% 01/04/2044	50 000	41 684	0,36
Western Midstream Operating LP 5.3% 01/03/2048	50 000	41 408	0,35
William Carter Co/The '144A' 5.625% 15/03/2027	50 000	48 061	0,41
Williams Scotsman International Inc '144A' 6.125% 15/06/2025	50 000	49 827	0,42
WMG Acquisition Corp '144A' 3% 15/02/2031	50 000	40 005	0,34
Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15/08/2028	50 000	44 814	0,38
Xerox Holdings Corp '144A' 5.5% 15/08/2028	50 000	40 303	0,34
Yum! Brands Inc 3.625% 15/03/2031	50 000	41 900	0,36
Yum! Brands Inc '144A' 4.75% 15/01/2030	50 000	45 960	0,39
Zayo Group Holdings Inc '144A' 4% 01/03/2027	50 000	37 056	0,32
Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 01/03/2028	50 000	28 519	0,24
ZipRecruiter Inc '144A' 5% 15/01/2030	50 000	41 186	0,35
ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 01/02/2029	50 000	42 135	0,36
<b>États-Unis – Total</b>		<b>9 846 774</b>	<b>83,89</b>
<b>Obligations – Total</b>		<b>11 470 621</b>	<b>97,71</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>11 470 621</b>	<b>97,71</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,64 % (31 décembre 2021 : 1,34 %)</b>			
<b>Irlande : 0,64 % (31 décembre 2021 : 1,34 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	74 549	74 549	0,64
<b>Irlande – Total</b>		<b>74 549</b>	<b>0,64</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>74 549</b>	<b>0,64</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>11 545 170</b>	<b>98,35</b>

# Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

<b>Détails des Contrats de change à terme</b>							<b>Plus-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>	
		<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>						
Achat	108 010	USD	Vente	87 626	GBP	03/01/2023	BNY Mellon	2 605	0,02
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>2 605</b>	<b>0,02</b>	
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>11 547 775</b>	<b>98,37</b>	
Trésorerie et équivalents de trésorerie							50 304	0,43	
Actifs circulants							233 850	1,99	
<b>Total des actifs</b>							<b>11 831 929</b>	<b>100,79</b>	
<b>Détails des Contrats de change à terme</b>							<b>Moins-values latentes USD</b>	<b>% des actifs nets</b>	
		<b>Date d'échéance</b>	<b>Contrepartie</b>						
Achat	2 460 269	GBP	Vente	3 050 139	USD	03/01/2023	BNY Mellon	(90 682)	(0,77)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme ouverts</b>							<b>(90 682)</b>	<b>(0,77)</b>	
<b>Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>							<b>(90 682)</b>	<b>(0,77)</b>	
Passifs circulants							(2 833)	(0,02)	
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>							<b>11 738 414</b>	<b>100,00</b>	
								<b>% du total des actifs</b>	
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>									
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé								97,58	
Instruments dérivés								0,02	
Autres actifs								2,40	
								<b>100,00</b>	

# Invesco Solar Energy UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,94 % (31 décembre 2021 : 100,08 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,41 % (31 décembre 2021 : 0,68 %)</b>			
GCL New Energy Holdings Ltd	1 869 098	306 530	0,41
<b>Bermudes – Total</b>		<b>306 530</b>	<b>0,41</b>
<b>Îles Vierges britanniques : 1,72 % (31 décembre 2021 : 2,46 %)</b>			
ReneSola Ltd ADR	89 244	403 383	0,54
Xinyi Energy Holdings Ltd	2 685 982	891 320	1,18
<b>Îles Vierges britanniques – Total</b>		<b>1 294 703</b>	<b>1,72</b>
<b>Canada : 2,21 % (31 décembre 2021 : 2,33 %)</b>			
Canadian Solar Inc	53 941	1 666 777	2,21
<b>Canada – Total</b>		<b>1 666 777</b>	<b>2,21</b>
<b>Îles Caïmans : 15,34 % (31 décembre 2021 : 13,41 %)</b>			
Daqo New Energy Corp ADR	53 964	2 083 550	2,77
GCL Technology Holdings Ltd	15 639 000	3 967 393	5,26
JinkoSolar Holding Co Ltd ADR	38 956	1 592 521	2,11
Xinyi Solar Holdings Ltd	3 543 928	3 923 102	5,20
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>11 566 566</b>	<b>15,34</b>
<b>Chine : 2,98 % (31 décembre 2021 : 3,76 %)</b>			
Flat Glass Group Co Ltd 'H'	488 722	1 182 211	1,57
Luoyang Glass Co Ltd 'H'	447 783	470 449	0,62
Xinte Energy Co Ltd 'H'	321 200	594 256	0,79
<b>Chine – Total</b>		<b>2 246 916</b>	<b>2,98</b>
<b>France : 1,64 % (31 décembre 2021 : 1,84 %)</b>			
Neoen SA '144A'	30 832	1 237 577	1,64
<b>France – Total</b>		<b>1 237 577</b>	<b>1,64</b>
<b>Allemagne : 4,82 % (31 décembre 2021 : 4,13 %)</b>			
Encavis AG	117 313	2 314 369	3,07
SMA Solar Technology AG	18 542	1 322 894	1,75
<b>Allemagne – Total</b>		<b>3 637 263</b>	<b>4,82</b>
<b>Israël : 3,76 % (31 décembre 2021 : 4,31 %)</b>			
Doral Group Renewable Energy Resources Ltd	133 975	316 060	0,42
Energix-Renewable Energies Ltd	201 983	634 261	0,84
Enlight Renewable Energy Ltd	603 670	1 231 814	1,63
OY Nofar Energy Ltd	24 628	652 680	0,87
<b>Israël – Total</b>		<b>2 834 815</b>	<b>3,76</b>
<b>Japon : 2,13 % (31 décembre 2021 : 1,77 %)</b>			
RENOVA Inc	34 287	613 005	0,81
West Holdings Corp	29 899	994 783	1,32
<b>Japon – Total</b>		<b>1 607 788</b>	<b>2,13</b>
<b>Corée du Sud : 3,39 % (31 décembre 2021 : 2,39 %)</b>			
Hanwha Solutions Corp	62 823	2 136 330	2,83
Hyundai Energy Solutions Co Ltd	10 844	418 495	0,56
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>2 554 825</b>	<b>3,39</b>
<b>Île Maurice : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,66 %)</b>			
<b>Norvège : 0,97 % (31 décembre 2021 : 1,84 %)</b>			
Scatec ASA '144A'	92 090	734 777	0,97
<b>Norvège – Total</b>		<b>734 777</b>	<b>0,97</b>
<b>Singapour : 0,76 % (31 décembre 2021 : 0,66 %)</b>			
Maxeon Solar Technologies Ltd	35 815	575 189	0,76
<b>Singapour – Total</b>		<b>575 189</b>	<b>0,76</b>
<b>Espagne : 3,47 % (31 décembre 2021 : 3,42 %)</b>			
Greenergy Renovables SA	23 140	684 579	0,91
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	89 730	1 639 489	2,17
Soltec Power Holdings SA	66 038	290 938	0,39
<b>Espagne – Total</b>		<b>2 615 006</b>	<b>3,47</b>
<b>Suisse : 2,34 % (31 décembre 2021 : 1,93 %)</b>			
Meyer Burger Technology AG	3 046 945	1 763 589	2,34
<b>Suisse – Total</b>		<b>1 763 589</b>	<b>2,34</b>
<b>Taïwan : 3,39 % (31 décembre 2021 : 4,07 %)</b>			
Gigasolar Materials Corp	75 541	244 549	0,33
Motech Industries Inc	520 278	482 436	0,64
TSEC Corp	630 684	708 956	0,94
United Renewable Energy Co Ltd/Taiwan	1 664 876	1 118 566	1,48
<b>Taïwan – Total</b>		<b>2 554 507</b>	<b>3,39</b>
<b>Royaume-Uni : 2,90 % (31 décembre 2021 : 2,97 %)</b>			
Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	67 274	1 742 397	2,31
ReNew Energy Global Plc	80 981	445 395	0,59
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>2 187 792</b>	<b>2,90</b>
<b>États-Unis : 47,71 % (31 décembre 2021 : 47,45 %)</b>			
Altus Power Inc - Class A	68 516	446 724	0,59
Array Technologies Inc	124 598	2 408 479	3,19
Enphase Energy Inc	25 452	6 743 762	8,94
First Solar Inc	53 877	8 070 236	10,70
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	47 855	1 386 838	1,84

## Invesco Solar Energy UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,94 % (31 décembre 2021 : 100,08 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 47,71 % (31 décembre 2021 : 47,45 %) (suite)</b>			
Shoals Technologies Group Inc - Class A	96 234	2 374 093	3,15
SolarEdge Technologies Inc	25 615	7 255 961	9,62
Sunnova Energy International Inc	103 459	1 863 297	2,47
SunPower Corp	90 173	1 625 819	2,16
Sunrun Inc	158 531	3 807 915	5,05
<b>États-Unis – Total</b>		<b>35 983 124</b>	<b>47,71</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>75 367 744</b>	<b>99,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>75 367 744</b>	<b>99,94</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>75 367 744</b>	<b>99,94</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>75 367 744</b>	<b>99,94</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		897 392	1,19
Actifs circulants		15 641	0,02
<b>Total des actifs</b>		<b>76 280 777</b>	<b>101,15</b>
Passifs circulants		(864 899)	(1,15)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>75 415 878</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			98,80
Autres actifs			1,20
			<b>100,00</b>

## Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF

### Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 100,02 %)</b>			
<b>Îles Caïmans : 0,39 % (31 décembre 2021 : 0,76 %)</b>			
JD.com Inc ADR	6 804	381 909	0,17
Pinduoduo Inc ADR	5 793	472 419	0,22
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>854 328</b>	<b>0,39</b>
<b>Pays-Bas : 1,13 % (31 décembre 2021 : 1,08 %)</b>			
ASML Holding NV NY Reg Shrs	2 938	1 605 323	0,73
NXP Semiconductors NV	5 450	861 264	0,40
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>2 466 587</b>	<b>1,13</b>
<b>Royaume-Uni : 0,38 % (31 décembre 2021 : 0,40 %)</b>			
AstraZeneca Plc ADR	12 422	842 211	0,38
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>842 211</b>	<b>0,38</b>
<b>États-Unis : 98,00 % (31 décembre 2021 : 97,78 %)</b>			
Activision Blizzard Inc	21 440	1 641 232	0,75
Adobe Inc	14 537	4 892 137	2,23
Advanced Micro Devices Inc	36 755	2 380 621	1,08
Airbnb Inc	7 605	650 227	0,30
Align Technology Inc	1 844	388 900	0,18
Alphabet Inc	79 580	7 061 133	3,22
Alphabet Inc - Class A	79 614	7 024 343	3,20
Amazon.com Inc	83 240	6 992 160	3,19
Amgen Inc	11 044	2 900 596	1,32
ANSYS Inc	2 684	648 428	0,30
Apple Inc	219 405	28 507 292	12,99
Applied Materials Inc	27 972	2 723 913	1,24
Atlassian Corp	3 786	487 182	0,22
Autodesk Inc	5 911	1 104 589	0,50
Automatic Data Processing Inc	12 310	2 940 367	1,34
Biogen Inc	3 005	832 145	0,38
Booking Holdings Inc	772	1 555 796	0,71
Broadcom Inc	8 042	4 496 523	2,05
Cadence Design Systems Inc	8 722	1 401 102	0,64
Charter Communications Inc	2 803	950 497	0,43
Cintas Corp	2 459	1 110 534	0,51
Cisco Systems Inc	127 784	6 087 630	2,77
Cognizant Technology Solutions Corp	15 012	858 536	0,39
Comcast Corp	75 157	2 628 240	1,20
Copart Inc	11 917	725 626	0,33
CoStar Group Inc	6 072	469 244	0,21
Costco Wholesale Corp	8 002	3 652 913	1,66
CrowdStrike Holdings Inc	4 306	453 379	0,21
CSX Corp	47 866	1 482 889	0,68
Datadog Inc	6 205	456 068	0,21
Dexcom Inc	7 197	814 988	0,37
Dollar Tree Inc	6 301	891 213	0,41
eBay Inc	14 163	587 340	0,27
Electronic Arts Inc	9 364	1 144 094	0,52
Enphase Energy Inc	1 664	440 893	0,20
Fastenal Co	8 906	421 432	0,19
Fiserv Inc	15 479	1 564 463	0,71
Fortinet Inc	18 667	912 630	0,42
Gilead Sciences Inc	24 576	2 109 850	0,96
IDEXX Laboratories Inc	1 946	793 890	0,36
Illumina Inc	5 232	1 057 910	0,48
Intel Corp	107 275	2 835 278	1,29
Intuit Inc	7 640	2 973 641	1,36
Intuitive Surgical Inc	6 569	1 743 084	0,79
Keurig Dr Pepper Inc	27 592	983 931	0,45
KLA Corp	3 742	1 410 846	0,64
Kraft Heinz Co/The	6 770	275 607	0,13
Lam Research Corp	4 107	1 726 172	0,79
Lucid Group Inc	36 503	249 315	0,11
Lululemon Athletica Inc	3 347	1 072 312	0,49
Marriott International Inc/MD	6 621	985 801	0,45
Marvell Technology Inc	22 255	824 325	0,38
MercadoLibre Inc	1 031	872 473	0,40
Meta Platforms Inc - Class A	14 042	1 689 814	0,77
Microchip Technology Inc	5 670	398 318	0,18
Micron Technology Inc	28 143	1 406 587	0,64
Microsoft Corp	127 302	30 529 566	13,91
Moderna Inc	4 459	800 926	0,37
Mondelez International Inc	27 660	1 843 539	0,84
Monster Beverage Corp	6 361	645 832	0,29
Netflix Inc	12 083	3 563 035	1,62
NVIDIA Corp	69 865	10 210 071	4,65

## Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,90 % (31 décembre 2021 : 100,02 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 98,00 % (31 décembre 2021 : 97,78 %) (suite)</b>			
Old Dominion Freight Line Inc	2 861	811 895	0,37
O'Reilly Automotive Inc	1 986	1 676 244	0,76
PACCAR Inc	4 863	481 291	0,22
Palo Alto Networks Inc	8 928	1 245 813	0,57
Paychex Inc	9 233	1 066 965	0,49
PayPal Holdings Inc	30 447	2 168 435	0,99
PepsiCo Inc	37 293	6 737 353	3,07
QUALCOMM Inc	29 998	3 297 980	1,50
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 652	1 913 391	0,87
Rivian Automotive Inc	11 876	218 875	0,10
Ross Stores Inc	9 550	1 108 468	0,51
Seagen Inc	2 733	351 218	0,16
Sirius XM Holdings Inc	103 820	606 309	0,28
Starbucks Corp	19 707	1 954 934	0,89
Synopsys Inc	4 642	1 482 144	0,68
Tesla Inc	31 608	3 893 473	1,77
Texas Instruments Inc	18 925	3 126 789	1,43
T-Mobile US Inc	20 175	2 824 500	1,29
Verisk Analytics Inc - Class A	3 700	652 754	0,30
Vertex Pharmaceuticals Inc	5 043	1 456 318	0,66
Walgreens Boots Alliance Inc	23 478	877 138	0,40
Workday Inc - Class A	6 218	1 040 458	0,47
Zoom Video Communications Inc - Class A	5 876	398 040	0,18
Zscaler Inc	3 084	345 100	0,16
<b>États-Unis – Total</b>		<b>215 019 303</b>	<b>98,00</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>219 182 429</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>219 182 429</b>	<b>99,90</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,07 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
<b>Irlande : 0,07 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	147 808	147 808	0,07
<b>Irlande – Total</b>		<b>147 808</b>	<b>0,07</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>147 808</b>	<b>0,07</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>219 330 237</b>	<b>99,97</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>219 330 237</b>	<b>99,97</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		53 306	0,02
Actifs circulants		73 280	0,03
<b>Total des actifs</b>		<b>219 456 823</b>	<b>100,02</b>
Passifs circulants		(51 719)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>219 405 104</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,94
Autres actifs			0,06
			<b>100,00</b>

**Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 100,00 % (31 décembre 2021 : 100,00 %)</b>			
<b>Autriche : 0,63 % (31 décembre 2021 : 1,13 %)</b>			
Verbund AG	2 417	190 097	0,63
<b>Autriche – Total</b>		<b>190 097</b>	<b>0,63</b>
<b>Belgique : 2,71 % (31 décembre 2021 : 3,02 %)</b>			
Elia Group SA/NV	2 354	312 611	1,03
KBC Group NV	3 189	191 595	0,63
UCB SA	1 431	105 265	0,35
Umicore SA	6 212	213 196	0,70
<b>Belgique – Total</b>		<b>822 667</b>	<b>2,71</b>
<b>Danemark : 6,54 % (31 décembre 2021 : 5,43 %)</b>			
Chr Hansen Holding A/S	754	50 666	0,17
Demant A/S	1 544	39 978	0,13
DSV A/S	774	114 125	0,38
Genmab A/S	236	93 334	0,31
Novo Nordisk A/S	7 919	998 863	3,28
Novozymes A/S	3 230	152 846	0,50
Pandora A/S	390	25 598	0,09
ROCKWOOL A/S	102	22 399	0,07
Tryg A/S	3 749	83 359	0,27
Vestas Wind Systems A/S	15 022	408 251	1,34
<b>Danemark – Total</b>		<b>1 989 419</b>	<b>6,54</b>
<b>Finlande : 4,47 % (31 décembre 2021 : 2,87 %)</b>			
Kesko Oyj	13 751	283 546	0,93
Kone Oyj - Class B	2 131	102 927	0,34
Nokia Oyj	27 441	118 737	0,39
Nordea Bank Abp	17 723	177 991	0,58
Orion Oyj	2 064	105 760	0,35
Sampo Oyj - Class A	6 093	297 460	0,98
UPM-Kymmene Oyj	258	9 012	0,03
Wartsila OYJ Abp	33 703	265 175	0,87
<b>Finlande – Total</b>		<b>1 360 608</b>	<b>4,47</b>
<b>France : 12,32 % (31 décembre 2021 : 12,37 %)</b>			
Aéroports de Paris	583	72 992	0,24
Alstom SA	5 653	129 001	0,42
Amundi SA '144A'	1 895	100 435	0,33
AXA SA	7 813	203 568	0,67
BioMerieux	366	35 839	0,12
Capgemini SE	571	89 047	0,29
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	3 825	99 393	0,33
Covivio (REIT)	2 082	115 447	0,38
Danone SA	2 137	105 204	0,35
Dassault Systemes SE	2 882	96 533	0,32
Edenred	2 034	103 490	0,34
EssilorLuxottica SA	1 708	288 994	0,95
Gecina SA (REIT)	1 737	165 276	0,54
Getlink SE	11 664	174 668	0,57
Hermes International	233	336 685	1,11
Ipsen SA	831	83 515	0,27
Klepierre SA (REIT)	3 810	82 029	0,27
Legrand SA	4 344	325 018	1,07
L'Oreal SA	2 399	800 306	2,63
Publicis Groupe SA	1 137	67 560	0,22
Sartorius Stedim Biotech	368	111 320	0,37
Ubisoft Entertainment SA	277	7 316	0,02
Valeo	3 804	63 527	0,21
Vivendi SE	4 906	43 732	0,14
Worldline SA/France '144A'	1 289	47 087	0,16
<b>France – Total</b>		<b>3 747 982</b>	<b>12,32</b>
<b>Allemagne : 9,70 % (31 décembre 2021 : 12,48 %)</b>			
adidas AG	814	103 753	0,34
Bayerische Motoren Werke AG	2 150	179 267	0,59
Bayerische Motoren Werke AG - Preference 0%	807	64 197	0,21
Beiersdorf AG	2 259	242 165	0,80
Brenntag SE	1 608	96 030	0,32
Carl Zeiss Meditec AG	576	67 910	0,22
Delivery Hero SE '144A'	303	13 568	0,04
Deutsche Boerse AG	1 161	187 385	0,62
GEA Group AG	3 004	114 753	0,38
Henkel AG & Co KGaA	921	55 490	0,18
Henkel AG & Co KGaA - Preference 0%	1 897	123 343	0,40
Infineon Technologies AG	9 909	281 713	0,93
Knorr-Bremse AG	453	23 121	0,08



**Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 100,00 % (31 décembre 2021 : 100,00 %) (suite)</b>			
<b>Allemagne : 9,70 % (31 décembre 2021 : 12,48 %) (suite)</b>			
LEG Immobilien SE		50 210	0,16
Merck KGaA	1 127	203 874	0,67
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	618	187 872	0,62
Puma SE	1 586	89 926	0,30
Rational AG	67	37 185	0,12
SAP SE	4 342	418 525	1,38
Sartorius AG - Preference 0%	234	86 440	0,28
Scout24 SE '144A'	229	10 747	0,03
Symrise AG - Class A	1 352	137 431	0,45
Vonovia SE	6 799	149 714	0,49
Zalando SE '144A'	828	27 415	0,09
<b>Allemagne – Total</b>		<b>2 952 034</b>	<b>9,70</b>
<b>Irlande : 0,06 % (31 décembre 2021 : 0,00 %)</b>			
Kerry Group Plc	227	19 122	0,06
<b>Irlande – Total</b>		<b>19 122</b>	<b>0,06</b>
<b>Italie : 3,52 % (31 décembre 2021 : 3,41 %)</b>			
Amplifon SpA	1 484	41 285	0,13
DiaSorin SpA	255	33 252	0,11
FinecoBank Banca Fineco SpA	3 775	58 588	0,19
Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	3 266	30 746	0,10
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	9 787	87 926	0,29
Moncler SpA	2 156	106 722	0,35
Nexi SpA '144A'	1 612	11 874	0,04
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3 362	130 278	0,43
Terna - Rete Elettrica Nazionale	82 781	571 189	1,88
<b>Italie – Total</b>		<b>1 071 860</b>	<b>3,52</b>
<b>Jersey : 0,26 % (31 décembre 2021 : 1,31 %)</b>			
WPP Plc	8 384	77 506	0,26
<b>Jersey – Total</b>		<b>77 506</b>	<b>0,26</b>
<b>Luxembourg : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,28 %)</b>			
Eurofins Scientific SE	627	42 047	0,14
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>42 047</b>	<b>0,14</b>
<b>Multinational : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,10 %)</b>			
<b>Pays-Bas : 9,28 % (31 décembre 2021 : 9,72 %)</b>			
Adyen NV '144A'	44	56 690	0,19
Aegon NV	1 295	6 136	0,02
Akzo Nobel NV	5 326	333 195	1,10
Argenx SE	187	65 132	0,21
ASM International NV	155	36 526	0,12
ASML Holding NV	1 688	850 414	2,79
CNH Industrial NV	8 341	124 823	0,41
Euronext NV '144A'	772	53 392	0,18
Ferrari NV	977	195 595	0,64
IMCD NV	179	23 834	0,08
ING Groep NV	1 070	12 185	0,04
Koninklijke DSM NV	1 625	185 737	0,61
NN Group NV	4 559	173 971	0,57
Prosus NV	3 946	254 320	0,84
QIAGEN NV	2 258	106 149	0,35
Randstad NV	63	3 588	0,01
STMicroelectronics NV	5 334	175 995	0,58
Universal Music Group NV	2 215	49 860	0,16
Wolters Kluwer NV	1 190	116 334	0,38
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>2 823 876</b>	<b>9,28</b>
<b>Norvège : 1,95 % (31 décembre 2021 : 1,98 %)</b>			
Adevinta ASA	1 135	7 082	0,02
DNB Bank ASA	11 954	221 093	0,73
Gjensidige Forsikring ASA	8 593	157 091	0,52
Mowi ASA	5 928	94 275	0,31
Orkla ASA	16 924	114 195	0,37
<b>Norvège – Total</b>		<b>593 736</b>	<b>1,95</b>
<b>Espagne : 6,84 % (31 décembre 2021 : 5,48 %)</b>			
Acciona SA	1 758	302 200	0,99
Aena SME SA '144A'	1 397	163 868	0,54
Amadeus IT Group SA	3 080	149 534	0,49
Cellnex Telecom SA '144A'	2 133	65 952	0,22
EDP Renovaveis SA	14 443	297 237	0,98
Ferrovial SA	15 139	370 451	1,22
Grifols SA	1 133	12 203	0,04
Industria de Diseno Textil SA	10 046	249 643	0,82
Red Electrica Corp SA	28 892	469 784	1,54
<b>Espagne – Total</b>		<b>2 080 872</b>	<b>6,84</b>

**Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 100,00 % (31 décembre 2021 : 100,00 %) (suite)</b>			
<b>Suède : 6,35 % (31 décembre 2021 : 8,21 %)</b>			
Assa Abloy AB	8 871	178 453	0,59
Atlas Copco AB	11 980	132 617	0,43
Atlas Copco AB	21 267	212 474	0,70
Boliden AB	4 137	145 554	0,48
Epiroc AB	5 149	87 906	0,29
Epiroc AB	986	14 865	0,05
Fastighets AB Balder - Class B	6 003	26 192	0,08
Getinge AB	1 552	30 188	0,10
H & M Hennes & Mauritz AB	8 040	81 150	0,27
Hexagon AB	14 918	146 225	0,48
Husqvarna AB	2 801	18 418	0,06
Nibe Industrier AB	9 636	84 140	0,28
Sagax AB	819	17 418	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB	11 442	123 420	0,40
SKF AB	783	11 206	0,04
Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	7 396	87 759	0,29
Svenska Handelsbanken AB	12 878	121 713	0,40
Tele2 AB	10 905	83 453	0,27
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	13 750	75 302	0,25
Volvo AB	10 076	170 780	0,56
Volvo AB	4 710	83 905	0,27
<b>Suède – Total</b>		<b>1 933 138</b>	<b>6,35</b>
<b>Suisse : 16,59 % (31 décembre 2021 : 14,46 %)</b>			
Alcon Inc	3 470	222 032	0,73
Baloise Holding AG	2 127	307 396	1,01
Banque Cantonale Vaudoise	1 522	136 801	0,45
Clariant AG	15 361	227 910	0,75
Coca-Cola HBC AG	2 641	58 730	0,19
Geberit AG	1 131	498 835	1,64
Givaudan SA	101	289 784	0,95
Julius Baer Group Ltd	1 737	94 749	0,31
Kuehne + Nagel International AG	442	96 332	0,32
Logitech International SA	1 226	70 848	0,23
Lonza Group AG	497	228 064	0,75
Novartis AG	8 297	702 395	2,31
Partners Group Holding AG	120	99 267	0,33
Schindler Holding AG	226	38 178	0,13
Schindler Holding AG	52	9 158	0,03
SGS SA	59	128 469	0,42
Sika AG	1 426	320 178	1,05
Sonova Holding AG	503	111 715	0,37
Straumann Holding AG	1 145	122 455	0,40
Swiss Life Holding AG	252	121 687	0,40
Swiss Prime Site AG	2 387	193 759	0,64
Swiss Re AG	1 615	141 447	0,46
Swisscom AG	669	343 240	1,13
Temenos AG	434	22 302	0,07
VAT Group AG '144A'	138	35 331	0,12
Zurich Insurance Group AG	953	426 890	1,40
<b>Suisse – Total</b>		<b>5 047 952</b>	<b>16,59</b>
<b>Royaume-Uni : 18,64 % (31 décembre 2021 : 17,75 %)</b>			
3i Group Plc	15 210	229 976	0,76
abrdn plc	39 322	83 875	0,28
Admiral Group Plc	2 017	48 582	0,16
Antofagasta Plc	6 225	108 435	0,36
Ashtead Group Plc	3 771	200 614	0,66
Auto Trader Group Plc '144A'	6 866	39 901	0,13
AVEVA Group Plc	421	15 246	0,05
Aviva Plc	40 200	200 630	0,66
Barratt Developments Plc	30 774	137 632	0,45
Berkeley Group Holdings Plc	4 018	170 867	0,56
British Land Co Plc/The (REIT)	8 196	36 498	0,12
Bunzl Plc	5 653	175 790	0,58
Burberry Group Plc	5 718	130 829	0,43
Coca-Cola Europacific Partners Plc	4 947	255 403	0,84
Compass Group Plc	11 219	242 467	0,80
Croda International Plc	2 156	160 479	0,53
Halma Plc	8 584	190 985	0,63
Hikma Pharmaceuticals Plc	2 652	46 390	0,15
Informa Plc	18 561	129 621	0,43
InterContinental Hotels Group Plc	1 058	56 571	0,19
Intertek Group Plc	774	35 192	0,12
JD Sports Fashion Plc	18 583	26 422	0,09
Johnson Matthey Plc	4 384	105 099	0,34

**Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur EUR	% des actifs nets
<b>Actions : 100,00 % (31 décembre 2021 : 100,00 %) (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 18,64 % (31 décembre 2021 : 17,75 %) (suite)</b>			
Kingfisher Plc	56 387	150 050	0,49
Land Securities Group Plc (REIT)	2 514	17 608	0,06
Lloyds Banking Group Plc	443 075	226 773	0,74
London Stock Exchange Group Plc	1 946	156 516	0,51
Next Plc	1 508	98 683	0,32
Ocado Group Plc	2 606	18 117	0,06
Pearson Plc	4 004	42 385	0,14
Persimmon Plc	4 611	63 248	0,21
Prudential Plc	11 465	145 698	0,48
RELX Plc	15 487	399 379	1,31
Rentokil Initial Plc	17 148	98 184	0,32
Sage Group Plc/The	9 643	81 036	0,27
Schroders Plc	30 940	152 044	0,50
Segro Plc (REIT)	26 683	229 648	0,75
Smith & Nephew Plc	11 625	145 373	0,48
Smiths Group Plc	9 013	162 384	0,53
Spirax-Sarco Engineering Plc	1 603	191 786	0,63
Taylor Wimpey Plc	56 978	65 280	0,21
Unilever Plc	8 483	399 849	1,31
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>5 671 545</b>	<b>18,64</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>30 424 461</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>30 424 461</b>	<b>100,00</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>30 424 461</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>30 424 461</b>	<b>100,00</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		1 609	0,01
Actifs circulants		1 846	0,01
<b>Total des actifs</b>		<b>30 427 916</b>	<b>100,02</b>
Passifs circulants		(2 149)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>30 425 767</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,99
Autres actifs			0,01
			<b>100,00</b>

# Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,78 %)</b>			
<b>Bermudes : 0,63 % (31 décembre 2021 : 2,54 %)</b>			
Arch Capital Group Ltd	21 152	1 327 922	0,54
Invesco Ltd	13 226	237 936	0,09
<b>Bermudes – Total</b>		<b>1 565 858</b>	<b>0,63</b>
<b>Irlande : 2,97 % (31 décembre 2021 : 0,95 %)</b>			
Allegion plc	4 607	484 933	0,20
Eaton Corp Plc	24 574	3 856 889	1,56
Horizon Therapeutics Plc	1 577	179 463	0,07
Jazz Pharmaceuticals Plc	5 574	887 994	0,36
Pentair Plc	23 127	1 040 252	0,42
Willis Towers Watson Plc	3 641	890 516	0,36
<b>Irlande – Total</b>		<b>7 340 047</b>	<b>2,97</b>
<b>Jersey : 0,01 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
Novocure Ltd	398	29 193	0,01
<b>Jersey – Total</b>		<b>29 193</b>	<b>0,01</b>
<b>Suisse : 1,29 % (31 décembre 2021 : 1,09 %)</b>			
Chubb Ltd	8 538	1 883 483	0,76
Garmin Ltd	14 076	1 299 074	0,53
<b>Suisse – Total</b>		<b>3 182 557</b>	<b>1,29</b>
<b>États-Unis : 95,03 % (31 décembre 2021 : 95,19 %)</b>			
Adobe Inc	10 680	3 594 140	1,45
Advanced Micro Devices Inc	13 374	866 234	0,35
Aflac Inc	39 204	2 820 336	1,14
Agilent Technologies Inc	5 859	876 799	0,35
Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	11 154	1 624 803	0,66
Align Technology Inc	246	51 881	0,02
Allstate Corp/The	8 432	1 143 379	0,46
Alnylam Pharmaceuticals Inc	5 860	1 392 629	0,56
American Express Co	9 962	1 471 886	0,60
American Tower Corp (REIT)	2 337	495 117	0,20
Ameriprise Financial Inc	1 388	432 182	0,18
Amgen Inc	6 218	1 633 096	0,66
Amphenol Corp - Class A	7 113	541 584	0,22
Analog Devices Inc	28 520	4 678 136	1,89
Annaly Capital Management Inc (REIT)	20 301	427 945	0,17
ANSYS Inc	1 193	288 217	0,12
Applied Materials Inc	6 793	661 502	0,27
Arthur J Gallagher & Co	4 999	942 511	0,38
Autodesk Inc	5 963	1 114 306	0,45
Automatic Data Processing Inc	6 327	1 511 267	0,61
Avantor Inc	8 138	171 630	0,07
Biogen Inc	1 958	542 209	0,22
BioMarin Pharmaceutical Inc	6 538	676 618	0,27
Bio-Techne Corp	9 333	773 519	0,31
BlackRock Inc	3 711	2 629 726	1,06
Block Inc	1 796	112 861	0,05
Booking Holdings Inc	371	747 669	0,30
Boston Properties Inc (REIT)	20 850	1 409 043	0,57
Broadcom Inc	1 585	886 221	0,36
Burlington Stores Inc	1 215	246 353	0,10
Cadence Design Systems Inc	328	52 690	0,02
Cboe Global Markets Inc	705	88 456	0,04
CBRE Group Inc - Class A	1 763	135 680	0,06
Charles Schwab Corp/The	24 870	2 070 676	0,84
Church & Dwight Co Inc	13 003	1 048 172	0,42
Cintas Corp	1 525	688 720	0,28
Cisco Systems Inc	19 104	910 115	0,37
CME Group Inc	13 995	2 353 399	0,95
Coca-Cola Co/The	68 898	4 382 602	1,77
Cognex Corp	5 615	264 523	0,11
Coinbase Global Inc	1 955	69 187	0,03
Colgate-Palmolive Co	21 734	1 712 422	0,69
Comcast Corp	32 190	1 125 684	0,46
Cooper Cos Inc/The	3 606	1 192 396	0,48
Copart Inc	42 195	2 569 254	1,04
Corning Inc	113 097	3 612 318	1,46
Crown Castle Inc (REIT)	6 724	912 043	0,37
Cummins Inc	2 818	682 773	0,28
Danaher Corp	6 940	1 842 015	0,75
Darling Ingredients Inc	16 331	1 022 157	0,41
Dexcom Inc	9 513	1 077 252	0,44
Digital Realty Trust Inc (REIT)	11 533	1 156 414	0,47
DocuSign Inc - Class A	955	52 926	0,02
Dollar General Corp	2 797	688 761	0,28

**Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,78 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,03 % (31 décembre 2021 : 95,19 %) (suite)</b>			
Dollar Tree Inc	1 548	218 949	0,09
DoorDash Inc	3 268	159 544	0,06
eBay Inc	22 837	947 050	0,38
Edwards Lifesciences Corp	54 501	4 066 320	1,65
Electronic Arts Inc	3 130	382 423	0,15
Elevance Health Inc	933	478 601	0,19
Eli Lilly & Co	8 579	3 138 541	1,27
Enphase Energy Inc	6 408	1 697 864	0,69
Equinix Inc (REIT)	7 625	4 994 604	2,02
Equity Residential (REIT)	15 763	930 017	0,38
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	3 597	892 452	0,36
Etsy Inc	3 397	406 893	0,16
FactSet Research Systems Inc	1 823	731 406	0,30
Fastenal Co	25 076	1 186 596	0,48
First Republic Bank/CA	7 621	928 924	0,38
First Solar Inc	6 941	1 039 692	0,42
Fiserv Inc	4 922	497 467	0,20
Fortinet Inc	11 173	546 248	0,22
Fortive Corp	13 519	868 596	0,35
Fox Corp	867	24 666	0,01
Franklin Resources Inc	971	25 615	0,01
Generac Holdings Inc	7 338	738 643	0,30
General Mills Inc	2 964	248 531	0,10
GoDaddy Inc - Class A	2 021	151 211	0,06
Hasbro Inc	3 481	212 376	0,09
Healthpeak Properties Inc (REIT)	75 985	1 904 944	0,77
HEICO Corp	6 264	962 401	0,39
HEICO Corp - Class A	4 656	558 022	0,23
Hologic Inc	5 333	398 962	0,16
Home Depot Inc/The	10 282	3 247 673	1,31
Hubbell Inc - Class B	444	104 198	0,04
Humana Inc	3 633	1 860 786	0,75
IDEX Corp	10 722	2 448 154	0,99
IDEXX Laboratories Inc	3 563	1 453 561	0,59
Illinois Tool Works Inc	5 574	1 227 952	0,50
Illumina Inc	4 273	864 001	0,35
Incyte Corp	3 841	308 509	0,12
Ingersoll Rand Inc	1 293	67 559	0,03
Insulet Corp	811	238 750	0,10
Intercontinental Exchange Inc	16 007	1 642 158	0,66
International Flavors & Fragrances Inc	1 324	138 808	0,06
Intuit Inc	10 190	3 966 152	1,60
Jack Henry & Associates Inc	1 201	210 848	0,09
Keurig Dr Pepper Inc	44 915	1 601 669	0,65
Keysight Technologies Inc	10 734	1 836 265	0,74
Lennox International Inc	4 578	1 095 195	0,44
Lowe's Cos Inc	4 545	905 546	0,37
Lucid Group Inc	48 477	331 098	0,13
Lululemon Athletica Inc	6 192	1 983 793	0,80
MarketAxess Holdings Inc	2 141	597 103	0,24
Marsh & McLennan Cos Inc	11 642	1 926 518	0,78
Marvell Technology Inc	48 434	1 793 995	0,73
Mastercard Inc	8 987	3 125 050	1,26
MercadoLibre Inc	942	797 158	0,32
Mettler-Toledo International Inc	880	1 271 996	0,51
Microsoft Corp	48 702	11 679 714	4,72
Moderna Inc	137	24 608	0,01
Moody's Corp	10 885	3 032 779	1,23
Motorola Solutions Inc	20 458	5 272 231	2,13
Nasdaq Inc	19 228	1 179 638	0,48
Neurocrine Biosciences Inc	1 580	188 715	0,08
Newmont Corp	7 046	332 571	0,13
Nordson Corp	2 122	504 442	0,20
NVIDIA Corp	33 814	4 941 578	2,00
NVR Inc	103	475 096	0,19
Okta Inc	2 430	166 042	0,07
Old Dominion Freight Line Inc	1 448	410 913	0,17
Paychex Inc	9 287	1 073 206	0,43
PayPal Holdings Inc	11 340	807 635	0,33
PepsiCo Inc	13 075	2 362 130	0,96
PerkinElmer Inc	16 560	2 322 043	0,94
Plug Power Inc	29 820	368 873	0,15
Pool Corp	1 398	422 657	0,17
PPG Industries Inc	33 204	4 175 071	1,69
Progressive Corp/The	4 136	536 481	0,22
Prologis Inc (REIT)	36 274	4 089 168	1,65

**Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,93 % (31 décembre 2021 : 99,78 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 95,03 % (31 décembre 2021 : 95,19 %) (suite)</b>			
QUALCOMM Inc	4 250	467 245	0,19
Quanta Services Inc	5 949	847 733	0,34
Regency Centers Corp (REIT)	9 720	607 500	0,25
Regeneron Pharmaceuticals Inc	1 647	1 188 294	0,48
ResMed Inc	7 930	1 650 471	0,67
Rivian Automotive Inc	12 800	235 904	0,10
Rockwell Automation Inc	16 347	4 210 497	1,70
Rollins Inc	15 861	579 561	0,23
Roper Technologies Inc	1 602	692 208	0,28
S&P Global Inc	17 093	5 725 129	2,32
Salesforce Inc	12 135	1 608 980	0,65
Seagen Inc	760	97 668	0,04
ServiceNow Inc	7 264	2 820 393	1,14
Sherwin-Williams Co/The	20 622	4 894 219	1,98
Sirius XM Holdings Inc	111 845	653 175	0,26
SolarEdge Technologies Inc	4 902	1 388 590	0,56
Splunk Inc	4 652	400 491	0,16
Steel Dynamics Inc	7 872	769 094	0,31
SVB Financial Group	1 857	427 370	0,17
T Rowe Price Group Inc	6 636	723 722	0,29
Take-Two Interactive Software Inc	3 364	350 293	0,14
Teleflex Inc	426	106 342	0,04
Texas Instruments Inc	17 740	2 931 003	1,19
Thermo Fisher Scientific Inc	4 181	2 302 435	0,93
TJX Cos Inc/The	1 714	136 434	0,06
TransUnion	947	53 742	0,02
Travelers Cos Inc/The	3 746	702 338	0,28
Trimble Inc	14 279	721 946	0,29
Twilio Inc - Class A	1 786	87 443	0,04
Ulta Beauty Inc	1 217	570 858	0,23
Ventas Inc (REIT)	5 137	231 422	0,09
VeriSign Inc	4 680	961 459	0,39
Verisk Analytics Inc - Class A	5 659	998 361	0,40
Verizon Communications Inc	20 530	808 882	0,33
Vertex Pharmaceuticals Inc	5 201	1 501 945	0,61
VICI Properties Inc (REIT)	6 189	200 524	0,08
Visa Inc - Class A	25 135	5 222 048	2,11
VMware Inc	21 007	2 578 819	1,04
Walt Disney Co/The	26 136	2 270 696	0,92
Waters Corp	1 911	654 670	0,27
Welltower Inc (REIT)	9 264	607 255	0,25
West Pharmaceutical Services Inc	3 337	785 363	0,32
Workday Inc - Class A	1 022	171 011	0,07
WW Grainger Inc	2 314	1 287 163	0,52
Xylem Inc/NY	26 003	2 875 152	1,16
Yum! Brands Inc	1 062	136 021	0,06
Zebra Technologies Corp	462	118 461	0,05
Zoetis Inc	13 184	1 932 115	0,78
ZoomInfo Technologies Inc - Class A	13 896	418 409	0,17
<b>États-Unis – Total</b>		<b>234 932 932</b>	<b>95,03</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>247 050 587</b>	<b>99,93</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>247 050 587</b>	<b>99,93</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,01 % (31 décembre 2021 : 0,16 %)</b>			
<b>Irlande : 0,01 % (31 décembre 2021 : 0,16 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	23 078	23 078	0,01
<b>Irlande – Total</b>		<b>23 078</b>	<b>0,01</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>23 078</b>	<b>0,01</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>247 073 665</b>	<b>99,94</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>247 073 665</b>	<b>99,94</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		6 543	0,00
Actifs circulants		140 897	0,06
<b>Total des actifs</b>		<b>247 221 105</b>	<b>100,00</b>
Passifs circulants		(9 183)	(0,00)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>247 211 922</b>	<b>100,00</b>

**Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé	99,94
Autres actifs	0,06
	<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,84 % (31 décembre 2021 : 99,81 %)</b>			
<b>Japon : 99,84 % (31 décembre 2021 : 99,81 %)</b>			
Advantest Corp	22 289	1 432 496	0,82
Asahi Intecc Co Ltd	8 400	137 766	0,08
Astellas Pharma Inc	214 320	3 259 184	1,86
Azbil Corp	110 538	2 785 546	1,59
Bridgestone Corp	52 143	1 853 824	1,06
Capcom Co Ltd	24 460	780 451	0,45
Central Japan Railway Co	27 130	3 332 007	1,91
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	62 833	1 603 862	0,92
CyberAgent Inc	35 399	313 358	0,18
Daifuku Co Ltd	21 360	1 000 453	0,57
Daiichi Sankyo Co Ltd	128 301	4 132 625	2,36
Daikin Industries Ltd	12 304	1 883 670	1,08
Daiwa House Industry Co Ltd	4 000	92 129	0,05
Denso Corp	19 264	954 257	0,55
East Japan Railway Co	76 612	4 366 381	2,50
Eisai Co Ltd	10 893	718 577	0,41
FANUC Corp	24 105	3 623 651	2,07
Fast Retailing Co Ltd	5 794	3 536 252	2,02
FUJIFILM Holdings Corp	18 041	905 844	0,52
Fujitsu Ltd	14 423	1 925 508	1,10
Hakuhodo DY Holdings Inc	10 000	100 800	0,06
Hamamatsu Photonics KK	13 800	661 003	0,38
Hikari Tsushin Inc	10 087	1 423 471	0,81
Hirose Electric Co Ltd	9 784	1 230 925	0,70
Hoshizaki Corp	12 302	434 013	0,25
Hoya Corp	40 682	3 917 274	2,24
Ibiden Co Ltd	8 679	314 745	0,18
Ito En Ltd	4 842	175 779	0,10
Itochu Techno-Solutions Corp	31 799	739 876	0,42
Japan Exchange Group Inc	147 394	2 119 672	1,21
Japan Metropolitan Fund Invest (REIT)	1 238	982 368	0,56
Japan Post Bank Co Ltd	218 300	1 866 250	1,07
Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	783	3 424 086	1,96
KDDI Corp	32 300	974 789	0,56
Keio Corp	24 407	895 296	0,51
Keisei Electric Railway Co Ltd	84 978	2 418 374	1,38
Keyence Corp	13 947	5 435 255	3,11
Kikkoman Corp	16 843	885 903	0,51
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	9 552	653 716	0,37
Kobe Bussan Co Ltd	23 942	687 712	0,39
Komatsu Ltd	63 034	1 373 950	0,79
Konami Group Corp	14 800	669 643	0,38
Kubota Corp	68 234	939 643	0,54
Kurita Water Industries Ltd	82 262	3 404 074	1,95
Kyocera Corp	34 102	1 693 405	0,97
Kyowa Kirin Co Ltd	143 337	3 280 744	1,88
McDonald's Holdings Co Japan Ltd	68 000	2 574 254	1,47
MISUMI Group Inc	26 938	587 779	0,34
Mitsubishi Estate Co Ltd	136 560	1 770 845	1,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	25 718	173 279	0,10
Mitsui Fudosan Co Ltd	44 075	807 376	0,46
Murata Manufacturing Co Ltd	47 605	2 376 912	1,36
NEC Corp	17 615	618 784	0,35
NGK Insulators Ltd	73 120	929 898	0,53
Nidec Corp	29 955	1 552 634	0,89
Nihon M&A Center Holdings Inc	80 384	992 425	0,57
Nintendo Co Ltd	92 080	3 860 597	2,21
Nippon Building Fund Inc (REIT)	550	2 451 021	1,40
Nippon Paint Holdings Co Ltd	67 473	531 316	0,30
Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	1 623	3 794 729	2,17
Nippon Shinyaku Co Ltd	15 228	863 280	0,49
Nissan Chemical Corp	24 800	1 086 392	0,62
Nitori Holdings Co Ltd	5 075	655 794	0,37
Nitto Denko Corp	11 196	649 130	0,37
Nomura Holdings Inc	96 300	356 604	0,20
Nomura Real Estate Master Fund Inc (REIT)	1 091	1 347 781	0,77
Nomura Research Institute Ltd	21 382	504 793	0,29
Odakyu Electric Railway Co Ltd	99 738	1 293 355	0,74
Omron Corp	18 308	888 724	0,51
Ono Pharmaceutical Co Ltd	91 073	2 127 993	1,22
Open House Group Co Ltd	7 700	281 284	0,16
Oracle Corp Japan	28 542	1 843 024	1,05
Oriental Land Co Ltd/Japan	22 027	3 198 585	1,83
ORIX Corp	3 027	48 601	0,03



# Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022 (suite)

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,84 % (31 décembre 2021 : 99,81 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 99,84 % (31 décembre 2021 : 99,81 %) (suite)</b>			
Otsuka Corp	10 490	330 334	0,19
Pan Pacific International Holdings Corp	46 092	856 900	0,49
Rakuten Group Inc	109 126	492 926	0,28
Recruit Holdings Co Ltd	100 916	3 194 711	1,83
Renesas Electronics Corp	56 683	508 426	0,29
Rohm Co Ltd	22 740	1 642 443	0,94
Secom Co Ltd	20 575	1 176 227	0,67
Sekisui Chemical Co Ltd	54 766	765 798	0,44
Sekisui House Ltd	99 975	1 768 098	1,01
Shimadzu Corp	22 087	626 896	0,36
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	20 474	2 517 645	1,44
Shionogi & Co Ltd	26 425	1 318 997	0,75
Shiseido Co Ltd	10 956	537 317	0,31
Shizuoka Financial Group Inc	141 300	1 129 800	0,65
SoftBank Corp	253 772	2 861 895	1,64
SoftBank Group Corp	83 924	3 589 882	2,05
Sompo Holdings Inc	35 399	1 572 156	0,90
Sony Group Corp	94 741	7 205 471	4,12
Square Enix Holdings Co Ltd	5 338	247 997	0,14
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	30 863	1 092 585	0,62
Sysmex Corp	19 465	1 179 894	0,67
T&D Holdings Inc	90 771	1 308 473	0,75
TDK Corp	11 367	373 458	0,21
Terumo Corp	123 885	3 517 171	2,01
TIS Inc	37 013	976 204	0,56
Tokio Marine Holdings Inc	194 656	4 171 358	2,39
Tokyo Electron Ltd	12 910	3 804 167	2,18
TOTO Ltd	9 583	326 829	0,19
Unicharm Corp	13 110	503 554	0,29
Welcia Holdings Co Ltd	23 000	536 019	0,31
Yakult Honsha Co Ltd	5 145	333 784	0,19
Yamaha Corp	45 687	1 703 589	0,97
Yaskawa Electric Corp	113 161	3 623 519	2,07
Z Holdings Corp	318 410	801 183	0,46
ZOZO Inc	19 892	491 477	0,28
<b>Japon – Total</b>		<b>174 594 979</b>	<b>99,84</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>174 594 979</b>	<b>99,84</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>174 594 979</b>	<b>99,84</b>
<b>Fonds d'investissement : 0,06 % (31 décembre 2021 : 0,14 %)</b>			
<b>Irlande : 0,06 % (31 décembre 2021 : 0,14 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	102 383	102 383	0,06
<b>Irlande – Total</b>		<b>102 383</b>	<b>0,06</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>102 383</b>	<b>0,06</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>174 697 362</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>174 697 362</b>	<b>99,90</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		289	0,00
Actifs circulants		199 120	0,11
<b>Total des actifs</b>		<b>174 896 771</b>	<b>100,01</b>
Passifs circulants		(23 671)	(0,01)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>174 873 100</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,89
Autres actifs			0,11
			<b>100,00</b>

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Les pourcentages entre parenthèses indiquent les participations respectives détenues dans les différents pays d'origine et secteurs au 31 décembre 2021.</b>			
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %)</b>			
<b>Australie : 1,93 % (31 décembre 2021 : 2,05 %)</b>			
ASX Ltd	12	554	0,04
Brambles Ltd	50	409	0,03
Cochlear Ltd	9	1 246	0,08
CSL Ltd	19	3 708	0,24
Dexus (REIT)	663	3 484	0,23
Goodman Group (REIT)	452	5 321	0,34
GPT Group/The (REIT)	1 165	3 318	0,21
Mineral Resources Ltd	13	681	0,04
Northern Star Resources Ltd	48	355	0,02
Pilbara Minerals Ltd	244	620	0,04
QBE Insurance Group Ltd	24	219	0,01
REA Group Ltd	6	451	0,03
Scentre Group (REIT)	241	471	0,03
Sonic Healthcare Ltd	36	732	0,05
Stockland (REIT)	99	244	0,02
Suncorp Group Ltd	141	1 151	0,07
Transurban Group	383	3 371	0,22
Vicinity Ltd (REIT)	2 384	3 233	0,21
WiseTech Global Ltd	10	344	0,02
<b>Australie – Total</b>		<b>29 912</b>	<b>1,93</b>
<b>Autriche : 0,15 % (31 décembre 2021 : 0,21 %)</b>			
Verbund AG	27	2 266	0,15
<b>Autriche – Total</b>		<b>2 266</b>	<b>0,15</b>
<b>Belgique : 0,40 % (31 décembre 2021 : 0,69 %)</b>			
Elia Group SA/NV	20	2 835	0,18
KBC Group NV	25	1 603	0,10
UCB SA	13	1 021	0,07
Warehouses De Pauw CVA (REIT)	29	826	0,05
<b>Belgique – Total</b>		<b>6 285</b>	<b>0,40</b>
<b>Bermudes : 0,34 % (31 décembre 2021 : 0,88 %)</b>			
Arch Capital Group Ltd	55	3 453	0,22
Invesco Ltd	102	1 835	0,12
<b>Bermudes – Total</b>		<b>5 288</b>	<b>0,34</b>
<b>Canada : 5,23 % (31 décembre 2021 : 3,33 %)</b>			
Agnico Eagle Mines Ltd (Units)	65	3 375	0,22
Bank of Montreal	26	2 354	0,15
BCE Inc	45	1 976	0,13
CGI Inc	73	6 288	0,40
Constellation Software Inc/Canada	1	1 560	0,10
Dollarama Inc	68	3 974	0,26
Element Fleet Management Corp	99	1 348	0,09
Gildan Activewear Inc	17	465	0,03
Great-West Lifeco Inc	109	2 518	0,16
Hydro One Ltd '144A'	201	5 381	0,35
IGM Financial Inc	32	893	0,06
Intact Financial Corp	35	5 035	0,32
Ivanhoe Mines Ltd (Units)	56	442	0,03
Lundin Mining Corp	108	662	0,04
National Bank of Canada	22	1 481	0,09
Nutrien Ltd	2	146	0,01
Onex Corp	45	2 168	0,14
Open Text Corp	31	918	0,06
Power Corp of Canada	98	2 304	0,15
Quebecor Inc	85	1 895	0,12
RioCan Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	93	1 450	0,09
Ritchie Bros Auctioneers Inc	12	693	0,04
Rogers Communications Inc	53	2 479	0,16
Shopify Inc - Class A	44	1 527	0,10
Sun Life Financial Inc	78	3 618	0,23
Thomson Reuters Corp	88	10 032	0,65
TMX Group Ltd	25	2 500	0,16
Toronto-Dominion Bank/The	96	6 212	0,40
West Fraser Timber Co Ltd (Units)	15	1 082	0,07
Wheaton Precious Metals Corp	166	6 481	0,42
<b>Canada – Total</b>		<b>81 257</b>	<b>5,23</b>
<b>Îles Caïmans : 0,24 % (31 décembre 2021 : 0,01 %)</b>			
CK Asset Holdings Ltd	325	2 001	0,13
ESR Group Ltd '144A'	749	1 572	0,10
Grab Holdings Ltd	49	157	0,01
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>3 730</b>	<b>0,24</b>

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>Danemark : 1,73 % (31 décembre 2021 : 2,11 %)</b>			
Chr Hansen Holding A/S	5	359	0,02
Demant A/S	13	359	0,02
Genmab A/S	4	1 688	0,11
Novo Nordisk A/S	92	12 385	0,80
Novozymes A/S	81	4 091	0,26
ROCKWOOL A/S	5	1 172	0,08
Vestas Wind Systems A/S	237	6 874	0,44
<b>Danemark – Total</b>		<b>26 928</b>	<b>1,73</b>
<b>Finlande : 0,98 % (31 décembre 2021 : 0,75 %)</b>			
Elisa Oyj	5	264	0,02
Kesko Oyj	167	3 675	0,24
Kone Oyj - Class B	20	1 031	0,07
Nokia Oyj	197	910	0,06
Nordea Bank Abp	150	1 608	0,10
Orion Oyj	20	1 094	0,07
Sampo Oyj - Class A	54	2 813	0,18
UPM-Kymmene Oyj	69	2 572	0,16
Wartsila OYJ Abp	142	1 192	0,08
<b>Finlande – Total</b>		<b>15 159</b>	<b>0,98</b>
<b>France : 2,69 % (31 décembre 2021 : 3,47 %)</b>			
Alstom SA	142	3 458	0,22
Amundi SA '144A'	6	339	0,02
BioMerieux	2	209	0,01
Capgemini SE	6	999	0,06
Covivio (REIT)	29	1 716	0,11
Dassault Systemes SE	81	2 896	0,19
Edenred	53	2 878	0,19
EssilorLuxottica SA	17	3 070	0,20
Gecina SA (REIT)	28	2 843	0,18
Getlink SE	268	4 283	0,28
Hermes International	3	4 627	0,30
Ipsen SA	8	858	0,06
Klepierre SA (REIT)	131	3 010	0,19
Legrand SA	42	3 354	0,22
L'Oreal SA	14	4 984	0,32
Sartorius Stedim Biotech	5	1 614	0,10
Ubisoft Entertainment SA	4	113	0,01
Worldline SA/France '144A'	13	507	0,03
<b>France – Total</b>		<b>41 758</b>	<b>2,69</b>
<b>Allemagne : 1,44 % (31 décembre 2021 : 2,52 %)</b>			
adidas AG	2	272	0,02
Beiersdorf AG	9	1 030	0,07
Carl Zeiss Meditec AG	7	881	0,06
Deutsche Boerse AG	7	1 206	0,08
Infineon Technologies AG	87	2 640	0,17
Knorr-Bremse AG	23	1 253	0,08
LEG Immobilien SE	6	390	0,02
Merck KGaA	18	3 475	0,22
Nemetschek SE	3	153	0,01
Puma SE	2	121	0,01
SAP SE	44	4 526	0,29
Sartorius AG - Preference 0%	3	1 183	0,07
Scout24 SE '144A'	3	150	0,01
Symrise AG - Class A	10	1 085	0,07
Vonovia SE	164	3 854	0,25
Zalando SE '144A'	5	176	0,01
<b>Allemagne – Total</b>		<b>22 395</b>	<b>1,44</b>
<b>Hong Kong : 0,94 % (31 décembre 2021 : 0,75 %)</b>			
AIA Group Ltd	424	4 715	0,30
Henderson Land Development Co Ltd	895	3 125	0,20
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	85	3 672	0,24
MTR Corp Ltd	546	2 893	0,19
New World Development Co Ltd	68	192	0,01
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>14 597</b>	<b>0,94</b>
<b>Irlande : 2,09 % (31 décembre 2021 : 1,78 %)</b>			
Allegion plc	18	1 895	0,12
Eaton Corp Plc	47	7 377	0,47
Horizon Therapeutics Plc	11	1 252	0,08
James Hardie Industries Plc CDI	51	913	0,06
Jazz Pharmaceuticals Plc	20	3 186	0,21
Linde Plc	27	8 807	0,57
Pentair Plc	81	3 643	0,23
STERIS Plc	14	2 586	0,17
Trane Technologies Plc	1	168	0,01

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>Irlande : 2,09 % (31 décembre 2021 : 1,78 %) (suite)</b>			
Willis Towers Watson Plc	11	2 690	0,17
<b>Irlande – Total</b>		<b>32 517</b>	<b>2,09</b>
<b>Israël : 0,36 % (31 décembre 2021 : 0,15 %)</b>			
Azrieli Group Ltd	26	1 721	0,11
Bank Leumi Le-Israel BM	124	1 030	0,07
Check Point Software Technologies Ltd	7	883	0,06
CyberArk Software Ltd	4	519	0,03
Nice Ltd	6	1 156	0,07
Wix.com Ltd	4	308	0,02
<b>Israël – Total</b>		<b>5 617</b>	<b>0,36</b>
<b>Italie : 0,70 % (31 décembre 2021 : 0,67 %)</b>			
DiaSorin SpA	4	557	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA	49	811	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane SpA '144A'	41	412	0,03
Moncler SpA	23	1 215	0,08
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	37	1 530	0,10
Terna - Rete Elettrica Nazionale	868	6 392	0,41
<b>Italie – Total</b>		<b>10 917</b>	<b>0,70</b>
<b>Japon : 7,73 % (31 décembre 2021 : 6,80 %)</b>			
Advantest Corp	3	193	0,01
Astellas Pharma Inc	147	2 235	0,14
Azbil Corp	71	1 789	0,12
Canon Inc	83	1 796	0,12
Central Japan Railway Co	4	491	0,03
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	72	1 838	0,12
CyberAgent Inc	15	133	0,01
Dai Nippon Printing Co Ltd	23	462	0,03
Daiichi Sankyo Co Ltd	82	2 641	0,17
Denso Corp	46	2 279	0,15
East Japan Railway Co	169	9 632	0,62
FANUC Corp	66	9 922	0,64
Fast Retailing Co Ltd	3	1 831	0,12
FUJIFILM Holdings Corp	30	1 506	0,10
Fujitsu Ltd	16	2 136	0,14
Hamamatsu Photonics KK	33	1 581	0,10
Hikari Tsushin Inc	7	988	0,06
Hirose Electric Co Ltd	4	503	0,03
Hoya Corp	36	3 466	0,22
Ibiden Co Ltd	12	435	0,03
Japan Exchange Group Inc	50	719	0,05
Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	1	4 373	0,28
Keio Corp	6	220	0,01
Keisei Electric Railway Co Ltd	48	1 366	0,09
Keyence Corp	9	3 507	0,23
Kikkoman Corp	12	631	0,04
Kobe Bussan Co Ltd	11	316	0,02
Komatsu Ltd	32	698	0,04
Kubota Corp	264	3 636	0,23
Kurita Water Industries Ltd	64	2 648	0,17
Kyocera Corp	90	4 469	0,29
Kyowa Kirin Co Ltd	36	824	0,05
Murata Manufacturing Co Ltd	61	3 046	0,20
NEC Corp	72	2 529	0,16
NGK Insulators Ltd	146	1 857	0,12
Nidec Corp	8	415	0,03
Nintendo Co Ltd	37	1 551	0,10
Nippon Paint Holdings Co Ltd	44	346	0,02
Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	1	2 338	0,15
Nippon Shinyaku Co Ltd	7	397	0,03
Nissan Chemical Corp	11	482	0,03
Nomura Research Institute Ltd	6	142	0,01
NTT Data Corp	11	161	0,01
Omron Corp	77	3 738	0,24
Ono Pharmaceutical Co Ltd	74	1 729	0,11
Oracle Corp Japan	9	581	0,04
Oriental Land Co Ltd/Japan	13	1 888	0,12
Rakuten Group Inc	66	298	0,02
Recruit Holdings Co Ltd	35	1 108	0,07
Renesas Electronics Corp	42	377	0,02
Rohm Co Ltd	12	867	0,06
Secom Co Ltd	4	229	0,01
Seiko Epson Corp	116	1 693	0,11
Sekisui Chemical Co Ltd	31	433	0,03
Shimadzu Corp	22	624	0,04

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>Japon : 7,73 % (31 décembre 2021 : 6,80 %) (suite)</b>			
Shionogi & Co Ltd	22	1 098	0,07
Shizuoka Financial Group Inc	275	2 199	0,14
SoftBank Corp	435	4 906	0,32
SoftBank Group Corp	7	299	0,02
Sony Group Corp	57	4 335	0,28
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	123	4 354	0,28
Sysmex Corp	11	667	0,04
TDK Corp	30	986	0,06
Terumo Corp	48	1 363	0,09
TIS Inc	8	211	0,01
Tokio Marine Holdings Inc	33	707	0,05
Tokyo Electron Ltd	1	295	0,02
TOTO Ltd	6	205	0,01
Yamaha Corp	5	186	0,01
Yaskawa Electric Corp	56	1 793	0,12
Z Holdings Corp	137	345	0,02
<b>Japon – Total</b>		<b>120 042</b>	<b>7,73</b>
<b>Jersey : 0,09 % (31 décembre 2021 : 0,53 %)</b>			
Aptiv Plc	12	1 118	0,07
Novocure Ltd	3	220	0,01
WPP Plc	13	128	0,01
<b>Jersey – Total</b>		<b>1 466</b>	<b>0,09</b>
<b>Multinational : 0,00 % (31 décembre 2021 : 0,05 %)</b>			
<b>Pays-Bas : 1,42 % (31 décembre 2021 : 1,61 %)</b>			
Akzo Nobel NV	31	2 070	0,13
ASML Holding NV	16	8 603	0,55
Ferrari NV	9	1 923	0,12
Koninklijke DSM NV	9	1 098	0,07
NN Group NV	56	2 281	0,15
NXP Semiconductors NV	9	1 422	0,09
Prosus NV	28	1 926	0,13
QIAGEN NV	18	903	0,06
STMicroelectronics NV	53	1 866	0,12
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>22 092</b>	<b>1,42</b>
<b>Nouvelle Zélande : 0,17 % (31 décembre 2021 : 0,18 %)</b>			
Mercury NZ Ltd	174	612	0,04
Meridian Energy Ltd	604	2 001	0,13
<b>Nouvelle Zélande – Total</b>		<b>2 613</b>	<b>0,17</b>
<b>Norvège : 0,59 % (31 décembre 2021 : 0,50 %)</b>			
DNB Bank ASA	252	4 974	0,32
Gjensidige Forsikring ASA	123	2 400	0,15
Mowi ASA	96	1 630	0,11
Orkla ASA	21	151	0,01
<b>Norvège – Total</b>		<b>9 155</b>	<b>0,59</b>
<b>Singapour : 0,86 % (31 décembre 2021 : 0,60 %)</b>			
CapitaLand Ascendas REIT (Units) (REIT)	2 043	4 174	0,27
CapitaLand Integrated Commercial Trust (Units) (REIT)	3 260	4 959	0,32
City Developments Ltd	260	1 595	0,10
Singapore Exchange Ltd	183	1 221	0,08
UOL Group Ltd	286	1 433	0,09
<b>Singapour – Total</b>		<b>13 382</b>	<b>0,86</b>
<b>Espagne : 1,41 % (31 décembre 2021 : 0,99 %)</b>			
Acciona SA	15	2 752	0,18
Aena SME SA '144A'	12	1 502	0,10
Amadeus IT Group SA	27	1 399	0,09
Cellnex Telecom SA '144A'	22	726	0,05
EDP Renovaveis SA	129	2 833	0,18
Ferrovial SA	218	5 693	0,36
Industria de Diseno Textil SA	102	2 705	0,17
Red Electrica Corp SA	248	4 304	0,28
<b>Espagne – Total</b>		<b>21 914</b>	<b>1,41</b>
<b>Suède : 1,09 % (31 décembre 2021 : 2,17 %)</b>			
Atlas Copco AB	60	640	0,04
Boliden AB	42	1 577	0,10
Epiroc AB	49	893	0,06
Epiroc AB	28	450	0,03
H & M Hennes & Mauritz AB	51	549	0,04
Hexagon AB	180	1 883	0,12
Nibe Industrier AB	163	1 519	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken AB	144	1 658	0,11
Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	369	4 673	0,30
Svenska Handelsbanken AB	158	1 594	0,10
Tele2 AB	105	858	0,05

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>Suède : 1,09 % (31 décembre 2021 : 2,17 %) (suite)</b>			
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	76	444	0,03
Telia Co AB	83	212	0,01
<b>Suède – Total</b>		<b>16 950</b>	<b>1,09</b>
<b>Suisse : 4,87 % (31 décembre 2021 : 4,02 %)</b>			
Alcon Inc	32	2 185	0,14
Baloise Holding AG	28	4 319	0,28
Banque Cantonale Vaudoise	19	1 823	0,12
Chubb Ltd	38	8 383	0,54
Clariant AG	34	538	0,04
Garmin Ltd	32	2 953	0,19
Geberit AG	15	7 061	0,46
Givaudan SA	2	6 124	0,39
Julius Baer Group Ltd	24	1 397	0,09
Kuehne + Nagel International AG	4	931	0,06
Logitech International SA	7	432	0,03
Lonza Group AG	7	3 428	0,22
Novartis AG	63	5 692	0,37
Partners Group Holding AG	2	1 766	0,11
Schindler Holding AG	6	1 082	0,07
Sika AG	21	5 032	0,32
Sonova Holding AG	6	1 422	0,09
Straumann Holding AG	16	1 826	0,12
Swiss Prime Site AG	47	4 072	0,26
Swiss Re AG	17	1 589	0,10
Swisscom AG	16	8 761	0,56
TE Connectivity Ltd	41	4 707	0,30
Temenos AG	4	219	0,01
<b>Suisse – Total</b>		<b>75 742</b>	<b>4,87</b>
<b>Royaume-Uni : 2,50 % (31 décembre 2021 : 2,55 %)</b>			
3i Group Plc	120	1 936	0,12
abrdrn plc	204	464	0,03
Admiral Group Plc	6	154	0,01
Antofagasta Plc	55	1 023	0,07
Ashtead Group Plc	41	2 328	0,15
Auto Trader Group Plc '144A'	45	279	0,02
AVEVA Group Plc	5	193	0,01
Aviva Plc	195	1 039	0,07
Barratt Developments Plc	67	320	0,02
Berkeley Group Holdings Plc	68	3 086	0,20
Bunzl Plc	34	1 128	0,07
Coca-Cola Europacific Partners Plc	12	664	0,04
Compass Group Plc	37	853	0,06
Croda International Plc	16	1 271	0,08
Halma Plc	42	997	0,06
Hikma Pharmaceuticals Plc	23	429	0,03
Informa Plc	322	2 400	0,15
Kingfisher Plc	66	188	0,01
Land Securities Group Plc (REIT)	73	546	0,04
London Stock Exchange Group Plc	25	2 146	0,14
Next Plc	10	698	0,05
Ocado Group Plc	23	171	0,01
Pearson Plc	46	520	0,03
Persimmon Plc	7	103	0,01
Prudential Plc	41	556	0,04
RELX Plc	166	4 569	0,29
Rentokil Initial Plc	43	263	0,02
Sage Group Plc/The	20	179	0,01
Schroders Plc	235	1 233	0,08
Segro Plc (REIT)	498	4 574	0,29
Smith & Nephew Plc	64	854	0,06
Smiths Group Plc	123	2 365	0,15
Spirax-Sarco Engineering Plc	6	766	0,05
Taylor Wimpey Plc	151	185	0,01
Unilever Plc	6	302	0,02
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>38 782</b>	<b>2,50</b>
<b>États-Unis : 59,81 % (31 décembre 2021 : 60,39 %)</b>			
A O Smith Corp	22	1 259	0,08
Adobe Inc	22	7 404	0,48
Advanced Micro Devices Inc	69	4 469	0,29
Aflac Inc	89	6 403	0,41
Agilent Technologies Inc	35	5 238	0,34
Akamai Technologies Inc	11	927	0,06
Albermarle Corp	6	1 301	0,08
Align Technology Inc	7	1 476	0,10

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 59,81 % (31 décembre 2021 : 60,39 %) (suite)</b>			
Allstate Corp/The	27	3 661	0,24
Ally Financial Inc	27	660	0,04
Alnylam Pharmaceuticals Inc	6	1 426	0,09
American Express Co	44	6 501	0,42
American Tower Corp (REIT)	21	4 449	0,29
Ameriprise Financial Inc	15	4 671	0,30
Amgen Inc	28	7 354	0,47
Amphenol Corp - Class A	71	5 406	0,35
Analog Devices Inc	81	13 286	0,86
Annaly Capital Management Inc (REIT)	113	2 382	0,15
ANSYS Inc	6	1 450	0,09
Applied Materials Inc	62	6 038	0,39
Arista Networks Inc	12	1 456	0,09
Arthur J Gallagher & Co	17	3 205	0,21
Aspen Technology Inc	2	411	0,03
Assurant Inc	10	1 251	0,08
Autodesk Inc	13	2 429	0,16
Automatic Data Processing Inc	28	6 688	0,43
AvalonBay Communities Inc (REIT)	9	1 454	0,09
Avantor Inc	24	506	0,03
Ball Corp	25	1 278	0,08
Bank of New York Mellon Corp/The	69	3 141	0,20
Bath & Body Works Inc	4	169	0,01
Baxter International Inc	13	663	0,04
Best Buy Co Inc	4	321	0,02
Biogen Inc	10	2 769	0,18
BioMarin Pharmaceutical Inc	19	1 966	0,13
Bio-Techne Corp	8	663	0,04
Black Knight Inc	3	185	0,01
BlackRock Inc	13	9 212	0,59
Block Inc	19	1 194	0,08
Booking Holdings Inc	2	4 031	0,26
Boston Properties Inc (REIT)	30	2 027	0,13
Boston Scientific Corp	22	1 018	0,07
Broadcom Inc	15	8 387	0,54
Broadridge Financial Solutions Inc	9	1 207	0,08
Brown & Brown Inc	18	1 025	0,07
Burlington Stores Inc	6	1 217	0,08
Cadence Design Systems Inc	19	3 052	0,20
Camden Property Trust (REIT)	10	1 119	0,07
Carlisle Cos Inc	3	707	0,05
Carlyle Group Inc/The (Units)	13	388	0,02
CarMax Inc	4	244	0,02
Carrier Global Corp	18	742	0,05
Catalent Inc	23	1 035	0,07
Cboe Global Markets Inc	4	502	0,03
CBRE Group Inc - Class A	41	3 155	0,20
CDW Corp/DE	10	1 786	0,11
Centene Corp	10	820	0,05
Charles Schwab Corp/The	64	5 329	0,34
Church & Dwight Co Inc	28	2 257	0,15
Cintas Corp	7	3 161	0,20
Cisco Systems Inc	210	10 004	0,64
Citizens Financial Group Inc	17	669	0,04
CME Group Inc	22	3 700	0,24
Coca-Cola Co/The	239	15 203	0,98
Cognex Corp	22	1 036	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp	37	2 116	0,14
Colgate-Palmolive Co	64	5 043	0,32
Comcast Corp	185	6 469	0,42
Conagra Brands Inc	5	193	0,01
Cooper Cos Inc/The	10	3 307	0,21
Copart Inc	32	1 948	0,13
Corning Inc	217	6 931	0,45
Costco Wholesale Corp	6	2 739	0,18
Crown Castle Inc (REIT)	22	2 984	0,19
Cummins Inc	13	3 150	0,20
Danaher Corp	38	10 086	0,65
Darling Ingredients Inc	61	3 818	0,25
Datadog Inc	6	441	0,03
Deere & Co	12	5 145	0,33
DENTSPLY SIRONA Inc	7	223	0,01
Dexcom Inc	22	2 491	0,16
Digital Realty Trust Inc (REIT)	52	5 214	0,34

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 59,81 % (31 décembre 2021 : 60,39 %) (suite)</b>			
DocuSign Inc - Class A	10	554	0,04
Dollar General Corp	12	2 955	0,19
Dollar Tree Inc	10	1 414	0,09
Domino's Pizza Inc	2	693	0,04
DR Horton Inc	5	446	0,03
Dropbox Inc	20	448	0,03
eBay Inc	55	2 281	0,15
Edwards Lifesciences Corp	78	5 820	0,37
Elanco Animal Health Inc	55	672	0,04
Electronic Arts Inc	9	1 100	0,07
Elevance Health Inc	9	4 617	0,30
Eli Lilly & Co	41	14 999	0,97
Enphase Energy Inc	13	3 444	0,22
EPAM Systems Inc	1	328	0,02
Equinix Inc (REIT)	5	3 275	0,21
Equitable Holdings Inc	80	2 296	0,15
Equity Residential (REIT)	45	2 655	0,17
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	16	3 970	0,26
Etsy Inc	11	1 318	0,08
Expeditors International of Washington Inc	24	2 494	0,16
F5 Inc	9	1 292	0,08
FactSet Research Systems Inc	5	2 006	0,13
Fair Isaac Corp	2	1 197	0,08
Fastenal Co	59	2 792	0,18
Fidelity National Information Services Inc	23	1 561	0,10
Fifth Third Bancorp	106	3 478	0,22
First Horizon Corp	7	171	0,01
First Republic Bank/CA	18	2 194	0,14
First Solar Inc	25	3 745	0,24
Fiserv Inc	37	3 740	0,24
FMC Corp	14	1 747	0,11
Fortinet Inc	38	1 858	0,12
Fortive Corp	46	2 955	0,19
Fortune Brands Innovations Inc	16	914	0,06
Fox Corp	36	1 024	0,07
Franklin Resources Inc	29	765	0,05
Gartner Inc	2	672	0,04
Gen Digital Inc	50	1 071	0,07
Generac Holdings Inc	4	403	0,03
General Mills Inc	50	4 192	0,27
Global Payments Inc	2	199	0,01
GoDaddy Inc - Class A	14	1 047	0,07
Hartford Financial Services Group Inc/The	26	1 972	0,13
Hasbro Inc	12	732	0,05
Healthpeak Properties Inc (REIT)	134	3 359	0,22
HEICO Corp	27	4 148	0,27
HEICO Corp - Class A	7	839	0,05
Henry Schein Inc	31	2 476	0,16
Hewlett Packard Enterprise Co	129	2 059	0,13
Hilton Worldwide Holdings Inc	16	2 022	0,13
Hologic Inc	39	2 918	0,19
Home Depot Inc/The	42	13 266	0,85
Hormel Foods Corp	39	1 776	0,11
Howmet Aerospace Inc	85	3 350	0,22
Hubbell Inc - Class B	7	1 643	0,11
HubSpot Inc	1	289	0,02
Humana Inc	12	6 146	0,40
Huntington Bancshares Inc/OH	34	479	0,03
IDEX Corp	22	5 023	0,32
IDEXX Laboratories Inc	10	4 080	0,26
Illinois Tool Works Inc	35	7 710	0,50
Illumina Inc	13	2 629	0,17
Incyte Corp	12	964	0,06
Ingersoll Rand Inc	26	1 358	0,09
Insulet Corp	2	589	0,04
Intercontinental Exchange Inc	33	3 385	0,22
International Flavors & Fragrances Inc	11	1 153	0,07
Interpublic Group of Cos Inc/The	24	799	0,05
Intuit Inc	16	6 228	0,40
IQVIA Holdings Inc	27	5 532	0,36
Iron Mountain Inc (REIT)	23	1 147	0,07
Jack Henry & Associates Inc	8	1 404	0,09
Juniper Networks Inc	84	2 685	0,17
Keurig Dr Pepper Inc	151	5 385	0,35



**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 59,81 % (31 décembre 2021 : 60,39 %) (suite)</b>			
KeyCorp	201	3 501	0,23
Keysight Technologies Inc	39	6 672	0,43
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	7	367	0,02
Laboratory Corp of America Holdings	8	1 884	0,12
Lam Research Corp	5	2 101	0,14
Lamb Weston Holdings Inc	5	447	0,03
Lennox International Inc	4	957	0,06
Lincoln National Corp	33	1 014	0,07
LKQ Corp	30	1 602	0,10
Lowe's Cos Inc	32	6 376	0,41
Lucid Group Inc	133	908	0,06
Lululemon Athletica Inc	8	2 563	0,16
MarketAxess Holdings Inc	10	2 789	0,18
Marsh & McLennan Cos Inc	32	5 295	0,34
Martin Marietta Materials Inc	2	676	0,04
Marvell Technology Inc	73	2 704	0,17
Masco Corp	37	1 727	0,11
Masterbrand Inc	16	121	0,01
Mastercard Inc	40	13 909	0,90
McCormick & Co Inc/MD	25	2 072	0,13
MercadoLibre Inc	3	2 539	0,16
Mettler-Toledo International Inc	3	4 336	0,28
Microchip Technology Inc	3	211	0,01
Micron Technology Inc	47	2 349	0,15
Microsoft Corp	225	53 959	3,47
Moderna Inc	8	1 437	0,09
Moody's Corp	33	9 194	0,59
Morgan Stanley	39	3 316	0,21
Motorola Solutions Inc	33	8 504	0,55
Nasdaq Inc	33	2 025	0,13
NetApp Inc	8	480	0,03
Neurocrine Biosciences Inc	6	717	0,05
Newmont Corp	78	3 682	0,24
Nordson Corp	7	1 664	0,11
Northern Trust Corp	20	1 770	0,11
NVIDIA Corp	94	13 737	0,88
Okta Inc	14	957	0,06
Old Dominion Freight Line Inc	13	3 689	0,24
ON Semiconductor Corp	30	1 871	0,12
Otis Worldwide Corp	9	705	0,05
Owens Corning	11	938	0,06
Palo Alto Networks Inc	5	698	0,04
Parker-Hannifin Corp	15	4 365	0,28
Paychex Inc	42	4 854	0,31
Paycom Software Inc	6	1 862	0,12
PayPal Holdings Inc	48	3 419	0,22
PepsiCo Inc	78	14 091	0,91
PerkinElmer	27	3 786	0,24
Plug Power Inc	73	903	0,06
PNC Financial Services Group Inc/The	35	5 528	0,36
Pool Corp	1	302	0,02
PPG Industries Inc	54	6 790	0,44
Progressive Corp/The	31	4 021	0,26
Prologis Inc (REIT)	66	7 440	0,48
Prudential Financial Inc	47	4 675	0,30
PTC Inc	10	1 200	0,08
PulteGroup Inc	8	364	0,02
QUALCOMM Inc	41	4 508	0,29
Quest Diagnostics Inc	12	1 877	0,12
Raymond James Financial Inc	8	855	0,06
Regency Centers Corp (REIT)	21	1 312	0,08
Regeneron Pharmaceuticals Inc	6	4 329	0,28
Regions Financial Corp	71	1 531	0,10
ResMed Inc	20	4 163	0,27
Rivian Automotive Inc	41	756	0,05
Robert Half International Inc	13	960	0,06
Rockwell Automation Inc	29	7 470	0,48
Rollins Inc	30	1 096	0,07
Roper Technologies Inc	8	3 457	0,22
Ross Stores Inc	23	2 670	0,17
S&P Global Inc	34	11 388	0,73
Salesforce Inc	41	5 436	0,35
SBA Communications Corp (REIT) - Class A	7	1 962	0,13
Seagen Inc	4	514	0,03

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,76 % (31 décembre 2021 : 99,76 %) (suite)</b>			
<b>États-Unis : 59,81 % (31 décembre 2021 : 60,39 %) (suite)</b>			
Sealed Air Corp	20	998	0,06
ServiceNow Inc	13	5 047	0,32
Sherwin-Williams Co/The	42	9 968	0,64
Sirius XM Holdings Inc	363	2 120	0,14
Skyworks Solutions Inc	18	1 640	0,11
Snap-on Inc	13	2 970	0,19
Snowflake Inc	5	718	0,05
SolarEdge Technologies Inc	9	2 549	0,16
Splunk Inc	9	775	0,05
Stanley Black & Decker Inc	17	1 277	0,08
State Street Corp	33	2 560	0,16
Steel Dynamics Inc	28	2 736	0,18
Stryker Corp	9	2 200	0,14
SVB Financial Group	7	1 611	0,10
T Rowe Price Group Inc	28	3 054	0,20
Take-Two Interactive Software Inc	6	625	0,04
Target Corp	23	3 428	0,22
Teleflex Inc	2	499	0,03
Texas Instruments Inc	66	10 905	0,70
Thermo Fisher Scientific Inc	16	8 811	0,57
TJX Cos Inc/The	69	5 492	0,35
Tractor Supply Co	10	2 250	0,14
TransUnion	16	908	0,06
Travelers Cos Inc/The	25	4 687	0,30
Trimble Inc	38	1 921	0,12
Truist Financial Corp	97	4 174	0,27
Twilio Inc - Class A	7	343	0,02
Tyler Technologies Inc	1	322	0,02
U-Haul Holding Co	42	2 309	0,15
Ulta Beauty Inc	4	1 876	0,12
United Rentals Inc	6	2 133	0,14
US Bancorp	18	785	0,05
Vail Resorts Inc	3	715	0,05
Veeva Systems Inc - Class A	3	484	0,03
Ventas Inc (REIT)	23	1 036	0,07
VeriSign Inc	11	2 260	0,15
Verisk Analytics Inc - Class A	14	2 470	0,16
Verizon Communications Inc	73	2 876	0,19
Vertex Pharmaceuticals Inc	20	5 776	0,37
VF Corp	7	193	0,01
VICI Properties Inc (REIT)	68	2 203	0,14
Visa Inc - Class A	75	15 582	1,00
VMware Inc	31	3 806	0,24
Vulcan Materials Co	6	1 051	0,07
Walt Disney Co/The	90	7 819	0,50
Warner Bros Discovery Inc	25	237	0,02
Waters Corp	9	3 083	0,20
Webster Financial Corp	18	852	0,05
Welltower Inc (REIT)	29	1 901	0,12
West Pharmaceutical Services Inc	9	2 118	0,14
Western Union Co/The	79	1 088	0,07
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	9	898	0,06
Workday Inc - Class A	11	1 841	0,12
WP Carey Inc (REIT)	4	313	0,02
WW Grainger Inc	6	3 337	0,21
Xylem Inc/NY	111	12 273	0,79
Yum! Brands Inc	71	9 094	0,59
Zebra Technologies Corp	5	1 282	0,08
Zoetis Inc	36	5 276	0,34
ZoomInfo Technologies Inc - Class A	7	211	0,01
<b>États-Unis – Total</b>		<b>929 301</b>	<b>59,81</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>1 550 065</b>	<b>99,76</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>1 550 065</b>	<b>99,76</b>

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Fonds d'investissement : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,19 %)</b>			
<b>Irlande : 0,14 % (31 décembre 2021 : 0,19 %)</b>			
Invesco Liquidity Funds plc - Invesco US Dollar Liquidity Portfolio	2 229	2 229	0,14
<b>Irlande – Total</b>		<b>2 229</b>	<b>0,14</b>
<b>Fonds d'investissement – Total</b>		<b>2 229</b>	<b>0,14</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>1 552 294</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>1 552 294</b>	<b>99,90</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		392	0,03
Actifs circulants		1 437	0,09
<b>Total des actifs</b>		<b>1 554 123</b>	<b>100,02</b>
Passifs circulants		(271)	(0,02)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>1 553 852</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,88
Autres actifs			0,12
			<b>100,00</b>

# Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF\*

## Tableau des investissements

Au 31 décembre 2022

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Actions : 99,83 %</b>			
<b>Bermudes : 0,19 %</b>			
Alibaba Health Information Technology Ltd	30 761	26 209	0,09
China Ruyi Holdings Ltd	112 717	28 162	0,10
<b>Bermudes – Total</b>		<b>54 371</b>	<b>0,19</b>
<b>Brésil : 6,60 %</b>			
Americanas SA	3 797	6 940	0,02
Atacadao SA	9 034	25 290	0,09
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	144 761	362 194	1,28
Banco BTG Pactual SA (Units)	16 427	74 485	0,26
BB Seguridade Participacoes SA	63 618	406 187	1,43
CCR SA	24 946	51 123	0,18
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	13 600	147 237	0,52
Hapvida Participacoes e Investimentos S/A '144A'	89 218	85 843	0,30
Hypera SA	7 907	67 692	0,24
Localiza Rent a Car SA	8 931	89 991	0,32
Localiza Rent a Car SA (Right) 01/02/2023	35	71	0,00
Lojas Renner SA	13 760	53 375	0,19
Magazine Luiza SA	25 872	13 427	0,05
Natura & Co Holding SA	9 036	19 870	0,07
Rede D'Or Sao Luiz SA '144A'	12 527	70 183	0,25
TIM SA/Brazil	76 386	179 400	0,63
TOTVS SA	10 573	55 311	0,20
WEG SA	22 227	162 122	0,57
<b>Brésil – Total</b>		<b>1 870 741</b>	<b>6,60</b>
<b>Iles Caïmans : 20,32 %</b>			
3SBio Inc '144A'	18 983	20 187	0,07
Alibaba Group Holding Ltd	77 616	857 712	3,02
Baidu Inc	10 126	144 918	0,51
BeiGene Ltd	2 565	44 103	0,16
Chailease Holding Co Ltd	10 263	72 459	0,26
China Conch Venture Holdings Ltd	149 901	325 733	1,15
China Feihe Ltd '144A'	25 655	21 826	0,08
China Literature Ltd '144A'	18 890	73 334	0,26
China Medical System Holdings Ltd	19 509	30 695	0,11
China Overseas Property Holdings Ltd	15 380	16 021	0,06
China Resources Land Ltd	8 226	37 679	0,13
China Resources Microelectronics Ltd	5 473	41 647	0,15
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd '144A'	3 283	16 678	0,06
Genscript Biotech Corp	22 575	71 876	0,25
Greentown Service Group Co Ltd	14 379	9 543	0,03
Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd '144A'	16 393	31 169	0,11
Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd '144A'	7 600	54 530	0,19
JD Health International Inc '144A'	6 777	61 953	0,22
Jiumaojiu International Holdings Ltd '144A'	16 104	43 020	0,15
Kanzhun Ltd ADR	1 270	25 870	0,09
Kingdee International Software Group Co Ltd	194 280	416 691	1,47
Kingsoft Corp Ltd	4 310	14 413	0,05
Koolearn Technology Holding Ltd '144A'	4 500	30 269	0,11
Kuaishou Technology '144A'	10 367	94 373	0,33
Legend Biotech Corp ADR	1 116	55 711	0,20
Li Auto Inc	6 161	60 624	0,21
Li Ning Co Ltd	13 375	116 100	0,41
Meituan '144A'	20 643	462 058	1,63
Microport Scientific Corp	4 620	12 164	0,04
NetEase Inc	8 327	122 159	0,43
Ping An Healthcare and Technology Co Ltd '144A'	14 114	38 518	0,14
Shenzhen International Group Holdings Ltd	9 060	101 919	0,36
Sino Biopharmaceutical Ltd	86 236	50 494	0,18
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	3 798	45 182	0,16
Tencent Holdings Ltd	29 200	1 249 569	4,41
Tencent Music Entertainment Group ADR	1 463	12 114	0,04
Tongcheng Travel Holdings Ltd	11 903	28 641	0,10
Topsports International Holdings Ltd '144A'	21 570	17 107	0,06
Trip.com Group Ltd ADR	3 965	136 396	0,48
Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'	21 078	161 631	0,57
Xinyi Solar Holdings Ltd	444 441	491 993	1,73
XPeng Inc	4 005	19 679	0,07
Yihai International Holding Ltd	2 000	7 072	0,02
Zai Lab Ltd ADR	539	16 547	0,06
<b>Iles Caïmans – Total</b>		<b>5 762 377</b>	<b>20,32</b>
<b>Chili : 1,01 %</b>			
Banco Santander Chile	906 059	36 106	0,13
Cia Sud Americana de Vapores SA	955 608	75 152	0,26

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,83 % (suite)</b>			
<b>Chili : 1,01 % (suite)</b>			
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA - Preference - Class B 0%	2 194	176 664	0,62
<b>Chili – Total</b>		<b>287 922</b>	<b>1,01</b>
<b>Chine : 9,76 %</b>			
360 Security Technology Inc 'A'	38 500	36 392	0,13
37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd 'A'	7 700	20 144	0,07
Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd 'A'	3 800	81 285	0,29
Beijing Easpring Material Technology Co Ltd 'A'	3 800	30 976	0,11
Beijing Shiji Information Technology Co Ltd 'A'	11 500	24 915	0,09
BGI Genomics Co Ltd 'A'	3 800	28 389	0,10
By-health Co Ltd 'A'	7 700	25 396	0,09
CECEP Solar Energy Co Ltd 'A'	23 100	24 473	0,09
CECEP Wind-Power Corp 'A'	26 900	14 813	0,05
Chaozhou Three-Circle Group Co Ltd 'A'	11 500	51 044	0,18
China International Capital Corp Ltd 'H' '144A'	11 491	21 937	0,08
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co Ltd 'A'	3 800	25 709	0,09
China Three Gorges Renewables Group Co Ltd 'A'	157 800	128 861	0,45
Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	3 800	216 075	0,76
CSC Financial Co Ltd 'A'	3 800	13 044	0,05
Dong-E-E-Jiao Co Ltd 'A'	3 800	22 353	0,08
First Capital Securities Co Ltd 'A'	23 100	18 797	0,07
Focus Media Information Technology Co Ltd 'A'	3 800	3 669	0,01
Ganfeng Lithium Group Co Ltd 'H' '144A'	6 505	48 590	0,17
GEM Co Ltd 'A'	26 900	28 887	0,10
GoodWe Technologies Co Ltd 'A'	586	27 364	0,10
Gotion High-tech Co Ltd 'A'	7 700	32 085	0,11
Haitong Securities Co Ltd 'H'	41 056	25 249	0,09
Hangzhou Robam Appliances Co Ltd 'A'	3 800	15 246	0,05
Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H' '144A'	4 110	47 499	0,17
Huadong Medicine Co Ltd 'A'	3 800	25 704	0,09
Hundsun Technologies Inc 'A'	9 960	58 244	0,21
Jafron Biomedical Co Ltd 'A'	3 800	17 010	0,06
Joinn Laboratories China Co Ltd 'A'	3 800	32 080	0,11
LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	41 270	252 075	0,89
Ming Yang Smart Energy Group Ltd 'A'	11 500	41 985	0,15
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co Ltd 'A'	8 830	23 023	0,08
NavInfo Co Ltd 'A'	11 500	18 317	0,06
Ovctek China Inc 'A'	3 800	19 607	0,07
Pharmaron Beijing Co Ltd 'H' '144A'	2 565	17 796	0,06
Porton Pharma Solutions Ltd 'A'	3 800	22 436	0,08
Riyue Heavy Industry Co Ltd 'A'	3 800	11 149	0,04
Sangfor Technologies Inc 'A'	3 800	61 815	0,22
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co Ltd 'H'	29 973	49 232	0,17
Shanghai Junshi Biosciences Co Ltd 'A'	1 797	16 259	0,06
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd 'A'	100 004	80 803	0,28
Shanghai Putailai New Energy Technology Co Ltd 'A'	7 700	57 748	0,20
Shenzhen Inovance Technology Co Ltd 'A'	7 700	77 347	0,27
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co Ltd 'A'	7 700	36 559	0,13
Sinoma Science & Technology Co Ltd 'A'	7 700	23 850	0,08
Sungrow Power Supply Co Ltd 'A'	7 700	124 422	0,44
TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co Ltd 'A'	19 200	104 507	0,37
Titan Wind Energy Suzhou Co Ltd 'A'	11 500	25 148	0,09
TravelSky Technology Ltd 'H'	66 415	140 405	0,50
Unisplendour Corp Ltd 'A'	3 800	10 715	0,04
Walvax Biotechnology Co Ltd 'A'	3 800	22 073	0,08
Westone Information Industry Inc 'A'	3 800	16 768	0,06
WuXi AppTec Co Ltd 'H' '144A'	5 854	61 841	0,22
Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd 'A'	3 800	35 062	0,12
Yunnan Baiyao Group Co Ltd 'A'	3 800	29 856	0,11
Zhejiang Chint Electrics Co Ltd 'A'	11 500	46 041	0,16
Zhejiang Expressway Co Ltd 'H'	82 151	63 258	0,22
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co Ltd 'A'	3 800	12 006	0,04
Zhejiang Huayou Cobalt Co Ltd 'A'	3 800	30 553	0,11
Zhejiang Supcon Technology Co Ltd 'A'	2 695	35 380	0,12
Zhejiang Weixing New Building Materials Co Ltd 'A'	7 700	23 749	0,08
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co Ltd 'A'	3 800	30 262	0,11
<b>Chine – Total</b>		<b>2 768 277</b>	<b>9,76</b>
<b>République tchèque : 0,34 %</b>			
Komerční Banka AS	1 886	54 583	0,19
Moneta Money Bank AS '144A'	12 589	42 275	0,15
<b>République tchèque - Total</b>		<b>96 858</b>	<b>0,34</b>
<b>Grèce : 0,16 %</b>			
Hellenic Telecommunications Organization SA	346	5 388	0,02
JUMBO SA	2 271	38 731	0,14
<b>Grèce – Total</b>		<b>44 119</b>	<b>0,16</b>

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,83 % (suite)</b>			
<b>Hong Kong : 0,66 %</b>			
China Overseas Land & Investment Ltd	45 261	119 460	0,42
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	64 031	67 272	0,24
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>186 732</b>	<b>0,66</b>
<b>Hongrie : 0,21 %</b>			
Richter Gedeon Nyrt	2 695	59 615	0,21
<b>Hongrie – Total</b>		<b>59 615</b>	<b>0,21</b>
<b>Inde : 16,81 %</b>			
Adani Green Energy Ltd	21 444	500 731	1,76
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	154	8 335	0,03
Asian Paints Ltd	4 119	153 742	0,54
AU Small Finance Bank Ltd '144A'	15 015	118 779	0,42
Bajaj Finance Ltd	2 310	183 594	0,65
Balkrishna Industries Ltd	539	13 885	0,05
Bandhan Bank Ltd '144A'	13 359	37 818	0,13
Berger Paints India Ltd	17 325	121 744	0,43
Britannia Industries Ltd	1 886	98 197	0,35
Cholamandalam Investment and Finance Co Ltd	18 595	162 484	0,57
Colgate-Palmolive India Ltd	3 657	67 911	0,24
Dabur India Ltd	15 053	102 158	0,36
DLF Ltd	26 796	121 461	0,43
Godrej Consumer Products Ltd	5 313	56 132	0,20
Havells India Ltd	12 012	159 707	0,56
HCL Technologies Ltd	10 549	132 522	0,47
Hindustan Unilever Ltd	6 314	195 461	0,69
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd '144A'	5 929	88 638	0,31
Info Edge India Ltd	2 579	122 577	0,43
Infosys Ltd	21 444	390 932	1,38
Jubilant Foodworks Ltd	808	4 991	0,02
Kotak Mahindra Bank Ltd	10 818	238 936	0,84
Marico Ltd	25 217	155 408	0,55
Mphasis Ltd	77	1 836	0,01
Nestle India Ltd	539	127 736	0,45
PI Industries Ltd	1 694	70 027	0,25
SBI Cards & Payment Services Ltd	8 932	85 887	0,30
Siemens Ltd	6 468	220 974	0,78
Tata Consultancy Services Ltd	8 470	333 425	1,18
Tata Elxsi Ltd	693	52 655	0,18
Tech Mahindra Ltd	7 161	87 978	0,31
Titan Co Ltd	5 159	161 979	0,57
Trent Ltd	8 123	132 685	0,47
Wipro Ltd	21 521	102 168	0,36
Yes Bank Ltd	282 705	70 394	0,25
Zomato Ltd	115 500	82 789	0,29
<b>Inde – Total</b>		<b>4 766 676</b>	<b>16,81</b>
<b>Indonésie : 0,86 %</b>			
Bank Central Asia Tbk PT	320 937	176 265	0,62
Bank Jago Tbk PT	114 680	27 404	0,10
Merdeka Copper Gold Tbk PT	156 669	41 463	0,14
<b>Indonésie – Total</b>		<b>245 132</b>	<b>0,86</b>
<b>Corée du Sud : 8,69 %</b>			
Amorepacific Corp	192	20 878	0,07
Celltrion Healthcare Co Ltd	680	31 190	0,11
Coway Co Ltd	1 193	52 739	0,19
DB Insurance Co Ltd	423	21 844	0,08
Hanmi Pharm Co Ltd	235	55 382	0,20
Hanwha Solutions Corp	10 433	354 780	1,25
HYBE Co Ltd	654	89 734	0,32
Kakao Corp	1 848	77 603	0,27
Kakao Games Corp	2 002	70 692	0,25
KakaoBank Corp	5 082	97 661	0,34
Krafton Inc	423	56 199	0,20
LG Electronics Inc	6 891	471 389	1,66
LG Energy Solution Ltd	577	198 722	0,70
LG H&H Co Ltd	77	43 965	0,15
LG Innotek Co Ltd	1 116	222 847	0,79
NCSOFT Corp	115	40 743	0,14
Netmarble Corp '144A'	231	11 034	0,04
Pearl Abyss Corp	269	8 924	0,03
S-1 Corp	962	45 114	0,16
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	2 849	162 446	0,57
SK Hynix Inc	3 580	212 337	0,75
SK IE Technology Co Ltd '144A'	577	24 184	0,09
SKC Co Ltd	308	21 556	0,08

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,83 % (suite)</b>			
<b>Corée du Sud : 8,69 % (suite)</b>			
Yuhan Corp	1 576	71 291	0,25
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>2 463 254</b>	<b>8,69</b>
<b>Koweït : 1,01 %</b>			
Boubyan Bank KSCP	67 644	176 375	0,62
National Bank of Kuwait SAKP	31 377	110 518	0,39
<b>Koweït – Total</b>		<b>286 893</b>	<b>1,01</b>
<b>Luxembourg : 0,08 %</b>			
Allegro.eu SA '144A'	3 811	21 834	0,08
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>21 834</b>	<b>0,08</b>
<b>Malaisie : 0,60 %</b>			
IHH Healthcare Bhd	32 955	46 533	0,16
Maxis Bhd	31 724	27 655	0,10
MR DIY Group M Bhd '144A'	211 700	96 118	0,34
<b>Malaisie – Total</b>		<b>170 306</b>	<b>0,60</b>
<b>Mexique : 2,23 %</b>			
Banco del Bajío SA '144A'	23 100	72 961	0,26
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	29 858	427 708	1,51
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV - Class B	5 390	125 755	0,44
Grupo Televisa SAB	7 700	7 002	0,02
<b>Mexique – Total</b>		<b>633 426</b>	<b>2,23</b>
<b>Pays-Bas : 0,89 %</b>			
NEPI Rockcastle NV	41 541	251 639	0,89
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>251 639</b>	<b>0,89</b>
<b>Pologne : 1,30 %</b>			
Bank Polska Kasa Opieki SA	2 310	45 555	0,16
CD Projekt SA	1 193	35 260	0,12
LPP SA	38	92 265	0,33
Powszechna Kasa Oszczedności Bank Polski SA	10 395	71 784	0,25
Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA	7 199	58 133	0,21
Santander Bank Polska SA	1 116	65 999	0,23
<b>Pologne – Total</b>		<b>368 996</b>	<b>1,30</b>
<b>Arabie saoudite : 4,47 %</b>			
Al Rajhi Bank	19 712	394 450	1,39
Alinma Bank	16 285	141 053	0,50
Arab National Bank	10 818	92 261	0,33
Bank AlBilad	11 858	140 257	0,49
Bank Al-Jazira	22 368	113 566	0,40
Banque Saudi Fransi	8 008	86 515	0,31
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	2 579	151 391	0,53
Jarir Marketing Co	577	23 031	0,08
Saudi British Bank/The	12 050	124 893	0,44
<b>Arabie saoudite – Total</b>		<b>1 267 417</b>	<b>4,47</b>
<b>Singapour : 0,28 %</b>			
BOC Aviation Ltd '144A'	9 567	79 859	0,28
<b>Singapour – Total</b>		<b>79 859</b>	<b>0,28</b>
<b>Afrique du Sud : 2,47 %</b>			
Absa Group Ltd	2 695	30 712	0,11
Capitec Bank Holdings Ltd	924	100 930	0,36
Discovery Ltd	7 353	53 305	0,19
Growthpoint Properties Ltd (REIT)	206 937	176 836	0,62
Mr Price Group Ltd	4 889	45 669	0,16
MultiChoice Group	1 578	10 873	0,04
Naspers Ltd	1 540	255 626	0,90
Old Mutual Ltd	41 426	25 467	0,09
<b>Afrique du Sud – Total</b>		<b>699 418</b>	<b>2,47</b>
<b>Taiwan : 14,83 %</b>			
Accton Technology Corp	11 313	86 314	0,31
Advantech Co Ltd	10 279	110 698	0,39
Delta Electronics Inc	68 794	641 261	2,26
E Ink Holdings Inc	26 000	136 194	0,48
Eclat Textile Co Ltd	2 094	33 758	0,12
Feng TAY Enterprise Co Ltd	3 083	20 713	0,07
Lite-On Technology Corp	82 257	170 747	0,60
MediaTek Inc	12 325	250 626	0,88
Mega Financial Holding Co Ltd	96 732	95 519	0,34
Nan Ya Printed Circuit Board Corp	3 091	22 829	0,08
Nanya Technology Corp	16 422	27 356	0,10
Nien Made Enterprise Co Ltd	3 087	29 579	0,10
Realtek Semiconductor Corp	42 150	385 357	1,36
Taiwan High Speed Rail Corp	178 970	167 408	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	130 375	1 902 463	6,71
Unimicron Technology Corp	1 033	4 033	0,01
United Microelectronics Corp	46 199	61 177	0,22

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,83 % (suite)</b>			
<b>Taiwan : 14,83 % (suite)</b>			
Win Semiconductors Corp	3 076	13 661	0,05
Wiwynn Corp	4	104	0,00
Yageo Corp	3 094	45 400	0,16
<b>Taiwan – Total</b>		<b>4 205 197</b>	<b>14,83</b>
<b>Thaïlande : 6,06 %</b>			
Airports of Thailand PCL NVDR	51 027	110 496	0,39
Asset World Corp PCL NVDR	722 056	131 340	0,46
Bangkok Dusit Medical Services PCL NVDR	20 124	16 850	0,06
BTS Group Holdings PCL NVDR	720 722	174 796	0,62
Bumrungrad Hospital PCL NVDR	19 200	117 523	0,41
Delta Electronics Thailand PCL NVDR	1 949	46 706	0,17
Energy Absolute PCL NVDR	150 716	422 100	1,49
Home Product Center PCL NVDR	50 717	22 697	0,08
Intouch Holdings PCL NVDR	38 602	86 098	0,30
JMT Network Services PCL NVDR	50 000	99 610	0,35
Krungthai Card PCL NVDR	81 825	139 387	0,49
Minor International PCL NVDR	24 947	23 229	0,08
SCB X PCL NVDR	77 000	237 881	0,84
Srisawad Corp PCL NVDR	63 551	89 450	0,32
<b>Thaïlande – Total</b>		<b>1 718 163</b>	<b>6,06</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>28 309 222</b>	<b>99,83</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>			
		<b>28 309 222</b>	<b>99,83</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>			
		<b>28 309 222</b>	<b>99,83</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>			
		<b>28 309 222</b>	<b>99,83</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		47 322	0,17
Actifs circulants		17 780	0,06
<b>Total des actifs</b>		<b>28 374 324</b>	<b>100,06</b>
Passifs circulants		(15 534)	(0,06)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>28 358 790</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,77
Autres actifs			0,23
			<b>100,00</b>

\* Fonds lancé le 13 juin 2022.



**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Actions : 99,81 %</b>			
<b>Australie : 1,76 %</b>			
Allkem Ltd	3 950	30 108	0,01
ALS Ltd	3 190	26 457	0,01
Altium Ltd	805	19 151	0,01
Alumina Ltd	15 489	15 966	0,01
Ansell Ltd	839	16 068	0,01
APM Human Services International Ltd	1 814	2 928	0,00
ARB Corp Ltd	507	8 826	0,00
Atlas Arteria Ltd	8 032	36 004	0,02
Bapcor Ltd	2 237	9 800	0,01
Beach Energy Ltd	10 524	11 383	0,01
BHP Group Ltd	33 164	1 026 224	0,49
Blackmores Ltd	104	5 092	0,00
BlueScope Steel Ltd	3 040	34 717	0,02
Boral Ltd	2 166	4 245	0,00
Brambles Ltd	9 139	74 805	0,04
Breville Group Ltd	648	8 064	0,00
Brickworks Ltd	570	8 570	0,00
BWP Trust (REIT)	3 175	8 419	0,00
carsales.com Ltd	2 300	32 380	0,02
Chalice Mining Ltd	2 231	9 532	0,00
Champion Iron Ltd	2 556	12 671	0,01
Charter Hall Group (REIT)	3 097	25 161	0,01
Cleanaway Waste Management Ltd	14 516	25 890	0,01
Cochlear Ltd	433	59 937	0,03
Codan Ltd/Australia	787	2 188	0,00
Core Lithium Ltd	10 738	7 464	0,00
Corporate Travel Management Ltd	843	8 421	0,00
CSL Ltd	3 157	616 070	0,30
CSR Ltd	3 198	10 215	0,01
Deterra Royalties Ltd	2 787	8 656	0,00
Domain Holdings Australia Ltd	1 707	3 137	0,00
Domino's Pizza Enterprises Ltd	417	18 735	0,01
Evolution Mining Ltd	12 080	24 412	0,01
Fortescue Metals Group Ltd	11 086	154 193	0,07
Harvey Norman Holdings Ltd	4 270	11 959	0,01
IDP Education Ltd	1 376	25 363	0,01
IGO Ltd	4 442	40 546	0,02
Iluka Resources Ltd	2 796	18 070	0,01
InvoCare Ltd	892	6 672	0,00
IRESS Ltd	1 236	8 005	0,00
Liontown Resources Ltd	12 297	11 008	0,01
Lynas Rare Earths Ltd	5 947	31 659	0,02
Megaport Ltd	989	4 232	0,00
Mineral Resources Ltd	1 098	57 484	0,03
Nanosonics Ltd	1 750	5 091	0,00
Newcrest Mining Ltd	5 886	82 386	0,04
NEXTDC Ltd	3 015	18 606	0,01
Nickel Industries Ltd	11 880	7 815	0,00
Northern Star Resources Ltd	7 590	56 155	0,03
OZ Minerals Ltd	2 206	41 738	0,02
Paladin Energy Ltd	17 858	8 477	0,00
Perseus Mining Ltd	8 995	12 871	0,01
Pilbara Minerals Ltd	17 068	43 405	0,02
Premier Investments Ltd	660	11 118	0,01
Pro Medicus Ltd	330	12 367	0,01
Qube Holdings Ltd	11 637	22 175	0,01
Reece Ltd	1 405	13 482	0,01
Regis Resources Ltd	4 976	6 951	0,00
Reliance Worldwide Corp Ltd	5 207	10 452	0,01
Rio Tinto Ltd	2 430	191 832	0,09
SEEK Ltd	2 337	33 202	0,02
Silver Lake Resources Ltd	6 144	4 937	0,00
Sims Ltd	1 062	9 427	0,00
Sonic Healthcare Ltd	3 164	64 305	0,03
South32 Ltd	30 030	81 459	0,04
Technology One Ltd	1 833	16 334	0,01
Telix Pharmaceuticals Ltd	1 629	8 031	0,00
Webjet Ltd	2 510	10 519	0,01
Wesfarmers Ltd	7 423	231 106	0,11
Whitehaven Coal Ltd	6 084	38 866	0,02
WiseTech Global Ltd	1 140	39 234	0,02
<b>Australie – Total</b>		<b>3 663 228</b>	<b>1,76</b>

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Autriche : 0,01 %</b>			
Verbund AG	213	17 879	0,01
<b>Autriche – Total</b>		<b>17 879</b>	<b>0,01</b>
<b>Belgique : 0,09 %</b>			
Azelis Group NV	462	13 076	0,01
D'iereen Group	149	28 496	0,01
Etablissements Franz Colruyt NV	370	8 411	0,00
Lotus Bakeries NV	3	20 235	0,01
Melexis NV	133	11 498	0,01
UCB SA	834	65 475	0,03
Umicore SA	1 364	49 961	0,02
<b>Belgique – Total</b>		<b>197 152</b>	<b>0,09</b>
<b>Bermudes : 0,07 %</b>			
AutoStore Holdings Ltd '144A'	6 552	11 922	0,01
China Ruyi Holdings Ltd	20 000	4 997	0,00
CK Infrastructure Holdings Ltd	4 000	20 935	0,01
Genpact Ltd	1 112	51 508	0,02
Helen of Troy Ltd	158	17 524	0,01
Luk Fook Holdings International Ltd	2 000	5 945	0,00
Man Wah Holdings Ltd	10 000	9 955	0,01
Pacific Basin Shipping Ltd	34 000	11 500	0,01
VTech Holdings Ltd	1 000	6 445	0,00
<b>Bermudes – Total</b>		<b>140 731</b>	<b>0,07</b>
<b>Iles Vierges britanniques : 0,02 %</b>			
Capri Holdings Ltd	843	48 321	0,02
<b>Iles Vierges britanniques – Total</b>		<b>48 321</b>	<b>0,02</b>
<b>Canada : 2,12 %</b>			
AbCellera Biologics Inc	1 372	13 898	0,01
Agnico Eagle Mines Ltd (Units)	2 983	154 903	0,07
Alamos Gold Inc - Class A	2 582	26 088	0,01
ARC Resources Ltd	4 174	56 221	0,03
Aritzia Inc	580	20 269	0,01
B2Gold Corp	7 003	24 861	0,01
Ballard Power Systems Inc	1 650	7 891	0,00
Barrick Gold Corp	11 568	198 160	0,10
BlackBerry Ltd	3 423	11 141	0,01
Boyd Group Services Inc	141	21 766	0,01
BRP Inc	239	18 209	0,01
Cameco Corp	2 799	63 399	0,03
Canada Goose Holdings Inc	358	6 376	0,00
Canadian National Railway Co	3 983	472 810	0,23
Canadian Natural Resources Ltd	7 249	402 272	0,19
Canadian Pacific Railway Ltd	6 089	453 664	0,22
Cargojet Inc	114	9 789	0,00
Centerra Gold Inc	1 450	7 502	0,00
CGI Inc	1 384	119 214	0,06
Constellation Software Inc/Canada	129	201 265	0,10
Descartes Systems Group Inc/The	559	38 942	0,02
Docebo Inc	89	2 939	0,00
Dollarama Inc	1 881	109 936	0,05
Eldorado Gold Corp	1 217	10 141	0,00
Enerplus Corp	1 532	27 023	0,01
Enghouse Systems Ltd	278	7 380	0,00
First Majestic Silver Corp	1 559	12 979	0,01
FirstService Corp	256	31 328	0,02
Franco-Nevada Corp	1 255	170 957	0,08
Gildan Activewear Inc	1 176	32 183	0,02
Imperial Oil Ltd	1 228	59 772	0,03
Ivanhoe Mines Ltd (Units)	3 753	29 638	0,01
Kinaxis Inc	182	20 405	0,01
Labrador Iron Ore Royalty Corp (Units)	422	10 459	0,00
Lightspeed Commerce Inc	886	12 653	0,01
Linamar Corp	276	12 487	0,01
Lithium Americas Corp (Units)	700	13 262	0,01
Lundin Gold Inc	631	6 161	0,00
Lundin Mining Corp	4 465	27 384	0,01
Magna International Inc (Units)	1 740	97 676	0,05
NexGen Energy Ltd	2 654	11 733	0,01
Novagold Resources Inc	1 604	9 577	0,00
Nuvei Corp '144A'	428	10 869	0,01
OceanaGold Corp	4 641	8 837	0,00
Osisko Gold Royalties Ltd	1 219	14 683	0,01
Pan American Silver Corp	1 388	22 639	0,01
Paramount Resources Ltd - Class A	506	10 696	0,01
Parex Resources Inc	750	11 154	0,01

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Canada : 2,12 % (suite)</b>			
PrairieSky Royalty Ltd	1 401	22 438	0,01
Richelieu Hardware Ltd	339	9 060	0,00
Ritchie Bros Auctioneers Inc	731	42 195	0,02
Saputo Inc	1 598	39 533	0,02
Shopify Inc - Class A	7 791	270 312	0,13
Spin Master Corp '144A'	213	5 238	0,00
SSR Mining Inc	1 353	21 160	0,01
Stantec Inc	730	34 955	0,02
TELUS International CDA Inc	438	8 641	0,00
TFI International Inc	513	51 344	0,02
Thomson Reuters Corp	1 036	118 102	0,06
Topaz Energy Corp	597	9 310	0,00
Toromont Industries Ltd	541	39 014	0,02
Tourmaline Oil Corp	2 081	104 931	0,05
TransAlta Renewables Inc	703	5 837	0,00
Waste Connections Inc	1 684	223 069	0,11
West Fraser Timber Co Ltd (Units)	396	28 575	0,01
Wheaton Precious Metals Corp	2 959	115 527	0,06
Winpak Ltd	201	6 239	0,00
WSP Global Inc	815	94 490	0,05
Yamana Gold Inc (Units)	6 333	35 149	0,02
<b>Canada – Total</b>		<b>4 408 710</b>	<b>2,12</b>
<b>Îles Caïmans : 0,08 %</b>			
ASMPT Ltd	2 000	14 260	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	14 600	29 780	0,01
ENN Energy Holdings Ltd	4 921	69 103	0,03
Farfetch Ltd	2 230	10 548	0,01
GLOBALFOUNDRIES Inc	462	24 897	0,01
HUTCHMED China Ltd ADR	661	9 770	0,01
LK Technology Holdings Ltd	3 192	2 626	0,00
Nexteer Automotive Group Ltd	6 000	3 928	0,00
<b>Îles Caïmans – Total</b>		<b>164 912</b>	<b>0,08</b>
<b>Curaçao : 0,24 %</b>			
Schlumberger Ltd	9 283	496 269	0,24
<b>Curaçao – Total</b>		<b>496 269</b>	<b>0,24</b>
<b>Danemark : 1,19 %</b>			
ALK-Abello A/S	881	12 144	0,01
Ambu A/S - Class B	1 133	14 472	0,01
Ascendis Pharma A/S ADR	320	39 082	0,02
Bavarian Nordic A/S	464	14 211	0,01
Chr Hansen Holding A/S	678	48 623	0,02
Coloplast A/S	778	90 664	0,04
Demant A/S	638	17 630	0,01
DSV A/S	1 256	197 651	0,10
Genmab A/S	431	181 917	0,09
GN Store Nord AS	904	20 726	0,01
H Lundbeck A/S	1 627	6 083	0,00
H Lundbeck A/S	407	1 395	0,00
Netcompany Group A/S '144A'	227	9 584	0,00
Novo Nordisk A/S	10 724	1 443 642	0,69
Orsted AS '144A'	1 238	112 165	0,05
Pandora A/S	630	44 131	0,02
ROCKWOOL A/S	46	10 781	0,01
SimCorp A/S	266	18 255	0,01
Vestas Wind Systems A/S	6 611	191 749	0,09
<b>Danemark – Total</b>		<b>2 474 905</b>	<b>1,19</b>
<b>Îles Féroé : 0,01 %</b>			
Bakkafrost P/F	327	20 448	0,01
<b>Îles Féroé – Total</b>		<b>20 448</b>	<b>0,01</b>
<b>Finlande : 0,32 %</b>			
Elisa Oyj	992	52 364	0,03
Kone Oyj - Class B	2 641	136 139	0,07
Metsa Board Oyj	1 170	10 945	0,01
Metso Outotec Oyj	4 644	47 640	0,02
Neste Oyj	2 820	129 475	0,06
Nokian Renkaat Oyj	833	8 517	0,00
Orion Oyj	702	38 389	0,02
Stora Enso Oyj	4 036	56 643	0,03
TietoEVRY Oyj	694	19 643	0,01
UPM-Kymmene Oyj	3 494	130 253	0,06
Valmet Oyj	1 094	29 376	0,01
<b>Finlande – Total</b>		<b>659 384</b>	<b>0,32</b>
<b>France : 2,19 %</b>			
Air Liquide SA	3 427	484 249	0,23

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>France : 2,19 % (suite)</b>			
Alten SA	191	23 809	0,01
BioMerieux	323	33 755	0,02
Bureau Veritas SA	1 908	50 114	0,02
Capgemini SE	1 027	170 932	0,08
Dassault Systemes SE	4 538	162 223	0,08
Edenred	1 634	88 729	0,04
EssilorLuxottica SA	1 992	359 714	0,17
Gaztransport Et Technigaz SA	144	15 338	0,01
Hermes International	228	351 617	0,17
Interparfums SA	116	6 883	0,00
Ipsen SA	265	28 424	0,01
Kering SA	474	240 545	0,12
Legrand SA	1 747	139 501	0,07
L'Oreal SA	1 651	587 814	0,28
OVH Groupe SAS	189	3 223	0,00
Safran SA	2 294	286 252	0,14
Sanofi	7 551	724 005	0,35
Sartorius Stedim Biotech	157	50 686	0,03
Schneider Electric SE	3 739	521 632	0,25
Societe BIC SA	159	10 852	0,01
SOITEC	164	26 753	0,01
Somfy SA	66	10 073	0,01
Teleperformance	387	91 981	0,04
Trigano SA	53	7 218	0,00
Ubisoft Entertainment SA	621	17 504	0,01
Worldline SA/France '144A'	1 647	64 211	0,03
<b>France – Total</b>		<b>4 558 037</b>	<b>2,19</b>
<b>Allemagne : 1,11 %</b>			
About You Holding SE	269	1 688	0,00
adidas AG	1 170	159 157	0,08
AIXTRON SE	747	21 501	0,01
Aurubis AG	207	16 870	0,01
Auto1 Group SE '144A'	695	5 786	0,00
Bechtle AG	540	19 053	0,01
Beiersdorf AG	643	73 565	0,04
BioNTech SE ADR	605	90 883	0,04
Brenntag SE	1 018	64 884	0,03
Carl Zeiss Meditec AG	241	30 325	0,01
CompuGroup Medical SE & Co KGaA	177	6 797	0,00
Delivery Hero SE '144A'	1 263	60 361	0,03
Dermapharm Holding SE	124	4 965	0,00
Evotec SE	1 050	17 101	0,01
Fielmann AG	167	6 598	0,00
Hella GmbH & Co KGaA	139	11 282	0,01
Henkel AG & Co KGaA	651	41 861	0,02
HUGO BOSS AG	395	22 832	0,01
Infineon Technologies AG	8 549	259 394	0,13
Knorr-Bremse AG	436	23 750	0,01
Merck KGaA	846	163 334	0,08
MTU Aero Engines AG	352	75 961	0,04
Nemetschek SE	365	18 577	0,01
Puma SE	676	40 907	0,02
Rational AG	33	19 547	0,01
SAP SE	7 158	736 361	0,35
Sartorius AG	17	6 069	0,00
Secunet Security Networks AG	11	2 306	0,00
Siemens Healthineers AG '144A'	1 846	92 065	0,04
Siltronic AG	109	7 928	0,00
Software AG	336	8 685	0,00
Symrise AG - Class A	869	94 274	0,05
TeamViewer AG '144A'	983	12 636	0,01
Vantage Towers AG	600	20 555	0,01
Varta AG	120	2 887	0,00
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	129	8 343	0,00
Wacker Chemie AG	100	12 743	0,01
Zalando SE '144A'	1 468	51 874	0,03
<b>Allemagne – Total</b>		<b>2 313 705</b>	<b>1,11</b>
<b>Guernesey : 0,04 %</b>			
Amdocs Ltd	798	72 538	0,04
<b>Guernesey – Total</b>		<b>72 538</b>	<b>0,04</b>
<b>Hong Kong : 0,13 %</b>			
Hong Kong & China Gas Co Ltd	71 000	67 499	0,03
MTR Corp Ltd	9 949	52 709	0,03
Techtronic Industries Co Ltd	12 024	134 183	0,06

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Hong Kong : 0,13 % (suite)</b>			
Vitasoy International Holdings Ltd	6 000	12 346	0,01
<b>Hong Kong – Total</b>		<b>266 737</b>	<b>0,13</b>
<b>Irlande : 2,25 %</b>			
Accenture Plc - Class A	4 125	1 100 715	0,53
Alkermes Plc	1 083	28 299	0,01
Allegion plc	579	60 945	0,03
Eaton Corp Plc	2 604	408 698	0,20
Glanbia Plc	1 309	16 653	0,01
Horizon Therapeutics Plc	1 484	168 879	0,08
ICON Plc	535	103 924	0,05
James Hardie Industries Plc CDI	2 936	52 564	0,03
Johnson Controls International plc	4 509	288 576	0,14
Kerry Group Plc	1 020	91 703	0,04
Kingspan Group Plc	1 017	54 899	0,03
Linde Plc	3 237	1 055 845	0,51
Medtronic Plc	8 702	676 319	0,32
nVent Electric Plc	1 097	42 202	0,02
Pentair Plc	1 084	48 758	0,02
Ryanair Holdings Plc	3 738	48 710	0,02
Seagate Technology Holdings Plc	1 257	66 131	0,03
STERIS Plc	654	120 787	0,06
Trane Technologies Plc	1 508	253 480	0,12
<b>Irlande – Total</b>		<b>4 688 087</b>	<b>2,25</b>
<b>Italie : 0,13 %</b>			
Amplifon SpA	612	18 171	0,01
Brembo SpA	617	6 881	0,00
Brunello Cucinelli SpA	220	16 224	0,01
Buzzi Unicem SpA	622	11 949	0,01
De' Longhi SpA	308	6 896	0,00
DiaSorin SpA	174	24 216	0,01
Interpump Group SpA	545	24 523	0,01
Moncler SpA	1 371	72 429	0,04
PRADA SpA	3 300	18 646	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	661	27 336	0,01
Reply SpA	148	16 901	0,01
Salvatore Ferragamo SpA	445	7 832	0,01
Stevanato Group SpA	225	4 043	0,00
Technoprobe SpA	832	5 949	0,00
<b>Italie – Total</b>		<b>261 996</b>	<b>0,13</b>
<b>Japon : 4,68 %</b>			
ABC-Mart Inc	191	10 813	0,01
Adastria Co Ltd	142	2 524	0,00
Advantest Corp	1 218	78 280	0,04
Aeon Hokkaido Corp	200	1 695	0,00
Ai Holdings Corp	221	3 509	0,00
Aica Kogyo Co Ltd	412	9 773	0,01
Ain Holdings Inc	179	8 194	0,01
Ajinomoto Co Inc	3 477	106 224	0,05
Alpen Co Ltd	89	1 317	0,00
Amada Co Ltd	2 300	18 024	0,01
Amano Corp	398	7 339	0,00
Amvis Holdings Inc	136	3 443	0,00
Anritsu Corp	844	8 200	0,01
Appier Group Inc	445	4 580	0,00
As One Corp	187	8 163	0,00
Asahi Intecc Co Ltd	1 542	25 290	0,01
Asics Corp	1 259	27 805	0,01
ASKUL Corp	238	3 083	0,00
Astellas Pharma Inc	12 004	182 546	0,09
Azbil Corp	800	20 160	0,01
AZ-COM MARUWA Holdings Inc	300	3 581	0,00
BayCurrent Consulting Inc	850	26 509	0,01
Benefit One Inc	500	7 325	0,00
Bengo4.com Inc	48	944	0,00
BIPROGY Inc	500	12 676	0,01
Bridgestone Corp	4 000	142 211	0,07
Brother Industries Ltd	1 700	25 859	0,01
Calbee Inc	700	15 873	0,01
Canon Inc	6 853	148 310	0,07
Casio Computer Co Ltd	1 453	14 789	0,01
Change Inc	240	3 958	0,00
Chofu Seisakusho Co Ltd	153	2 228	0,00
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	4 194	107 055	0,05
CKD Corp	400	5 696	0,00

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Japon : 4,68 % (suite)</b>			
Cosmos Pharmaceutical Corp	132	13 346	0,01
Create SD Holdings Co Ltd	158	3 958	0,00
Curves Holdings Co Ltd	300	1 969	0,00
CYBERDYNE Inc	400	913	0,00
Cybozu Inc	151	2 774	0,00
Daifuku Co Ltd	873	40 889	0,02
Daihen Corp	150	4 400	0,00
Daiichi Sankyo Co Ltd	12 733	410 135	0,20
Daikin Industries Ltd	1 899	290 726	0,14
Daiseki Co Ltd	280	9 634	0,01
Daito Trust Construction Co Ltd	461	47 307	0,02
Denso Corp	3 280	162 477	0,08
Descente Ltd	277	6 781	0,00
Dexerials Corp	462	8 929	0,01
Digital Arts Inc	67	2 828	0,00
dip Corp	224	6 434	0,00
Disco Corp	198	56 649	0,03
Earth Corp	109	4 180	0,00
Eisai Co Ltd	1 910	125 997	0,06
Eizo Corp	123	3 193	0,00
Elecom Co Ltd	300	3 069	0,00
en Japan Inc	234	4 299	0,00
euglena Co Ltd	600	4 456	0,00
Fancl Corp	500	10 186	0,01
FANUC Corp	1 271	191 067	0,09
Fast Retailing Co Ltd	436	266 104	0,13
FP Corp	330	9 479	0,01
Freee KK	241	5 348	0,00
Fuji Corp/Aichi	600	8 776	0,01
Fuji Kyuko Co Ltd	165	5 978	0,00
Fuji Soft Inc	200	11 459	0,01
FUJIFILM Holdings Corp	2 650	133 057	0,07
Fujimi Inc	126	5 968	0,00
Fujitsu General Ltd	360	8 635	0,01
Fujitsu Ltd	1 224	163 407	0,08
Funai Soken Holdings Inc	263	5 418	0,00
Fuso Chemical Co Ltd	150	3 865	0,00
Future Corp	300	3 745	0,00
Giken Ltd	119	2 616	0,00
GMO Payment Gateway Inc	271	22 428	0,01
Goldwin Inc	229	16 575	0,01
Hamamatsu Photonics KK	996	47 707	0,02
Harmonic Drive Systems Inc	400	11 262	0,01
Hirose Electric Co Ltd	200	25 162	0,01
Hogy Medical Co Ltd	160	4 135	0,00
Hoya Corp	2 350	226 282	0,11
Infocom Corp	153	2 497	0,00
Infomart Corp	1 400	3 788	0,00
Information Services International-Dentsu Ltd	151	4 492	0,00
Internet Initiative Japan Inc	910	16 897	0,01
Iriso Electronics Co Ltd	119	3 815	0,00
Ito En Ltd	392	14 231	0,01
Japan Elevator Service Holdings Co Ltd	452	5 666	0,00
Japan Lifeline Co Ltd	400	2 777	0,00
Japan Material Co Ltd	400	6 478	0,00
JCR Pharmaceuticals Co Ltd	443	5 644	0,00
Jeol Ltd	386	10 502	0,01
JINS Holdings Inc	86	3 005	0,00
JMDC Inc	155	4 441	0,00
Joyful Honda Co Ltd	400	5 857	0,00
JSR Corp	1 411	27 676	0,01
JTOWER Inc	63	2 903	0,00
Justsystems Corp	184	3 928	0,00
Kagome Co Ltd	530	12 271	0,01
Kameda Seika Co Ltd	104	3 429	0,00
Kamigumi Co Ltd	661	13 461	0,01
Kansai Paint Co Ltd	1 681	20 626	0,01
Kao Corp	3 099	123 424	0,06
Katitas Co Ltd	300	6 867	0,00
Kewpie Corp	791	14 328	0,01
Keyence Corp	1 308	509 738	0,25
KH Neochem Co Ltd	227	4 633	0,00
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	356	24 364	0,01
Kobe Bussan Co Ltd	968	27 805	0,01

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Japon : 4,68 % (suite)</b>			
Komeri Co Ltd	200	4 143	0,00
Kose Corp	211	23 060	0,01
Kotobuki Spirits Co Ltd	133	7 792	0,00
K's Holdings Corp	1 095	9 361	0,01
Kura Sushi Inc	129	2 933	0,00
Kureha Corp	110	6 719	0,00
Kurita Water Industries Ltd	652	26 980	0,01
Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	127	7 392	0,00
Kyocera Corp	2 250	111 728	0,05
KYORIN Holdings Inc	300	3 911	0,00
Kyowa Kirin Co Ltd	1 649	37 743	0,02
Lasertec Corp (Units)	524	86 357	0,04
Lion Corp	1 885	21 629	0,01
M&A Capital Partners Co Ltd	87	3 043	0,00
M3 Inc	2 810	76 200	0,04
Makita Corp	1 800	42 018	0,02
Mandom Corp	244	2 707	0,00
Mani Inc	500	7 693	0,00
Maruwa Co Ltd/Aichi	53	6 298	0,00
MatsukiyoCocokara & Co	985	49 271	0,02
Medley Inc	125	3 723	0,00
MEIJI Holdings Co Ltd	960	49 039	0,02
Meitec Corp	465	8 444	0,01
Melco Holdings Inc	28	644	0,00
Menicon Co Ltd	492	10 359	0,01
Mercari Inc	773	15 812	0,01
Midac Holdings Co Ltd	66	1 286	0,00
Milbon Co Ltd	170	7 370	0,00
MINEBEA MITSUMI Inc	2 676	39 974	0,02
MISUMI Group Inc	1 836	40 061	0,02
Mitsui High-Tec Inc	140	6 504	0,00
Miura Co Ltd	788	18 155	0,01
Money Forward Inc	268	8 267	0,01
MonotaRO Co Ltd	1 599	22 504	0,01
Morinaga & Co Ltd/Japan	300	8 924	0,01
MOS Food Services Inc	200	4 646	0,00
Murata Manufacturing Co Ltd	4 247	212 052	0,10
Nabtesco Corp	839	21 397	0,01
Nagaileben Co Ltd	156	2 360	0,00
Nagawa Co Ltd	73	4 149	0,00
Nakanishi Inc	500	9 690	0,01
NET One Systems Co Ltd	500	12 998	0,01
Nexon Co Ltd	2 958	66 403	0,03
Nidec Corp	3 472	179 961	0,09
Nifco Inc/Japan	558	13 110	0,01
Nihon Kohden Corp	542	13 165	0,01
Nihon M&A Center Holdings Inc	1 928	23 803	0,01
Nippon Gas Co Ltd	724	11 424	0,01
Nippon Kayaku Co Ltd	1 141	9 858	0,01
Nippon Paint Holdings Co Ltd	7 025	55 318	0,03
Nippon Shinyaku Co Ltd	373	21 145	0,01
Nissan Chemical Corp	967	42 361	0,02
Nisshin Seifun Group Inc	1 697	21 260	0,01
Nissin Foods Holdings Co Ltd	558	44 067	0,02
Nitori Holdings Co Ltd	531	68 616	0,03
Nitto Denko Corp	1 014	58 790	0,03
Noevir Holdings Co Ltd	104	4 564	0,00
NOF Corp	500	20 008	0,01
Nomura Co Ltd	600	4 370	0,00
Nomura Research Institute Ltd	2 946	69 550	0,03
NS Solutions Corp	200	4 851	0,00
NSD Co Ltd	439	7 599	0,00
NTT Data Corp	4 237	62 040	0,03
OBIC Business Consultants Co Ltd	210	6 836	0,00
Obic Co Ltd	446	65 610	0,03
Oisix ra daichi Inc	165	2 794	0,00
Olympus Corp	8 429	150 252	0,07
Omron Corp	1 359	65 970	0,03
Ono Pharmaceutical Co Ltd	3 068	71 686	0,04
Open Up Group Inc	400	5 157	0,00
Optorun Co Ltd	161	2 736	0,00
Oracle Corp Japan	204	13 173	0,01
OSG Corp	600	8 263	0,01
Otsuka Corp	819	25 791	0,01

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Japon : 4,68 % (suite)</b>			
Otsuka Holdings Co Ltd	3 604	117 589	0,06
PeptiDream Inc	644	10 137	0,01
Persol Holdings Co Ltd	1 257	26 942	0,01
Pigeon Corp	842	13 835	0,01
Pilot Corp	230	8 376	0,01
PKSHA Technology Inc	110	1 383	0,00
Plus Alpha Consulting Co Ltd	59	1 216	0,00
Pola Orbis Holdings Inc	600	8 458	0,01
Prestige International Inc	555	3 054	0,00
Raksul Inc	150	3 774	0,00
Rakus Co Ltd	464	5 570	0,00
Recruit Holdings Co Ltd	11 150	352 977	0,17
Riso Kagaku Corp	129	2 042	0,00
Rohto Pharmaceutical Co Ltd	1 340	23 561	0,01
Rorze Corp	62	3 341	0,00
Ryohin Keikaku Co Ltd	1 811	21 494	0,01
Sakai Moving Service Co Ltd	54	1 770	0,00
Sakata Seed Corp	226	7 494	0,00
SanBio Co Ltd	300	1 792	0,00
Sansan Inc	500	4 835	0,00
Santen Pharmaceutical Co Ltd	2 545	20 716	0,01
SCREEN Holdings Co Ltd	285	18 274	0,01
SCSK Corp	1 035	15 696	0,01
Secom Co Ltd	1 410	80 607	0,04
Seiren Co Ltd	400	7 370	0,00
Sekisui Chemical Co Ltd	2 900	40 551	0,02
Seria Co Ltd	300	6 523	0,00
SG Holdings Co Ltd	3 200	44 382	0,02
SHIFT Inc	73	12 913	0,01
Shimadzu Corp	1 780	50 522	0,03
Shimano Inc	556	88 154	0,04
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2 730	335 702	0,16
Shinko Electric Industries Co Ltd	412	10 585	0,01
Shionogi & Co Ltd	1 830	91 344	0,05
Shiseido Co Ltd	2 641	129 523	0,06
Shizuoka Gas Co Ltd	300	2 508	0,00
SHO-BOND Holdings Co Ltd	300	12 778	0,01
Shoei Co Ltd	200	7 776	0,00
SMC Corp	409	172 286	0,08
SMS Co Ltd	436	11 086	0,01
Sohgo Security Services Co Ltd	529	14 413	0,01
Solasto Corp	400	2 195	0,00
Sugi Holdings Co Ltd	228	10 143	0,01
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	1 768	62 589	0,03
Sundrug Co Ltd	415	12 314	0,01
Suntory Beverage & Food Ltd	873	29 774	0,02
Systemex Corp	1 136	68 860	0,03
Systema Corp	1 900	5 918	0,00
T Hasegawa Co Ltd	214	4 729	0,00
Taiyo Yuden Co Ltd	900	26 125	0,01
Takara Bio Inc	300	3 918	0,00
Takeuchi Manufacturing Co Ltd	200	4 417	0,00
TechnoPro Holdings Inc	759	20 277	0,01
Terumo Corp	4 935	140 108	0,07
TIS Inc	1 534	40 459	0,02
TKC Corp	200	5 464	0,00
Toho Gas Co Ltd	604	11 522	0,01
Tokyo Electron Ltd	1 066	314 116	0,15
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	260	11 803	0,01
Tokyo Seimitsu Co Ltd	243	7 864	0,00
Topcon Corp	660	7 658	0,00
Toshiba TEC Corp	170	4 645	0,00
TOTO Ltd	1 072	36 561	0,02
Trend Micro Inc/Japan	959	44 627	0,02
Trusco Nakayama Corp	300	4 627	0,00
Tsuruha Holdings Inc	244	18 862	0,01
Unicharm Corp	2 928	112 464	0,06
USS Co Ltd	1 457	23 134	0,01
UT Group Co Ltd	192	3 289	0,00
ValueCommerce Co Ltd	100	1 375	0,00
Visional Inc	181	11 962	0,01
Wacoal Holdings Corp	400	7 191	0,00
Wacom Co Ltd	915	4 050	0,00
Welcia Holdings Co Ltd	640	14 915	0,01



**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Japon : 4,68 % (suite)</b>			
West Holdings Corp	100	3 327	0,00
Workman Co Ltd	150	6 139	0,00
Yakult Honsha Co Ltd	1 081	70 130	0,03
Yamaha Corp	1 083	40 383	0,02
Yamato Holdings Co Ltd	2 211	34 972	0,02
Yaskawa Electric Corp	1 728	55 332	0,03
Yokogawa Electric Corp	1 559	24 872	0,01
Yonex Co Ltd	400	3 608	0,00
ZOZO Inc	685	16 924	0,01
<b>Japon – Total</b>		<b>9 730 379</b>	<b>4,68</b>
<b>Jersey : 0,29 %</b>			
Aptiv Plc	1 774	165 213	0,08
Experian Plc	6 347	214 767	0,10
Ferguson Plc	1 366	173 441	0,09
Novocure Ltd	593	43 496	0,02
<b>Jersey – Total</b>		<b>596 917</b>	<b>0,29</b>
<b>Corée du Sud : 1,64 %</b>			
AbClon Inc	85	860	0,00
ABLBio Inc	204	3 711	0,00
Advanced Nano Products Co Ltd	51	3 126	0,00
Aekyung Industrial Co Ltd	52	859	0,00
AfreecaTV Co Ltd	57	3 205	0,00
Ahnlab Inc	35	1 846	0,00
Alchera Inc	68	354	0,00
Alteogen Inc	250	7 562	0,01
Amicogen Inc	109	1 672	0,00
Aminologics Co Ltd	405	586	0,00
Amorepacific Corp	197	21 422	0,01
Anapass Inc	67	1 282	0,00
Anterogen Co Ltd	51	593	0,00
AptaBio Therapeutics Inc	100	842	0,00
APTC Co Ltd	94	788	0,00
Binex Co Ltd	191	1 745	0,00
Binggrae Co Ltd	34	1 055	0,00
Bio Plus Co Ltd	276	1 515	0,00
Bioneer Corp	144	3 348	0,00
BNC Korea Co Ltd	356	1 309	0,00
Boditech Med Inc	110	892	0,00
Boryung	240	1 720	0,00
Bridge Biotherapeutics Inc	81	743	0,00
Bukwang Pharmaceutical Co Ltd	332	2 297	0,00
Cafe24 Corp	95	741	0,00
Caregen Co Ltd	20	2 168	0,00
Cellid Co Ltd	51	474	0,00
Cellivery Therapeutics Inc	185	1 756	0,00
Celltrion Healthcare Co Ltd	704	32 291	0,02
Celltrion Inc	699	88 722	0,05
Celltrion Pharm Inc	117	6 190	0,01
Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp	49	3 181	0,00
Chunbo Co Ltd	30	5 179	0,01
Classys Inc	124	1 804	0,00
CMG Pharmaceutical Co Ltd	677	1 151	0,00
Cocoon Corp	46	1 191	0,00
CORESTEMCHEMON Inc	82	504	0,00
CosmoAM&T Co Ltd	145	5 940	0,01
Creative & Innovative System	312	2 221	0,00
CrystalGenomics Inc	393	1 088	0,00
CS Wind Corp	198	10 773	0,01
Cuckoo Holdings Co Ltd	64	833	0,00
Cytogen Inc	85	1 089	0,00
Daea TI Co Ltd	394	974	0,00
Daebo Magnetic Co Ltd	21	1 056	0,00
Daeduck Electronics Co Ltd / New	225	3 363	0,00
Daejoo Electronic Materials Co Ltd	88	4 941	0,00
Daesung Holdings Co Ltd	28	2 425	0,00
Daewon Pharmaceutical Co Ltd	105	1 557	0,00
Daewoong Co Ltd	145	2 334	0,00
Daewoong Pharmaceutical Co Ltd	33	4 136	0,00
Dawonsys Co Ltd	194	2 179	0,00
DB HiTek Co Ltd	257	7 550	0,01
Dentium Co Ltd	44	3 480	0,00
Devsisters Co Ltd	44	1 945	0,00
DIO Corp	63	981	0,00
Dongjin Semichem Co Ltd	230	5 448	0,01

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Corée du Sud : 1,64 % (suite)</b>			
DongKook Pharmaceutical Co Ltd	173	2 271	0,00
Dongsuh Cos Inc	342	5 463	0,01
Dongsung Finetec Co Ltd	121	1 038	0,00
Dongsung Pharmaceutical Co Ltd	120	634	0,00
Dongwha Pharm Co Ltd	134	981	0,00
Doosan Fuel Cell Co Ltd	267	6 197	0,01
Douzone Bizon Co Ltd	142	4 138	0,00
Dreamtech Co Ltd	196	1 411	0,00
Duk San Neolux Co Ltd	77	2 381	0,00
Duksan Techopia Co Ltd	57	609	0,00
DYPNF Co Ltd	31	998	0,00
Echo Marketing Inc	117	1 337	0,00
Ecopro BM Co Ltd	354	25 784	0,02
Ecopro HN Co Ltd	70	2 510	0,00
EM-Tech Co Ltd	88	1 500	0,00
Enchem Co Ltd	42	1 747	0,00
Eo Technics Co Ltd	59	3 107	0,00
Eoflow Co Ltd	166	1 969	0,00
Eone Diagnostics Genome Center Co Ltd	476	704	0,00
Eubiologics Co Ltd	188	1 323	0,00
Eugene Technology Co Ltd	88	1 541	0,00
Eutilex Co Ltd	195	1 024	0,00
F&F Co Ltd / New	116	13 256	0,01
F&F Holdings Co Ltd	31	746	0,00
Fine M-Tec Co Ltd	200	974	0,00
Fine Semitech Corp	85	1 049	0,00
Fine Technix Co Ltd	76	121	0,00
Foosung Co Ltd	354	2 995	0,00
GC Cell Corp	61	2 275	0,00
GemVax & Kael Co Ltd	233	2 183	0,00
GeneOne Life Science Inc	481	2 716	0,00
Genexine Inc	131	1 937	0,00
Genome & Co	62	856	0,00
GOLFZON Co Ltd	27	2 409	0,00
Green Cross Corp/South Korea	38	3 892	0,00
HAESUNG DS Co Ltd	74	2 098	0,00
Han Kuk Carbon Co Ltd	237	2 071	0,00
Hana Materials Inc	55	1 422	0,00
Hana Pharm Co Ltd	61	880	0,00
Hana Technology Co Ltd	34	1 455	0,00
Hana Tour Service Inc	85	4 067	0,00
Hanall Biopharma Co Ltd	237	3 336	0,00
Hanil Hyundai Cement Co Ltd	23	318	0,00
Hanjin Kal Corp	140	4 146	0,00
Hankook & Co Co Ltd	176	1 942	0,00
Hankook Shell Oil Co Ltd	4	739	0,00
Hanmi Pharm Co Ltd	41	9 662	0,01
Hanmi Science Co Ltd	208	5 338	0,01
Hanmi Semiconductor Co Ltd	365	3 319	0,00
Hansol Chemical Co Ltd	66	9 682	0,01
Hanssem Co Ltd	70	2 469	0,00
HB SOLUTION Co Ltd	57	548	0,00
Helixmith Co Ltd	236	1 969	0,00
HFR Inc	63	1 843	0,00
HK inno N Corp	88	2 578	0,00
HLB Global Co Ltd	262	1 133	0,00
HLB Inc	727	16 328	0,01
HLB Life Science CO Ltd	530	4 443	0,00
Hlb Pharma Ceutical Co Ltd	161	1 350	0,00
HLB Therapeutics Co Ltd	202	1 789	0,00
HPSP Co Ltd	25	1 058	0,00
Hugel Inc	40	4 267	0,00
Humedix Co Ltd	35	767	0,00
Huons Co Ltd	46	1 060	0,00
Hyulim ROBOT Co Ltd	1 014	1 375	0,00
Hyundai Autoever Corp	45	3 399	0,00
Hyundai Bioland Co Ltd	65	691	0,00
Hyundai Bioscience Co Ltd	230	4 984	0,00
ICD Co Ltd	79	554	0,00
Il Dong Pharmaceutical Co Ltd	112	2 529	0,00
Iijin Hysolus Co Ltd	72	1 700	0,00
Iijin Materials Co Ltd	143	5 869	0,01
Ilyang Pharmaceutical Co Ltd	98	1 500	0,00
InBody Co Ltd	65	1 038	0,00

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Corée du Sud : 1,64 % (suite)</b>			
InnoWireless Co Ltd	32	860	0,00
Innox Advanced Materials Co Ltd	101	2 420	0,00
Inscobee Inc	725	740	0,00
Insun ENT Co Ltd	169	1 105	0,00
Intellian Technologies Inc	43	2 312	0,00
Intelligent Digital Integrated Security Co Ltd	31	543	0,00
Interflex Co Ltd	80	578	0,00
Interojo Co Ltd	66	1 472	0,00
iNtRON Biotechnology Inc	192	1 234	0,00
ISC Co Ltd	74	1 835	0,00
i-SENS Inc	60	1 561	0,00
Jahwa Electronics Co Ltd	73	1 227	0,00
Jeil Pharmaceutical Co Ltd	42	698	0,00
Jeisys Medical Inc	324	2 183	0,00
JETEMA Co Ltd	89	922	0,00
JoyCity Corp	298	952	0,00
Jusung Engineering Co Ltd	238	1 995	0,00
K Car Co Ltd	89	813	0,00
Kainos Medicine Inc	156	506	0,00
KEC Corp	639	988	0,00
KEPCO Engineering & Construction Co Inc	86	3 713	0,00
KGMobilians Co Ltd	128	571	0,00
KH Vatec Co Ltd	120	1 319	0,00
KMW Co Ltd	181	3 793	0,00
Knotus Co Ltd	297	1 092	0,00
KoBioLabs Inc	78	682	0,00
Koentec Co Ltd	135	814	0,00
Koh Young Technology Inc	299	3 015	0,00
Kolmar BNH Co Ltd	84	1 880	0,00
Kolmar Korea Co Ltd	92	3 099	0,00
Kolon Plastic Inc	83	574	0,00
KoMiCo Ltd	37	1 261	0,00
Komipharm International Co Ltd	270	1 493	0,00
Korea Electric Terminal Co Ltd	45	1 843	0,00
Korea Electronic Power Industrial Development Co Ltd	86	579	0,00
Korea Petrochemical Ind Co Ltd	29	3 933	0,00
Korea Pharma Co Ltd	26	440	0,00
Korea United Pharm Inc	65	1 169	0,00
Korea Zinc Co Ltd	86	38 358	0,02
Kukjeon Pharmaceutical Co Ltd	126	660	0,00
Kumho Petrochemical Co Ltd	115	11 459	0,01
Kyungdong Pharm Co Ltd	122	759	0,00
L&C Bio Co Ltd	99	1 809	0,00
L&F Co Ltd	153	20 993	0,01
LEENO Industrial Inc	59	7 255	0,01
LegoChem Biosciences Inc	144	4 880	0,00
LEMON Co Ltd/Korea	117	298	0,00
LG Chem Ltd	310	147 094	0,07
LG Corp	871	53 796	0,03
LG Energy Solution Ltd	276	95 056	0,05
LG H&H Co Ltd	61	34 830	0,02
Lotte Data Communication Co	35	650	0,00
LOTTE Fine Chemical Co Ltd	105	4 708	0,00
Lutronic Corp	140	2 187	0,00
LX Holdings Corp	297	1 987	0,00
LX Semicon Co Ltd	71	4 026	0,00
M2N Co Ltd	186	680	0,00
MAXST Co Ltd	105	1 009	0,00
Mcnex Co Ltd	89	1 964	0,00
Medipost Co Ltd	107	1 261	0,00
MedPacto Inc	96	1 689	0,00
Medytox Inc	29	2 936	0,00
Meerecompany Inc	34	475	0,00
MegaStudyEdu Co Ltd	52	3 273	0,00
Mezzion Pharma Co Ltd	142	1 460	0,00
Miwon Commercial Co Ltd	15	1 969	0,00
Modetour Network Inc	101	1 362	0,00
Myoung Shin Industrial Co Ltd	190	2 156	0,00
Namsun Aluminum Co Ltd	595	1 002	0,00
Naturecell Co Ltd	326	3 932	0,00
NAVER Corp	977	137 143	0,07
NCSOFT Corp	104	36 846	0,02
NewGLAB Pharma Co Ltd	207	1 874	0,00
NEXTIN Inc	47	1 853	0,00

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Corée du Sud : 1,64 % (suite)</b>			
NKMax Co Ltd	225	2 438	0,00
NongShim Co Ltd	27	7 623	0,01
NOVAREX Co Ltd	85	682	0,00
Novatech Co Ltd/Korea	33	535	0,00
Okins Electronics Co Ltd	92	1 339	0,00
OliX Pharmaceuticals Inc	68	1 094	0,00
ONEJOON Co Ltd	25	326	0,00
OptoElectronics Solutions Co Ltd	50	696	0,00
Orion Corp/Republic of Korea	165	16 702	0,01
Oscotec Inc	151	2 066	0,00
Park Systems Corp	30	2 702	0,00
Partron Co Ltd	307	1 967	0,00
People & Technology Inc	126	4 320	0,00
Peptron Inc	125	756	0,00
PharmaResearch Co Ltd	43	2 377	0,00
Pharmicell Co Ltd	359	3 208	0,00
PI Advanced Materials Co Ltd	89	2 034	0,00
POSCO Chemical Co Ltd	204	29 039	0,02
Posco ICT Co Ltd	350	1 730	0,00
Prestige Biologics Co Ltd	366	874	0,00
PSK Inc	129	1 571	0,00
Rainbow Robotics	46	1 253	0,00
RAPHAS Co Ltd	43	541	0,00
Ray Co Ltd/KR	60	1 134	0,00
RFHIC Corp	118	2 095	0,00
Rsupport Co Ltd	161	539	0,00
S&S Tech Corp	102	2 125	0,00
S-1 Corp	118	5 534	0,01
Sam Chun Dang Pharm Co Ltd	92	3 187	0,00
Samjin Pharmaceutical Co Ltd	56	1 136	0,00
Samsung Biologics Co Ltd '144A'	130	84 405	0,04
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	374	38 598	0,02
Samsung Electronics Co Ltd	33 611	1 469 900	0,71
Samsung Pharmaceutical Co Ltd	399	847	0,00
Samsung SDI Co Ltd	360	168 256	0,08
Samwha Capacitor Co Ltd	52	1 234	0,00
Samyang Foods Co Ltd	32	3 214	0,00
Sang-A Frontec Co Ltd	73	1 564	0,00
SaraminHR Co Ltd	37	772	0,00
SBW Life Sciences Co Ltd	420	265	0,00
Sebitchem Co Ltd	15	905	0,00
Seegene Inc	283	6 087	0,01
Segyung Hitech Co Ltd	52	487	0,00
Seoul Auction Co Ltd	88	1 228	0,00
SFA Semicon Co Ltd	487	1 481	0,00
Shin Poong Pharmaceutical Co Ltd	217	3 630	0,00
Shinsegae Information & Communication Co Ltd	73	794	0,00
Shinsegae International Inc	108	2 114	0,00
Shinsung E&G Co Ltd	1 153	1 418	0,00
SIMMTECH Co Ltd	140	2 928	0,00
SK Biopharmaceuticals Co Ltd	186	10 605	0,01
SK Bioscience Co Ltd	161	9 358	0,01
SK Hynix Inc	3 527	209 193	0,10
SK IE Technology Co Ltd '144A'	184	7 712	0,01
SK Square Co Ltd	653	17 326	0,01
Solid Inc	371	1 702	0,00
Solus Advanced Materials Co Ltd	109	2 586	0,00
Soulbrain Co Ltd	31	5 342	0,01
ST Pharm Co Ltd	67	4 642	0,00
STCUBE	194	2 202	0,00
STIC Investments Inc	212	865	0,00
Sung Kwang Bend Co Ltd	124	1 299	0,00
Sungeel Hitech Co Ltd	27	2 172	0,00
Synopex Inc	449	886	0,00
T&R Biofab Co Ltd	103	933	0,00
Taihan Electric Wire Co Ltd	4 921	5 818	0,01
Tapex Co Ltd	17	704	0,00
TES Co Ltd/Korea	89	1 105	0,00
TiumBio Co Ltd	81	807	0,00
TK Corp	101	1 286	0,00
Tokai Carbon Korea Co Ltd	29	2 170	0,00
ToolGen Inc	37	1 606	0,00
TSE Co Ltd	36	1 052	0,00
UBCare Co Ltd	161	642	0,00

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Corée du Sud : 1,64 % (suite)</b>			
Union Semiconductor Equipment & Materials Co Ltd	161	716	0,00
UniTest Inc	104	864	0,00
UTI Inc/Korea	80	1 632	0,00
Value Added Technology Co Ltd	46	1 193	0,00
Vaxcell-Bio Therapeutics Co Ltd	78	2 107	0,00
Vieworks Co Ltd	50	1 192	0,00
Vitrocell Co Ltd	92	928	0,00
Wemade Co Ltd	124	3 094	0,00
Wemade Max Co Ltd	79	599	0,00
Whanin Pharmaceutical Co Ltd	78	1 086	0,00
WiSoL Co Ltd	122	647	0,00
WONIK IPS Co Ltd	217	4 247	0,00
Wonik Materials Co Ltd	40	898	0,00
Worldex Industry & Trading Co Ltd	71	1 044	0,00
Yonwoo Co Ltd	20	289	0,00
Yuhan Corp	349	15 787	0,01
Yungjin Pharmaceutical Co Ltd	578	1 486	0,00
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>3 404 264</b>	<b>1,64</b>
<b>Luxembourg : 0,08 %</b>			
Eurofins Scientific SE	850	60 834	0,03
Globant SA	276	46 412	0,02
L'Occitane International SA	2 594	8 093	0,00
SUSE SA	267	4 799	0,00
Tenaris SA	3 034	52 732	0,03
<b>Luxembourg – Total</b>		<b>172 870</b>	<b>0,08</b>
<b>Pays-Bas : 1,82 %</b>			
Aalberts NV	634	24 515	0,01
Adyen NV '144A'	203	279 135	0,13
Akzo Nobel NV	1 189	79 386	0,04
Argenx SE	363	134 936	0,06
ASM International NV	304	76 455	0,04
ASML Holding NV	2 661	1 430 771	0,69
BE Semiconductor Industries NV	508	30 665	0,01
Corbion NV	391	13 287	0,01
CureVac NV	555	3 347	0,00
Elastic NV	507	26 110	0,01
Ferrari NV	838	179 050	0,09
IMCD NV	375	53 289	0,03
Just Eat Takeaway.com NV '144A'	1 006	21 205	0,01
Koninklijke DSM NV	1 144	139 553	0,07
Koninklijke Philips NV	5 822	87 014	0,04
NXP Semiconductors NV	1 696	268 019	0,13
Prosus NV	7 609	523 380	0,25
QIAGEN NV	1 521	76 311	0,04
STMicroelectronics NV	4 295	151 290	0,07
TKH Group NV Dutch Cert	279	11 065	0,01
Wolters Kluwer NV	1 686	175 908	0,08
<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>3 784 691</b>	<b>1,82</b>
<b>Nouvelle Zélande : 0,16 %</b>			
a2 Milk Co Ltd/The	4 901	22 876	0,01
Auckland International Airport Ltd	7 958	39 308	0,02
Contact Energy Ltd	5 144	25 083	0,01
EBOS Group Ltd	1 049	29 125	0,01
Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	3 805	54 387	0,03
Mainfreight Ltd	564	24 078	0,01
Mercury NZ Ltd	4 280	15 051	0,01
Meridian Energy Ltd	7 983	26 456	0,01
Pushpay Holdings Ltd	6 015	4 869	0,00
Spark New Zealand Ltd	12 334	42 124	0,02
Summerset Group Holdings Ltd	1 524	8 530	0,01
Xero Ltd	919	43 794	0,02
<b>Nouvelle Zélande – Total</b>		<b>335 681</b>	<b>0,16</b>
<b>Norvège : 0,11 %</b>			
Adevinta ASA	1 767	11 767	0,01
Leroy Seafood Group ASA	1 845	10 329	0,00
Mowi ASA	2 999	50 902	0,02
Nordic Semiconductor ASA	1 157	19 250	0,01
Norsk Hydro ASA	8 999	66 979	0,03
Orkla ASA	4 949	35 639	0,02
Salmar ASA	372	14 531	0,01
TOMRA Systems ASA	1 541	25 905	0,01
<b>Norvège – Total</b>		<b>235 302</b>	<b>0,11</b>

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Portugal : 0,02 %</b>			
Jeronimo Martins SGPS SA	1 825	39 305	0,02
<b>Portugal – Total</b>		<b>39 305</b>	<b>0,02</b>
<b>Singapour : 0,08 %</b>			
ComfortDelGro Corp Ltd	14 300	13 114	0,01
Keppel DC REIT (Units) (REIT)	8 700	11 481	0,01
NETLINK NBN TRUST	18 800	11 634	0,01
Parkway Life Real Estate Investment Trust (Units) (REIT)	2 500	7 009	0,00
SIA Engineering Co Ltd	1 684	2 938	0,00
Singapore Telecommunications Ltd	46 700	89 485	0,04
Venture Corp Ltd	1 750	22 260	0,01
<b>Singapour – Total</b>		<b>157 921</b>	<b>0,08</b>
<b>Espagne : 0,21 %</b>			
Almirall SA	478	4 612	0,00
Amadeus IT Group SA	2 949	152 803	0,07
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	368	14 194	0,01
Ebro Foods SA	304	4 756	0,00
EDP Renovaveis SA	1 393	30 596	0,02
Fluidra SA	645	9 995	0,01
Industria de Diseno Textil SA	7 345	194 798	0,09
Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA	142	5 465	0,00
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	535	9 775	0,00
Viscofan SA	257	16 512	0,01
<b>Espagne – Total</b>		<b>443 506</b>	<b>0,21</b>
<b>Suède : 0,86 %</b>			
AAK AB	1 176	20 073	0,01
AddTech AB	1 713	24 447	0,01
AFRY AB	639	10 481	0,01
Alfa Laval AB	1 937	55 975	0,03
Arjo AB	1 340	5 008	0,00
Assa Abloy AB	6 493	139 400	0,07
Atlas Copco AB	10 219	108 962	0,05
Atlas Copco AB	16 706	197 371	0,09
Beijer Ref AB - Class B	1 633	23 054	0,01
Billerud AB	1 447	17 651	0,01
Boliden AB	1 803	67 702	0,03
Elekta AB	2 283	13 760	0,01
Epiroc AB	4 099	74 686	0,04
Epiroc AB	2 570	41 351	0,02
Fortnox AB	3 174	14 405	0,01
Getinge AB	1 440	29 893	0,01
H & M Hennes & Mauritz AB	4 716	50 801	0,02
Hexagon AB	13 932	145 744	0,07
Hexpol AB	1 717	18 308	0,01
Holmen AB	611	24 271	0,01
Husqvarna AB	2 734	19 186	0,01
Indutrade AB	1 753	35 516	0,02
Investment AB Latour	897	16 968	0,01
Kinnevik AB	1 600	21 989	0,01
Lifco AB	1 397	23 349	0,01
Nibe Industrier AB	10 038	93 544	0,04
Oatly Group AB ADR	1 521	2 647	0,00
Olink Holding AB ADR	235	5 964	0,00
Sandvik AB	7 145	129 192	0,06
Sectra AB	880	12 567	0,01
Sinch AB '144A'	4 361	16 001	0,01
SKF AB	2 471	37 743	0,02
Svenska Cellulosa AB SCA - Class B	3 950	50 022	0,02
Sweco AB	1 357	13 004	0,01
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 315	27 222	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson - Class B	20 114	117 562	0,06
Thule Group AB '144A'	689	14 396	0,01
Trelleborg AB	1 599	36 954	0,02
Vimian Group AB	1 105	2 887	0,00
Vitrolife AB	491	8 774	0,00
Volvo Car AB	3 534	16 070	0,01
<b>Suède – Total</b>		<b>1 784 900</b>	<b>0,86</b>
<b>Suisse : 4,05 %</b>			
ABB Ltd	11 190	339 384	0,16
Alcon Inc	3 271	223 374	0,11
ALSO Holding AG	41	7 498	0,00
Bachem Holding AG	227	19 592	0,01
Barry Callebaut AG	23	45 469	0,02
Belimo Holding AG	65	30 913	0,02
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	13	132 504	0,06

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Suisse : 4,05 % (suite)</b>			
Cie Financiere Richemont SA	3 417	442 831	0,21
Clariant AG	1 488	23 562	0,01
CRISPR Therapeutics AG	514	20 894	0,01
Daetwyler Holding AG	49	9 745	0,01
Dottikon Es Holding AG	18	4 883	0,00
Emmi AG	14	11 848	0,01
EMS-Chemie Holding AG	44	29 771	0,01
Forbo Holding AG	7	8 232	0,00
Galenica AG '144A'	329	26 866	0,01
Garmin Ltd	1 004	92 659	0,05
Geberit AG	236	111 090	0,05
Georg Fischer AG	541	33 097	0,02
Givaudan SA	52	159 229	0,08
Idorsia Ltd	724	10 502	0,01
Interroll Holding AG	5	12 700	0,01
Kuehne + Nagel International AG	374	86 994	0,04
Landis+Gyr Group AG	141	9 944	0,01
Logitech International SA	1 140	70 309	0,03
Lonza Group AG	488	238 994	0,12
Nestle SA	18 003	2 084 826	1,00
Novartis AG	15 736	1 421 746	0,68
OC Oerlikon Corp AG	1 321	8 653	0,00
On Holding AG	1 163	19 957	0,01
PolyPeptide Group AG '144A'	96	2 627	0,00
Roche Holding AG	4 599	1 444 052	0,69
Roche Holding AG	176	68 180	0,03
Schindler Holding AG	268	50 374	0,02
Schindler Holding AG	137	24 700	0,01
SFS Group AG	115	10 876	0,01
SGS SA	40	92 955	0,05
Siegfried Holding AG	27	17 904	0,01
SIG Group AG	2 292	50 043	0,02
Sika AG	1 006	241 067	0,12
Sonova Holding AG	336	79 644	0,04
Straumann Holding AG	762	86 975	0,04
Swatch Group AG/The	189	53 727	0,03
Swatch Group AG/The	362	18 797	0,01
Swisscom AG	166	90 896	0,04
TE Connectivity Ltd	2 082	239 014	0,12
Tecan Group AG	84	37 443	0,02
Temenos AG	444	24 350	0,01
VAT Group AG '144A'	178	48 637	0,02
<b>Suisse – Total</b>		<b>8 420 327</b>	<b>4,05</b>
<b>Royaume-Uni : 3,15 %</b>			
Abcam Plc ADR	1 395	21 706	0,01
Anglo American Plc	8 757	340 926	0,16
Antofagasta Plc	2 274	42 275	0,02
Ascential Plc	2 901	7 035	0,00
Ashtead Group Plc	2 941	166 981	0,08
Associated British Foods Plc	2 348	44 513	0,02
AstraZeneca Plc	10 144	1 368 845	0,66
Auto Trader Group Plc '144A'	6 386	39 607	0,02
AVEVA Group Plc	815	31 499	0,02
Barratt Developments Plc	6 575	31 383	0,01
Bellway Plc	813	18 655	0,01
Berkeley Group Holdings Plc	741	33 631	0,02
Bodycote Plc	1 262	8 630	0,00
Britvic Plc	1 711	15 992	0,01
Bunzl Plc	2 210	73 345	0,04
Burberry Group Plc	2 668	65 150	0,03
Compass Group Plc	11 689	269 614	0,13
ConvaTec Group Plc '144A'	10 630	29 742	0,01
Croda International Plc	933	74 117	0,04
Darktrace Plc	2 207	6 868	0,00
Dechra Pharmaceuticals Plc	750	23 619	0,01
Deliveroo Plc - Class A '144A'	6 710	6 917	0,00
Diploma Plc	822	27 449	0,01
Dr Martens Plc	3 692	8 465	0,00
Dunelm Group Plc	762	8 974	0,00
Endava Plc ADR	252	19 278	0,01
Endeavour Mining Plc	1 206	25 416	0,01
Fresnillo Plc	1 214	13 169	0,01
GSK Plc	26 235	453 679	0,22
Halma Plc	2 502	59 411	0,03

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 3,15 % (suite)</b>			
Hikma Pharmaceuticals Plc	1 171	21 861	0,01
HomeServe Plc	1 931	27 804	0,01
Howden Joinery Group Plc	3 826	25 846	0,01
IMI Plc	1 817	28 151	0,01
Informa Plc	9 906	73 831	0,04
Intertek Group Plc	1 064	51 631	0,02
Melrose Industries Plc	26 719	43 229	0,02
Mondi Plc	3 199	54 239	0,03
Oxford Nanopore Technologies Plc	3 911	11 597	0,01
Pagegroup Plc	2 166	12 016	0,01
Pearson Plc	4 986	56 330	0,03
Persimmon Plc	2 104	30 801	0,01
QinetiQ Group Plc	3 814	16 379	0,01
Reckitt Benckiser Group Plc	4 822	333 754	0,16
Redrow Plc	1 950	10 645	0,00
RELX Plc	12 978	357 185	0,17
Renishaw Plc	225	9 927	0,00
Rightmove Plc	5 770	35 495	0,02
Rio Tinto Plc	6 946	484 443	0,23
Rotork Plc	5 671	20 915	0,01
Royalty Pharma Plc - Class A	2 420	95 638	0,05
RS GROUP Plc	3 109	33 490	0,02
Sage Group Plc/The	7 255	65 069	0,03
Segro Plc (REIT)	7 968	73 189	0,04
Smith & Nephew Plc	5 793	77 314	0,04
Smiths Group Plc	2 322	44 648	0,02
Softcat Plc	801	11 408	0,01
Spectris Plc	716	25 855	0,01
Spirax-Sarco Engineering Plc	485	61 929	0,03
Tate & Lyle Plc	2 646	22 637	0,01
Taylor Wimpey Plc	24 045	29 401	0,01
Travis Perkins Plc	1 401	14 989	0,01
Unilever Plc	17 213	865 905	0,42
UNITE Group Plc/The (REIT)	2 637	28 866	0,01
Victrex Plc	573	11 007	0,01
Vistry Group Plc	2 332	17 546	0,01
Weir Group Plc/The	1 711	34 351	0,02
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>6 556 212</b>	<b>3,15</b>
<b>Etats-Unis : 70,90 %</b>			
10X Genomics Inc (Units)	627	22 848	0,01
1Life Healthcare Inc	1 106	18 481	0,01
3M Co	3 619	433 990	0,21
A O Smith Corp	831	47 566	0,02
Abbott Laboratories	11 443	1 256 327	0,60
AbbVie Inc	11 615	1 877 100	0,90
Acadia Healthcare Co Inc	598	49 227	0,02
ACI Worldwide Inc	752	17 296	0,01
Acuity Brands Inc	211	34 944	0,02
Adobe Inc	3 044	1 024 397	0,49
Advance Auto Parts Inc	394	57 930	0,03
Advanced Drainage Systems Inc	423	34 673	0,02
Advanced Micro Devices Inc	10 556	683 712	0,33
AGCO Corp	408	56 586	0,03
Agilent Technologies Inc	1 938	290 022	0,14
agilon health Inc	1 300	20 982	0,01
Air Products and Chemicals Inc	1 452	447 594	0,22
Airbnb Inc	2 607	222 899	0,11
Akamai Technologies Inc	1 029	86 745	0,04
Albemarle Corp	767	166 332	0,08
Alcoa Corp	1 158	52 654	0,03
Align Technology Inc	478	100 810	0,05
Allegro MicroSystems Inc	429	12 879	0,01
Alnylam Pharmaceuticals Inc	805	191 308	0,09
Alphabet Inc	34 752	3 083 545	1,48
Alphabet Inc - Class A	39 192	3 457 910	1,66
Alteryx Inc - Class A	401	20 319	0,01
Amazon.com Inc	58 267	4 894 428	2,35
Amedisys Inc	214	17 878	0,01
AMETEK Inc	1 503	209 999	0,10
Amgen Inc	3 493	917 402	0,44
Amkor Technology Inc	661	15 851	0,01
Amphenol Corp - Class A	3 896	296 641	0,14
Analog Devices Inc	3 367	552 289	0,27
ANSYS Inc	570	137 706	0,07



**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 70,90 % (suite)</b>			
Antero Resources Corp	1 808	56 030	0,03
Apellis Pharmaceuticals Inc	616	31 853	0,02
Applan Corp - Class A	269	8 759	0,00
Apple Inc	98 204	12 759 646	6,14
Applied Industrial Technologies Inc	253	31 886	0,02
Applied Materials Inc	5 632	548 444	0,26
AptarGroup Inc	431	47 401	0,02
Archer-Daniels-Midland Co	3 596	333 889	0,16
Arista Networks Inc	1 620	196 587	0,09
Armstrong World Industries Inc	306	20 989	0,01
Arrowhead Pharmaceuticals Inc	697	28 270	0,01
Asana Inc	498	6 857	0,00
ASGN Inc	331	26 970	0,01
Ashland Inc	328	35 270	0,02
Aspen Technology Inc	191	39 231	0,02
Atlassian Corp	971	124 948	0,06
Autodesk Inc	1 413	264 047	0,13
Autoliv Inc	510	39 056	0,02
Automatic Data Processing Inc	2 716	648 744	0,31
AutoZone Inc	124	305 806	0,15
AvalonBay Communities Inc (REIT)	916	147 952	0,07
Avery Dennison Corp	530	95 930	0,05
Axon Enterprise Inc	445	73 839	0,04
Azenta Inc	491	28 586	0,01
Baker Hughes Co - Class A	6 556	193 599	0,09
Ball Corp	2 055	105 093	0,05
Beam Therapeutics Inc	390	15 253	0,01
Becton Dickinson and Co	1 867	474 778	0,23
Bentley Systems Inc - Class B	1 295	47 863	0,02
Best Buy Co Inc	1 312	105 236	0,05
Bill.com Holdings Inc	623	67 882	0,03
Biogen Inc	943	261 136	0,13
BioMarin Pharmaceutical Inc	1 217	125 947	0,06
Bio-Rad Laboratories Inc	141	59 289	0,03
Bio-Techne Corp	1 032	85 532	0,04
Black Knight Inc	1 028	63 479	0,03
Blackbaud Inc	294	17 305	0,01
Blackline Inc	357	24 015	0,01
Block Inc	3 519	221 134	0,11
Blueprint Medicines Corp	394	17 261	0,01
Booking Holdings Inc	254	511 881	0,25
Booz Allen Hamilton Holding Corp - Class A	866	90 514	0,04
Boston Scientific Corp	9 377	433 874	0,21
Bright Horizons Family Solutions Inc	380	23 978	0,01
Bristol-Myers Squibb Co	13 919	1 001 472	0,48
Broadcom Inc	2 660	1 487 286	0,72
Broadridge Financial Solutions Inc	772	103 548	0,05
Bruker Corp	655	44 769	0,02
Builders FirstSource Inc	964	62 544	0,03
Burlington Stores Inc	429	86 984	0,04
BWX Technologies Inc	602	34 964	0,02
CACI International Inc - Class A	154	46 291	0,02
Cadence Design Systems Inc	1 796	288 509	0,14
Camden Property Trust (REIT)	697	77 980	0,04
Cargurus Inc	615	8 616	0,00
Carlisle Cos Inc	341	80 357	0,04
Carrier Global Corp	5 475	225 844	0,11
Carter's Inc	257	19 175	0,01
Catalent Inc	1 181	53 157	0,03
CBRE Group Inc - Class A	2 068	159 153	0,08
CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	690	6 003	0,00
CDW Corp/DE	886	158 222	0,08
Celsius Holdings Inc	264	27 467	0,01
Ceridian HCM Holding Inc	1 008	64 663	0,03
CF Industries Holdings Inc	1 284	109 397	0,05
ChargePoint Holdings Inc	1 710	16 296	0,01
Charles River Laboratories International Inc	335	72 997	0,03
Chart Industries Inc	236	27 194	0,01
Chegg Inc	833	21 050	0,01
Chemed Corp	97	49 512	0,02
Chevron Corp	11 687	2 097 700	1,01
Chewy Inc - Class A	598	22 174	0,01
Choice Hotels International Inc	181	20 388	0,01
Church & Dwight Co Inc	1 601	129 057	0,06

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 70,90 % (suite)</b>			
Ciena Corp	970	49 451	0,02
Cintas Corp	565	255 165	0,12
Cirrus Logic Inc	360	26 813	0,01
Cisco Systems Inc	26 944	1 283 612	0,62
Clear Secure Inc	471	12 920	0,01
Clorox Co/The	811	113 808	0,05
Cloudflare Inc	1 865	84 317	0,04
Coca-Cola Co/The	25 575	1 626 826	0,78
Cognex Corp	1 142	53 800	0,03
Cognizant Technology Solutions Corp	3 364	192 387	0,09
Colgate-Palmolive Co	5 468	430 824	0,21
Columbia Sportswear Co	233	20 406	0,01
Concentrix Corp	277	36 885	0,02
Confluent Inc	1 006	22 373	0,01
ConocoPhillips	8 158	962 644	0,46
Constellation Energy Corp	2 141	184 576	0,09
Cooper Cos Inc/The	323	106 806	0,05
Copart Inc	2 805	170 796	0,08
Core & Main Inc - Class A	485	9 365	0,00
Corning Inc	4 984	159 189	0,08
Corteva Inc	4 678	274 973	0,13
CoStar Group Inc	2 662	205 719	0,10
Coterra Energy Inc	5 162	126 830	0,06
Coupa Software Inc	498	39 427	0,02
Coupang Inc	6 714	98 763	0,05
Crane Holdings Co	314	31 541	0,02
CrowdStrike Holdings Inc	1 406	148 038	0,07
Crown Castle Inc (REIT)	2 835	384 539	0,18
CSX Corp	13 764	426 409	0,20
Cummins Inc	923	223 634	0,11
Curtiss-Wright Corp	253	42 248	0,02
Danaher Corp	4 289	1 138 386	0,55
Datadog Inc	1 629	119 731	0,06
Deckers Outdoor Corp	173	69 055	0,03
Denali Therapeutics Inc	718	19 968	0,01
DENTSPLY SIRONA Inc	1 420	45 213	0,02
Devon Energy Corp	4 280	263 263	0,13
Dexcom Inc	2 529	286 384	0,14
Diamondback Energy Inc	1 152	157 571	0,08
Dick's Sporting Goods Inc	364	43 786	0,02
DocuSign Inc - Class A	1 318	73 044	0,03
Dolby Laboratories Inc - Class A	406	28 639	0,01
Dollar General Corp	1 477	363 711	0,17
Dollar Tree Inc	1 378	194 904	0,09
Donaldson Co Inc	802	47 214	0,02
DoorDash Inc	1 722	84 068	0,04
Dover Corp	919	124 442	0,06
Doximity Inc	728	24 432	0,01
DR Horton Inc	2 049	182 648	0,09
Dropbox Inc	1 765	39 501	0,02
DuPont de Nemours Inc	3 252	223 185	0,11
Dutch Bros Inc	170	4 792	0,00
Dynatrace Inc	1 325	50 748	0,02
Eagle Materials Inc	241	32 017	0,02
EastGroup Properties Inc (REIT)	287	42 493	0,02
eBay Inc	3 553	147 343	0,07
Ecolab Inc	1 622	236 098	0,11
Edwards Lifesciences Corp	4 048	302 021	0,15
Eli Lilly & Co	5 182	1 895 783	0,91
Emerson Electric Co	3 871	371 848	0,18
Enovis Corp	314	16 805	0,01
Enphase Energy Inc	890	235 814	0,11
Envista Holdings Corp	1 077	36 263	0,02
EOG Resources Inc	3 845	498 004	0,24
EPAM Systems Inc	378	123 886	0,06
Equifax Inc	802	155 877	0,07
Equinix Inc (REIT)	605	396 293	0,19
Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	1 145	73 967	0,04
Equity Residential (REIT)	2 230	131 570	0,06
Essex Property Trust Inc (REIT)	424	89 854	0,04
Estee Lauder Cos Inc/The - Class A	1 514	375 639	0,18
Etsy Inc	823	98 579	0,05
Euronet Worldwide Inc	311	29 352	0,01
Exact Sciences Corp	1 166	57 729	0,03

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 70,90 % (suite)</b>			
Exelixis Inc	2 120	34 005	0,02
Expedia Group Inc	986	86 374	0,04
Expeditors International of Washington Inc	1 042	108 285	0,05
Exxon Mobil Corp	27 055	2 984 167	1,44
F5 Inc	393	56 399	0,03
FactSet Research Systems Inc	250	100 303	0,05
Fair Isaac Corp	164	98 167	0,05
Fastenal Co	3 750	177 450	0,09
Fate Therapeutics Inc	543	5 479	0,00
FedEx Corp	1 567	271 404	0,13
First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	870	41 986	0,02
First Solar Inc	649	97 214	0,05
Fiserv Inc	4 157	420 148	0,20
Five Below Inc	365	64 558	0,03
Five9 Inc	462	31 351	0,01
Floor & Decor Holdings Inc - Class A	698	48 602	0,02
Flowers Foods Inc	1 272	36 557	0,02
Flowserve Corp	861	26 415	0,01
FMC Corp	825	102 960	0,05
Foot Locker Inc	530	20 029	0,01
Fortinet Inc	4 245	207 538	0,10
Fortive Corp	2 316	148 803	0,07
Fortune Brands Innovations Inc	840	47 972	0,02
Fox Factory Holding Corp	279	25 453	0,01
Freeport-McMoRan Inc	9 357	355 566	0,17
Gap Inc/The	1 407	15 871	0,01
Gartner Inc	517	173 784	0,08
Generac Holdings Inc	415	41 774	0,02
General Mills Inc	3 886	325 841	0,16
Gentex Corp	1 549	42 241	0,02
Genuine Parts Co	923	160 150	0,08
Gilead Sciences Inc	8 211	704 914	0,34
Ginkgo Bioworks Holdings Inc	5 844	9 876	0,00
Gitlab Inc	393	17 858	0,01
Global Payments Inc	1 770	175 796	0,08
Globus Medical Inc	508	37 729	0,02
GoDaddy Inc - Class A	1 015	75 942	0,04
Graco Inc	1 103	74 188	0,04
Grand Canyon Education Inc	201	21 238	0,01
Guardant Health Inc	673	18 306	0,01
Guidewire Software Inc	536	33 532	0,02
GXO Logistics Inc	782	33 384	0,02
Haemonetics Corp	331	26 033	0,01
Halozyme Therapeutics Inc	885	50 357	0,02
HashiCorp Inc	483	13 205	0,01
HEICO Corp	262	40 254	0,02
HEICO Corp - Class A	456	54 652	0,03
Henry Schein Inc	887	70 845	0,03
Hershey Co/The	962	222 770	0,11
Hess Corp	1 817	257 687	0,12
Hexcel Corp	554	32 603	0,02
Hologic Inc	1 634	122 240	0,06
Home Depot Inc/The	6 724	2 123 843	1,02
Honeywell International Inc	4 401	943 134	0,45
Howmet Aerospace Inc	2 411	95 018	0,05
HP Inc	5 795	155 712	0,07
Hubbell Inc - Class B	353	82 842	0,04
HubSpot Inc	317	91 654	0,04
Huntsman Corp	1 182	32 481	0,02
IAA Inc	881	35 240	0,02
IDEX Corp	494	112 795	0,05
IDEXX Laboratories Inc	542	221 114	0,11
Illinois Tool Works Inc	1 830	403 149	0,19
Illumina Inc	1 030	208 266	0,10
Incyte Corp	1 209	97 107	0,05
Informatica Inc	250	4 073	0,00
Ingersoll Rand Inc	2 657	138 828	0,07
Insperty Inc	235	26 696	0,01
Insulet Corp	455	133 947	0,06
Integra LifeSciences Holdings Corp	478	26 801	0,01
Intel Corp	27 018	714 086	0,34
Intellia Therapeutics Inc	558	19 469	0,01
Intuitive Surgical Inc	2 314	614 020	0,30
IPG Photonics Corp	210	19 881	0,01

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 70,90 % (suite)</b>			
IQVIA Holdings Inc	1 216	249 146	0,12
ITT Inc	545	44 200	0,02
Jack Henry & Associates Inc	480	84 269	0,04
Jacobs Solutions Inc	835	100 258	0,05
JB Hunt Transport Services Inc	542	94 503	0,05
Joby Aviation Inc	1 882	6 305	0,00
Johnson & Johnson	17 156	3 030 607	1,46
Juniper Networks Inc	2 127	67 979	0,03
KBR Inc	898	47 414	0,02
Kellogg Co	1 676	119 398	0,06
Keurig Dr Pepper Inc	5 563	198 377	0,10
Keysight Technologies Inc	1 171	200 323	0,10
Kimberly-Clark Corp	2 209	299 872	0,14
Kirby Corp	392	25 225	0,01
KLA Corp	928	349 884	0,17
Knight-Swift Transportation Holdings Inc	1 059	55 502	0,03
L3Harris Technologies Inc	1 247	259 638	0,12
Laboratory Corp of America Holdings	580	136 578	0,07
Lam Research Corp	893	375 328	0,18
Lamb Weston Holdings Inc	947	84 624	0,04
Lancaster Colony Corp	130	25 649	0,01
Landstar System Inc	235	38 282	0,02
Lattice Semiconductor Corp	897	58 197	0,03
Lennar Corp	96	7 179	0,00
Lennar Corp	1 668	150 954	0,07
Lennox International Inc	213	50 956	0,02
Levi Strauss & Co	652	10 119	0,00
LHC Group Inc	205	33 146	0,02
Lincoln Electric Holdings Inc	378	54 617	0,03
Littelfuse Inc	164	36 113	0,02
LKQ Corp	1 662	88 767	0,04
Louisiana-Pacific Corp	469	27 765	0,01
Lowe's Cos Inc	4 064	809 711	0,39
Lucid Group Inc	3 858	26 350	0,01
Lululemon Athletica Inc	760	243 489	0,12
Lyft Inc	2 019	22 249	0,01
Manhattan Associates Inc	408	49 531	0,02
Marathon Oil Corp	4 158	112 557	0,05
Maravai LifeSciences Holdings Inc - Class A	720	10 303	0,00
Marqeta Inc	2 888	17 646	0,01
Martin Marietta Materials Inc	406	137 216	0,07
Marvell Technology Inc	5 582	206 757	0,10
Masco Corp	1 476	68 885	0,03
Masimo Corp	319	47 196	0,02
Mastercard Inc	5 577	1 939 290	0,93
Matador Resources Co	735	42 071	0,02
Maximus Inc	399	29 259	0,01
McCormick & Co Inc/MD	1 641	136 022	0,07
Medpace Holdings Inc	166	35 260	0,02
Merck & Co Inc	16 653	1 847 650	0,89
Mercury Systems Inc	380	17 001	0,01
Meta Platforms Inc - Class A	14 772	1 777 662	0,85
Mettler-Toledo International Inc	146	211 036	0,10
Microchip Technology Inc	3 601	252 970	0,12
Micron Technology Inc	7 117	355 708	0,17
Microsoft Corp	48 959	11 741 347	5,65
Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	756	118 684	0,06
Middleby Corp/The	355	47 534	0,02
Mirati Therapeutics Inc	330	14 952	0,01
Moderna Inc	2 163	388 518	0,19
Mohawk Industries Inc	347	35 470	0,02
Mondelez International Inc	8 940	595 851	0,29
MongoDB Inc - Class A	449	88 381	0,04
Monolithic Power Systems Inc	293	103 608	0,05
Monster Beverage Corp	2 493	253 114	0,12
Moody's Corp	1 031	287 257	0,14
Morningstar Inc	166	35 954	0,02
Mosaic Co/The	2 229	97 786	0,05
Motorola Solutions Inc	1 095	282 192	0,14
MP Materials Corp	609	14 787	0,01
MSA Safety Inc	242	34 894	0,02
MSC Industrial Direct Co Inc - Class A	312	25 490	0,01
MSCI Inc - Class A	523	243 284	0,12
Natera Inc	723	29 043	0,01

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 70,90 % (suite)</b>			
National Beverage Corp	153	7 119	0,00
National Instruments Corp	855	31 550	0,02
nCino Inc	501	13 246	0,01
NetApp Inc	1 423	85 465	0,04
Neurocrine Biosciences Inc	630	75 247	0,04
New Relic Inc	377	21 282	0,01
New York Times Co/The	1 090	35 381	0,02
NewMarket Corp	45	14 000	0,01
Newmont Corp	5 196	245 251	0,12
News Corp	2 503	45 555	0,02
News Corp	787	14 512	0,01
NIKE Inc	8 247	964 981	0,46
Nikola Corp	1 971	4 257	0,00
Nordson Corp	352	83 677	0,04
Norfolk Southern Corp	1 516	373 573	0,18
Novavax Inc	516	5 304	0,00
Nucor Corp	1 680	221 441	0,11
Nutanix Inc	1 479	38 528	0,02
NuVasive Inc	343	14 145	0,01
NVIDIA Corp	16 351	2 389 535	1,15
NVR Inc	20	92 252	0,04
Oak Street Health Inc	764	16 434	0,01
Okta Inc	994	67 920	0,03
Olaplex Holdings Inc	556	2 897	0,00
Old Dominion Freight Line Inc	593	168 282	0,08
Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	384	17 987	0,01
Omnicell Inc	292	14 723	0,01
ON Semiconductor Corp	2 831	176 569	0,08
Option Care Health Inc	1 018	30 632	0,01
O'Reilly Automotive Inc	410	346 052	0,17
Otis Worldwide Corp	2 727	213 551	0,10
Packaging Corp of America	606	77 513	0,04
Palantir Technologies Inc	11 518	73 946	0,04
Palo Alto Networks Inc	1 967	274 475	0,13
Paycom Software Inc	318	98 679	0,05
Paylocity Holding Corp	269	52 256	0,03
PDC Energy Inc	603	38 278	0,02
Pegasystems Inc	270	9 245	0,00
Peloton Interactive Inc - Class A	2 025	16 079	0,01
Penumbra Inc	249	55 393	0,03
PepsiCo Inc	9 052	1 635 334	0,79
PerkinElmer Inc	826	115 822	0,06
Petco Health & Wellness Co Inc - Class A	525	4 977	0,00
Pfizer Inc	36 866	1 889 014	0,91
Pinterest Inc	3 841	93 259	0,04
Pioneer Natural Resources Co	1 555	355 146	0,17
Planet Fitness Inc - Class A	546	43 025	0,02
Plug Power Inc	3 432	42 454	0,02
Polaris Inc	357	36 057	0,02
Pool Corp	256	77 396	0,04
PotlatchDeltic Corp (REIT)	531	23 359	0,01
Power Integrations Inc	376	26 967	0,01
PPG Industries Inc	1 539	193 514	0,09
Premier Inc - Class A	777	27 179	0,01
Procore Technologies Inc	451	21 278	0,01
Procter & Gamble Co/The	15 568	2 359 486	1,13
Prologis Inc (REIT)	6 043	681 227	0,33
PTC Inc	696	83 548	0,04
Public Storage (REIT)	1 035	289 997	0,14
PulteGroup Inc	1 491	67 885	0,03
Pure Storage Inc	1 834	49 078	0,02
Qorvo Inc	664	60 185	0,03
QUALCOMM Inc	7 339	806 850	0,39
Qualtrics International Inc - Class A	706	7 328	0,00
QuantumScape Corp - Class A	1 797	10 189	0,00
Quest Diagnostics Inc	746	116 704	0,06
R1 RCM Inc	905	9 910	0,00
Ralph Lauren Corp - Class A	269	28 425	0,01
Rapid7 Inc	387	13 150	0,01
Rayonier Inc (REIT)	965	31 806	0,02
RBC Bearings Inc	191	39 986	0,02
Regal Rexnord Corp	433	51 951	0,02
Regeneron Pharmaceuticals Inc	701	505 764	0,24
Reliance Steel & Aluminum Co	384	77 737	0,04

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 70,90 % (suite)</b>			
Repligen Corp	340	57 565	0,03
Republic Services Inc - Class A	1 345	173 492	0,08
ResMed Inc	959	199 597	0,10
Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	1 201	65 623	0,03
RH	126	33 666	0,02
RingCentral Inc - Class A	507	17 948	0,01
Rivian Automotive Inc	3 592	66 201	0,03
Robert Half International Inc	710	52 419	0,03
ROBLOX Corp	2 373	67 536	0,03
Rockwell Automation Inc	752	193 693	0,09
Rollins Inc	1 525	55 724	0,03
Roper Technologies Inc	694	299 870	0,14
Ross Stores Inc	2 272	263 711	0,13
Royal Gold Inc	433	48 808	0,02
RPM International Inc	845	82 345	0,04
S&P Global Inc	2 180	730 169	0,35
Saia Inc	174	36 484	0,02
Salesforce Inc	6 547	868 067	0,42
Samsara Inc	652	8 104	0,00
Sarepta Therapeutics Inc	577	74 768	0,04
Seagen Inc	899	115 530	0,06
Semtech Corp	418	11 992	0,01
SentinelOne Inc	1 316	19 200	0,01
ServiceNow Inc	1 322	513 293	0,25
Sherwin-Williams Co/The	1 544	366 438	0,18
Shift4 Payments Inc - Class A	337	18 848	0,01
Shoals Technologies Group Inc - Class A	889	21 932	0,01
Shockwave Medical Inc	237	48 730	0,02
Signify Health Inc	454	13 012	0,01
Silicon Laboratories Inc	218	29 576	0,01
SiteOne Landscape Supply Inc	297	34 844	0,02
Skechers USA Inc	889	37 294	0,02
Skyworks Solutions Inc	1 050	95 687	0,05
Smartsheet Inc - Class A	853	33 574	0,02
Snap Inc	6 583	58 918	0,03
Snowflake Inc	1 865	267 702	0,13
SolarEdge Technologies Inc	366	103 677	0,05
Sotera Health Co	653	5 439	0,00
Splunk Inc	976	84 024	0,04
Sprouts Farmers Market Inc	693	22 432	0,01
Squarespace Inc	277	6 141	0,00
STAAR Surgical Co	317	15 387	0,01
Starbucks Corp	7 515	745 488	0,36
Steel Dynamics Inc	1 092	106 688	0,05
Stericycle Inc	608	30 333	0,01
Stryker Corp	2 205	539 100	0,26
Synopsys Inc	1 001	319 609	0,15
Sysco Corp	3 318	253 661	0,12
Tandem Diabetes Care Inc	423	19 014	0,01
Tapestry Inc	1 578	60 090	0,03
Target Corp	3 013	449 058	0,22
Teladoc Health Inc	1 066	25 211	0,01
Teledyne Technologies Inc	307	122 772	0,06
Teleflex Inc	307	76 636	0,04
Teradyne Inc	1 020	89 097	0,04
Tesla Inc	17 629	2 171 540	1,04
Tetra Tech Inc	347	50 381	0,02
Texas Instruments Inc	5 942	981 737	0,47
Texas Pacific Land Corp	40	93 769	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc	2 574	1 417 476	0,68
Thoughtworks Holding Inc	430	4 382	0,00
TJX Cos Inc/The	7 601	605 040	0,29
Toast Inc	1 984	35 772	0,02
TopBuild Corp	209	32 706	0,02
Toro Co/The	682	77 202	0,04
Tractor Supply Co	723	162 653	0,08
Trade Desk Inc/The - Class A	2 915	130 679	0,06
TransUnion	1 269	72 016	0,03
Trex Co Inc	727	30 774	0,01
Trimble Inc	1 615	81 654	0,04
Twilio Inc - Class A	1 142	55 912	0,03
Tyler Technologies Inc	273	88 018	0,04
Uber Technologies Inc	13 057	322 900	0,16
Ubiquiti Inc	28	7 659	0,00

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 99,81 % (suite)</b>			
<b>États-Unis : 70,90 % (suite)</b>			
UFP Industries Inc	406	32 176	0,02
UiPath Inc	2 285	29 042	0,01
Ulta Beauty Inc	335	157 138	0,08
Ultragenyx Pharmaceutical Inc	461	21 358	0,01
Under Armour Inc	1 315	11 730	0,01
Under Armour Inc - Class A	1 243	12 629	0,01
Union Pacific Corp	4 025	833 457	0,40
United Parcel Service Inc - Class B	4 778	830 608	0,40
United Therapeutics Corp	298	82 871	0,04
Unity Software Inc	1 596	45 630	0,02
Universal Display Corp	287	31 007	0,01
Vail Resorts Inc	265	63 163	0,03
Valmont Industries Inc	140	46 294	0,02
Varonis Systems Inc - Class B	725	17 356	0,01
Veeva Systems Inc - Class A	920	148 470	0,07
Verint Systems Inc	426	15 455	0,01
VeriSign Inc	604	124 086	0,06
Verisk Analytics Inc - Class A	1 024	180 654	0,09
Vertex Pharmaceuticals Inc	1 680	485 150	0,23
VF Corp	2 176	60 079	0,03
Viavi Solutions Inc	1 502	15 786	0,01
Victoria's Secret & Co	532	19 035	0,01
Visa Inc - Class A	10 738	2 230 927	1,07
VMware Inc	1 360	166 954	0,08
Vulcan Materials Co	870	152 346	0,07
Walmart Inc	9 275	1 315 102	0,63
Waste Management Inc	2 445	383 572	0,18
Waters Corp	389	133 264	0,06
Watsco Inc	219	54 619	0,03
Wayfair Inc	504	16 577	0,01
West Pharmaceutical Services Inc	485	114 145	0,05
Western Union Co/The	2 542	35 003	0,02
Westinghouse Air Brake Technologies Corp	1 191	118 874	0,06
Weyerhaeuser Co (REIT)	4 818	149 358	0,07
Williams-Sonoma Inc	437	50 220	0,02
Wolfspeed Inc	814	56 199	0,03
Woodward Inc	397	38 354	0,02
Workday Inc - Class A	1 316	220 206	0,11
Workiva Inc - Class A	300	25 191	0,01
WW Grainger Inc	294	163 538	0,08
XPO Inc	758	25 234	0,01
Xylem Inc/NY	1 180	130 473	0,06
YETI Holdings Inc	568	23 464	0,01
Zebra Technologies Corp	338	86 667	0,04
Ziff Davis Inc	311	24 600	0,01
Zillow Group Inc	1 067	34 368	0,02
Zillow Group Inc - Class A	389	12 141	0,01
Zimmer Biomet Holdings Inc	1 374	175 185	0,08
Zoom Video Communications Inc - Class A	1 446	97 952	0,05
ZoomInfo Technologies Inc - Class A	1 781	53 626	0,03
Zscaler Inc	552	61 769	0,03
Zurn Elkay Water Solutions Corp	961	20 325	0,01
<b>États-Unis – Total</b>		<b>147 407 745</b>	<b>70,90</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>207 523 059</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé</b>		<b>207 523 059</b>	<b>99,81</b>
<b>Autres valeurs mobilières. Le Fonds ayant commencé son activité au cours de la période financière, il n'existe pas de positions comparatives en pourcentage.</b>			
<b>Actions : 0,01 %</b>			
<b>Corée du Sud : 0,00 %</b>			
Genexine Inc (Right) 03/02/2023**	29	74	0,00
<b>Corée du Sud – Total</b>		<b>74</b>	<b>0,00</b>

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***  
**Tableau des investissements**

**Au 31 décembre 2022 (suite)**

Description du titre	Valeur nominale	Juste valeur USD	% des actifs nets
<b>Actions : 0,01 % (suite)</b>			
<b>Royaume-Uni : 0,01 %</b>			
Abcam Plc**	1 403	21 722	0,01
<b>Royaume-Uni – Total</b>		<b>21 722</b>	<b>0,01</b>
<b>Actions – Total</b>		<b>21 796</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières</b>		<b>21 796</b>	<b>0,01</b>
<b>Valeur totale des investissements</b>		<b>207 544 855</b>	<b>99,82</b>
<b>Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>		<b>207 544 855</b>	<b>99,82</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie		334 955	0,16
Actifs circulants		121 448	0,06
<b>Total des actifs</b>		<b>208 001 258</b>	<b>100,04</b>
Passifs circulants		(76 927)	(0,04)
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables</b>		<b>207 924 331</b>	<b>100,00</b>
			<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs (non auditée)</b>			
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé			99,77
Autres valeurs mobilières			0,01
Autres actifs			0,22
			<b>100,00</b>

\* Fonds lancé le 7 janvier 2022.

\*\* Titres évalués à la juste valeur de marché, tel que déterminé de bonne foi conformément aux procédures établies par les Administrateurs.



## État de la situation financière Au 31 décembre 2022

	Notes	Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF* USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF** EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF*** EUR
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	10 920 351 142	164 083 635	16 252 456	27 046 317	15 336 168
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	38 435 750	275 032	660	53 769	272 484
Soldes par les courtiers	1(n)	52 234 646	–	–	–	–
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	3 054 978	416 222	206	–	–
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	–	–	–	–	–
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	55 644 595	–	161 039	247 355	146 018
Marge de variation à recevoir	1(q)	3 460	–	–	–	–
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		714 819	4 027	–	–	–
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>11 070 439 390</b>	<b>164 778 916</b>	<b>16 414 361</b>	<b>27 347 441</b>	<b>15 754 670</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(68 858 405)	(14 799)	(91 457)	–	(119 620)
Découverts bancaires	1(f)	(979 322)	–	–	–	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(22 387 688)	–	–	–	–
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	(76 004 957)	–	–	–	–
Marges variables à payer	1(q)	(8)	–	–	–	–
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(1 979 401)	(83 179)	(1 556)	(2 488)	(2 734)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(170 209 781)</b>	<b>(97 978)</b>	<b>(93 013)</b>	<b>(2 488)</b>	<b>(122 354)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>10 900 229 609</b>	<b>164 680 938</b>	<b>16 321 348</b>	<b>27 344 953</b>	<b>15 632 316</b>

\* À effet du 28 février 2022, le Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, puis Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF à compter du 11 août 2022.

\*\* À effet du 2 mai 2022, le Fonds Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF.

\*\*\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

### Au nom du Conseil d'administration

Administrateur :

**Feargal Dempsey**

Administratrice :

**Lisa Martensson**

Date : 28 avril 2023

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF* EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD
<b>Actifs circulants</b>	<b>Notes</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	42 891 667	90 170 365	21 596 323	91 358 373	13 364 487
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	468 501	225 531	14 663	73 833	7 911
Soldes par les courtiers	1(n)	-	1 166 170	-	-	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	-	-	205	1 203	233
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	346 569	1 734 414	334 112	1 487 251	209 998
Marge de variation à recevoir	1(q)	-	-	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		-	1 983	-	804	6
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>43 706 737</b>	<b>93 298 463</b>	<b>21 945 303</b>	<b>92 921 464</b>	<b>13 582 635</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(83 580)	-	-	-	(9)
Découverts bancaires	1(f)	-	-	-	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	(1 140 233)	-	-	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	(9)
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(4 313)	(32 206)	(2 004)	(8 482)	(3 096)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(87 893)</b>	<b>(1 172 439)</b>	<b>(2 004)</b>	<b>(8 482)</b>	<b>(3 114)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>43 618 844</b>	<b>92 126 024</b>	<b>21 943 299</b>	<b>92 912 982</b>	<b>13 579 521</b>

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

	Notes	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	1 402 764 467	16 629 137	2 268 030 949	17 748 506	213 358 847
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	1 269 297	-	1 628 036	3 882	147 978
Soldes par les courtiers	1(n)	6 529 087	-	-	854 644	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	16 642	16 237	4 084	576	1 050
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	22 314 209	144 133	11 889 165	48 801	925 509
Marge de variation à recevoir	1(q)	3 693	-	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		38 256	334	59 259	92	3 348
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>1 432 935 651</b>	<b>16 789 841</b>	<b>2 281 611 493</b>	<b>18 656 501</b>	<b>214 436 732</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(16 041 637)	-	(45 543 687)	(77 597)	(318 667)
Découverts bancaires	1(f)	-	(99 417)	-	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(11 711 328)	-	-	(890 007)	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(504 705)	(7 059)	(175 448)	(1 058)	(11 838)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(28 257 670)</b>	<b>(106 476)</b>	<b>(45 719 135)</b>	<b>(968 662)</b>	<b>(330 505)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>1 404 677 981</b>	<b>16 683 365</b>	<b>2 235 892 358</b>	<b>17 687 839</b>	<b>214 106 227</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	160 500 685	3 364 113 730	6 603 516	34 115 713	245 734 365
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	163 077	-	-	-	-
Soldes par les courtiers	1(n)	-	-	-	-	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	332	10 170	7	25 116	16
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	727 799	16 529 677	57 386	-	-
Marge de variation à recevoir	1(q)	-	-	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		2 631	178 972	22	-	10 419
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>161 394 524</b>	<b>3 380 832 549</b>	<b>6 660 931</b>	<b>34 140 829</b>	<b>245 744 800</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(2 258 089)	(8 057 739)	(96 735)	-	-
Découverts bancaires	1(f)	-	(144 824)	(1)	(465)	(399 990)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	-	-	-	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(10 721)	(252 978)	(254)	(9 488)	(42 515)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(2 268 810)</b>	<b>(8 455 541)</b>	<b>(96 990)</b>	<b>(9 953)</b>	<b>(442 505)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>159 125 714</b>	<b>3 372 377 008</b>	<b>6 563 941</b>	<b>34 130 876</b>	<b>245 302 295</b>

\* Fonds lancé le 12 octobre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État de la situation financière (suite)**  
**Au 31 décembre 2022**

		Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Actifs circulants</b>	<b>Notes</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	409 652 163	68 291 217	17 297 108	110 769 701	175 954 865
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	484 641	653	1 039	34 064	-
Soldes par les courtiers	1(n)	1 231 868	2 455 165	-	42	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	642 239	178	6	95 860	120 684
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	-	325 220	110 310	-	-
Marge de variation à recevoir	1(q)	-	-	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		446 588	4 386	1 071	-	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>412 457 499</b>	<b>71 076 819</b>	<b>17 409 534</b>	<b>110 899 667</b>	<b>176 075 549</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	-	-	-	-	-
Découverts bancaires	1(f)	-	-	-	-	(54 040)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	(5 055 596)	-	-	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	(1 357 474)	-	-	-	-
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(250 808)	(3 411)	(960)	(22 868)	(25 974)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(1 608 282)</b>	<b>(5 059 007)</b>	<b>(960)</b>	<b>(22 868)</b>	<b>(80 014)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>410 849 217</b>	<b>66 017 812</b>	<b>17 408 574</b>	<b>110 876 799</b>	<b>175 995 535</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Actifs circulants</b>	<b>Notes</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	755 559 066	6 090 215	5 256 027	1 085 758	4 397 767
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	-	1 414	-	-	-
Soldes par les courtiers	1(n)	-	-	266	-	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	627 672	7 349	7 282	-	1
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	-	-	-	-	-
Marge de variation à recevoir	1(q)	-	-	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		-	-	-	-	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>756 186 738</b>	<b>6 098 978</b>	<b>5 263 575</b>	<b>1 085 758</b>	<b>4 397 768</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(489 254)	-	-	-	-
Découverts bancaires	1(f)	(7 976)	-	(28)	(440)	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	(988)	-	-	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(76 819)	(1 051)	(7 349)	(160)	(648)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(574 049)</b>	<b>(2 039)</b>	<b>(7 377)</b>	<b>(600)</b>	<b>(648)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>755 612 689</b>	<b>6 096 939</b>	<b>5 256 198</b>	<b>1 085 158</b>	<b>4 397 120</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF* USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR
<b>Actifs circulants</b>	<b>Notes</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	24 005 240	144 446 986	28 634 013	1 266 260	138 187 239
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	160 270	344 791	-	1 329	68 794
Soldes par les courtiers	1(n)	-	2 995 913	184 573	-	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	53 326	127 436	29 476	-	-
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	-	-	-	12 633	489 824
Marge de variation à recevoir	1(q)	-	-	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		-	-	-	-	1 900
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>24 218 836</b>	<b>147 915 126</b>	<b>28 848 062</b>	<b>1 280 222</b>	<b>138 747 757</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	-	(120 592)	(71 477)	-	-
Découverts bancaires	1(f)	-	-	(9 229)	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	(2 997 567)	(179 196)	-	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(131 062)	(38 871)	(7 702)	(119)	(12 389)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(131 062)</b>	<b>(3 157 030)</b>	<b>(267 604)</b>	<b>(119)</b>	<b>(12 389)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>24 087 774</b>	<b>144 758 096</b>	<b>28 580 458</b>	<b>1 280 103</b>	<b>138 735 368</b>

\* Fonds lancé le 19 juillet 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	74 416 021	4 656 106	7 483 435	48 614 494	42 714 849
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	20 127	1 508	909	33 767 244	-
Soldes par les courtiers	1(n)	-	-	-	39 701 371	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	-	-	-	9 081	321
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	213 378	17 343	13 761	-	-
Marge de variation à recevoir	1(q)	-	-	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		2 671	34	68	1 551	378
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>74 652 197</b>	<b>4 674 991</b>	<b>7 498 173</b>	<b>122 093 741</b>	<b>42 715 548</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	-	-	-	-	-
Découverts bancaires	1(f)	-	-	-	-	(81)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	-	-	-	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	-	-	-	(79 758 987)	-
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(6 821)	(381)	(686)	(38 306)	(19 283)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(6 821)</b>	<b>(381)</b>	<b>(686)</b>	<b>(79 797 293)</b>	<b>(19 364)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>74 645 376</b>	<b>4 674 610</b>	<b>7 497 487</b>	<b>42 296 448</b>	<b>42 696 184</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco Wind Energy UCITS ETF* USD	Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF* USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD
<b>Actifs circulants</b>	<b>Notes</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	106 788 721	56 992 929	1 752 432	1 684 657	5 198 195
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	–	14 656	473	275	22 778
Soldes par les courtiers	1(n)	–	–	–	–	–
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	301 270	25 884	962	1 774	140
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	–	–	–	–	–
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	–	–	–	–	39 367
Marge de variation à recevoir	1(q)	–	–	–	–	–
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		–	–	–	–	–
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>107 089 991</b>	<b>57 033 469</b>	<b>1 753 867</b>	<b>1 686 706</b>	<b>5 260 480</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	–	–	–	–	–
Découverts bancaires	1(f)	(240 505)	–	–	–	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	–	–	–	–
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	–	–	–	–	–
Marges variables à payer	1(q)	–	–	–	–	–
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(11 661)	(32 260)	(972)	(950)	(1 359)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(252 166)</b>	<b>(32 260)</b>	<b>(972)</b>	<b>(950)</b>	<b>(1 359)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>106 837 825</b>	<b>57 001 209</b>	<b>1 752 895</b>	<b>1 685 756</b>	<b>5 259 121</b>

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD	
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	32 166 130	36 644 829	15 196 219	11 547 775	75 367 744
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	–	–	5 653	50 304	897 392
Soldes par les courtiers	1(n)	–	–	–	46 513	–
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	13 521	40 973	26 056	352	15 641
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	–	–	–	–	–
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	–	–	–	186 985	–
Marge de variation à recevoir	1(q)	–	–	–	–	–
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		356	108	20	–	–
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>32 180 007</b>	<b>36 685 910</b>	<b>15 227 948</b>	<b>11 831 929</b>	<b>76 280 777</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	–	–	–	(90 682)	–
Découverts bancaires	1(f)	(1 524)	(7 270)	–	–	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	–	–	–	(815 931)
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	–	–	–	–	–
Marges variables à payer	1(q)	–	–	–	–	–
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(7 417)	(6 388)	(3 466)	(2 833)	(48 968)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(8 941)</b>	<b>(13 658)</b>	<b>(3 466)</b>	<b>(93 515)</b>	<b>(864 899)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>32 171 066</b>	<b>36 672 252</b>	<b>15 224 482</b>	<b>11 738 414</b>	<b>75 415 878</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Actifs circulants</b>	<b>Notes</b>				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	219 330 237	30 424 461	247 073 665	174 697 362
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	53 306	1 609	6 543	289
Soldes par les courtiers	1(n)	—	—	—	5 344
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	73 280	1 414	140 859	193 776
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	—	—	—	—
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	—	—	—	—
Marge de variation à recevoir	1(q)	—	—	—	—
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		—	432	38	—
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>219 456 823</b>	<b>30 427 916</b>	<b>247 221 105</b>	<b>174 896 771</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	—	—	—	—
Découverts bancaires	1(f)	—	—	—	—
Soldes dus aux courtiers	1(n)	—	—	—	—
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	—	—	—	—
Marges variables à payer	1(q)	—	—	—	—
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(51 719)	(2 149)	(9 183)	(23 671)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(51 719)</b>	<b>(2 149)</b>	<b>(9 183)</b>	<b>(23 671)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>219 405 104</b>	<b>30 425 767</b>	<b>247 211 922</b>	<b>174 873 100</b>
		<b>1 552 294</b>	<b>392</b>	<b>6</b>	<b>1 431</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2022

		Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF* USD	Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF** USD
	<b>Notes</b>		
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	28 309 222	207 544 855
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	47 322	334 955
Soldes par les courtiers	1(n)	–	–
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	17 089	121 448
À recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	–	–
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	–	–
Marge de variation à recevoir	1(q)	–	–
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		691	–
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>28 374 324</b>	<b>208 001 258</b>
<b>Passifs circulants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	–	–
Découverts bancaires	1(f)	–	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	–
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	–	–
Marges variables à payer	1(q)	–	–
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(15 534)	(76 927)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(15 534)</b>	<b>(76 927)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>28 358 790</b>	<b>207 924 331</b>

\* Fonds lancé le 13 juin 2022.

\*\* Fonds lancé le 7 janvier 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière

### Au 31 décembre 2021

		Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	
	Notes	Total EUR				
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	7 160 908 052	265 418 709	61 434 536	34 795 193	72 678 800
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	12 967 878	222 527	20 295	148 047	378 726
Soldes par les courtiers	1(n)	24 012 279	–	–	–	–
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	2 958 913	422 032	32	–	–
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	28 534 490	–	495 961	281 618	1 133 939
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		1 588 664	3 455	28	1 728	1 743
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>7 230 970 276</b>	<b>266 066 723</b>	<b>61 950 852</b>	<b>35 226 586</b>	<b>74 193 208</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(1 313 737)	(7 276)	(6 322)	–	–
Découverts bancaires	1(f)	(1 705 372)	–	–	–	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(30 629 721)	–	–	–	–
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s)	(14 869 338)	–	–	–	–
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(1 654 998)	(120 128)	(6 273)	(2 994)	(23 773)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(50 173 166)</b>	<b>(127 404)</b>	<b>(12 595)</b>	<b>(2 994)</b>	<b>(23 773)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>7 180 797 110</b>	<b>265 939 319</b>	<b>61 938 257</b>	<b>35 223 592</b>	<b>74 169 435</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2021

		Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF* EUR	Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF* USD
	<b>Notes</b>					
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	30 186 780	99 180 316	35 982 382	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	4 647	22 767	-	-	-
Soldes par les courtiers	1(n)	-	-	202 056	-	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	5	7	12	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	402 607	1 267 336	494 342	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		-	171	361	-	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>30 594 039</b>	<b>100 470 597</b>	<b>36 679 153</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	-	-	(317)	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	-	(204 976)	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(2 715)	(9 144)	(8 381)	-	-
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(2 715)</b>	<b>(9 144)</b>	<b>(213 674)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>30 591 324</b>	<b>100 461 453</b>	<b>36 465 479</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Fonds clôturés le 5 mai 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État de la situation financière (suite)**  
**Au 31 décembre 2021**

	Notes	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	1 493 484 627	18 225 869	894 320 006	4 991 982	101 919 695
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	9 984 867	6 561	399 623	1 390	52 808
Soldes par les courtiers	1(n)	-	-	-	187 157	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	59	12 986	5	1	2
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	20 610 556	133 540	3 353 154	17 780	275 369
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		27 785	2 387	8 350	40	1 753
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>1 524 107 894</b>	<b>18 381 343</b>	<b>898 081 138</b>	<b>5 198 350</b>	<b>102 249 627</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(797 229)	-	(91 509)	-	(468)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(21 583 486)	-	-	(207 378)	(622 944)
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(531 049)	(8 243)	(39 843)	(346)	(6 578)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(22 911 764)</b>	<b>(8 243)</b>	<b>(131 352)</b>	<b>(207 724)</b>	<b>(629 990)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>1 501 196 130</b>	<b>18 373 100</b>	<b>897 949 786</b>	<b>4 990 626</b>	<b>101 619 637</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2021

	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c) 68 935 015	469 648 549	79 426 654	298 439 362	879 036 644
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f) 45 489	-	-	-	201 358
Soldes par les courtiers	1(n) -	-	-	-	16 864 296
Revenus de dividendes à recevoir	1(k) 1	18	33 984	-	1 069 335
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m) 228 010	1 816 776	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	2 000	10 763	-	15 052	1 722 586
<b>Total des actifs circulants</b>	<b>69 210 515</b>	<b>471 476 106</b>	<b>79 460 638</b>	<b>298 454 414</b>	<b>898 894 219</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c) (11 650)	(327 841)	-	-	-
Découverts bancaires	1(f) -	(1 166 974)	(120)	(56 167)	-
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1(s) -	-	-	-	(16 909 261)
Charges à payer (échéances inférieures à un an)	(4 797)	(33 177)	(20 395)	(45 497)	(539 362)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	<b>9 (16 447)</b>	<b>(1 527 992)</b>	<b>(20 515)</b>	<b>(101 664)</b>	<b>(17 448 623)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>	<b>69 194 068</b>	<b>469 948 114</b>	<b>79 440 123</b>	<b>298 352 750</b>	<b>881 445 596</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



## État de la situation financière (suite)

Au 31 décembre 2021

	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	
<b>Notes</b>						
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	17 136 522	33 085 562	171 960 387	242 437 504	1 633 413 152
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	702	-	22 876	571 929	293 413
Soldes par les courtiers	1(n)	-	-	33	-	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	-	-	98 173	114 517	758 917
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	76 251	151 222	-	-	-
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		258	453	-	-	-
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>17 213 733</b>	<b>33 237 237</b>	<b>172 081 469</b>	<b>243 123 950</b>	<b>1 634 465 482</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Découverts bancaires	1(f)	-	(120 083)	-	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	-	-	(565 589)	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(944)	(1 944)	(28 409)	(30 081)	(128 106)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(944)</b>	<b>(122 027)</b>	<b>(28 409)</b>	<b>(595 670)</b>	<b>(128 106)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>17 212 789</b>	<b>33 115 210</b>	<b>172 053 060</b>	<b>242 528 280</b>	<b>1 634 337 376</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2021

	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF* USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF** EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF** EUR	Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF*** USD
<b>Notes</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c) 2 195 122	106 041 983	1 264 119	3 831 511	66 199 382
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f) –	–	–	–	82 426
Soldes par les courtiers	1(n) 12	211	–	–	–
Revenus de dividendes à recevoir	1(k) 2 677	85 806	45	86	99 692
<b>Total des actifs circulants</b>	<b>2 197 811</b>	<b>106 128 000</b>	<b>1 264 164</b>	<b>3 831 597</b>	<b>66 381 500</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	1(f) (3 696)	(8)	–	(4)	–
Charges à payer (échéances inférieures à un an)	(593)	(16 609)	(179)	(541)	(11 312)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	<b>(4 289)</b>	<b>(16 617)</b>	<b>(179)</b>	<b>(545)</b>	<b>(11 312)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>	<b>2 193 522</b>	<b>106 111 383</b>	<b>1 263 985</b>	<b>3 831 052</b>	<b>66 370 188</b>

\* Fonds lancés le 8 janvier 2021.

\*\* Fonds lancés le 10 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 7 juillet 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2021

	Notes	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR
<b>Actifs circulants</b>						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	252 122 904	5 228 227	54 469 956	90 258 453	2 984 377
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	515 597	1 400	2 627	495	-
Soldes par les courtiers	1(n)	2 203 013	-	-	-	110 158
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	170 424	-	-	-	-
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	-	48 212	299 436	202 173	11 252
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		-	-	37	1 096	5
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>255 011 938</b>	<b>5 277 839</b>	<b>54 772 056</b>	<b>90 462 217</b>	<b>3 105 792</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	(251 103)	-	-	-	-
Découverts bancaires	1(f)	-	-	-	-	(317)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(2 188 002)	-	-	-	-
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(132 931)	(440)	(4 420)	(7 445)	(325)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(2 572 036)</b>	<b>(440)</b>	<b>(4 420)</b>	<b>(7 445)</b>	<b>(642)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>252 439 902</b>	<b>5 277 399</b>	<b>54 767 636</b>	<b>90 454 772</b>	<b>3 105 150</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2021

		Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Chine Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF** USD	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF*** GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF* USD
<b>Actifs circulants</b>	<b>Notes</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	2 807 221	44 379 997	21 761 516	105 164 362	46 337 337
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	–	1 576 334	–	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	–	1 289	–	–	7 723 182
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	–	2 928	6	311 216	15 466
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m)	4 761	–	–	–	–
Revenus cumulés et autres produits à recevoir		–	260	–	–	–
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>2 811 982</b>	<b>45 960 808</b>	<b>21 761 522</b>	<b>105 475 578</b>	<b>54 075 985</b>
<b>Passifs circulants</b>						
Découverts bancaires	1(f)	(211)	–	–	(300 659)	(8 358)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	(1 541 427)	–	–	(7 840 413)
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(250)	(13 202)	(9 384)	(11 171)	(24 784)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(461)</b>	<b>(1 554 629)</b>	<b>(9 384)</b>	<b>(311 830)</b>	<b>(7 873 555)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>2 811 521</b>	<b>44 406 179</b>	<b>21 752 138</b>	<b>105 163 748</b>	<b>46 202 430</b>

\* Fonds lancés le 1<sup>er</sup> mars 2021.

\*\* Fonds lancé le 11 juin 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 10 mars 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2021

	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF** USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF*** USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF**** USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF***** USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c) 6 609 971	38 854 166	13 248 324	4 581 723	11 668 701
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f) 26 573	-	-	1 579	-
Revenus de dividendes à recevoir	1(k) 11	11 065	12 036	4 950	14
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	1(m) 37 139	-	-	-	163 333
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	434	157	53	-
<b>Total des actifs circulants</b>	<b>6 673 694</b>	<b>38 865 665</b>	<b>13 260 517</b>	<b>4 588 305</b>	<b>11 832 048</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c) -	-	-	-	(254)
Découverts bancaires	1(f) -	(2 567)	(7 825)	-	(106 400)
Charges à payer (échéances inférieures à un an)	(1 700)	(8 575)	(2 525)	(998)	(3 105)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	<b>9 (1 700)</b>	<b>(11 142)</b>	<b>(10 350)</b>	<b>(998)</b>	<b>(109 759)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>	<b>6 671 994</b>	<b>38 854 523</b>	<b>13 250 167</b>	<b>4 587 307</b>	<b>11 722 289</b>

\* Fonds lancé le 10 février 2021.

\*\* Fonds lancé le 22 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 6 avril 2021.

\*\*\*\* Fonds lancé le 13 juillet 2021.

\*\*\*\*\* Fonds lancé le 7 juillet 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État de la situation financière (suite)

### Au 31 décembre 2021

	Invesco Solar Energy UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF** USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 120 865	13 639 659	1 989 689	1 995 355	1 927 611
Trésorerie et équivalents de trésorerie	—	—	—	330	—
Revenus de dividendes à recevoir	1 879	1 815	312	939	1 294
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	2 648	—	—	—	—
<b>Total des actifs circulants</b>	<b>12 125 392</b>	<b>13 641 474</b>	<b>1 990 001</b>	<b>1 996 624</b>	<b>1 928 905</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(7 313)	(1 609)	(82)	—	—
Charges à payer (échéances inférieures à un an)	(7 500)	(3 016)	(231)	(131)	(243)
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	<b>(14 813)</b>	<b>(4 625)</b>	<b>(313)</b>	<b>(131)</b>	<b>(243)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>	<b>12 110 579</b>	<b>13 636 849</b>	<b>1 989 688</b>	<b>1 996 493</b>	<b>1 928 662</b>

\* Fonds lancé le 2 août 2021.

\*\* Fonds lancé le 25 octobre 2021.

\*\*\* Fonds lancés le 6 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État de la situation financière (suite)**  
**Au 31 décembre 2021**

			<b>Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*</b> USD
	<b>Notes</b>		
<b>Actifs circulants</b>			
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(c)	1 989 099	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1(f)	237	
Revenus de dividendes à recevoir	1(k)	1 037	
<b>Total des actifs circulants</b>		<b>1 990 373</b>	
<b>Passifs circulants</b>			
Charges à payer (échéances inférieures à un an)		(275)	
<b>Total des passifs circulants (à l'exclusion des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables)</b>	9	<b>(275)</b>	
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables</b>		<b>1 990 098</b>	

\* Fonds lancé le 6 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État du résultat global

### Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

		Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF* USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF** EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF*** EUR
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	84 316 970	13 615 540	1 029	-	-
Revenus d'intérêts	1(m)	51 615	7 188	615	66	199
Revenus sur prêts de titres	1(t)	4 908 336	27 850	57	128	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	182 750 305	-	476 069	337 698	333 677
Autres revenus		-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(2 276 616 662)	(73 459 937)	(4 601 176)	(5 173 907)	(641 119)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(2 004 589 436)</b>	<b>(59 809 359)</b>	<b>(4 123 406)</b>	<b>(4 836 015)</b>	<b>(307 243)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(19 488 850)	(1 130 574)	(17 157)	(29 481)	(19 938)
<b>Charges nettes</b>		<b>(2 024 078 286)</b>	<b>(60 939 933)</b>	<b>(4 140 563)</b>	<b>(4 865 496)</b>	<b>(327 181)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(153 943 951)	(7 352 287)	(402 393)	(271 964)	(220 241)
Charges d'intérêts	1(m)	(174 379)	(278)	(1 409)	(1 120)	(267)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(2 178 196 616)</b>	<b>(68 292 498)</b>	<b>(4 544 365)</b>	<b>(5 138 580)</b>	<b>(547 689)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(10 049 978)	(1 441 164)	85	-	(10)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	(131 384)	-	-	-	-
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(2 188 377 978)</b>	<b>(69 733 662)</b>	<b>(4 544 280)</b>	<b>(5 138 580)</b>	<b>(547 699)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(2 188 377 978)</b>	<b>(69 733 662)</b>	<b>(4 544 280)</b>	<b>(5 138 580)</b>	<b>(547 699)</b>

\* À effet du 28 février 2022, le Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, puis Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF à compter du 11 août 2022.

\*\* À effet du 2 mai 2022, le Fonds Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF.

\*\*\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF* EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	–	–	1 632	4 384	1 817
Revenus d'intérêts	1(m)	151	424	290	534	194
Revenus sur prêts de titres	1(t)	–	22 189	–	2 508	1 521
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	279 419	1 906 707	585 052	2 182 808	873 887
Autres revenus		–	–	–	–	–
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(468 232)	(12 496 997)	(5 840 845)	(19 484 207)	(5 294 556)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(188 662)</b>	<b>(10 567 677)</b>	<b>(5 253 871)</b>	<b>(17 293 973)</b>	<b>(4 417 137)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(13 672)	(276 616)	(23 736)	(84 886)	(45 121)
<b>Charges nettes</b>		<b>(202 334)</b>	<b>(10 844 293)</b>	<b>(5 277 607)</b>	<b>(17 378 859)</b>	<b>(4 462 258)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(69 178)	(1 108 468)	(544 387)	(2 069 900)	(755 965)
Charges d'intérêts	1(m)	(188)	(1 353)	(19)	(678)	(1 907)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(271 700)</b>	<b>(11 954 114)</b>	<b>(5 822 013)</b>	<b>(19 449 437)</b>	<b>(5 220 130)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	–	–	–	–	–
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	–	–	–	–	–
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(271 700)</b>	<b>(11 954 114)</b>	<b>(5 822 013)</b>	<b>(19 449 437)</b>	<b>(5 220 130)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(271 700)</b>	<b>(11 954 114)</b>	<b>(5 822 013)</b>	<b>(19 449 437)</b>	<b>(5 220 130)</b>

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

	Notes	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Produits</b>						
Revenus de dividendes	1(k)	69 304	234 439	23 769	818	2 939
Revenus d'intérêts	1(m)	16 552	38	775	44	11
Revenus sur prêts de titres	1(t)	646 367	5 595	285 643	216	22 004
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	78 594 233	655 452	31 600 827	242 948	4 257 053
Autres revenus		-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(296 237 686)	(2 580 671)	(187 803 428)	(415 017)	(18 328 722)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(216 911 230)</b>	<b>(1 685 147)</b>	<b>(155 892 414)</b>	<b>(170 991)</b>	<b>(14 046 715)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(4 956 861)	(81 606)	(1 059 833)	(7 390)	(120 603)
<b>Charges nettes</b>		<b>(221 868 091)</b>	<b>(1 766 753)</b>	<b>(156 952 247)</b>	<b>(178 381)</b>	<b>(14 167 318)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(45 431 976)	(643 920)	(30 064 559)	(132 085)	(3 507 991)
Charges d'intérêts	1(m)	(9 775)	(35)	(567)	(11)	(1 751)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(267 309 842)</b>	<b>(2 410 708)</b>	<b>(187 017 373)</b>	<b>(310 477)</b>	<b>(17 677 060)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	(88 576)	-	-	-
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	-	-	-	-	-
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(267 309 842)</b>	<b>(2 499 284)</b>	<b>(187 017 373)</b>	<b>(310 477)</b>	<b>(17 677 060)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(267 309 842)</b>	<b>(2 499 284)</b>	<b>(187 017 373)</b>	<b>(310 477)</b>	<b>(17 677 060)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	1 752	63 848	24	1 249 944	5 469 240
Revenus d'intérêts	1(m)	46	2 080	-	3	633
Revenus sur prêts de titres	1(t)	16 076	764 990	23	-	270 589
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	2 051 007	64 409 639	17 158	-	-
Autres revenus		-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(15 105 823)	(408 166 470)	(309 992)	(12 168 685)	(91 476 530)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(13 036 942)</b>	<b>(342 925 913)</b>	<b>(292 787)</b>	<b>(10 918 738)</b>	<b>(85 736 068)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(80 484)	(1 924 714)	(338)	(131 117)	(469 526)
<b>Charges nettes</b>		<b>(13 117 426)</b>	<b>(344 850 627)</b>	<b>(293 125)</b>	<b>(11 049 855)</b>	<b>(86 205 594)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(2 027 243)	(63 103 723)	(19 725)	(959 475)	-
Charges d'intérêts	1(m)	(169)	(5 079)	-	(208)	(2 195)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(15 144 838)</b>	<b>(407 959 429)</b>	<b>(312 850)</b>	<b>(12 009 538)</b>	<b>(86 207 789)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	-	-	(121 003)	(616 836)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	-	-	-	-	-
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(15 144 838)</b>	<b>(407 959 429)</b>	<b>(312 850)</b>	<b>(12 130 541)</b>	<b>(86 824 625)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(15 144 838)</b>	<b>(407 959 429)</b>	<b>(312 850)</b>	<b>(12 130 541)</b>	<b>(86 824 625)</b>

\* Fonds lancé le 12 octobre 2022.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	13 068 306	294	190	3 724 641	7 678 329
Revenus d'intérêts	1(m)	20	121	23	81	85
Revenus sur prêts de titres	1(t)	2 984 423	19 945	12 654	-	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	-	481 027	394 545	-	-
Autres revenus		-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(489 130 710)	(1 425 534)	(9 060 741)	(43 698 941)	(39 054 185)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(473 077 961)</b>	<b>(924 147)</b>	<b>(8 653 329)</b>	<b>(39 974 219)</b>	<b>(31 375 771)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(4 048 831)	(18 090)	(16 402)	(330 571)	(368 556)
<b>Charges nettes</b>		<b>(477 126 792)</b>	<b>(942 237)</b>	<b>(8 669 731)</b>	<b>(40 304 790)</b>	<b>(31 744 327)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	-	(444 856)	(31 769)	-	-
Charges d'intérêts	1(m)	(37 370)	(106)	(484)	(1 632)	(3 518)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(477 164 162)</b>	<b>(1 387 199)</b>	<b>(8 701 984)</b>	<b>(40 306 422)</b>	<b>(31 747 845)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(1 698 045)	-	-	(470 018)	(843 811)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	-	-	-	-	-
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(478 862 207)</b>	<b>(1 387 199)</b>	<b>(8 701 984)</b>	<b>(40 776 440)</b>	<b>(32 591 656)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(478 862 207)</b>	<b>(1 387 199)</b>	<b>(8 701 984)</b>	<b>(40 776 440)</b>	<b>(32 591 656)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

	Notes	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Produits</b>						
Revenus de dividendes	1(k)	20 818 581	176 958	2 095 236	34 831	115 266
Revenus d'intérêts	1(m)	179	18	–	–	–
Revenus sur prêts de titres	1(t)	–	–	–	–	–
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	–	–	–	–	–
Autres revenus		–	–	–	–	–
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(378 432 722)	(594 343)	(21 764 978)	(208 195)	(588 007)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(357 613 962)</b>	<b>(417 367)</b>	<b>(19 669 742)</b>	<b>(173 364)</b>	<b>(472 741)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(1 187 697)	(8 903)	(155 241)	(1 746)	(6 467)
<b>Charges nettes</b>		<b>(358 801 659)</b>	<b>(426 270)</b>	<b>(19 824 983)</b>	<b>(175 110)</b>	<b>(479 208)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(7 403)	–	–	–	–
Charges d'intérêts	1(m)	(9 254)	(41)	(5 296)	(1)	(24)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(358 818 316)</b>	<b>(426 311)</b>	<b>(19 830 279)</b>	<b>(175 111)</b>	<b>(479 232)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(2 964 347)	(3 133)	(314 184)	(3 716)	(16 964)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	–	–	–	–	–
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(361 782 663)</b>	<b>(429 444)</b>	<b>(20 144 463)</b>	<b>(178 827)</b>	<b>(496 196)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(361 782 663)</b>	<b>(429 444)</b>	<b>(20 144 463)</b>	<b>(178 827)</b>	<b>(496 196)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF* USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	1 553 706	4 873 746	256 770	–	–
Revenus d'intérêts	1(m)	208	13 473	1 097	4	53
Revenus sur prêts de titres	1(t)	–	–	–	1	12 568
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	10 528	–	–	6 844	636 225
Autres revenus (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(15 577 407)	(46 676 846)	1 093 724	(559 938)	(3 954 330)
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(14 012 965)</b>	<b>(41 789 627)</b>	<b>1 351 591</b>	<b>(553 089)</b>	<b>(3 305 484)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(106 350)	(854 410)	(33 808)	(2 739)	(101 806)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(14 119 315)</b>	<b>(42 644 037)</b>	<b>1 317 783</b>	<b>(555 828)</b>	<b>(3 407 290)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	–	(11 073)	–	–	(308 166)
Charges d'intérêts	1(m)	(5 732)	(13 586)	(666)	–	(140)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(14 125 047)</b>	<b>(42 668 696)</b>	<b>1 317 117</b>	<b>(555 828)</b>	<b>(3 715 596)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(205 855)	(596 112)	(32 477)	–	–
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	(124 487)	–	–	–	–
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(14 455 389)</b>	<b>(43 264 808)</b>	<b>1 284 640</b>	<b>(555 828)</b>	<b>(3 715 596)</b>

\* Fonds lancé le 19 juillet 2022.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	–	–	–	2 282 786	229 780
Revenus d'intérêts	1(m)	27	6	4	14	4
Revenus sur prêts de titres	1(t)	34 362	304	196	8 045	919
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	250 868	30 197	34 801	–	–
Autres revenus		–	–	–	–	–
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(10 189 738)	(663 453)	(820 567)	(25 104 664)	(13 316 239)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(9 904 481)</b>	<b>(632 946)</b>	<b>(785 566)</b>	<b>(22 813 819)</b>	<b>(13 085 536)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(97 405)	(3 891)	(3 467)	(333 817)	(192 809)
<b>Charges nettes</b>		<b>(10 001 886)</b>	<b>(636 837)</b>	<b>(789 033)</b>	<b>(23 147 636)</b>	<b>(13 278 345)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	–	(4 513)	(8 938)	–	–
Charges d'intérêts	1(m)	(78)	(17)	(3)	(1 721)	(160)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(10 001 964)</b>	<b>(641 367)</b>	<b>(797 974)</b>	<b>(23 149 357)</b>	<b>(13 278 505)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	–	–	–	(190 402)	(13 321)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	–	–	–	–	–
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(10 001 964)</b>	<b>(641 367)</b>	<b>(797 974)</b>	<b>(23 339 759)</b>	<b>(13 291 826)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(10 001 964)</b>	<b>(641 367)</b>	<b>(797 974)</b>	<b>(23 339 759)</b>	<b>(13 291 826)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco Wind Energy UCITS ETF* USD	Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF* USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	3 308 232	424 516	3 392	4 322	1 147
Revenus d'intérêts	1(m)	830	64	29	26	9
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	-	-	-	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	-	-	-	-	184 178
Autres revenus		-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(5 530 776)	(18 757 246)	(133 327)	(227 207)	(1 414 159)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(2 221 714)</b>	<b>(18 332 666)</b>	<b>(129 906)</b>	<b>(222 859)</b>	<b>(1 228 825)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(115 004)	(344 423)	(3 393)	(3 338)	(16 013)
<b>Charges nettes</b>		<b>(2 336 718)</b>	<b>(18 677 089)</b>	<b>(133 299)</b>	<b>(226 197)</b>	<b>(1 244 838)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(702 765)	(1 119)	-	-	(168 035)
Charges d'intérêts	1(m)	(3 663)	(4 045)	(23)	(9)	-
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(3 043 146)</b>	<b>(18 682 253)</b>	<b>(133 322)</b>	<b>(226 206)</b>	<b>(1 412 873)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(11 223)	(56 244)	(519)	(814)	-
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	-	-	-	-	-
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(3 054 369)</b>	<b>(18 738 497)</b>	<b>(133 841)</b>	<b>(227 020)</b>	<b>(1 412 873)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(3 054 369)</b>	<b>(18 738 497)</b>	<b>(133 841)</b>	<b>(227 020)</b>	<b>(1 412 873)</b>

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	275 882	505 621	307 302	1 563	220 657
Revenus d'intérêts	1(m)	1	24	7	20	894
Revenus sur prêts de titres	1(t)	3 541	807	147	-	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	-	-	-	602 710	-
Autres revenus		-	-	-	-	-
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(11 255 190)	(2 450 850)	(278 569)	(2 529 762)	(3 724 058)
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(10 975 766)</b>	<b>(1 944 398)</b>	<b>28 887</b>	<b>(1 925 469)</b>	<b>(3 502 507)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(83 755)	(50 928)	(28 617)	(30 557)	(277 315)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(11 059 521)</b>	<b>(1 995 326)</b>	<b>270</b>	<b>(1 956 026)</b>	<b>(3 779 822)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	-	(162 458)	-	(567 420)	-
Charges d'intérêts	1(m)	(63)	(96)	(46)	(2 042)	(630)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(11 059 584)</b>	<b>(2 157 880)</b>	<b>224</b>	<b>(2 525 488)</b>	<b>(3 780 452)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(37 905)	(70 673)	(43 527)	-	(13 382)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	-	-	-	-	-
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(11 097 489)</b>	<b>(2 228 553)</b>	<b>(43 303)</b>	<b>(2 525 488)</b>	<b>(3 793 834)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(11 097 489)</b>	<b>(2 228 553)</b>	<b>(43 303)</b>	<b>(2 525 488)</b>	<b>(3 793 834)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	1 045 849	47 805	191 380	252 658	29 661
Revenus d'intérêts	1(m)	3 374	1	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	-	-	-	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	-	-	-	-	-
Autres revenus		-	-	-	-	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(33 562 905)	(581 094)	(1 520 263)	4 695 036	(458 702)
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(32 513 682)</b>	<b>(533 288)</b>	<b>(1 328 883)</b>	<b>4 947 694</b>	<b>(429 041)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(269 883)	(4 648)	(10 511)	(38 012)	(3 080)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(32 783 565)</b>	<b>(537 936)</b>	<b>(1 339 394)</b>	<b>4 909 682</b>	<b>(432 121)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	-	-	-	-	-
Charges d'intérêts	1(m)	(403)	(62)	-	(60 947)	(4)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(32 783 968)</b>	<b>(537 998)</b>	<b>(1 339 394)</b>	<b>4 848 735</b>	<b>(432 125)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(153 885)	(6 011)	(27 885)	(37 720)	(4 121)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	-	-	-	-	-
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice</b>		<b>(32 937 853)</b>	<b>(544 009)</b>	<b>(1 367 279)</b>	<b>4 811 015</b>	<b>(436 246)</b>
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(32 937 853)</b>	<b>(544 009)</b>	<b>(1 367 279)</b>	<b>4 811 015</b>	<b>(436 246)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF* USD	Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF** USD
	<b>Notes</b>		
<b>Produits</b>			
Revenus de dividendes	1(k)	31 036	2 943 475
Revenus d'intérêts	1(m)	234	3 030
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	-	-
Autres revenus		-	-
Moins-values nettes sur actifs financiers et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(43 063)	(41 199 264)
<b>Total des charges d'investissement</b>		<b>(11 793)</b>	<b>(38 252 759)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(2 748)	(754 778)
<b>Charges nettes</b>		<b>(14 541)</b>	<b>(39 007 537)</b>
<b>Charges financières</b>			
Distributions	1(j)	-	-
Charges d'intérêts	1(m)	(276)	(2 884)
<b>Perte pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(14 817)</b>	<b>(39 010 421)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(4 457)	(407 671)
Variation des provisions pour impôt sur plus-values des investissements	1(u)	(13 444)	-
<b>Perte de l'exercice</b>		<b>(32 718)</b>	<b>(39 418 092)</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(32 718)</b>	<b>(39 418 092)</b>

\* Fonds lancé le 13 juin 2022.

\*\* Fonds lancé le 7 janvier 2022.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État du résultat global

### Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

		Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	49 021 017	11 824 013	372	-	-
Revenus d'intérêts	1(m)	285	9	11	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	5 288 523	48 682	394	138	7 195
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	75 825 356	-	1 435 377	234 194	1 228 372
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	198 349 913	(6 431 738)	(3 033 924)	(695 722)	(532 098)
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>328 485 094</b>	<b>5 440 966</b>	<b>(1 597 770)</b>	<b>(461 390)</b>	<b>703 469</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(16 059 737)	(1 127 279)	(68 386)	(37 287)	(241 561)
<b>Produits/(Charges) net(te)s</b>		<b>312 425 357</b>	<b>4 313 687</b>	<b>(1 666 156)</b>	<b>(498 677)</b>	<b>461 908</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(64 083 374)	(7 115 480)	(1 329 417)	(183 086)	(824 937)
Charges d'intérêts	1(m)	(43 576)	(368)	(593)	(780)	(1 876)
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>248 298 407</b>	<b>(2 802 161)</b>	<b>(2 996 166)</b>	<b>(682 543)</b>	<b>(364 905)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(5 842 514)	(961 130)	(16)	-	-
<b>Bénéfice/(Pertes) de l'exercice financier</b>		<b>242 455 893</b>	<b>(3 763 291)</b>	<b>(2 996 182)</b>	<b>(682 543)</b>	<b>(364 905)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>242 455 893</b>	<b>(3 763 291)</b>	<b>(2 996 182)</b>	<b>(682 543)</b>	<b>(364 905)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF* EUR	Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF* USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	50	80	301	–	52
Revenus d'intérêts	1(m)	–	–	165	–	–
Revenus sur prêts de titres	1(t)	–	535	612	3	–
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	372 977	1 519 101	2 403 606	8 465	13 379
	3	(1 102 489)	(3 887 615)	(7 678 198)	1 973	(28 984)
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(729 462)</b>	<b>(2 367 899)</b>	<b>(5 273 514)</b>	<b>10 441</b>	<b>(15 553)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(20 368)	(83 573)	(162 316)	(3 928)	(1 513)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(749 830)</b>	<b>(2 451 472)</b>	<b>(5 435 830)</b>	<b>6 513</b>	<b>(17 066)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(369 063)	(1 489 917)	(2 088 292)	(3 275)	(8 871)
Charges d'intérêts	1(m)	(1)	(14)	(545)	(344)	–
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(1 118 894)</b>	<b>(3 941 403)</b>	<b>(7 524 667)</b>	<b>2 894</b>	<b>(25 937)</b>
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(1 118 894)</b>	<b>(3 941 403)</b>	<b>(7 524 667)</b>	<b>2 894</b>	<b>(25 937)</b>

\* Fonds clôturés le 5 mai 2021.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	11 751	262 576	127	2	27
Revenus d'intérêts	1(m)	-	5	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	200 062	17 557	70 410	80	11 977
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	64 305 428	594 588	2 558 420	4 691	180 219
	3	(59 102 258)	24 197	(12 077 018)	(60 455)	(1 497 733)
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>5 414 983</b>	<b>898 923</b>	<b>(9 448 061)</b>	<b>(55 682)</b>	<b>(1 305 510)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(5 466 291)	(92 446)	(193 824)	(2 691)	(41 008)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(51 308)</b>	<b>806 477</b>	<b>(9 641 885)</b>	<b>(58 373)</b>	<b>(1 346 518)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(42 473 151)	(611 356)	(2 514 666)	(1 493)	(172 400)
Charges d'intérêts	1(m)	(3 114)	(41)	(111)	(5)	(100)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(42 527 573)</b>	<b>195 080</b>	<b>(12 156 662)</b>	<b>(59 871)</b>	<b>(1 519 018)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	3	(86 732)	215	-	3
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(42 527 570)</b>	<b>108 348</b>	<b>(12 156 447)</b>	<b>(59 871)</b>	<b>(1 519 015)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	30	801	2 185 978	4 584 796	13 884 634
Revenus d'intérêts	1(m)	–	7	–	–	36
Revenus sur prêts de titres	1(t)	23 597	472 742	–	362 719	4 953 526
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	604 568	12 895 985	–	–	–
	3	(2 565 815)	(62 242 305)	17 627 900	46 859 772	73 615 833
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(1 937 620)</b>	<b>(48 872 770)</b>	<b>19 813 878</b>	<b>51 807 287</b>	<b>92 454 029</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(54 384)	(662 646)	(258 210)	(645 708)	(6 533 561)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(1 992 004)</b>	<b>(49 535 416)</b>	<b>19 555 668</b>	<b>51 161 579</b>	<b>85 920 468</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(579 313)	(12 448 537)	(1 680 885)	–	–
Charges d'intérêts	1(m)	(83)	(2 588)	(1 580)	(1 935)	(22 391)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(2 571 400)</b>	<b>(61 986 541)</b>	<b>17 873 203</b>	<b>51 159 644</b>	<b>85 898 077</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	57	7 538	(212 095)	(538 291)	(1 838 878)
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(2 571 343)</b>	<b>(61 979 003)</b>	<b>17 661 108</b>	<b>50 621 353</b>	<b>84 059 199</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	2	5	1 393 466	3 360 409	11 239 820
Revenus d'intérêts	1(m)	-	-	1	3	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	3 306	3 341	-	-	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	47 672	223 766	-	-	-
	3	(445 505)	(1 115 069)	13 358 863	26 715 935	193 565 213
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(394 525)</b>	<b>(887 957)</b>	<b>14 752 330</b>	<b>30 076 347</b>	<b>204 805 033</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(11 853)	(15 514)	(161 257)	(216 559)	(765 017)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(406 378)</b>	<b>(903 471)</b>	<b>14 591 073</b>	<b>29 859 788</b>	<b>204 040 016</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(37 965)	(21 844)	-	-	(1 153)
Charges d'intérêts	1(m)	(67)	(149)	(169)	(2 572)	(1 656)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(444 410)</b>	<b>(925 464)</b>	<b>14 590 904</b>	<b>29 857 216</b>	<b>204 037 207</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	-	(175 280)	(354 207)	(1 672 086)
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(444 410)</b>	<b>(925 464)</b>	<b>14 415 624</b>	<b>29 503 009</b>	<b>202 365 121</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF*	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF*	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF**	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**	Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF***
	Notes	USD	USD	EUR	EUR	USD
<b>Produits</b>						
Revenus de dividendes	1(k)	108 831	1 193 962	25 140	96 907	582 267
Revenus d'intérêts	1(m)	–	–	–	–	38
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(172 145)	(1 175 641)	156 844	716 388	(3 727 265)
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(63 314)</b>	<b>18 321</b>	<b>181 984</b>	<b>813 295</b>	<b>(3 144 960)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(5 776)	(138 604)	(1 563)	(5 558)	(53 962)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(69 090)</b>	<b>(120 283)</b>	<b>180 421</b>	<b>807 737</b>	<b>(3 198 922)</b>
<b>Charges financières</b>						
Charges d'intérêts	1(m)	(32)	(155)	(1)	(2)	(1 859)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(69 122)</b>	<b>(120 438)</b>	<b>180 420</b>	<b>807 735</b>	<b>(3 200 781)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(1 540)	(179 093)	(2 369)	(13 677)	(86 841)
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(70 662)</b>	<b>(299 531)</b>	<b>178 051</b>	<b>794 058</b>	<b>(3 287 622)</b>

\* Fonds lancés le 8 janvier 2021.

\*\* Fonds lancés le 10 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 7 juillet 2021.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR
	<b>Notes</b>					
<b>Produits</b>						
Revenus de dividendes	1(k)	3 815 618	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	1	128	3 110	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	-	(2 043)	(87 828)	(307 091)	(4 683)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	26 496 620	(267 141)	(103 598)	(563 543)	(51 547)
<b>Total des produits/(charges) d'investissement</b>		<b>30 312 238</b>	<b>(269 183)</b>	<b>(191 298)</b>	<b>(867 524)</b>	<b>(56 230)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(1 055 892)	(7 478)	(16 127)	(72 748)	(3 214)
<b>Produits/(Charges) net(te)s</b>		<b>29 256 346</b>	<b>(276 661)</b>	<b>(207 425)</b>	<b>(940 272)</b>	<b>(59 444)</b>
<b>Charges financières</b>						
Charges d'intérêts	1(m)	(3 093)	-	(5)	(55)	-
<b>Bénéfice/(Perte) pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>29 253 253</b>	<b>(276 661)</b>	<b>(207 430)</b>	<b>(940 327)</b>	<b>(59 444)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(491 426)	-	-	-	-
<b>Bénéfice/(Pertes) de l'exercice financier</b>		<b>28 761 827</b>	<b>(276 661)</b>	<b>(207 430)</b>	<b>(940 327)</b>	<b>(59 444)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>28 761 827</b>	<b>(276 661)</b>	<b>(207 430)</b>	<b>(940 327)</b>	<b>(59 444)</b>

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Chine Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF** USD	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF*** GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF* USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	-	385 511	9 564	476 844	207 465
Revenus d'intérêts	1(m)	-	3	-	-	5
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	685	-	-	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	393	-	-	-	-
	3	(95 342)	(4 818 638)	(2 416 714)	2 742 500	(5 942 346)
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(94 949)</b>	<b>(4 432 439)</b>	<b>(2 407 150)</b>	<b>3 219 344</b>	<b>(5 734 876)</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(3 301)	(76 780)	(33 796)	(22 677)	(171 047)
<b>(Charges)/Produits net(te)s</b>		<b>(98 250)</b>	<b>(4 509 219)</b>	<b>(2 440 946)</b>	<b>3 196 667</b>	<b>(5 905 923)</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	-	-	-	(168 345)	(1 359)
Charges d'intérêts	1(m)	-	(269)	(9)	(57)	(2 948)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(98 250)</b>	<b>(4 509 488)</b>	<b>(2 440 955)</b>	<b>3 028 265</b>	<b>(5 910 230)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	(30 183)	(549)	(3 401)	(27 239)
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(98 250)</b>	<b>(4 539 671)</b>	<b>(2 441 504)</b>	<b>3 024 864</b>	<b>(5 937 469)</b>

\* Fonds lancés le 1<sup>er</sup> mars 2021.

\*\* Fonds lancés le 11 juin 2021.

\*\*\* Fonds lancés le 10 mars 2021.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco US Municipal Bond UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF** USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF*** USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF**** USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF***** USD
<b>Produits</b>	<b>Notes</b>					
Revenus de dividendes	1(k)	432	67 117	121 338	27 607	60
Revenus d'intérêts	1(m)	53	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	1 592	84	14	-
Intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(m)	214 410	-	-	-	201 794
	3	(115 977)	74 985	1 003 398	392 024	(91 519)
<b>Total des revenus d'investissement</b>		<b>98 918</b>	<b>143 694</b>	<b>1 124 820</b>	<b>419 645</b>	<b>110 335</b>
Charges opérationnelles	1(e)	(21 720)	(38 847)	(14 111)	(3 001)	(15 050)
<b>Produits nets</b>		<b>77 198</b>	<b>104 847</b>	<b>1 110 709</b>	<b>416 644</b>	<b>95 285</b>
<b>Charges financières</b>						
Distributions	1(j)	(159 893)	-	(56 522)	-	(152 800)
Charges d'intérêts	1(m)	(71)	(15)	(21)	(3)	(2)
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(82 766)</b>	<b>104 832</b>	<b>1 054 166</b>	<b>416 641</b>	<b>(57 517)</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	(8 618)	(17 463)	(4 162)	-
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(82 766)</b>	<b>96 214</b>	<b>1 036 703</b>	<b>412 479</b>	<b>(57 517)</b>

\* Fonds lancé le 10 février 2021.

\*\* Fonds lancé le 22 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 6 avril 2021.

\*\*\*\* Fonds lancé le 13 juillet 2021.

\*\*\*\*\* Fonds lancé le 7 juillet 2021.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco Solar Energy UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF** USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD
<b>Produits</b>						
Revenus de dividendes (Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1(k)	9 991	11 209	328	1 582	1 525
	3	(2 140 481)	347 549	70 129	59 730	15 269
<b>Total (charges)/produits d'investissements</b>		<b>(2 130 490)</b>	<b>358 758</b>	<b>70 457</b>	<b>61 312</b>	<b>16 794</b>
Charges opérationnelles <b>(Charges)/Produits net(te)s</b>	1(e)	(17 526)	(4 549)	(231)	(131)	(243)
<b>Charges financières</b>						
Charges d'intérêts	1(m)	(18)	-	-	-	-
<b>(Perte)/Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b>(2 148 034)</b>	<b>354 209</b>	<b>70 226</b>	<b>61 181</b>	<b>16 551</b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(511)	(1 674)	(2)	(240)	(229)
<b>(Perte)/Bénéfice de l'exercice (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b>(2 148 545)</b>	<b>352 535</b>	<b>70 224</b>	<b>60 941</b>	<b>16 322</b>

\* Fonds lancé le 2 août 2021.

\*\* Fonds lancé le 25 octobre 2021.

\*\*\* Fonds lancés le 6 décembre 2021.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État du résultat global (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

	Notes	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF* USD
<b>Produits</b>		
Revenus de dividendes	1(k)	1 588
Plus-values nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	<u>63 320</u>
<b>Total des revenus d'investissement</b>		<b><u>64 908</u></b>
Charges opérationnelles	1(e)	<u>(275)</u>
<b>Produits nets</b>		<b><u>64 633</u></b>
<b>Charges financières</b>		
<b>Bénéfice pour l'exercice financier avant impôts</b>		<b><u>64 633</u></b>
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	<u>(207)</u>
<b>Bénéfice de l'exercice</b>		<b><u>64 426</u></b>
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>		<b><u><u>64 426</u></u></b>

\* Fonds lancé le 6 décembre 2021.

Aucune plus-value ou moins-value n'a été constatée au titre de l'exercice autre que l'augmentation/(la diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables de la Société. Les résultats de l'exercice financier ont été calculés sur l'ensemble des montants ci-dessus rattachés aux activités opérationnelles en cours pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

# État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

Notes	Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF* USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF** EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF*** EUR
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	<b>7 180 797 110</b>	<b>265 939 319</b>	<b>61 938 257</b>	<b>35 223 592</b>	<b>–</b>
Ajustement de change nominal <sup>^</sup> 1(b)	323 832 549	–	–	–	–
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(2 188 377 978)</b>	<b>(69 733 662)</b>	<b>(4 544 280)</b>	<b>(5 138 580)</b>	<b>(547 699)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	11 723 437 311	107 388 065	10 010 866	20 716 465	30 417 722
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(6 139 459 383)	(138 912 784)	(51 083 495)	(23 456 524)	(14 237 707)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>5 583 977 928</b>	<b>(31 524 719)</b>	<b>(41 072 629)</b>	<b>(2 740 059)</b>	<b>16 180 015</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>10 900 229 609</b>	<b>164 680 938</b>	<b>16 321 348</b>	<b>27 344 953</b>	<b>15 632 316</b>

<sup>^</sup> L'ajustement de change notionnel résulte de la conversion des actifs nets d'ouverture aux cours en vigueur à la clôture de l'exercice financier le 31 décembre 2021, de l'État du résultat global converti aux taux moyens, les actifs et les passifs de clôture étant convertis aux taux de change en vigueur au 31 décembre 2022.

\* À effet du 11 août 2022, le Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF.

\*\* À effet du 2 mai 2022, le Fonds Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF.

\*\*\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF* EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	–	74 169 435	30 591 324	100 461 453	36 465 479
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(271 700)</b>	<b>(11 954 114)</b>	<b>(5 822 013)</b>	<b>(19 449 437)</b>	<b>(5 220 130)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	49 543 495	70 475 174	7 277 575	33 667 954	4 647 018
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(5 652 951)	(40 564 471)	(10 103 587)	(21 766 988)	(22 312 846)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>43 890 544</b>	<b>29 910 703</b>	<b>(2 826 012)</b>	<b>11 900 966</b>	<b>(17 665 828)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>43 618 844</b>	<b>92 126 024</b>	<b>21 943 299</b>	<b>92 912 982</b>	<b>13 579 521</b>

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	1 501 196 130	18 373 100	897 949 786	4 990 626	101 619 637
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(267 309 842)</b>	<b>(2 499 284)</b>	<b>(187 017 373)</b>	<b>(310 477)</b>	<b>(17 677 060)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	1 352 588 390	9 568 413	2 398 495 832	64 021 533	610 044 636
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(1 181 796 697)	(8 758 864)	(873 535 887)	(51 013 843)	(479 880 986)
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>170 791 693</b>	<b>809 549</b>	<b>1 524 959 945</b>	<b>13 007 690</b>	<b>130 163 650</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 404 677 981</b>	<b>16 683 365</b>	<b>2 235 892 358</b>	<b>17 687 839</b>	<b>214 106 227</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	69 194 068	469 948 114	–	79 440 123	298 352 750
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(15 144 838)</b>	<b>(407 959 429)</b>	<b>(312 850)</b>	<b>(12 130 541)</b>	<b>(86 824 625)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	161 008 181	4 775 230 626	6 876 816	2 762 422	77 813 066
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(55 931 697)	(1 464 842 303)	(25)	(35 941 128)	(44 038 896)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>105 076 484</b>	<b>3 310 388 323</b>	<b>6 876 791</b>	<b>(33 178 706)</b>	<b>33 774 170</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>159 125 714</b>	<b>3 372 377 008</b>	<b>6 563 941</b>	<b>34 130 876</b>	<b>245 302 295</b>

\* Fonds lancé le 12 octobre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	<b>881 445 596</b>	<b>17 212 789</b>	<b>33 115 210</b>	<b>172 053 060</b>	<b>242 528 280</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(478 862 207)</b>	<b>(1 387 199)</b>	<b>(8 701 984)</b>	<b>(40 776 440)</b>	<b>(32 591 656)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	115 646 840	55 648 805	18 720 858	58 496 632	83 643 683
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(107 381 012)	(5 456 583)	(25 725 510)	(78 896 453)	(117 584 772)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>8 265 828</b>	<b>50 192 222</b>	<b>(7 004 652)</b>	<b>(20 399 821)</b>	<b>(33 941 089)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>410 849 217</b>	<b>66 017 812</b>	<b>17 408 574</b>	<b>110 876 799</b>	<b>175 995 535</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	1 634 337 376	2 193 522	106 111 383	1 263 985	3 831 052
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(361 782 663)</b>	<b>(429 444)</b>	<b>(20 144 463)</b>	<b>(178 827)</b>	<b>(496 196)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	434 240 642	4 332 861	1 837 843	–	1 062 264
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(951 182 666)	–	(82 548 565)	–	–
<b>(Diminution)/Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>(516 942 024)</b>	<b>4 332 861</b>	<b>(80 710 722)</b>	<b>–</b>	<b>1 062 264</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>755 612 689</b>	<b>6 096 939</b>	<b>5 256 198</b>	<b>1 085 158</b>	<b>4 397 120</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF* USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	66 370 188	252 439 902	–	5 277 399	54 767 636
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(14 455 389)</b>	<b>(43 264 808)</b>	<b>1 284 640</b>	<b>(555 828)</b>	<b>(3 715 596)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	5 657 130	42 007 917	27 295 818	333 408	213 546 880
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(33 484 155)	(106 424 915)	–	(3 774 876)	(125 863 552)
<b>(Diminution)/Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>(27 827 025)</b>	<b>(64 416 998)</b>	<b>27 295 818</b>	<b>(3 441 468)</b>	<b>87 683 328</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>24 087 774</b>	<b>144 758 096</b>	<b>28 580 458</b>	<b>1 280 103</b>	<b>138 735 368</b>

\* Fonds lancé le 19 juillet 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	90 454 772	3 105 150	2 811 521	44 406 179	21 752 138
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(10 001 964)</b>	<b>(641 367)</b>	<b>(797 974)</b>	<b>(23 339 759)</b>	<b>(13 291 826)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	53 120 493	4 868 744	5 483 940	100 989 015	36 815 537
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(58 927 925)	(2 657 917)	–	(79 758 987)	(2 579 665)
<b>(Diminution)/Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>(5 807 432)</b>	<b>2 210 827</b>	<b>5 483 940</b>	<b>21 230 028</b>	<b>34 235 872</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>74 645 376</b>	<b>4 674 610</b>	<b>7 497 487</b>	<b>42 296 448</b>	<b>42 696 184</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco Wind Energy UCITS ETF* USD	Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF* USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	105 163 748	46 202 430	–	–	6 671 994
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(3 054 369)</b>	<b>(18 738 497)</b>	<b>(133 841)</b>	<b>(227 020)</b>	<b>(1 412 873)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	27 324 143	32 567 256	1 886 736	1 912 776	–
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(22 595 697)	(3 029 980)	–	–	–
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>4 728 446</b>	<b>29 537 276</b>	<b>1 886 736</b>	<b>1 912 776</b>	<b>–</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>106 837 825</b>	<b>57 001 209</b>	<b>1 752 895</b>	<b>1 685 756</b>	<b>5 259 121</b>

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	<b>38 854 523</b>	<b>13 250 167</b>	<b>4 587 307</b>	<b>11 722 289</b>	<b>12 110 579</b>
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(11 097 489)</b>	<b>(2 228 553)</b>	<b>(43 303)</b>	<b>(2 525 488)</b>	<b>(3 793 834)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	24 159 105	30 171 344	15 983 993	10 177 363	75 950 671
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(19 745 073)	(4 520 706)	(5 303 515)	(7 635 750)	(8 851 538)
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>4 414 032</b>	<b>25 650 638</b>	<b>10 680 478</b>	<b>2 541 613</b>	<b>67 099 133</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>32 171 066</b>	<b>36 672 252</b>	<b>15 224 482</b>	<b>11 738 414</b>	<b>75 415 878</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	13 636 849	1 989 688	1 996 493	1 928 662	1 990 098
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(32 937 853)</b>	<b>(544 009)</b>	<b>(1 367 279)</b>	<b>4 811 015</b>	<b>(436 246)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	278 432 453	29 807 712	248 118 456	169 428 398	–
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(39 726 345)	(827 624)	(1 535 748)	(1 294 975)	–
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>238 706 108</b>	<b>28 980 088</b>	<b>246 582 708</b>	<b>168 133 423</b>	<b>–</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>219 405 104</b>	<b>30 425 767</b>	<b>247 211 922</b>	<b>174 873 100</b>	<b>1 553 852</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF* USD	Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF** USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	–	–
<b>Diminution des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(32 718)</b>	<b>(39 418 092)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	28 756 428	247 342 423
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(364 920)	–
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>28 391 508</b>	<b>247 342 423</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>28 358 790</b>	<b>207 924 331</b>

\* Fonds lancé le 13 juin 2022.

\*\* Fonds lancé le 7 janvier 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

Notes	Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	<b>3 711 098 957</b>	<b>170 316 099</b>	<b>68 198 254</b>	<b>63 263 503</b>	<b>53 988 591</b>
Ajustement de change nominal <sup>1(b)</sup>	338 650 982	-	-	-	-
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>242 455 893</b>	<b>(3 763 291)</b>	<b>(2 996 182)</b>	<b>(682 543)</b>	<b>(364 905)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	6 076 257 742	156 705 583	57 738 262	31 916 404	44 920 576
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(3 187 666 464)	(57 319 072)	(61 002 077)	(59 273 772)	(24 374 827)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>2 888 591 278</b>	<b>99 386 511</b>	<b>(3 263 815)</b>	<b>(27 357 368)</b>	<b>20 545 749</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>7 180 797 110</b>	<b>265 939 319</b>	<b>61 938 257</b>	<b>35 223 592</b>	<b>74 169 435</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF* EUR	Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF* USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	19 093 910	62 836 210	120 298 481	9 569 013	4 287 358
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(1 118 894)</b>	<b>(3 941 403)</b>	<b>(7 524 667)</b>	<b>2 894</b>	<b>(25 937)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	16 591 813	42 468 500	30 315 538	248 301	-
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(3 975 505)	(901 854)	(106 623 873)	(9 820 208)	(4 261 421)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>12 616 308</b>	<b>41 566 646</b>	<b>(76 308 335)</b>	<b>(9 571 907)</b>	<b>(4 261 421)</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>30 591 324</b>	<b>100 461 453</b>	<b>36 465 479</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Fonds clôturés le 5 mai 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	925 300 625	16 049 564	90 082 009	3 162 846	25 215 541
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(42 527 570)</b>	<b>108 348</b>	<b>(12 156 447)</b>	<b>(59 871)</b>	<b>(1 519 015)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	1 309 872 156	4 992 442	898 604 391	5 565 479	95 950 866
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(691 449 081)	(2 777 254)	(78 580 167)	(3 677 828)	(18 027 755)
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>618 423 075</b>	<b>2 215 188</b>	<b>820 024 224</b>	<b>1 887 651</b>	<b>77 923 111</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 501 196 130</b>	<b>18 373 100</b>	<b>897 949 786</b>	<b>4 990 626</b>	<b>101 619 637</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	60 221 305	1 359 553 694	70 112 612	390 955 352	417 333 300
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(2 571 343)</b>	<b>(61 979 003)</b>	<b>17 661 108</b>	<b>50 621 353</b>	<b>84 059 199</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	18 888 188	863 616 069	40 031 124	29 346 208	876 442 428
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(7 344 082)	(1 691 242 646)	(48 364 721)	(172 570 163)	(496 389 331)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>11 544 106</b>	<b>(827 626 577)</b>	<b>(8 333 597)</b>	<b>(143 223 955)</b>	<b>380 053 097</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>69 194 068</b>	<b>469 948 114</b>	<b>79 440 123</b>	<b>298 352 750</b>	<b>881 445 596</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	<b>19 266 248</b>	<b>28 380 560</b>	<b>26 977 636</b>	<b>39 919 341</b>	<b>123 716 453</b>
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(444 410)</b>	<b>(925 464)</b>	<b>14 415 624</b>	<b>29 503 009</b>	<b>202 365 121</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	3 394 286	37 401 553	133 516 111	184 827 997	1 310 018 313
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(5 003 335)	(31 741 439)	(2 856 311)	(11 722 067)	(1 762 511)
<b>(Diminution)/Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>(1 609 049)</b>	<b>5 660 114</b>	<b>130 659 800</b>	<b>173 105 930</b>	<b>1 308 255 802</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>17 212 789</b>	<b>33 115 210</b>	<b>172 053 060</b>	<b>242 528 280</b>	<b>1 634 337 376</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF* USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF** EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF** EUR	Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF*** USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	-	-	-	-	-
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	4 382 693	106 410 914	1 085 934	4 278 150	69 657 810
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(2 118 509)	-	-	(1 241 156)	-
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>2 264 184</b>	<b>106 410 914</b>	<b>1 085 934</b>	<b>3 036 994</b>	<b>69 657 810</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>2 193 522</b>	<b>106 111 383</b>	<b>1 263 985</b>	<b>3 831 052</b>	<b>66 370 188</b>

\* Fonds lancés le 8 janvier 2021.

\*\* Fonds lancés le 10 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancés le 7 juillet 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	<b>131 408 407</b>	<b>8 463 006</b>	<b>2 485 278</b>	<b>26 473 405</b>	<b>2 923 996</b>
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>28 761 827</b>	<b>(276 661)</b>	<b>(207 430)</b>	<b>(940 327)</b>	<b>(59 444)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	141 446 081	-	53 082 469	68 096 191	596 890
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(49 176 413)	(2 908 946)	(592 681)	(3 174 497)	(356 292)
<b>Augmentation/(Diminution) nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>92 269 668</b>	<b>(2 908 946)</b>	<b>52 489 788</b>	<b>64 921 694</b>	<b>240 598</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>252 439 902</b>	<b>5 277 399</b>	<b>54 767 636</b>	<b>90 454 772</b>	<b>3 105 150</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Chine Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF** USD	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF*** GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF* USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	<b>3 226 808</b>	-	-	-	-
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(98 250)</b>	<b>(4 539 671)</b>	<b>(2 441 504)</b>	<b>3 024 864</b>	<b>(5 937 469)</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	598 480	57 314 268	24 193 642	102 369 046	57 076 876
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(915 517)	(8 368 418)	-	(230 162)	(4 936 977)
<b>(Diminution)/Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>(317 037)</b>	<b>48 945 850</b>	<b>24 193 642</b>	<b>102 138 884</b>	<b>52 139 899</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>2 811 521</b>	<b>44 406 179</b>	<b>21 752 138</b>	<b>105 163 748</b>	<b>46 202 430</b>

\* Fonds lancés le 1<sup>er</sup> mars 2021.

\*\* Fonds lancé le 11 juin 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 10 mars 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF** USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF*** USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF**** USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF***** USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier (Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	-	-	-	-	-
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	10 215 391	40 771 967	23 277 777	4 174 828	15 262 087
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	(3 460 631)	(2 013 658)	(11 064 313)	-	(3 482 281)
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>6 754 760</b>	<b>38 758 309</b>	<b>12 213 464</b>	<b>4 174 828</b>	<b>11 779 806</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>6 671 994</b>	<b>38 854 523</b>	<b>13 250 167</b>	<b>4 587 307</b>	<b>11 722 289</b>

\* Fonds lancé le 10 février 2021.

\*\* Fonds lancé le 22 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 6 avril 2021.

\*\*\*\* Fonds lancé le 13 juillet 2021.

\*\*\*\*\* Fonds lancé le 7 juillet 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco Solar Energy UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF** USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	-	-	-	-	-
<b>(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>(2 148 545)</b>	<b>352 535</b>	<b>70 224</b>	<b>60 941</b>	<b>16 322</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	14 259 124	20 002 969	1 919 464	1 935 552	1 912 340
Montants payés sur rachat d'actions rachetables	-	(6 718 655)	-	-	-
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>14 259 124</b>	<b>13 284 314</b>	<b>1 919 464</b>	<b>1 935 552</b>	<b>1 912 340</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>12 110 579</b>	<b>13 636 849</b>	<b>1 989 688</b>	<b>1 996 493</b>	<b>1 928 662</b>

\* Fonds lancé le 2 août 2021.

\*\* Fonds lancé le 25 octobre 2021.

\*\*\* Fonds lancés le 6 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

# État des variations des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF* USD
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables au début de l'exercice financier</b>	–
<b>Augmentation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions rachetables résultant d'opérations</b>	<b>64 426</b>
Montants reçus sur émission d'actions rachetables	1 925 672
<b>Augmentation nette des actifs résultant d'opérations sur Actions</b>	<b>1 925 672</b>
<b>Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 990 098</b>

\* Fonds lancé le 6 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des flux de trésorerie

### Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

		Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF* USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF** EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF*** EUR
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	8 978 393 916	176 391 289	53 678 826	37 489 256	7 815 149
Achats d'investissements	1(c)	(14 499 152 733)	(145 178 513)	(14 115 825)	(35 028 045)	(23 521 589)
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur contrats à terme standardisés	3	230 107	-	(365)	(1 121)	21 623
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3	(104 163 458)	(3 330 109)	989 210	1	(1)
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	3 113	(7)	19	-	-
Revenus de dividendes reçus	1(k)	84 359 624	13 621 350	855	-	-
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	51 614	7 188	615	66	199
Revenus sur prêts de titres	1(t)	5 897 573	27 278	85	1 856	-
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	136 095 325	-	925 165	486 839	14 810
Marge de variation à recevoir	1(q)	(3 506)	-	-	-	-
Marges variables à payer	1(q)	8	-	-	-	-
Soldes par les courtiers	1(n)	(27 075 611)	-	-	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(10 195 256)	-	-	-	-
Commissions de gestion payées	1(e)	(19 387 653)	(1 167 523)	(21 874)	(29 987)	(17 204)
Autres montants à payer		(81)	-	-	-	-
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(10 049 982)	(1 441 164)	85	-	(10)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(5 464 997 000)</b>	<b>38 929 789</b>	<b>41 456 796</b>	<b>2 918 865</b>	<b>(15 687 023)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(153 943 948)	(7 352 287)	(402 393)	(271 964)	(220 241)
Intérêts payés	1(m)	(174 379)	(278)	(1 409)	(1 120)	(267)
Produits sur émission d'Actions rachetables		11 723 437 311	107 388 065	10 010 866	20 716 465	30 417 722
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(6 078 502 533)	(138 912 784)	(51 083 495)	(23 456 524)	(14 237 707)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>5 490 816 451</b>	<b>(38 877 284)</b>	<b>(41 476 431)</b>	<b>(3 013 143)</b>	<b>15 959 507</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>25 819 451</b>	<b>52 505</b>	<b>(19 635)</b>	<b>(94 278)</b>	<b>272 484</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	11 262 506	222 527	20 295	148 047	-
Plus-values de change sur trésorerie et équivalents de trésorerie		374 471	-	-	-	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>37 456 428</b>	<b>275 032</b>	<b>660</b>	<b>53 769</b>	<b>272 484</b>

\*\* À effet du 28 février 2022, le Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, puis Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF à compter du 11 août 2022.

\*\* À effet du 2 mai 2022, le Fonds Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF.

\*\*\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF* EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD
	<b>Notes</b>					
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	4 709 774	39 818 399	18 756 763	39 167 469	26 043 126
Achats d'investissements	1(c)	(47 837 229)	(70 171 218)	(16 274 170)	(51 771 834)	(8 788 451)
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur contrats à terme standardisés	3	6 032	7 469	1 053	6 047	(3 726)
Plus-values réalisées sur opérations de change	3	-	36	-	-	1
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	-	(20)	1	93	2
Revenus de dividendes reçus	1(k)	-	-	1 432	3 188	1 596
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	151	424	290	534	194
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	21 949	-	1 875	1 876
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	(222 046)	1 663 004	919 512	2 898 854	1 230 310
Marges variables à payer	1(q)	-	-	-	-	9
Soldes par les courtiers	1(n)	-	(1 166 170)	-	-	202 056
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	1 140 233	-	-	(204 976)
Commissions de gestion payées	1(e)	(9 359)	(268 183)	(24 447)	(85 548)	(50 406)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(43 352 677)</b>	<b>(28 954 077)</b>	<b>3 380 434</b>	<b>(9 779 322)</b>	<b>18 431 611</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(69 178)	(1 108 468)	(544 387)	(2 069 900)	(755 965)
Intérêts payés	1(m)	(188)	(1 353)	(19)	(678)	(1 907)
Produits sur émission d'Actions rachetables		49 543 495	70 475 174	7 277 575	33 667 954	4 647 018
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(5 652 951)	(40 564 471)	(10 103 587)	(21 766 988)	(22 312 846)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>43 821 178</b>	<b>28 800 882</b>	<b>(3 370 418)</b>	<b>9 830 388</b>	<b>(18 423 700)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>468 501</b>	<b>(153 195)</b>	<b>10 016</b>	<b>51 066</b>	<b>7 911</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	-	378 726	4 647	22 767	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>468 501</b>	<b>225 531</b>	<b>14 663</b>	<b>73 833</b>	<b>7 911</b>

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

	Notes	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	1 420 159 979	12 630 969	1 152 754 568	46 008 061	541 327 809
Achats d'investissements	1(c)	(1 547 863 178)	(13 646 641)	(2 721 530 409)	(58 785 470)	(662 275 500)
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	3	202 695	–	–	–	–
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3	(68 540 292)	–	58 619 915	(188 767)	(6 958 871)
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	(812)	–	37	5	361
Revenus de dividendes reçus	1(k)	52 721	231 188	19 690	243	1 891
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	16 552	38	775	44	11
Revenus sur prêts de titres	1(t)	635 896	7 648	234 734	164	20 409
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	82 659 070	676 592	17 158 512	84 154	2 063 439
Marge de variation à recevoir	1(q)	(3 693)	–	–	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	(6 529 087)	–	–	(667 487)	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(9 872 158)	–	–	682 629	(622 944)
Commissions de gestion payées	1(e)	(4 983 205)	(82 790)	(924 228)	(6 678)	(115 343)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	–	(88 576)	–	–	–
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(134 065 512)</b>	<b>(271 572)</b>	<b>(1 493 666 406)</b>	<b>(12 873 102)</b>	<b>(126 558 738)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(45 431 976)	(643 920)	(30 064 559)	(132 085)	(3 507 991)
Intérêts payés	1(m)	(9 775)	(35)	(567)	(11)	(1 751)
Produits sur émission d'Actions rachetables		1 352 588 390	9 568 413	2 398 495 832	64 021 533	610 044 636
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(1 181 796 697)	(8 758 864)	(873 535 887)	(51 013 843)	(479 880 986)
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>125 349 942</b>	<b>165 594</b>	<b>1 494 894 819</b>	<b>12 875 594</b>	<b>126 653 908</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(8 715 570)</b>	<b>(105 978)</b>	<b>1 228 413</b>	<b>2 492</b>	<b>95 170</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	9 984 867	6 561	399 623	1 390	52 808
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>1 269 297</b>	<b>(99 417)</b>	<b>1 628 036</b>	<b>3 882</b>	<b>147 978</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	78 974 849	1 861 440 149	127 261	42 689 067	167 435 951
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	1(c)	(181 699 860)	(5 058 895 646)	(6 949 095)	(9 546 554)	(206 209 673)
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	(1 407 861)	(74 606 888)	8 220	808	2 254
Revenus de dividendes reçus	1(k)	1 421	53 696	17	1 258 812	5 469 224
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	46	2 080	-	3	633
Revenus sur prêts de titres	1(t)	15 445	596 781	1	-	275 222
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	1 259 012	26 857 370	(43 388)	-	-
Commissions de gestion payées	1(e)	(74 560)	(1 704 913)	(84)	(142 024)	(472 508)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	-	-	(121 003)	(616 836)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(102 931 484)</b>	<b>(3 246 257 371)</b>	<b>(6 857 067)</b>	<b>34 138 044</b>	<b>(34 115 798)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(2 027 243)	(63 103 723)	(19 725)	(959 475)	-
Intérêts payés	1(m)	(169)	(5 079)	-	(208)	(2 195)
Produits sur émission d'Actions rachetables		161 008 181	4 775 230 626	6 876 816	2 762 422	77 813 066
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(55 931 697)	(1 464 842 303)	(25)	(35 941 128)	(44 038 896)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>103 049 072</b>	<b>3 247 279 521</b>	<b>6 857 066</b>	<b>(34 138 389)</b>	<b>33 771 975</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>117 588</b>	<b>1 022 150</b>	<b>(1)</b>	<b>(345)</b>	<b>(343 823)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	45 489	(1 166 974)	-	(120)	(56 167)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	1(f)	<b>163 077</b>	<b>(144 824)</b>	<b>(1)</b>	<b>(465)</b>	<b>(399 990)</b>

\* Fonds lancé le 12 octobre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

	Notes	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	601 941 204	17 619 887	31 288 676	163 460 409	166 696 717
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	1(c)	(621 183 517)	(70 167 208)	(24 761 265)	(145 960 662)	(139 229 785)
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	(496 963)	(123)	30	(7 939)	(35 711)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	(6 952)	120	159	(63)	(2 767)
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	13 495 402	116	184	3 726 954	7 672 162
Revenus sur prêts de titres	1(t)	20	121	23	81	85
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(t)	4 260 421	15 817	12 036	-	-
Soldes par les courtiers	1(m)	-	199 153	635 570	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	(2 455 165)	-	(9)	-
Commissions de gestion payées	1(n)	15 632 428	5 055 596	-	-	(565 589)
Autres montants à payer	1(e)	(4 337 385)	(15 617)	(17 386)	(336 112)	(372 663)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	(6)	-	-	-
		(1 698 045)	-	-	(470 018)	(843 811)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>7 606 613</b>	<b>(49 747 309)</b>	<b>7 158 027</b>	<b>20 412 641</b>	<b>33 318 638</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	-	(444 856)	(31 769)	-	-
Intérêts payés	1(m)	(37 370)	(106)	(484)	(1 632)	(3 518)
Produits sur émission d'Actions rachetables		115 646 840	55 648 805	18 720 858	58 496 632	83 643 683
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(122 932 800)	(5 456 583)	(25 725 510)	(78 896 453)	(117 584 772)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>(7 323 330)</b>	<b>49 747 260</b>	<b>(7 036 905)</b>	<b>(20 401 453)</b>	<b>(33 944 607)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>283 283</b>	<b>(49)</b>	<b>121 122</b>	<b>11 188</b>	<b>(625 969)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	201 358	702	(120 083)	22 876	571 929
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>		<b>484 641</b>	<b>653</b>	<b>1 039</b>	<b>34 064</b>	<b>(54 040)</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

		Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	1 283 175 256	1 505 168	95 185 628	143 597	612 482
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	1(c)	(779 351 528)	(5 992 540)	(16 108 034)	(173 434)	(1 766 626)
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	(3 913 115)	(2 053)	(56 999)	3	(119)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	20 949 826	172 286	2 173 760	34 876	115 351
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	179	18	–	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	–	12	(55)	–	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	988	–	–	–
Commissions de gestion payées	1(e)	(1 238 984)	(8 445)	(164 503)	(1 765)	(6 360)
Autres montants à payer		–	–	2	–	–
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(2 964 347)	(3 133)	(314 184)	(3 716)	(16 964)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>516 657 292</b>	<b>(4 327 710)</b>	<b>80 715 998</b>	<b>(439)</b>	<b>(1 062 236)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(7 403)	–	–	–	–
Intérêts payés	1(m)	(9 254)	(41)	(5 296)	(1)	(24)
Produits sur émission d'Actions rachetables		434 240 642	4 332 861	1 837 843	–	1 062 264
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(951 182 666)	–	(82 548 565)	–	–
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>(516 958 681)</b>	<b>4 332 820</b>	<b>(80 716 018)</b>	<b>(1)</b>	<b>1 062 240</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(301 389)</b>	<b>5 110</b>	<b>(20)</b>	<b>(440)</b>	<b>4</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	293 413	(3 696)	(8)	–	(4)
<b>(Découverts bancaires)/Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>(7 976)</b>	<b>1 414</b>	<b>(28)</b>	<b>(440)</b>	<b>–</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

		Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF* USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	62 632 912	265 446 620	7 089 522	4 006 038	177 415 632
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	1(c) 3	(35 983 076) (33 646)	(194 917 821) (9 660 193)	(34 683 360) 124 816	(653 079) -	(265 538 035) (94)
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	545	(45)	210	-	(13)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	1 600 072	4 916 734	227 294	-	-
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	208	13 473	1 097	4	53
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	-	-	1	10 705
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	10 528	-	-	91 493	896 734
Soldes par les courtiers	1(n)	-	(792 900)	(184 573)	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	809 565	179 196	-	-
Commissions de gestion payées	1(e)	(111 087)	(948 470)	(26 106)	(3 060)	(93 837)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(205 855)	(596 112)	(32 477)	-	-
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>27 910 601</b>	<b>64 270 851</b>	<b>(27 304 381)</b>	<b>3 441 397</b>	<b>(87 308 855)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	-	(11 073)	-	-	(308 166)
Intérêts payés	1(m)	(5 732)	(13 586)	(666)	-	(140)
Produits sur émission d'Actions rachetables		5 657 130	42 007 917	27 295 818	333 408	213 546 880
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(33 484 155)	(106 424 915)	-	(3 774 876)	(125 863 552)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>(27 832 757)</b>	<b>(64 441 657)</b>	<b>27 295 152</b>	<b>(3 441 468)</b>	<b>87 375 022</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>77 844</b>	<b>(170 806)</b>	<b>(9 229)</b>	<b>(71)</b>	<b>66 167</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	82 426	515 597	-	1 400	2 627
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>160 270</b>	<b>344 791</b>	<b>(9 229)</b>	<b>1 329</b>	<b>68 794</b>

\* Fonds lancé le 19 juillet 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

		Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	116 800 618	5 257 799	1 637 953	133 882 326	24 633 012
Achats d'investissements	1(c)	(111 601 519)	(7 598 099)	(7 118 940)	(163 188 912)	(58 892 874)
Moins-values réalisées sur opérations de change	3	(220)	(5)	(1)	(32 845)	(9 709)
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	(56)	(4)	(1)	270	(1)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	–	–	–	2 276 633	229 465
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	27	6	4	14	4
Revenus sur prêts de titres	1(t)	32 787	275	128	6 754	541
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	693 534	29 233	10 009	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	–	110 158	–	(39 700 082)	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	–	–	(1 541 427)	–
Commissions de gestion payées	1(e)	(97 992)	(3 796)	(3 031)	(308 713)	(182 910)
Autres montants à payer		(37)	(39)	–	–	–
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	–	–	–	(190 402)	(13 321)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>5 827 142</b>	<b>(2 204 472)</b>	<b>(5 473 879)</b>	<b>(68 796 384)</b>	<b>(34 235 793)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	–	(4 513)	(8 938)	–	–
Intérêts payés	1(m)	(78)	(17)	(3)	(1 721)	(160)
Produits sur émission d'Actions rachetables		53 120 493	4 868 744	5 483 940	100 989 015	36 815 537
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(58 927 925)	(2 657 917)	–	–	(2 579 665)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>(5 807 510)</b>	<b>2 206 297</b>	<b>5 474 999</b>	<b>100 987 294</b>	<b>34 235 712</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>19 632</b>	<b>1 825</b>	<b>1 120</b>	<b>32 190 910</b>	<b>(81)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	495	(317)	(211)	1 576 334	–
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	1(f)	<b>20 127</b>	<b>1 508</b>	<b>909</b>	<b>33 767 244</b>	<b>(81)</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022

		Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco Wind Energy UCITS ETF* USD	Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF* USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD
	<b>Notes</b>					
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	48 644 531	61 025 953	496 367	502 009	594 247
Achats d'investissements	1(c)	(55 812 390)	(90 452 148)	(2 380 898)	(2 411 446)	(633 480)
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur opérations de change	3	9 062	14 098	(1 230)	(2 431)	-
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	3 662	(741)	2	4	-
Revenus de dividendes reçus	1(k)	3 318 178	414 098	2 430	2 548	1 018
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	830	64	29	26	9
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	-	-	-	-	218 800
Soldes par les courtiers	1(n)	-	7 723 182	-	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	(7 840 413)	-	-	-
Commissions de gestion payées	1(e)	(114 514)	(336 947)	(2 421)	(2 388)	(16 354)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(11 223)	(56 244)	(519)	(814)	-
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(3 961 864)</b>	<b>(29 509 098)</b>	<b>(1 886 240)</b>	<b>(1 912 492)</b>	<b>164 240</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(702 765)	(1 119)	-	-	(168 035)
Intérêts payés	1(m)	(3 663)	(4 045)	(23)	(9)	-
Produits sur émission d'Actions rachetables		27 324 143	32 567 256	1 886 736	1 912 776	-
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(22 595 697)	(3 029 980)	-	-	-
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>4 022 018</b>	<b>29 532 112</b>	<b>1 886 713</b>	<b>1 912 767</b>	<b>(168 035)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>60 154</b>	<b>23 014</b>	<b>473</b>	<b>275</b>	<b>(3 795)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	(300 659)	(8 358)	-	-	26 573
<b>(Découverts bancaires)/Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>(240 505)</b>	<b>14 656</b>	<b>473</b>	<b>275</b>	<b>22 778</b>

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD
	<b>Notes</b>					
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	48 667 536	20 451 650	20 108 255	11 570 044	74 519 183
Achats d'investissements	1(c)	(53 234 279)	(46 299 005)	(31 001 320)	(13 842 573)	(141 502 306)
Moins-values réalisées sur contrats à terme standardisés	3	-	-	-	(810)	-
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3	(411)	-	-	(115 182)	8 634
Plus-values latentes sur opérations de change	3	-	-	-	-	3 552
Revenus de dividendes reçus	1(k)	273 426	476 684	286 196	1 225	206 895
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	1	24	7	20	894
Revenus sur prêts de titres	1(t)	3 619	856	180	-	2 648
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	-	-	-	649 171	-
Soldes par les courtiers	1(n)	-	-	-	(46 513)	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	-	-	-	815 931
Commissions de gestion payées	1(e)	(84 913)	(47 065)	(26 149)	(30 829)	(235 847)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(37 905)	(70 673)	(43 527)	-	(13 382)
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(4 412 926)</b>	<b>(25 487 529)</b>	<b>(10 676 358)</b>	<b>(1 815 447)</b>	<b>(66 193 798)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	-	(162 458)	-	(567 420)	-
Intérêts payés	1(m)	(63)	(96)	(46)	(2 042)	(630)
Produits sur émission d'Actions rachetables		24 159 105	30 171 344	15 983 993	10 177 363	75 950 671
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(19 745 073)	(4 520 706)	(5 303 515)	(7 635 750)	(8 851 538)
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>4 413 969</b>	<b>25 488 084</b>	<b>10 680 432</b>	<b>1 972 151</b>	<b>67 098 503</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>1 043</b>	<b>555</b>	<b>4 074</b>	<b>156 704</b>	<b>904 705</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	(2 567)	(7 825)	1 579	(106 400)	(7 313)
<b>(Découverts bancaires)/Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>(1 524)</b>	<b>(7 270)</b>	<b>5 653</b>	<b>50 304</b>	<b>897 392</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	152 251 072	1 902 663	9 383 815	17 120 620	389 031
Achats d'investissements	1(c)	(391 504 555)	(30 900 094)	(255 982 388)	(185 239 851)	(410 887)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3	–	(18 410)	–	41 544	(39)
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	–	(25)	–	2 972	(2)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	974 384	46 703	51 460	60 176	29 267
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	3 374	1	–	–	–
Revenus sur prêts de titres	1(t)	–	(432)	(38)	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	–	–	–	(5 344)	(6)
Commissions de gestion payées	1(e)	(221 180)	(2 730)	(1 459)	(14 584)	(3 084)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(153 885)	(6 011)	(27 885)	(37 720)	(4 121)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(238 650 790)</b>	<b>(28 978 335)</b>	<b>(246 576 495)</b>	<b>(168 072 187)</b>	<b>159</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Intérêts payés	1(m)	(403)	(62)	–	(60 947)	(4)
Produits sur émission d'Actions rachetables		278 432 453	29 807 712	248 118 456	169 428 398	–
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(39 726 345)	(827 624)	(1 535 748)	(1 294 975)	–
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>238 705 705</b>	<b>28 980 026</b>	<b>246 582 708</b>	<b>168 072 476</b>	<b>(4)</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>54 915</b>	<b>1 691</b>	<b>6 213</b>	<b>289</b>	<b>155</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	(1 609)	(82)	330	–	237
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>53 306</b>	<b>1 609</b>	<b>6 543</b>	<b>289</b>	<b>392</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

		Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF* USD	Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF** USD
	<b>Notes</b>		
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>			
Produits sur cession d'investissements	1(c)	3 320 797	20 176 539
Achats d'investissements	1(c)	(31 621 606)	(268 856 437)
Moins-values réalisées sur opérations de change	3	(51 425)	(67 034)
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	(51)	2 813
Revenus de dividendes reçus	1(k)	13 947	2 822 027
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	234	3 030
Revenus sur prêts de titres	1(t)	(691)	-
Commissions de gestion payées	1(e)	(658)	(677 851)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(4 457)	(407 671)
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(28 343 910)</b>	<b>(247 004 584)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>			
Intérêts payés	1(m)	(276)	(2 884)
Produits sur émission d'Actions rachetables		28 756 428	247 342 423
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(364 920)	-
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>28 391 232</b>	<b>247 339 539</b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>47 322</b>	<b>334 955</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	-	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>47 322</b>	<b>334 955</b>

\* Fonds lancé le 13 juin 2022.

\*\* Fonds lancé le 7 janvier 2022.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

## État des flux de trésorerie

### Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

		Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	6 138 543 855	187 127 238	61 629 937	66 608 300	27 451 346
Achats d'investissements	1(c)	(9 008 347 596)	(287 434 683)	(57 836 372)	(39 866 722)	(48 044 579)
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	3	88 121	-	8 643	377	5
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3	(72 809 856)	(2 070 554)	(382 676)	-	11
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	16 800	(8)	1	-	(4)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	47 545 208	12 185 963	402	2 055	-
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	285	9	11	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	4 015 563	49 554	15 647	19 560	6 312
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	94 984 232	-	2 043 835	813 141	1 418 546
Marges variables à payer	1(q)	(17 964)	-	-	-	-
Soldes par les courtiers	1(n)	(19 675 582)	-	-	-	-
Soldes dus aux courtiers	1(n)	3 701 198	-	(660 191)	-	(602 049)
Commissions de gestion payées	1(e)	(15 350 088)	(1 086 909)	(69 206)	(39 249)	(234 334)
Autres montants à payer		(179 964)	-	(3 054)	-	(2 569)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(5 842 514)	(961 130)	(16)	-	-
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(2 833 328 302)</b>	<b>(92 190 520)</b>	<b>4 746 961</b>	<b>27 537 462</b>	<b>(20 007 315)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(64 083 374)	(7 115 480)	(1 329 417)	(183 086)	(824 937)
Intérêts payés	1(m)	(43 576)	(368)	(593)	(780)	(1 876)
Produits sur émission d'Actions rachetables		6 078 130 592	156 705 583	57 738 262	31 916 404	44 920 576
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(3 173 366 012)	(57 319 072)	(61 002 077)	(59 273 772)	(24 374 827)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>2 840 637 630</b>	<b>92 270 663</b>	<b>(4 593 825)</b>	<b>(27 541 234)</b>	<b>19 718 936</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>7 309 328</b>	<b>80 143</b>	<b>153 136</b>	<b>(3 772)</b>	<b>(288 379)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	3 473 691	142 384	(132 841)	151 819	667 105
Plus-values de change sur trésorerie et équivalents de trésorerie		479 487	-	-	-	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	1(f)	<b>11 262 506</b>	<b>222 527</b>	<b>20 295</b>	<b>148 047</b>	<b>378 726</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF* EUR	Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF* USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>	<b>Notes</b>					
Produits sur cession d'investissements	1(c)	9 172 485	18 656 580	114 472 409	10 505 021	5 052 733
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	1(c)	(21 903 603)	(60 832 230)	(39 430 408)	(982 680)	(798 037)
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur opérations de change	3	(201)	(3 559)	66	-	-
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	-	1	-	(1)	(596)
Revenus de dividendes reçus	3	-	(7)	-	-	33
Revenus d'intérêts reçus	1(k)	59	78	382	-	83
Revenus sur prêts de titres	1(m)	-	-	165	-	-
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(t)	-	907	251	76	-
Soldes par les courtiers	1(m)	508 253	2 178 552	3 521 203	5 263	17 986
Soldes dus aux courtiers	1(n)	-	-	(202 056)	100 016	-
Commissions de gestion payées	1(n)	-	-	204 976	(402 599)	-
Autres montants à payer	1(e)	(19 590)	(80 137)	(192 688)	(4 895)	(1 899)
		-	-	-	(640)	-
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(12 242 597)</b>	<b>(40 079 815)</b>	<b>78 374 300</b>	<b>9 219 561</b>	<b>4 270 303</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(369 063)	(1 489 917)	(2 088 292)	(3 275)	(8 871)
Intérêts payés	1(m)	(1)	(14)	(545)	(344)	-
Produits sur émission d'Actions rachetables		16 591 813	42 468 500	30 315 538	248 301	-
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(3 975 505)	(901 854)	(106 623 873)	(9 820 208)	(4 261 421)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>12 247 244</b>	<b>40 076 715</b>	<b>(78 397 172)</b>	<b>(9 575 526)</b>	<b>(4 270 292)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>4 647</b>	<b>(3 100)</b>	<b>(22 872)</b>	<b>(355 965)</b>	<b>11</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	-	25 867	22 872	355 965	(11)
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	1(f)	<b>4 647</b>	<b>22 767</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* Fonds clôturés le 5 mai 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Notes	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Actions UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	957 346 423	13 652 383	131 349 779	7 128 435	56 465 754
Achats d'investissements	1(c)	(1 542 087 409)	(14 734 114)	(938 461 521)	(9 025 479)	(133 748 166)
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	3	100 035	–	–	–	–
Moins-values réalisées sur opérations de change	3	(59 625 394)	–	(10 689 668)	(66 002)	(1 548 747)
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	1 151	–	(35)	(79)	(2)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	12 211	261 206	133	2	28
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	–	5	–	–	–
Revenus sur prêts de titres	1(t)	222 784	15 180	66 865	48	11 032
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	75 956 682	639 797	731 728	58 087	517 793
Marges variables à payer	1(q)	(21 241)	–	–	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	2 673 188	–	–	(187 157)	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	4 444 900	(2 093 762)	–	207 378	622 944
Commissions de gestion payées	1(e)	(5 255 957)	(90 773)	(159 069)	(2 569)	(35 788)
Autres montants à payer		(190 418)	(15 597)	–	–	–
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	3	(86 732)	215	–	3
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(566 423 042)</b>	<b>(2 452 407)</b>	<b>(817 161 573)</b>	<b>(1 887 336)</b>	<b>(77 715 149)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(42 473 151)	(611 356)	(2 514 666)	(1 493)	(172 400)
Intérêts payés	1(m)	(3 114)	(41)	(111)	(5)	(100)
Produits sur émission d'Actions rachetables		1 309 872 156	4 992 442	898 604 391	5 565 479	95 950 866
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(691 449 081)	(2 777 254)	(78 580 167)	(3 677 828)	(18 027 755)
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>575 946 810</b>	<b>1 603 791</b>	<b>817 509 447</b>	<b>1 886 153</b>	<b>77 750 611</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>9 523 768</b>	<b>(848 616)</b>	<b>347 874</b>	<b>(1 183)</b>	<b>35 462</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	461 099	855 177	51 749	2 573	17 346
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>9 984 867</b>	<b>6 561</b>	<b>399 623</b>	<b>1 390</b>	<b>52 808</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

		Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	38 389 505	2 100 028 733	58 179 072	386 300 574	1 608 145 424
Achats d'investissements	1(c)	(50 076 829)	(1 275 907 073)	(49 903 387)	(246 922 320)	(1 991 707 771)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3	(253 856)	(4 183 329)	2 508	4 628	(220 682)
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	(38)	5	174	599	15 628
Revenus de dividendes reçus	1(k)	33	866	2 183 990	4 772 588	13 202 449
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	–	7	–	–	36
Revenus sur prêts de titres	1(t)	26 145	530 545	–	439 063	3 247 358
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	995 501	19 173 178	–	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	–	–	–	–	(16 864 296)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	–	–	–	(8 125 695)
Commissions de gestion payées	1(e)	(54 213)	(738 243)	(256 569)	(667 132)	(6 232 847)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	57	7 538	(212 095)	(538 291)	(1 838 878)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(10 973 695)</b>	<b>838 912 227</b>	<b>9 993 693</b>	<b>143 389 709</b>	<b>(400 379 274)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(579 313)	(12 448 537)	(1 680 885)	–	–
Intérêts payés	1(m)	(83)	(2 588)	(1 580)	(1 935)	(22 391)
Produits sur émission d'Actions rachetables		18 888 188	863 616 069	40 031 124	29 346 208	878 656 938
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(7 344 082)	(1 691 242 646)	(48 364 721)	(172 570 163)	(479 480 070)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>10 964 710</b>	<b>(840 077 702)</b>	<b>(10 016 062)</b>	<b>(143 225 890)</b>	<b>399 154 477</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(8 985)</b>	<b>(1 165 475)</b>	<b>(22 369)</b>	<b>163 819</b>	<b>(1 224 797)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	54 474	(1 499)	22 249	(219 986)	1 426 155
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>45 489</b>	<b>(1 166 974)</b>	<b>(120)</b>	<b>(56 167)</b>	<b>201 358</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

		Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	13 622 612	34 192 711	83 492 012	31 871 787	601 021 223
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	1(c) 3	(12 286 518)	(40 410 627)	(215 114 219)	(207 715 794)	(1 917 221 256)
Plus-values latentes sur opérations de change	3	–	(16)	(12 017)	15 102	–
Revenus de dividendes reçus	1(k)	2	5	1 311 587	3 273 080	10 543 101
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	–	–	1	3	–
Revenus sur prêts de titres	1(t)	3 162	3 137	–	–	–
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	320 549	471 128	–	–	–
Soldes par les courtiers	1(n)	–	–	(24)	–	–
Soldes dus aux courtiers	1(n)	–	–	–	565 589	–
Commissions de gestion payées	1(e)	(12 040)	(15 147)	(137 530)	(192 367)	(647 063)
Autres montants à payer		6	–	–	–	–
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	–	–	(175 280)	(354 207)	(1 672 086)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>1 647 783</b>	<b>(5 758 805)</b>	<b>(130 635 053)</b>	<b>(172 536 294)</b>	<b>(1 307 976 081)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(37 965)	(21 844)	–	–	(1 153)
Intérêts payés	1(m)	(67)	(149)	(169)	(2 572)	(1 656)
Produits sur émission d'Actions rachetables		3 394 286	37 401 553	133 516 111	184 827 997	1 310 018 313
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(5 003 335)	(31 741 439)	(2 856 311)	(11 722 067)	(1 762 511)
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>(1 647 081)</b>	<b>5 638 121</b>	<b>130 659 631</b>	<b>173 103 358</b>	<b>1 308 252 993</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>702</b>	<b>(120 684)</b>	<b>24 578</b>	<b>567 064</b>	<b>276 912</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	–	601	(1 702)	4 865	16 501
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	1(f)	<b>702</b>	<b>(120 083)</b>	<b>22 876</b>	<b>571 929</b>	<b>293 413</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

		Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF* USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF** EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF** EUR	Invesco MSCI Marchés émergents ESG Universal Screened UCITS ETF*** USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	3 218 437	44 645 131	154 015	1 680 254	21 804 280
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	1(c)	(5 584 202)	(151 848 473)	(1 261 301)	(4 795 607)	(91 683 937)
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3	(1 516)	(14 069)	11	230	(47 281)
Revenus de dividendes reçus	3	14	(213)	–	–	291
Revenus d'intérêts reçus	1(k)	106 154	1 108 156	25 095	96 821	482 575
Soldes par les courtiers	1(m)	–	–	–	–	38
Commissions de gestion payées	1(n)	(12)	(211)	–	–	–
Retenues à la source non recouvrables	1(e)	(5 183)	(121 995)	(1 384)	(5 017)	(42 650)
	1(r)	(1 540)	(179 093)	(2 369)	(13 677)	(86 841)
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(2 267 848)</b>	<b>(106 410 767)</b>	<b>(1 085 933)</b>	<b>(3 036 996)</b>	<b>(69 573 525)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Intérêts payés	1(m)	(32)	(155)	(1)	(2)	(1 859)
Produits sur émission d'Actions rachetables		4 382 693	106 410 914	1 085 934	4 278 150	69 657 810
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(2 118 509)	–	–	(1 241 156)	–
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>2 264 152</b>	<b>106 410 759</b>	<b>1 085 933</b>	<b>3 036 992</b>	<b>69 655 951</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b>(3 696)</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>	<b>82 426</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	–	–	–	–	–
<b>(Découverts bancaires)/Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	1(f)	<b>(3 696)</b>	<b>(8)</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>	<b>82 426</b>

\* Fonds lancés le 8 janvier 2021.

\*\* Fonds lancés le 10 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 7 juillet 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

		Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>	<b>Notes</b>					
Produits sur cession d'investissements	1(c)	183 094 411	3 963 788	10 423 971	47 427 289	2 689 295
Achats d'investissements (Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	1(c) 3	(270 215 504) (6 903 265)	(1 250 056) -	(62 822 947) 1	(112 867 709) 8	(2 840 273) -
Plus-values latentes sur opérations de change	3	647	-	1	-	-
Revenus de dividendes reçus	1(k)	3 726 116	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	40	98	3 397	-
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	-	189 373	(78 532)	581 617	23 156
Soldes par les courtiers	1(n)	(2 203 013)	97 934	71 138	709 908	(23 395)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	2 188 002	(106 232)	(72 231)	(723 635)	(86 774)
Commissions de gestion payées	1(e)	(993 455)	(7 731)	(11 901)	(67 511)	(3 148)
Autres montants à payer		-	-	-	37	14
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(491 426)	-	-	-	-
<b>(Sorties de trésorerie)/Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(91 797 487)</b>	<b>2 887 116</b>	<b>(52 490 402)</b>	<b>(64 936 599)</b>	<b>(241 125)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Intérêts payés	1(m)	(3 093)	-	(5)	(55)	-
Produits sur émission d'Actions rachetables		141 446 081	-	53 082 469	68 096 191	596 890
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(49 176 413)	(2 908 946)	(592 681)	(3 174 497)	(356 292)
<b>Entrées de trésorerie/(Sorties de trésorerie) nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>92 266 575</b>	<b>(2 908 946)</b>	<b>52 489 783</b>	<b>64 921 639</b>	<b>240 598</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>469 088</b>	<b>(21 830)</b>	<b>(619)</b>	<b>(14 960)</b>	<b>(527)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	46 509	23 230	3 246	15 455	210
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>515 597</b>	<b>1 400</b>	<b>2 627</b>	<b>495</b>	<b>(317)</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.



**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

		Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF* USD	Invesco MSCI Chine Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF** USD	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF*** GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF* USD
	<b>Notes</b>					
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	2 809 584	30 839 642	11 766 612	6 382 723	48 445 420
Achats d'investissements	1(c)	(2 514 343)	(80 005 569)	(35 941 032)	(108 804 769)	(100 717 094)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3	-	(32 706)	(3 810)	396	(8 815)
(Moins-values)/Plus-values latentes sur opérations de change	3	-	(2)	-	(212)	806
Revenus de dividendes reçus	1(k)	-	382 583	9 558	165 628	191 999
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	-	3	-	-	5
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	425	-	-	-
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	24 735	-	-	-	-
Soldes par les courtiers	1(n)	125 451	(1 289)	-	-	(7 723 182)
Soldes dus aux courtiers	1(n)	(125 416)	1 541 427	-	-	7 840 413
Commissions de gestion payées	1(e)	(3 315)	(63 578)	(24 412)	(11 506)	(146 263)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	(30 183)	(549)	(3 401)	(27 239)
		<b>316 696</b>	<b>(47 369 247)</b>	<b>(24 193 633)</b>	<b>(102 271 141)</b>	<b>(52 143 950)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	-	-	-	(168 345)	(1 359)
Intérêts payés	1(m)	-	(269)	(9)	(57)	(2 948)
Produits sur émission d'Actions rachetables		598 480	57 314 268	24 193 642	102 369 046	57 076 876
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(915 517)	(8 368 418)	-	(230 162)	(4 936 977)
		<b>(317 037)</b>	<b>48 945 581</b>	<b>24 193 633</b>	<b>101 970 482</b>	<b>52 135 592</b>
		<b>(341)</b>	<b>1 576 334</b>	<b>-</b>	<b>(300 659)</b>	<b>(8 358)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	130	-	-	-	-
<b>(Découverts bancaires)/Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>(211)</b>	<b>1 576 334</b>	<b>-</b>	<b>(300 659)</b>	<b>(8 358)</b>

\* Fonds lancés le 1<sup>er</sup> mars 2021.

\*\* Fonds lancés le 11 juin 2021.

\*\*\* Fonds lancés le 10 février 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

		Invesco Municipal Bond UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF** USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF*** USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF**** USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF***** USD
	<b>Notes</b>					
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>						
Produits sur cession d'investissements	1(c)	5 091 901	32 590 048	6 607 756	1 233 787	5 061 755
Achats d'investissements	1(c)	(11 857 859)	(71 369 241)	(18 852 682)	(5 423 486)	(16 858 893)
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	3	-	-	-	-	171
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur opérations de change	3	-	12	-	-	(54 902)
Revenus de dividendes reçus	1(k)	421	56 052	109 302	22 657	46
Revenus d'intérêts reçus	1(m)	53	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	1(t)	-	1 158	(73)	(39)	-
Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat reçus	1(m)	217 281	-	-	-	130 364
Commissions de gestion payées	1(e)	(20 020)	(30 272)	(11 586)	(2 003)	(11 945)
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	-	(8 618)	(17 463)	(4 162)	-
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b>(6 568 223)</b>	<b>(38 760 861)</b>	<b>(12 164 746)</b>	<b>(4 173 246)</b>	<b>(11 733 404)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>						
Distributions payées	1(j)	(159 893)	-	(56 522)	-	(152 800)
Intérêts payés	1(m)	(71)	(15)	(21)	(3)	(2)
Produits sur émission d'Actions rachetables		10 215 391	40 771 967	23 277 777	4 174 828	15 262 087
Paiements sur rachat d'actions rachetables		(3 460 631)	(2 013 658)	(11 064 313)	-	(3 482 281)
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b>6 594 796</b>	<b>38 758 294</b>	<b>12 156 921</b>	<b>4 174 825</b>	<b>11 627 004</b>
<b>Augmentation/(Diminution) nette sur trésorerie et équivalents de trésorerie</b>		<b>26 573</b>	<b>(2 567)</b>	<b>(7 825)</b>	<b>1 579</b>	<b>(106 400)</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	-	-	-	-	-
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie/(Découverts bancaires) à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b>26 573</b>	<b>(2 567)</b>	<b>(7 825)</b>	<b>1 579</b>	<b>(106 400)</b>

\* Fonds lancé le 10 février 2021.

\*\* Fonds lancé le 22 mars 2021.

\*\*\* Fonds lancé le 6 avril 2021.

\*\*\*\* Fonds lancé le 13 juillet 2021.

\*\*\*\*\* Fonds lancé le 7 juillet 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021

	Invesco Solar Energy UCITS ETF* USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF** USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF*** USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>					
Produits sur cession d'investissements	1(c) 5 109 648	9 533 011	173 460	152 699	150 520
Achats d'investissements	1(c) (19 370 342)	(22 825 121)	(2 096 132)	(2 088 324)	(2 062 880)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	3 (652)	-	3 109	-	20
Plus-values/(Moins-values) latentes sur opérations de change	3 -	-	3	-	(2)
Revenus de dividendes reçus	1(k) 8 112	9 394	16	643	231
Revenus sur prêts de titres	1(t) (2 648)	-	-	-	-
Commissions de gestion payées	1(e) (10 026)	(1 533)	-	-	-
Retenues à la source non recouvrables	1(r) (511)	(1 674)	(2)	(240)	(229)
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>	<b>(14 266 419)</b>	<b>(13 285 923)</b>	<b>(1 919 546)</b>	<b>(1 935 222)</b>	<b>(1 912 340)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>					
Intérêts payés	1(m) (18)	-	-	-	-
Produits sur émission d'Actions rachetables	14 259 124	20 002 969	1 919 464	1 935 552	1 912 340
Paiements sur rachat d'actions rachetables	-	(6 718 655)	-	-	-
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>	<b>14 259 106</b>	<b>13 284 314</b>	<b>1 919 464</b>	<b>1 935 552</b>	<b>1 912 340</b>
<b>(Diminution)/Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>	<b>(7 313)</b>	<b>(1 609)</b>	<b>(82)</b>	<b>330</b>	<b>-</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f) -	-	-	-	-
<b>(Découverts bancaires)/Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f) (7 313)</b>	<b>(1 609)</b>	<b>(82)</b>	<b>330</b>	<b>-</b>

\* Fonds lancé le 2 août 2021.

\*\* Fonds lancé le 25 octobre 2021.

\*\*\* Fonds lancés le 6 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

**État des flux de trésorerie (suite)**  
**Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021**

	Notes	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF* USD
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités opérationnelles</b>		
Produits sur cession d'investissements	1(c)	171 976
Achats d'investissements	1(c)	(2 097 255)
Moins-values réalisées sur opérations de change	3	(504)
Plus-values latentes sur opérations de change	3	4
Revenus de dividendes reçus	1(k)	551
Commissions de gestion payées	1(e)	-
Retenues à la source non recouvrables	1(r)	(207)
<b>Sorties de trésorerie nettes provenant d'activités opérationnelles</b>		<b><u>(1 925 435)</u></b>
<b>Flux de trésorerie provenant d'activités de financement</b>		
Produits sur émission d'Actions rachetables		<u>1 925 672</u>
<b>Entrées de trésorerie nettes provenant d'activités de financement</b>		<b><u>1 925 672</u></b>
<b>Augmentation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie</b>		<b><u>237</u></b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de l'exercice financier	1(f)	<u>-</u>
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1(f)</b>	<b><u><u>237</u></u></b>

\* Fonds lancé le 6 décembre 2021.

Les notes jointes font partie intégrante des présents États financiers.

# Notes aux États financiers

## 1. Principales méthodes comptables

### A) Informations générales

Invesco Markets II plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable de type ouvert, à responsabilité séparée entre ses Fonds (les « Fonds »). La Société a été constituée le 11 septembre 2015. La Société est une société anonyme de droit irlandais constituée en vertu du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et sous la forme d'un organisme de placement collectif en valeurs mobilières, conformément à la Réglementation des Communautés européennes sur les OPCVM (« Organismes de placement collectif en valeurs mobilières ») de 2011 (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM ») et à la Réglementation de 2019 de la Banque centrale relative à la Loi de 2013 sur la surveillance et la mise en application (section 48[1]) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale »). Veuillez consulter les pages 6 à 9 pour des informations générales sur le Fonds à compartiments multiples à structure « parapluie ».

### Base de préparation

Les présents États financiers sont établis selon le principe de la continuité d'exploitation. Les États financiers ont été préparés suivant le principe de la continuité d'exploitation conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») avalisées par l'Union européenne (UE), à la Réglementation de 2011 des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM »), ainsi qu'à la Réglementation de 2019 de la Banque centrale relative à la Loi de 2013 sur la surveillance et la mise en application (section 48(1)) (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale »). Les États financiers sont établis suivant le principe du coût historique modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les principales conventions comptables sont définies ci-après.

La préparation des États financiers conformément aux normes IFRS, telles qu'adoptées par l'UE, implique l'utilisation d'estimations et de projections cruciales susceptibles d'affecter les montants reportés des actifs et passifs à la date des États financiers ainsi que les montants des produits et charges constatés au cours de la période considérée. Bien que ces estimations soient basées sur les montants, faits et actions portés à la connaissance de la direction, les résultats réels sont susceptibles de différer des estimations.

Les domaines impliquant un certain degré d'expertise et de complexité, ou les domaines présentant des projections et estimations significatives pour les États financiers, sont indiqués aux Notes 1 c) (iii) et 1 d).

### Normes internationales d'information financière

Les principes comptables fondamentaux adoptés lors de l'établissement des présents États financiers sont décrits ci-dessous. Ces politiques ont été appliquées de manière constante aux périodes considérées sous réserve de mention contraire.

### Normes et amendements apportés aux normes en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2022

Des améliorations annuelles ont été apportées à la norme IFRS 9 « Instruments financiers » entraînant des amendements mineurs avec prise d'effet pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022.

Aucune nouvelle norme ou modification des normes existantes ou interprétation de celles-ci n'est entrée en vigueur eu égard à l'exercice clôturé le 31 décembre 2022.

### Normes, amendements et interprétations non encore entrés en vigueur :

Certaines nouvelles normes ou modifications des normes existantes ou interprétations de celles-ci non encore entrées en vigueur eu égard à l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 sont les suivantes :

Normes/interprétations	Sommaire
Amendements aux normes IAS 1, IAS 8, IAS 12 et à l'énoncé de pratique IFRS 2 (avec prise d'effet au 1 <sup>er</sup> janvier 2023)*	<p>Présentation des États financiers, impact des amendements sur les états consolidés et amélioration des déclarations relatives aux conventions comptables ; les amendements ont pour objet d'améliorer les déclarations relatives aux conventions comptables et d'aider les utilisateurs des états financiers à distinguer les modifications apportées aux méthodes de calcul des estimations comptables de celles apportées aux conventions comptables.</p> <p>Passifs non courants assujettis à des clauses restrictives ; ces amendements apportent une clarification quant à la manière dont les conditions auxquelles une entité est tenue de se conformer dans les douze mois suivant la période de référence, affectent la classification du passif.</p> <p>Impôt différé lié aux actifs et aux passifs découlant d'une transaction unique ; ces amendements imposent aux sociétés de comptabiliser l'impôt différé sur les transactions qui, lors de leur comptabilisation initiale, donnent lieu à des différences temporaires déductibles et à des différences temporaires imposables d'un même montant.</p>

\*Avalisés par l'UE le 22 mars 2022.

Il n'existe aucune autre nouvelle norme IFRS, aucun nouvel amendement ou aucune nouvelle interprétation IFRIC non encore en vigueur qui exercerait une quelconque influence sur les Fonds.

Les Fonds appliqueront ces amendements lors de leur entrée en vigueur.

Certaines nouvelles normes ou modifications des normes existantes ou interprétations de celles-ci, publiées, mais non obligatoires pour la période ou l'exercice de référence clôturé au 31 décembre 2022 n'ont pas été encore adoptées par les Fonds. Ces normes, amendements ou interprétations ne devraient pas avoir d'impact sur les Fonds au cours des périodes de référence en cours ou futures ni sur les transactions que ces derniers prévoient de conclure dans un futur proche.

### B) Devise fonctionnelle et devise de présentation

Le Conseil d'administration considère que l'euro est la devise représentant le plus fidèlement les effets économiques des transactions, conditions et événements sous-jacents.

Les États financiers de la Société sont présentés en euro, s'agissant de la devise fonctionnelle et de présentation.

La devise fonctionnelle de chaque Fonds est indiquée en pages 11 et 12.

# Notes aux États financiers (suite)

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### B) Devise fonctionnelle et devise de présentation (suite)

#### Transactions et soldes

Les plus-values et moins-values de change sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisées avec les autres variations affectant la juste valeur. Les plus-values/(moins-values) nettes de change sont des gains ou pertes de change sur actifs et passifs financiers monétaires autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les actifs et passifs libellés dans des devises étrangères, autres que la devise fonctionnelle de la Société, ont été convertis au taux de change en vigueur au 31 décembre 2022. Les transactions sur devises étrangères sont converties en euro au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Tous les gains et pertes de change sont comptabilisés dans l'État du résultat global au poste de plus-values/(moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en déterminant le résultat de la période financière.

### C) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

#### (i) Classification

La Norme IFRS 9 définit trois catégories potentielles d'actifs financiers. Il s'agit du coût amorti, de la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et de la juste valeur par le biais du compte de résultat. La classification des actifs financiers en vertu de la Norme IFRS 9 est généralement fondée sur le modèle d'activité de l'entité pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif financier.

Un instrument de créance est évalué à la juste valeur par le biais du résultat global si l'objectif du modèle économique est de détenir l'actif financier à la fois pour percevoir les flux de trésorerie contractuels du SPPI (solely payments of principal and interest, modèle correspondant uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts) et aux fins de le vendre. Tous les autres instruments de créance doivent être comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Une entité peut cependant, lors de la comptabilisation initiale, désigner irrévocablement un actif financier comme étant évalué à la juste valeur par le biais du compte de résultat si cette méthodologie élimine ou réduit de manière significative une incohérence d'évaluation ou de comptabilisation.

En vertu de la Norme IFRS 9, un portefeuille d'actifs financiers sous gestion et dont la performance est évaluée sur la base de la juste valeur n'est détenu ni pour percevoir des flux de trésorerie contractuels, ni dans le but à la fois de percevoir des flux de trésorerie contractuels et de vendre des actifs financiers. La Société s'attache en premier lieu à la juste valeur et c'est cette information qu'elle utilise pour évaluer la performance des actifs et prendre des décisions. En outre, un portefeuille d'actifs financiers dont la définition répond à celle d'un portefeuille d'actifs financiers détenu à des fins de transaction n'est pas non plus détenu pour percevoir des flux de trésorerie contractuels, ni détenu dans le but à la fois de percevoir des flux de trésorerie contractuels et de vendre des actifs financiers. Pour ces portefeuilles, la perception de flux de trésorerie contractuels ne joue qu'un rôle accessoire dans l'atteinte de l'objectif du modèle économique. Par conséquent, de tels portefeuilles d'actifs financiers doivent être évalués à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La valeur comptable de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, des revenus d'intérêts courus sur les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, des montants à recevoir des courtiers ou dus à ces derniers, des frais de gestion courus et des distributions à payer correspond approximativement à la juste valeur en raison de la nature immédiate ou à court terme de ces instruments financiers.

Les actifs et passifs financiers de la Société sont comptabilisés initialement au prix de transaction et sont ensuite valorisés à la juste valeur après la comptabilisation initiale. Les plus-values et moins-values liées aux variations de la juste valeur de la catégorie « actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » sont présentées dans les États du résultat global pour l'exercice financier au cours duquel elles surviennent.

Les actifs financiers autres que les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat incluent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les soldes dus par les courtiers, les revenus de dividendes à recevoir, les montants à recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value, les intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir et les revenus cumulés et autres produits à recevoir.

Les passifs financiers autres que les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat incluent les découverts bancaires, les soldes dus aux courtiers, les montants à payer sur actions ouvrant droit à plus-value, les marges variables à payer, les charges à payer (échéances inférieures à un an) et les passifs financiers résultant des Actions rachetables.

Tous les investissements du Fonds sont classés comme des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021.

#### (ii) Comptabilisation, sortie du bilan et évaluation

Les achats et ventes ordinaires d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Toutes les plus-values et moins-values résultant de variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers sont comptabilisées à compter de cette date.

La Société comptabilise les actifs et passifs financiers à la date à laquelle elle devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument, et l'ensemble des droits et accès significatifs aux profits résultant des actifs ou passifs ainsi que l'exposition aux risques inhérents à ces profits sont transférés à la Société. La Société décomptabilise les actifs et passifs financiers lorsque l'ensemble de ces profits et risques sont transférés depuis la Société. Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les plus-values et moins-values réalisées sont fondées sur la méthode du coût élevé pour tous les Fonds.

Après comptabilisation initiale, tous les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur. Les profits et pertes liés aux variations de la juste valeur de la catégorie « actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat » sont présentés dans les États du résultat global avec les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat pour la période financière au cours duquel ils surviennent.

#### (iii) Valorisation des investissements

L'estimation de la juste valeur, après comptabilisation initiale, est déterminée comme suit :

##### Investissements cotés

La juste valeur des investissements qui sont cotés, échangés ou négociés sur un marché ou une Bourse de valeurs est fondée sur les prix cotés, lesquels correspondent, aux fins des États financiers, au dernier cours de clôture du marché pour les actions préférentielles et les actions et les contrats à terme standardisés négociés en Bourse ainsi qu'au cours acheteur pour les titres de créance, comprenant les obligations d'entreprise et les emprunts d'État.

Les plus-values ou moins-values réalisées sur cession d'investissements au cours de l'exercice financier et les plus-values et moins-values latentes sur la valorisation des investissements détenus à la clôture de l'exercice financier sont incluses dans l'État du résultat global, au poste de plus-values/(moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Les titres à revenu fixe de tous les Fonds ont été valorisés au Cours acheteur évalué (à l'exception de ceux des Fonds Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF et Invesco US Municipal Bond UCITS ETF, qui ont été valorisés au Cours moyen évalué pendant la période financière considérée).

Les Fonds négocient activement des titres de créance, dont certains sont à taux variable. Au 31 décembre 2022, les Fonds ne détenaient aucun titre de créance à taux variable lié au LIBOR. Il est possible que les indices de référence auxquels sont liés de tels investissements soient remplacés par d'autres avant que lesdits investissements soient revendus.

# Notes aux États financiers (suite)

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### C) Actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

#### (iii) Valorisation des investissements (suite)

L'impact de cette transition, le cas échéant, sera reflété dans la variation de la juste valeur de ces investissements et ne devrait pas être significatif pour les Fonds.

Un contrat de change à terme implique une obligation de procéder à l'achat ou à la vente d'une devise spécifique à une date future, à un prix fixé au moment de la conclusion du contrat. Les contrats de change à terme sont valorisés par référence au prix à terme auquel un nouveau contrat à terme de la même taille et échéance pourrait être entrepris à la date de valorisation. La plus-value ou moins-value latente sur des contrats de change à terme ouverts est calculée comme la différence entre le taux contractuel et le prix à terme, et est comptabilisée dans l'État du résultat global.

#### (iv) Compensation des Instruments financiers

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le montant net est reporté dans l'État de situation financière lorsqu'il existe un droit légalement exécutoire à compenser les montants comptabilisés et une intention d'effectuer le règlement sur une base nette ou de réaliser les actifs et de régler le passif simultanément. Aucune compensation de ce type n'a été rapportée au 31 décembre 2022 ou au 31 décembre 2021.

### D) Estimations et projections comptables cruciales

L'équipe de gestion réalise des estimations et des projections. Les estimations comptables qui en résultent sont par définition rarement identiques aux résultats réels correspondants. Il n'y a pas eu d'estimations ni d'hypothèses présentant un risque significatif d'ajustement important des valeurs comptables des actifs et des passifs à la date de clôture de l'exercice financier.

Tous les actifs et passifs financiers des Fonds étaient détenus à des fins de transaction à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

L'application de la Norme IFRS 9 et la classification des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat constituent un jugement clé appliqué par la direction.

#### Titres de créance

La juste valeur des titres de créance repose sur les cours acheteurs évalués à la date d'arrêt de l'État de la situation financière. Les titres à revenu fixe des Fonds Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF et US Municipal Bond UCITS ETF sont valorisés au Cours moyen évalué. Les prix du marché sont obtenus de sources de cotation réputées. La Société fera preuve de jugement quant à la quantité et à la qualité des sources d'établissement des prix utilisées. Lorsqu'aucun cours du marché n'est disponible, la Société déterminera la juste valeur à l'aide de techniques de valorisation. Ces techniques de valorisation comprennent l'utilisation de transactions sans lien de dépendance récentes comparables, la référence à d'autres instruments qui sont essentiellement les mêmes, l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques de valorisation d'usage courant parmi les participants du marché. Aucun titre de créance n'a été valorisé au moyen de ces techniques de valorisation à la fin de l'exercice en cours ou du précédent.

### E) Commissions et charges

Conformément au Prospectus, les commissions de gestion ont été imputées dans l'État du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Outre les commissions de gestion, tous les frais et commissions engagés par les Fonds y compris les frais et commissions payables au Gestionnaire d'investissement, au Dépositaire, à l'Agent administratif, au Commissaire aux comptes et aux Administrateurs ont été versés par le Gestionnaire.

### F) Trésorerie et équivalents de trésorerie

Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, les liquidités de tous les Fonds étaient détenues en dépôt auprès de The Bank of New York Mellon, SA/NV, Dublin Branch. La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent les espèces détenues en caisse, les dépôts bancaires à vue ainsi que les autres placements à court terme sur un marché actif assortis d'échéances initiales de trois mois ou moins et les découverts bancaires. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés dans les actifs circulants dans l'État de la situation financière. Les découverts bancaires sont présentés au poste des passifs circulants de l'État de la situation financière. Les Fonds sont en droit de disposer d'une facilité de découvert qui soit conforme tant au Contrat de dépositaire (en vertu des Obligations du dépositaire) qu'à la Réglementation OPCVM. Les soldes débiteurs font l'objet d'un suivi continu. Conformément à la réglementation OPCVM, les découverts sont autorisés dans les limites fixées. Le crédit intra-journalier sert à appuyer la gestion efficace de portefeuille des Fonds, dès lors que le Dépositaire ne peut empêcher la survenance de découverts. Il est prévu que le Gestionnaire d'investissement compense tout solde à découvert dans un délai allant de 24 à 48 heures.

### G) Actions rachetables

Les Actions rachetables sont rachetables au choix du détenteur et classées en tant que passif financier. Les éventuelles distributions sur ces actions sont comptabilisées dans l'État du résultat global au titre des charges financières.

### H) Juste valeur des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables

Conformément aux dispositions du Prospectus et des Suppléments, les titres de créance, qui comprennent les obligations d'entreprise et les emprunts d'État, sont valorisés au cours acheteur, et les actions préférentielles sont valorisées au Cours acheteur évalué ou au dernier cours négocié sur le marché au jour de valorisation aux fins du calcul de la valeur liquidative par action pour les souscriptions et les rachats ainsi que pour le calcul des diverses commissions.

### I) Information sectorielle

Les secteurs opérationnels sont présentés conformément aux règles de présentation internes utilisées par le Principal décideur opérationnel (« CODM », ou *Chief Operating Decision Maker*). Le CODM, qui est responsable de l'allocation des ressources et de l'évaluation de la performance des secteurs opérationnels, a été identifié comme étant le Conseil d'administration. Le Conseil d'administration gère l'allocation stratégique des ressources au nom et pour le compte de la Société. La Société est gérée comme un secteur opérationnel qui investit dans des instruments de capitaux propres, des instruments de dette et des dérivés de ceux-ci.

### J) Distribution

Les accords de dividendes spécifiques à chaque Fonds seront déterminés par les Administrateurs au moment de la création du Fonds concerné et seront précisés, le cas échéant, dans le Supplément correspondant.

En vertu des Statuts, les Administrateurs sont habilités à déclarer les dividendes sur les Catégories d'actions au moment qu'ils jugeront opportun et qui sera justifié par les bénéfices du Fonds concerné, s'agissant (i) des produits cumulés (constitués par l'ensemble des produits cumulés incluant intérêts et dividendes) moins les charges et/ou (ii) les plus-values réalisées et latentes sur cession/valorisation de placements et autres Fonds moins les moins-values cumulées réalisées et latentes du Fonds concerné et/ou le capital du Fonds concerné. Les dividendes qui seront payés sur le capital d'un Fonds seront communiqués dans le Supplément correspondant.

Le chiffre des distributions totales de la Société ne doit pas être lu isolément. Il s'agit simplement d'une consolidation des Fonds. Les distributions doivent être considérées au niveau de chaque Fonds. Il n'y a pas de distribution excessive au niveau de la Société.

## Notes aux États financiers (suite)

### 1. Principales méthodes comptables (suite)

#### K) Revenus de dividendes

Les dividendes ont été crédités à l'État du résultat global aux dates où les titres concernés ont été cotés « ex-dividende ». Les revenus de dividendes sont présentés avant toute retenue à la source non recouvrable, et ces dernières sont exposées séparément dans l'État du résultat global, nettes des éventuels crédits d'impôt.

#### L) Coûts de transaction

Les coûts de transaction sont comptabilisés lorsqu'ils sont engagés et inclus dans le coût desdites acquisitions. Ils incluent les honoraires et commissions payés aux agents, conseillers, courtiers ou négociateurs.

#### M) Produits d'intérêts et intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat/Produits d'intérêts et intérêts à recevoir sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Les revenus d'intérêts sont constatés sur une base proportionnelle au temps selon la méthode du taux d'intérêt réel. Les produits d'intérêts comprennent les intérêts sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

Les intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont provisionnés sur la base du rendement effectif et comptabilisés dans l'État du résultat global. Les intérêts sur titres comprennent les intérêts et la décote perçue (nette de prime), à savoir la différence entre la valeur nominale et le coût d'acquisition, décote d'émission d'origine comprise.

Les intérêts acquis par la détention de titres de placement sont comptabilisés dans l'État du résultat global, au poste « Intérêts sur actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat », tandis que les intérêts dus aux Fonds sont comptabilisés dans l'État de la situation financière au poste « Intérêts sur actifs financiers à recevoir à la juste valeur par le biais du compte de résultat ».

#### N) Soldes dus aux/par les courtiers

Les soldes dus aux/par les courtiers représentent les montants à payer sur les titres achetés et les montants à recevoir sur les titres vendus correspondant aux opérations conclues, mais pour lesquelles les titres n'ont pas encore été transférés ou qui n'ont pas encore été réglés à la clôture de la période.

#### O) Coûts d'établissement

Les coûts d'établissement de la Société et des fonds (incluant les commissions relatives à la constitution et l'immatriculation de la Société, la cotation des fonds sur les Bourses de valeurs correspondantes et l'inscription des fonds dans d'autres juridictions) seront à la charge de Invesco Investment Management Limited (le « Gestionnaire »). Le coût d'établissement de Fonds ultérieurs sera également réglé par le Gestionnaire, sauf disposition contraire figurant dans le Supplément du Fonds concerné.

#### P) Contrats de change à terme

Un contrat à terme est un accord bilatéral personnalisé visant à échanger un actif ou des flux de trésorerie à une date de règlement future spécifiée et à un prix à terme convenu à la date de l'opération. L'une des parties au contrat à terme est l'acheteur (position acheteur), qui accepte de payer le prix à terme à la date de règlement ; l'autre est le vendeur (position vendeur), qui accepte de recevoir le prix à terme. Les contrats de change à terme peuvent être employés pour se prémunir contre le risque de change induit par les actifs détenus par les Fonds non libellés dans la Devise de référence. Un Fonds peut, par exemple, utiliser les contrats de change à terme en vendant à terme une monnaie étrangère contre la Devise de référence aux fins de protéger les Fonds contre le risque de taux de change né de la détention d'actifs dans cette monnaie. Les investissements en contrats de change à terme sont classés en Niveau 2 étant donné qu'ils sont évalués aux taux de clôture communiqués par les fournisseurs de prix utilisés par l'Agent administratif du Fonds.

#### Q) Contrats à terme standardisés négociés en Bourse ouverts

Les contrats à terme standardisés négociés en Bourse ouverts (« contrats à terme standardisés ») sont évalués à la juste valeur au cours de Bourse officiel à la clôture du jour de valorisation pour se rapprocher de la juste valeur. La juste valeur, déduction faite du prix d'achat, représente la plus-value ou moins-value latente nette attribuable à ces positions ouvertes, et elle est incluse dans l'État de la situation financière. L'écart entre la plus-value ou moins-value latente entre l'exercice considéré et l'exercice précédent correspond à la variation nette des plus-values ou moins-values latentes et figure dans l'État du résultat global.

Les Liquidités de couverture concernant les contrats à terme standardisés sont mises en évidence dans les Tableaux des investissements en tant que « Liquidités de couverture » et incluses en tant que composante de la trésorerie et les équivalents de trésorerie dans l'État de la situation financière. Au 31 décembre 2022, les Liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour les Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF, Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF, Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF et Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF. Au 31 décembre 2021, les Liquidités de couverture sont détenues auprès du courtier Bank of America Merrill Lynch International pour les Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF et Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF.

#### R) Retenue à la source

Les Fonds encourent actuellement une retenue à la source imposée par certains pays sur les revenus d'investissement et les plus-values. Ces revenus ou gains sont déclarés bruts de retenue à la source et la retenue à la source apparaît séparément dans l'État du résultat global.

#### S) À recevoir/à payer sur actions ouvrant droit à plus-value

Les actions ouvrant droit à plus-value à recevoir et les actions ouvrant droit à plus-value à payer rachetées représentent des montants qui ont été souscrits, mais pas encore respectivement réglés ou livrés à la date de l'État de la situation financière.

#### T) Prêt de titres

Un Fonds peut conclure des contrats de prêt de titres s'ils sont compatibles avec l'objectif d'investissement du Fonds et aux fins de la gestion efficace de portefeuille, y compris pour générer un revenu ou des bénéfices afin d'augmenter les rendements du portefeuille ou de réduire ses charges ou ses risques, conformément aux exigences et sous réserve de toutes réglementations applicables de la Banque centrale. Un Fonds qui souhaite recourir au prêt de titres doit s'assurer qu'il est, à tout moment, en mesure de récupérer un titre prêté ou de liquider tout contrat de prêt de titres qu'il a souscrit. Un Fonds peut s'engager dans un programme de prêt de titres par l'intermédiaire du Gestionnaire d'investissement. Afin d'atténuer l'exposition au risque de crédit des contreparties à tout contrat de prêt de titres, le prêt des titres d'un Fonds doit être couvert par une garantie de haute qualité et liquide reçue par le Fonds dans le cadre d'un accord de transfert de titres, dont la valeur de marché est à tout moment au moins équivalente à la valeur de marché des titres prêtés par le Fonds, majorée d'une prime. Les titres d'un Fonds peuvent être prêtés à des contreparties pour une certaine période. Le Gestionnaire révisera et/ou confirmera, au moins annuellement, les conditions des contrats de prêt de titres et les commissions y associées facturées au Fonds correspondant, le cas échéant. Tous les revenus résultant de techniques de gestion efficace de portefeuille devront être restitués au Fonds concerné après déduction de tous coûts opérationnels et frais directs et indirects en découlant. Ces coûts opérationnels et commissions directs et indirects incluront les commissions et charges à payer aux agents de prêt de titres engagés par la Société. Les détails des revenus des Fonds générés et des coûts opérationnels et commissions directs et indirects afférents ainsi que l'identité des agents de prêt de titres engagés, le cas échéant, par la Société sont précisés dans la note 15 intitulée « Prêts de titres et garanties ». Les revenus gagnés sur prêts de titres sont constatés en tant que revenus sur prêts de titres dans l'État du résultat global.



# Notes aux États financiers (suite)

## 1. Principales méthodes comptables (suite)

### U) Impôt sur les plus-values

En septembre 2016, le Département fédéral des perceptions du Brésil a mis à jour le statut de l'Irlande pour les besoins de la fiscalité brésilienne et inclus l'Irlande dans le classement des pays où le taux d'imposition est faible. Le secteur de la gestion d'actifs et de patrimoine a donc dû examiner si les fonds devaient tenir compte d'une possible exposition à l'impôt brésilien sur les plus-values des plus-values latentes générées par leurs participations. Un des Fonds d'Invesco Markets II plc était exposé à des placements au Brésil au 31 décembre 2022 : Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF. Deux Fonds d'Invesco Markets II plc étaient exposés à des placements en Inde au 31 décembre 2022 : Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF et Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF. Les plus-values issues de la vente de titres indiens sont soumises à l'impôt sur les plus-values en Inde. Au 31 décembre 2022, les Fonds Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF et Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF ont comptabilisé une provision pour l'impôt sur les plus-values potentiel calculée à partir des taux applicables votés au cours de l'exercice financier. Aucun Fonds n'offrait d'exposition au Brésil au 31 décembre 2021. Veuillez vous référer à l'État du résultat global.

## 2. Risques financiers

Tel que défini par la Norme IFRS 7 « Instruments financiers : informations à fournir », le risque sur instruments financiers peut être réparti sur les composantes suivantes : risque de marché, risque de crédit et risque de liquidité.

Chaque type de risque est exposé ci-après et des analyses qualitatives et quantitatives sont fournies, le cas échéant, pour permettre au lecteur de comprendre les méthodes de gestion du risque utilisées par le Gestionnaire d'investissement et analysées par les Administrateurs de la Société.

Les principaux risques résultant des instruments financiers des Fonds sont le risque de marché, le risque de crédit et le risque de liquidité. La politique globale de gestion du risque de la Société est axée sur le caractère imprévisible des marchés financiers et cherche à minimiser toute divergence entre la performance des Fonds et la performance de leurs indices de référence respectifs.

La nature et le périmètre des instruments financiers en circulation à la date de l'État de la situation financière ainsi que les principes de gestion du risque employés par la Société sont abordés ci-après :

### A) Généralités

La procédure de contrôle du risque incombe à la Société, laquelle a délégué cette responsabilité au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement.

L'objectif d'investissement de la Société consiste à ce que chaque Fonds offre aux actionnaires une performance cible fondée sur la performance d'un indice de référence ou d'un actif de référence par l'achat d'un portefeuille de valeurs mobilières pouvant (mais non tenu de) comprendre l'ensemble ou un échantillon des titres constitutifs dudit indice de référence ou actif de référence.

Le Gestionnaire d'investissement est responsable de l'exécution de la procédure de gestion du risque, y compris l'évaluation du risque des portefeuilles de chaque Fonds à tout moment donné.

Le Gestionnaire d'investissement remettra un rapport écrit au moins une fois par mois à la Personne désignée, aux fins de confirmer la conformité avec les directives établies par le document de Politique de gestion du risque et le Prospectus. Le Gestionnaire d'investissement remettra également un rapport écrit au moins une fois par trimestre au Conseil d'administration aux mêmes fins.

L'Approche d'engagement est la technique de gestion du risque appliquée aux Fonds. L'engagement est calculé conformément aux orientations 10-788 de l'AEMF. Ce ratio reflète simplement l'utilisation de tous les instruments financiers dérivés au sein du Fonds concerné ; il est calculé à partir de la somme des notionnels de tous les instruments financiers dérivés, compte tenu des accords de compensation et de couverture aux fins de réduction de l'exposition. Une analyse de sensibilité est présentée à la Note (iii) « Risques de prix de marché » aux fins de refléter l'Approche d'engagement qui représente le profil d'échéance du risque de taux d'intérêt pour les Fonds. L'exposition globale de chaque Fonds relative aux IFD mesurée selon l'« approche d'engagement » visée par la Directive de la Banque centrale et intitulée « Utilisation d'Instruments financiers dérivés et Gestion efficace de portefeuille pour les OPCVM » ne saurait excéder sa valeur liquidative totale.

### B) Risque de marché

Le risque de marché correspond au risque de fluctuations de la juste valeur d'un instrument financier dû à l'évolution des prix du marché. Le risque de marché comprend les types de risque suivants :

- risque de taux d'intérêt ;
- risque de change ; et
- risque de prix de marché ;

#### (i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux conséquences des fluctuations des niveaux actuels des taux d'intérêt du marché qui pourraient entraîner la fluctuation de la juste valeur des actifs et des passifs et des flux de trésorerie ultérieurs. La valeur des titres de créance est susceptible de diminuer en périodes de hausse des taux d'intérêt. Inversement, lorsque les taux baissent, la valeur de ces investissements est susceptible de s'élever. Plus l'échéance restant à courir est longue, plus ces variations sont importantes. La majorité des actifs des Fonds portant intérêt, ils sont donc exposés à ce risque.

Dans la mesure où la Société peut investir dans des titres à revenu fixe, toute fluctuation des taux d'intérêt applicables aux titres concernés peut avoir pour effet une impossibilité du Gestionnaire d'investissement à garantir des rendements similaires lorsque les contrats arrivent à terme ou que les titres sont vendus. En outre, les fluctuations des niveaux actuels des taux d'intérêt ou des estimations des futurs taux peuvent entraîner une augmentation ou une diminution de la valeur des titres détenus. D'une manière générale, si les taux d'intérêt augmentent, la valeur des titres à revenu fixe diminue. Une baisse des taux d'intérêt aura, en général, l'effet contraire.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

Les tableaux suivants résument l'exposition au risque de taux d'intérêt pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022. Les tableaux comprennent les actifs et les passifs de négociation du Fonds à leur juste valeur, classés en fonction de la première des dates contractuelles de révision des prix ou d'échéance mesurés par la valeur comptable des actifs et des passifs.

#### Total

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	179 916 124	2 831 664 424	4 558 006 021	3 350 764 573	10 920 351 142
Trésorerie et équivalents de trésorerie	38 435 750	–	–	–	38 435 750
Soldes par les courtiers	–	–	–	52 234 646	52 234 646
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	3 054 978	3 054 978
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	55 644 595	55 644 595
Marge de variation à recevoir	–	–	–	3 460	3 460
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	714 819	714 819
<b>Total des actifs</b>	<b>218 351 874</b>	<b>2 831 664 424</b>	<b>4 558 006 021</b>	<b>3 462 417 071</b>	<b>11 070 439 390</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(68 858 405)	(68 858 405)
Découverts bancaires	(979 322)	–	–	–	(979 322)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(22 387 688)	(22 387 688)
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	–	–	–	(76 004 957)	(76 004 957)
Marges variables à payer	–	–	–	(8)	(8)
Charges à payer	(1 979 401)	–	–	–	(1 979 401)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 958 723)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(167 251 058)</b>	<b>(170 209 781)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>215 393 151</b>	<b>2 831 664 424</b>	<b>4 558 006 021</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Preferred Shares UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	164 083 635	164 083 635
Trésorerie et équivalents de trésorerie	275 032	–	–	–	275 032
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	416 222	416 222
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	4 027	4 027
<b>Total des actifs</b>	<b>275 032</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>164 503 884</b>	<b>164 778 916</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(14 799)	(14 799)
Charges à payer	(83 179)	–	–	–	(83 179)
<b>Total des passifs</b>	<b>(83 179)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(14 799)</b>	<b>(97 978)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>191 853</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	49 490	6 510 002	9 647 357	45 607	16 252 456
Trésorerie et équivalents de trésorerie	660	–	–	–	660
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	206	206
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	161 039	161 039
<b>Total des actifs</b>	<b>50 150</b>	<b>6 510 002</b>	<b>9 647 357</b>	<b>206 852</b>	<b>16 414 361</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(91 457)	(91 457)
Charges à payer	(1 556)	–	–	–	(1 556)
<b>Total des passifs</b>	<b>(1 556)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(91 457)</b>	<b>(93 013)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>48 594</b>	<b>6 510 002</b>	<b>9 647 357</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	13 628 266	13 418 051	–	27 046 317
Trésorerie et équivalents de trésorerie	53 769	–	–	–	53 769
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	247 355	247 355
<b>Total des actifs</b>	<b>53 769</b>	<b>13 628 266</b>	<b>13 418 051</b>	<b>247 355</b>	<b>27 347 441</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(2 488)	–	–	–	(2 488)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 488)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 488)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>51 281</b>	<b>13 628 266</b>	<b>13 418 051</b>		

###### Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	194 717	8 971 661	6 137 950	31 840	15 336 168
Trésorerie et équivalents de trésorerie	272 484	–	–	–	272 484
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	146 018	146 018
<b>Total des actifs</b>	<b>467 201</b>	<b>8 971 661</b>	<b>6 137 950</b>	<b>177 858</b>	<b>15 754 670</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(119 620)	(119 620)
Charges à payer	(2 734)	–	–	–	(2 734)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 734)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(119 620)</b>	<b>(122 354)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>464 467</b>	<b>8 971 661</b>	<b>6 137 950</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	296 723	42 573 099	–	21 845	42 891 667
Trésorerie et équivalents de trésorerie	468 501	–	–	–	468 501
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	346 569	346 569
<b>Total des actifs</b>	<b>765 224</b>	<b>42 573 099</b>	<b>–</b>	<b>368 414</b>	<b>43 706 737</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(83 580)	(83 580)
Charges à payer	(4 313)	–	–	–	(4 313)
<b>Total des passifs</b>	<b>(4 313)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(83 580)</b>	<b>(87 893)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>760 911</b>	<b>42 573 099</b>	<b>–</b>		

###### Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	583 248	47 536 202	42 047 642	3 273	90 170 365
Trésorerie et équivalents de trésorerie	225 531	–	–	–	225 531
Soldes par les courtiers	–	–	–	1 166 170	1 166 170
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	1 734 414	1 734 414
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 983	1 983
<b>Total des actifs</b>	<b>808 779</b>	<b>47 536 202</b>	<b>42 047 642</b>	<b>2 905 840</b>	<b>93 298 463</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(1 140 233)	(1 140 233)
Charges à payer	(32 206)	–	–	–	(32 206)
<b>Total des passifs</b>	<b>(32 206)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 140 233)</b>	<b>(1 172 439)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>776 573</b>	<b>47 536 202</b>	<b>42 047 642</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2022 GBP
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	7 907 335	13 677 763	11 225	21 596 323
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 663	–	–	–	14 663
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	205	205
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	334 112	334 112
<b>Total des actifs</b>	<b>14 663</b>	<b>7 907 335</b>	<b>13 677 763</b>	<b>345 542</b>	<b>21 945 303</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(2 004)	–	–	–	(2 004)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 004)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 004)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>12 659</b>	<b>7 907 335</b>	<b>13 677 763</b>		

###### Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2022 GBP
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	32 664 772	58 633 857	59 744	91 358 373
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73 833	–	–	–	73 833
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 203	1 203
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	1 487 251	1 487 251
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	804	804
<b>Total des actifs</b>	<b>73 833</b>	<b>32 664 772</b>	<b>58 633 857</b>	<b>1 549 002</b>	<b>92 921 464</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(8 482)	–	–	–	(8 482)
<b>Total des passifs</b>	<b>(8 482)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(8 482)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>65 351</b>	<b>32 664 772</b>	<b>58 633 857</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	3 801 616	9 509 228	53 643	13 364 487
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 911	-	-	-	7 911
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	233	233
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	-	-	-	209 998	209 998
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	6	6
<b>Total des actifs</b>	<b>7 911</b>	<b>3 801 616</b>	<b>9 509 228</b>	<b>263 880</b>	<b>13 582 635</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(9)	(9)
Marges variables à payer	-	-	-	(9)	(9)
Charges à payer	(3 096)	-	-	-	(3 096)
<b>Total des passifs</b>	<b>(3 096)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>(3 114)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>4 815</b>	<b>3 801 616</b>	<b>9 509 228</b>		

###### Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	156 950 340	946 034 870	278 063 947	21 715 310	1 402 764 467
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 269 297	-	-	-	1 269 297
Soldes par les courtiers	-	-	-	6 529 087	6 529 087
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	16 642	16 642
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	-	-	-	22 314 209	22 314 209
Marge de variation à recevoir	-	-	-	3 693	3 693
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	38 256	38 256
<b>Total des actifs</b>	<b>158 219 637</b>	<b>946 034 870</b>	<b>278 063 947</b>	<b>50 617 197</b>	<b>1 432 935 651</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(16 041 637)	(16 041 637)
Soldes dus aux courtiers	-	-	-	(11 711 328)	(11 711 328)
Charges à payer	(504 705)	-	-	-	(504 705)
<b>Total des passifs</b>	<b>(504 705)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(27 752 965)</b>	<b>(28 257 670)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>157 714 932</b>	<b>946 034 870</b>	<b>278 063 947</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 804 099	6 690 364	4 062 869	4 071 805	16 629 137
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	16 237	16 237
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	144 133	144 133
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	334	334
<b>Total des actifs</b>	<b>1 804 099</b>	<b>6 690 364</b>	<b>4 062 869</b>	<b>4 232 509</b>	<b>16 789 841</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(99 417)	–	–	–	(99 417)
Charges à payer	(7 059)	–	–	–	(7 059)
<b>Total des passifs</b>	<b>(106 476)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(106 476)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 697 623</b>	<b>6 690 364</b>	<b>4 062 869</b>		

###### Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 702 078	1 265 134 723	988 963 019	4 231 129	2 268 030 949
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 628 036	–	–	–	1 628 036
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	4 084	4 084
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	11 889 165	11 889 165
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	59 259	59 259
<b>Total des actifs</b>	<b>11 330 114</b>	<b>1 265 134 723</b>	<b>988 963 019</b>	<b>16 183 637</b>	<b>2 281 611 493</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(45 543 687)	(45 543 687)
Charges à payer	(175 448)	–	–	–	(175 448)
<b>Total des passifs</b>	<b>(175 448)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(45 543 687)</b>	<b>(45 719 135)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>11 154 666</b>	<b>1 265 134 723</b>	<b>988 963 019</b>		



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	17 214 708	502 930	–	30 868	17 748 506
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 882	–	–	–	3 882
Soldes par les courtiers	–	–	–	854 644	854 644
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	576	576
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	48 801	48 801
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	92	92
<b>Total des actifs</b>	<b>17 218 590</b>	<b>502 930</b>	<b>–</b>	<b>934 981</b>	<b>18 656 501</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(77 597)	(77 597)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(890 007)	(890 007)
Charges à payer	(1 058)	–	–	–	(1 058)
<b>Total des passifs</b>	<b>(1 058)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(967 604)</b>	<b>(968 662)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>17 217 532</b>	<b>502 930</b>	<b>–</b>		

###### Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 644 628	210 541 101	–	173 118	213 358 847
Trésorerie et équivalents de trésorerie	147 978	–	–	–	147 978
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 050	1 050
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	925 509	925 509
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	3 348	3 348
<b>Total des actifs</b>	<b>2 792 606</b>	<b>210 541 101</b>	<b>–</b>	<b>1 103 025</b>	<b>214 436 732</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(318 667)	(318 667)
Charges à payer	(11 838)	–	–	–	(11 838)
<b>Total des passifs</b>	<b>(11 838)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(318 667)</b>	<b>(330 505)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>2 780 768</b>	<b>210 541 101</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	94 371 873	66 059 864	68 948	160 500 685
Trésorerie et équivalents de trésorerie	163 077	-	-	-	163 077
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	332	332
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	-	-	-	727 799	727 799
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	2 631	2 631
<b>Total des actifs</b>	<b>163 077</b>	<b>94 371 873</b>	<b>66 059 864</b>	<b>799 710</b>	<b>161 394 524</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(2 258 089)	(2 258 089)
Charges à payer	(10 721)	-	-	-	(10 721)
<b>Total des passifs</b>	<b>(10 721)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 258 089)</b>	<b>(2 268 810)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>152 356</b>	<b>94 371 873</b>	<b>66 059 864</b>		

###### Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	3 309 997 441	54 116 289	3 364 113 730
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	10 170	10 170
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	-	-	-	16 529 677	16 529 677
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	178 972	178 972
<b>Total des actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 309 997 441</b>	<b>70 835 108</b>	<b>3 380 832 549</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(8 057 739)	(8 057 739)
Découverts bancaires	(144 824)	-	-	-	(144 824)
Charges à payer	(252 978)	-	-	-	(252 978)
<b>Total des passifs</b>	<b>(397 802)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 057 739)</b>	<b>(8 455 541)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(397 802)</b>	<b>-</b>	<b>3 309 997 441</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	6 599 389	4 127	6 603 516
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	7	7
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	57 386	57 386
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	22	22
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 599 389</b>	<b>61 542</b>	<b>6 660 931</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(96 735)	(96 735)
Découverts bancaires	(1)	–	–	–	(1)
Charges à payer	(254)	–	–	–	(254)
<b>Total des passifs</b>	<b>(255)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(96 735)</b>	<b>(96 990)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(255)</b>	<b>–</b>	<b>6 599 389</b>		

###### Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	34 115 713	34 115 713
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	25 116	25 116
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>34 140 829</b>	<b>34 140 829</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(465)	–	–	–	(465)
Charges à payer	(9 488)	–	–	–	(9 488)
<b>Total des passifs</b>	<b>(9 953)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(9 953)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(9 953)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	245 734 365	245 734 365
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	16	16
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	10 419	10 419
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>245 744 800</b>	<b>245 744 800</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(399 990)	–	–	–	(399 990)
Charges à payer	(42 515)	–	–	–	(42 515)
<b>Total des passifs</b>	<b>(442 505)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(442 505)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(442 505)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	409 652 163	409 652 163
Trésorerie et équivalents de trésorerie	484 641	–	–	–	484 641
Soldes par les courtiers	–	–	–	1 231 868	1 231 868
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	642 239	642 239
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	446 588	446 588
<b>Total des actifs</b>	<b>484 641</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>411 972 858</b>	<b>412 457 499</b>
<b>Passifs circulants</b>					
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	–	–	–	(1 357 474)	(1 357 474)
Charges à payer	(250 808)	–	–	–	(250 808)
<b>Total des passifs</b>	<b>(250 808)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 357 474)</b>	<b>(1 608 282)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>233 833</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2022 GBP
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	68 291 217	–	–	68 291 217
Trésorerie et équivalents de trésorerie	653	–	–	–	653
Soldes par les courtiers	–	–	–	2 455 165	2 455 165
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	178	178
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	325 220	325 220
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	4 386	4 386
<b>Total des actifs</b>	<b>653</b>	<b>68 291 217</b>	<b>–</b>	<b>2 784 949</b>	<b>71 076 819</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(5 055 596)	(5 055 596)
Charges à payer	(3 411)	–	–	–	(3 411)
<b>Total des passifs</b>	<b>(3 411)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(5 055 596)</b>	<b>(5 059 007)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(2 758)</b>	<b>68 291 217</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco UK Gilts UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2022 GBP
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	5 437 540	11 859 568	–	17 297 108
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 039	–	–	–	1 039
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	6	6
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	110 310	110 310
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 071	1 071
<b>Total des actifs</b>	<b>1 039</b>	<b>5 437 540</b>	<b>11 859 568</b>	<b>111 387</b>	<b>17 409 534</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(960)	–	–	–	(960)
<b>Total des passifs</b>	<b>(960)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(960)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>79</b>	<b>5 437 540</b>	<b>11 859 568</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	110 769 701	110 769 701
Trésorerie et équivalents de trésorerie	34 064	–	–	–	34 064
Soldes par les courtiers	–	–	–	42	42
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	95 860	95 860
<b>Total des actifs</b>	<b>34 064</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>110 865 603</b>	<b>110 899 667</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(22 868)	–	–	–	(22 868)
<b>Total des passifs</b>	<b>(22 868)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(22 868)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>11 196</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	175 954 865	175 954 865
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	120 684	120 684
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>176 075 549</b>	<b>176 075 549</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(54 040)	–	–	–	(54 040)
Charges à payer	(25 974)	–	–	–	(25 974)
<b>Total des passifs</b>	<b>(80 014)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(80 014)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(80 014)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	755 559 066	755 559 066
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	627 672	627 672
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>756 186 738</b>	<b>756 186 738</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(489 254)	(489 254)
Découverts bancaires	(7 976)	–	–	–	(7 976)
Charges à payer	(76 819)	–	–	–	(76 819)
<b>Total des passifs</b>	<b>(84 795)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(489 254)</b>	<b>(574 049)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(84 795)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	6 090 215	6 090 215
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 414	–	–	–	1 414
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	7 349	7 349
<b>Total des actifs</b>	<b>1 414</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 097 564</b>	<b>6 098 978</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(988)	(988)
Charges à payer	(1 051)	–	–	–	(1 051)
<b>Total des passifs</b>	<b>(1 051)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(988)</b>	<b>(2 039)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>363</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	5 256 027	5 256 027
Soldes par les courtiers	–	–	–	266	266
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	7 282	7 282
<b>Total des actifs</b>	–	–	–	<b>5 263 575</b>	<b>5 263 575</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(28)	–	–	–	(28)
Charges à payer	(7 349)	–	–	–	(7 349)
<b>Total des passifs</b>	<b>(7 377)</b>	–	–	–	<b>(7 377)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(7 377)</b>	–	–	–	–

###### Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 085 758	1 085 758
<b>Total des actifs</b>	–	–	–	<b>1 085 758</b>	<b>1 085 758</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(440)	–	–	–	(440)
Charges à payer	(160)	–	–	–	(160)
<b>Total des passifs</b>	<b>(600)</b>	–	–	–	<b>(600)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(600)</b>	–	–	–	–



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	4 397 767	4 397 767
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1	1
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 397 768</b>	<b>4 397 768</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(648)	–	–	–	(648)
<b>Total des passifs</b>	<b>(648)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(648)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(648)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	24 005 240	24 005 240
Trésorerie et équivalents de trésorerie	160 270	–	–	–	160 270
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	53 326	53 326
<b>Total des actifs</b>	<b>160 270</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>24 058 566</b>	<b>24 218 836</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(131 062)	–	–	–	(131 062)
<b>Total des passifs</b>	<b>(131 062)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(131 062)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>29 208</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	144 446 986	144 446 986
Trésorerie et équivalents de trésorerie	344 791	–	–	–	344 791
Soldes par les courtiers	–	–	–	2 995 913	2 995 913
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	127 436	127 436
<b>Total des actifs</b>	<b>344 791</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>147 570 335</b>	<b>147 915 126</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(120 592)	(120 592)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(2 997 567)	(2 997 567)
Charges à payer	(38 871)	–	–	–	(38 871)
<b>Total des passifs</b>	<b>(38 871)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(3 118 159)</b>	<b>(3 157 030)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>305 920</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	28 634 013	28 634 013
Soldes par les courtiers	–	–	–	184 573	184 573
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	29 476	29 476
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>28 848 062</b>	<b>28 848 062</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(71 477)	(71 477)
Découverts bancaires	(9 229)	–	–	–	(9 229)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(179 196)	(179 196)
Charges à payer	(7 702)	–	–	–	(7 702)
<b>Total des passifs</b>	<b>(16 931)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(250 673)</b>	<b>(267 604)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(16 931)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	526 401	739 859	–	1 266 260
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 329	–	–	–	1 329
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	12 633	12 633
<b>Total des actifs</b>	<b>1 329</b>	<b>526 401</b>	<b>739 859</b>	<b>12 633</b>	<b>1 280 222</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(119)	–	–	–	(119)
<b>Total des passifs</b>	<b>(119)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(119)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 210</b>	<b>526 401</b>	<b>739 859</b>		

###### Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 114 934	136 072 305	–	–	138 187 239
Trésorerie et équivalents de trésorerie	68 794	–	–	–	68 794
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	489 824	489 824
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 900	1 900
<b>Total des actifs</b>	<b>2 183 728</b>	<b>136 072 305</b>	<b>–</b>	<b>491 724</b>	<b>138 747 757</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(12 389)	–	–	–	(12 389)
<b>Total des passifs</b>	<b>(12 389)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(12 389)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>2 171 339</b>	<b>136 072 305</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	74 416 021	–	–	74 416 021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 127	–	–	–	20 127
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	213 378	213 378
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	2 671	2 671
<b>Total des actifs</b>	<b>20 127</b>	<b>74 416 021</b>	<b>–</b>	<b>216 049</b>	<b>74 652 197</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(6 821)	–	–	–	(6 821)
<b>Total des passifs</b>	<b>(6 821)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(6 821)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>13 306</b>	<b>74 416 021</b>	<b>–</b>		

###### Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	124 505	4 531 601	–	4 656 106
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 508	–	–	–	1 508
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	17 343	17 343
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	34	34
<b>Total des actifs</b>	<b>1 508</b>	<b>124 505</b>	<b>4 531 601</b>	<b>17 377</b>	<b>4 674 991</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(381)	–	–	–	(381)
<b>Total des passifs</b>	<b>(381)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(381)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 127</b>	<b>124 505</b>	<b>4 531 601</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	7 483 435	–	7 483 435
Trésorerie et équivalents de trésorerie	909	–	–	–	909
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	13 761	13 761
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	68	68
<b>Total des actifs</b>	<b>909</b>	<b>–</b>	<b>7 483 435</b>	<b>13 829</b>	<b>7 498 173</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(686)	–	–	–	(686)
<b>Total des passifs</b>	<b>(686)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(686)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>223</b>	<b>–</b>	<b>7 483 435</b>		

###### Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	48 614 494	48 614 494
Trésorerie et équivalents de trésorerie	33 767 244	–	–	–	33 767 244
Soldes par les courtiers	–	–	–	39 701 371	39 701 371
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	9 081	9 081
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 551	1 551
<b>Total des actifs</b>	<b>33 767 244</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>88 326 497</b>	<b>122 093 741</b>
<b>Passifs circulants</b>					
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	–	–	–	(79 758 987)	(79 758 987)
Charges à payer	(38 306)	–	–	–	(38 306)
<b>Total des passifs</b>	<b>(38 306)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(79 758 987)</b>	<b>(79 797 293)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>33 728 938</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	42 714 849	42 714 849
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	321	321
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	378	378
<b>Total des actifs</b>	–	–	–	<b>42 715 548</b>	<b>42 715 548</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(81)	–	–	–	(81)
Charges à payer	(19 283)	–	–	–	(19 283)
<b>Total des passifs</b>	<b>(19 364)</b>	–	–	–	<b>(19 364)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(19 364)</b>	–	–		

###### Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2022 GBP
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	106 788 721	106 788 721
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	301 270	301 270
<b>Total des actifs</b>	–	–	–	<b>107 089 991</b>	<b>107 089 991</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(240 505)	–	–	–	(240 505)
Charges à payer	(11 661)	–	–	–	(11 661)
<b>Total des passifs</b>	<b>(252 166)</b>	–	–	–	<b>(252 166)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(252 166)</b>	–	–		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	56 992 929	56 992 929
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 656	–	–	–	14 656
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	25 884	25 884
<b>Total des actifs</b>	<b>14 656</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>57 018 813</b>	<b>57 033 469</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(32 260)	–	–	–	(32 260)
<b>Total des passifs</b>	<b>(32 260)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(32 260)</b>
<b>Ecart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(17 604)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco Wind Energy UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 752 432	1 752 432
Trésorerie et équivalents de trésorerie	473	–	–	–	473
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	962	962
<b>Total des actifs</b>	<b>473</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 753 394</b>	<b>1 753 867</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(972)	–	–	–	(972)
<b>Total des passifs</b>	<b>(972)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(972)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(499)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 684 657	1 684 657
Trésorerie et équivalents de trésorerie	275	–	–	–	275
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 774	1 774
<b>Total des actifs</b>	<b>275</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 686 431</b>	<b>1 686 706</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(950)	–	–	–	(950)
<b>Total des passifs</b>	<b>(950)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(950)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(675)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco US Municipal Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	246 413	872 813	4 078 969	–	5 198 195
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 778	–	–	–	22 778
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	140	140
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	39 367	39 367
<b>Total des actifs</b>	<b>269 191</b>	<b>872 813</b>	<b>4 078 969</b>	<b>39 507</b>	<b>5 260 480</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(1 359)	–	–	–	(1 359)
<b>Total des passifs</b>	<b>(1 359)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 359)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>267 832</b>	<b>872 813</b>	<b>4 078 969</b>		



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	32 166 130	32 166 130
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	13 521	13 521
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	356	356
<b>Total des actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 180 007</b>	<b>32 180 007</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(1 524)	-	-	-	(1 524)
Charges à payer	(7 417)	-	-	-	(7 417)
<b>Total des passifs</b>	<b>(8 941)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8 941)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(8 941)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

###### Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	36 644 829	36 644 829
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	40 973	40 973
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	108	108
<b>Total des actifs</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36 685 910</b>	<b>36 685 910</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(7 270)	-	-	-	(7 270)
Charges à payer	(6 388)	-	-	-	(6 388)
<b>Total des passifs</b>	<b>(13 658)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13 658)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(13 658)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	15 196 219	15 196 219
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5 653	–	–	–	5 653
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	26 056	26 056
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	20	20
<b>Total des actifs</b>	<b>5 653</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>15 222 295</b>	<b>15 227 948</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(3 466)	–	–	–	(3 466)
<b>Total des passifs</b>	<b>(3 466)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(3 466)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>2 187</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	4 519 414	6 951 207	77 154	11 547 775
Trésorerie et équivalents de trésorerie	50 304	–	–	–	50 304
Soldes par les courtiers	–	–	–	46 513	46 513
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	352	352
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	186 985	186 985
<b>Total des actifs</b>	<b>50 304</b>	<b>4 519 414</b>	<b>6 951 207</b>	<b>311 004</b>	<b>11 831 929</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(90 682)	(90 682)
Charges à payer	(2 833)	–	–	–	(2 833)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 833)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(90 682)</b>	<b>(93 515)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>47 471</b>	<b>4 519 414</b>	<b>6 951 207</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Solar Energy UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	75 367 744	75 367 744
Trésorerie et équivalents de trésorerie	897 392	-	-	-	897 392
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	15 641	15 641
<b>Total des actifs</b>	<b>897 392</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>75 383 385</b>	<b>76 280 777</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Soldes dus aux courtiers	-	-	-	(815 931)	(815 931)
Charges à payer	(48 968)	-	-	-	(48 968)
<b>Total des passifs</b>	<b>(48 968)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(815 931)</b>	<b>(864 899)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>848 424</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

###### Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	219 330 237	219 330 237
Trésorerie et équivalents de trésorerie	53 306	-	-	-	53 306
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	73 280	73 280
<b>Total des actifs</b>	<b>53 306</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>219 403 517</b>	<b>219 456 823</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(51 719)	-	-	-	(51 719)
<b>Total des passifs</b>	<b>(51 719)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51 719)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 587</b>	<b>-</b>	<b>-</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2022 EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	30 424 461	30 424 461
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 609	–	–	–	1 609
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 414	1 414
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	432	432
<b>Total des actifs</b>	<b>1 609</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>30 426 307</b>	<b>30 427 916</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(2 149)	–	–	–	(2 149)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 149)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 149)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(540)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	247 073 665	247 073 665
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 543	–	–	–	6 543
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	140 859	140 859
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	38	38
<b>Total des actifs</b>	<b>6 543</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>247 214 562</b>	<b>247 221 105</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(9 183)	–	–	–	(9 183)
<b>Total des passifs</b>	<b>(9 183)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(9 183)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(2 640)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	174 697 362	174 697 362
Trésorerie et équivalents de trésorerie	289	–	–	–	289
Soldes par les courtiers	–	–	–	5 344	5 344
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	193 776	193 776
<b>Total des actifs</b>	<b>289</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>174 896 482</b>	<b>174 896 771</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(23 671)	–	–	–	(23 671)
<b>Total des passifs</b>	<b>(23 671)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(23 671)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(23 382)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

31 décembre 2022	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 552 294	1 552 294
Trésorerie et équivalents de trésorerie	392	–	–	–	392
Soldes par les courtiers	–	–	–	6	6
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 431	1 431
<b>Total des actifs</b>	<b>392</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 553 731</b>	<b>1 554 123</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(271)	–	–	–	(271)
<b>Total des passifs</b>	<b>(271)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(271)</b>
<b>Ecart de sensibilité des intérêts</b>	<b>121</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	28 309 222	28 309 222
Trésorerie et équivalents de trésorerie	47 322	–	–	–	47 322
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	17 089	17 089
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	691	691
<b>Total des actifs</b>	<b>47 322</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>28 327 002</b>	<b>28 374 324</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(15 534)	–	–	–	(15 534)
<b>Total des passifs</b>	<b>(15 534)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(15 534)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>31 788</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2022 USD
<b>31 décembre 2022</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	207 544 855	207 544 855
Trésorerie et équivalents de trésorerie	334 955	–	–	–	334 955
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	121 448	121 448
<b>Total des actifs</b>	<b>334 955</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>207 666 303</b>	<b>208 001 258</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(76 927)	–	–	–	(76 927)
<b>Total des passifs</b>	<b>(76 927)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(76 927)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>258 028</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Total

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	79 708 367	1 765 789 314	1 385 606 452	3 929 803 919	7 160 908 052
Trésorerie et équivalents de trésorerie	12 967 878	-	-	-	12 967 878
Soldes par les courtiers	-	-	-	24 012 279	24 012 279
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	2 958 913	2 958 913
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	-	-	-	28 534 490	28 534 490
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	1 588 664	1 588 664
<b>Total des actifs</b>	<b>92 676 245</b>	<b>1 765 789 314</b>	<b>1 385 606 452</b>	<b>3 986 898 265</b>	<b>7 230 970 276</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(1 313 737)	(1 313 737)
Découverts bancaires	(1 705 372)	-	-	-	(1 705 372)
Soldes dus aux courtiers	-	-	-	(30 629 721)	(30 629 721)
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	-	-	-	(14 869 338)	(14 869 338)
Charges à payer	(1 654 998)	-	-	-	(1 654 998)
<b>Total des passifs</b>	<b>(3 360 370)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(46 812 796)</b>	<b>(50 173 166)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>89 315 875</b>	<b>1 765 789 314</b>	<b>1 385 606 452</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

###### Invesco Preferred Shares UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	265 418 709	265 418 709
Trésorerie et équivalents de trésorerie	222 527	-	-	-	222 527
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	422 032	422 032
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	3 455	3 455
<b>Total des actifs</b>	<b>222 527</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>265 844 196</b>	<b>266 066 723</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(7 276)	(7 276)
Charges à payer	(120 128)	-	-	-	(120 128)
<b>Total des passifs</b>	<b>(120 128)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 276)</b>	<b>(127 404)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>102 399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	267 378	19 120 783	40 550 581	1 495 794	61 434 536
Trésorerie et équivalents de trésorerie	20 295	–	–	–	20 295
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	32	32
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	495 961	495 961
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	28	28
<b>Total des actifs</b>	<b>287 673</b>	<b>19 120 783</b>	<b>40 550 581</b>	<b>1 991 815</b>	<b>61 950 852</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(6 322)	(6 322)
Charges à payer	(6 273)	–	–	–	(6 273)
<b>Total des passifs</b>	<b>(6 273)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(6 322)</b>	<b>(12 595)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>281 400</b>	<b>19 120 783</b>	<b>40 550 581</b>		

###### Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	16 317 741	18 474 433	3 019	34 795 193
Trésorerie et équivalents de trésorerie	148 047	–	–	–	148 047
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	281 618	281 618
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 728	1 728
<b>Total des actifs</b>	<b>148 047</b>	<b>16 317 741</b>	<b>18 474 433</b>	<b>286 365</b>	<b>35 226 586</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(2 994)	–	–	–	(2 994)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 994)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 994)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>145 053</b>	<b>16 317 741</b>	<b>18 474 433</b>		



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	35 443 892	37 233 349	1 559	72 678 800
Trésorerie et équivalents de trésorerie	378 726	–	–	–	378 726
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	1 133 939	1 133 939
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 743	1 743
<b>Total des actifs</b>	<b>378 726</b>	<b>35 443 892</b>	<b>37 233 349</b>	<b>1 137 241</b>	<b>74 193 208</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(23 773)	–	–	–	(23 773)
<b>Total des passifs</b>	<b>(23 773)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(23 773)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>354 953</b>	<b>35 443 892</b>	<b>37 233 349</b>		

###### Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2021 GBP
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	8 274 306	21 889 773	22 701	30 186 780
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 647	–	–	–	4 647
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	5	5
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	402 607	402 607
<b>Total des actifs</b>	<b>4 647</b>	<b>8 274 306</b>	<b>21 889 773</b>	<b>425 313</b>	<b>30 594 039</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(2 715)	–	–	–	(2 715)
<b>Total des passifs</b>	<b>(2 715)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 715)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 932</b>	<b>8 274 306</b>	<b>21 889 773</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2021 GBP
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	28 811 408	70 159 151	209 757	99 180 316
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 767	–	–	–	22 767
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	7	7
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	1 267 336	1 267 336
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	171	171
<b>Total des actifs</b>	<b>22 767</b>	<b>28 811 408</b>	<b>70 159 151</b>	<b>1 477 271</b>	<b>100 470 597</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(9 144)	–	–	–	(9 144)
<b>Total des passifs</b>	<b>(9 144)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(9 144)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>13 623</b>	<b>28 811 408</b>	<b>70 159 151</b>		

###### Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	8 658 452	27 108 341	215 589	35 982 382
Soldes par les courtiers	–	–	–	202 056	202 056
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	12	12
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	494 342	494 342
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	361	361
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>8 658 452</b>	<b>27 108 341</b>	<b>912 360</b>	<b>36 679 153</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(317)	(317)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(204 976)	(204 976)
Charges à payer	(8 381)	–	–	–	(8 381)
<b>Total des passifs</b>	<b>(8 381)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(205 293)</b>	<b>(213 674)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(8 381)</b>	<b>8 658 452</b>	<b>27 108 341</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	79 691 042	1 042 511 468	354 431 640	16 850 477	1 493 484 627
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9 984 867	–	–	–	9 984 867
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	59	59
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	20 610 556	20 610 556
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	27 785	27 785
<b>Total des actifs</b>	<b>89 675 909</b>	<b>1 042 511 468</b>	<b>354 431 640</b>	<b>37 488 877</b>	<b>1 524 107 894</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(797 229)	(797 229)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(21 583 486)	(21 583 486)
Charges à payer	(531 049)	–	–	–	(531 049)
<b>Total des passifs</b>	<b>(531 049)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(22 380 715)</b>	<b>(22 911 764)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>89 144 860</b>	<b>1 042 511 468</b>	<b>354 431 640</b>		

###### Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 772 353	7 287 126	5 013 340	4 153 050	18 225 869
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 561	–	–	–	6 561
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	12 986	12 986
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	133 540	133 540
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	2 387	2 387
<b>Total des actifs</b>	<b>1 778 914</b>	<b>7 287 126</b>	<b>5 013 340</b>	<b>4 301 963</b>	<b>18 381 343</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(8 243)	–	–	–	(8 243)
<b>Total des passifs</b>	<b>(8 243)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(8 243)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 770 671</b>	<b>7 287 126</b>	<b>5 013 340</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 253 359	477 052 541	409 070 039	5 944 067	894 320 006
Trésorerie et équivalents de trésorerie	399 623	-	-	-	399 623
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	5	5
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	-	-	-	3 353 154	3 353 154
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	8 350	8 350
<b>Total des actifs</b>	<b>2 652 982</b>	<b>477 052 541</b>	<b>409 070 039</b>	<b>9 305 576</b>	<b>898 081 138</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	(91 509)	(91 509)
Charges à payer	(39 843)	-	-	-	(39 843)
<b>Total des passifs</b>	<b>(39 843)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(91 509)</b>	<b>(131 352)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>2 613 139</b>	<b>477 052 541</b>	<b>409 070 039</b>		

###### Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 732 122	207 378	-	52 482	4 991 982
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 390	-	-	-	1 390
Soldes par les courtiers	-	-	-	187 157	187 157
Revenus de dividendes à recevoir	-	-	-	1	1
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	-	-	-	17 780	17 780
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	-	-	-	40	40
<b>Total des actifs</b>	<b>4 733 512</b>	<b>207 378</b>	<b>-</b>	<b>257 460</b>	<b>5 198 350</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Soldes dus aux courtiers	-	-	-	(207 378)	(207 378)
Charges à payer	(346)	-	-	-	(346)
<b>Total des passifs</b>	<b>(346)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(207 378)</b>	<b>(207 724)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>4 733 166</b>	<b>207 378</b>	<b>-</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 039 156	100 035 704	–	844 835	101 919 695
Trésorerie et équivalents de trésorerie	52 808	–	–	–	52 808
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	2	2
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	275 369	275 369
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 753	1 753
<b>Total des actifs</b>	<b>1 091 964</b>	<b>100 035 704</b>	<b>–</b>	<b>1 121 959</b>	<b>102 249 627</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(468)	(468)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(622 944)	(622 944)
Charges à payer	(6 578)	–	–	–	(6 578)
<b>Total des passifs</b>	<b>(6 578)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(623 412)</b>	<b>(629 990)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 085 386</b>	<b>100 035 704</b>	<b>–</b>		

###### Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	39 595 035	28 663 197	676 783	68 935 015
Trésorerie et équivalents de trésorerie	45 489	–	–	–	45 489
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1	1
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	228 010	228 010
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	2 000	2 000
<b>Total des actifs</b>	<b>45 489</b>	<b>39 595 035</b>	<b>28 663 197</b>	<b>906 794</b>	<b>69 210 515</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(11 650)	(11 650)
Charges à payer	(4 797)	–	–	–	(4 797)
<b>Total des passifs</b>	<b>(4 797)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(11 650)</b>	<b>(16 447)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>40 692</b>	<b>39 595 035</b>	<b>28 663 197</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	465 273 654	4 374 895	469 648 549
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	18	18
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	1 816 776	1 816 776
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	10 763	10 763
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>465 273 654</b>	<b>6 202 452</b>	<b>471 476 106</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(327 841)	(327 841)
Découverts bancaires	(1 166 974)	–	–	–	(1 166 974)
Charges à payer	(33 177)	–	–	–	(33 177)
<b>Total des passifs</b>	<b>(1 200 151)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(327 841)</b>	<b>(1 527 992)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(1 200 151)</b>	<b>–</b>	<b>465 273 654</b>		

###### Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	79 426 654	79 426 654
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	33 984	33 984
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>79 460 638</b>	<b>79 460 638</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(120)	–	–	–	(120)
Charges à payer	(20 395)	–	–	–	(20 395)
<b>Total des passifs</b>	<b>(20 515)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(20 515)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(20 515)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	298 439 362	298 439 362
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	15 052	15 052
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>298 454 414</b>	<b>298 454 414</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(56 167)	–	–	–	(56 167)
Charges à payer	(45 497)	–	–	–	(45 497)
<b>Total des passifs</b>	<b>(101 664)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(101 664)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(101 664)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	879 036 644	879 036 644
Trésorerie et équivalents de trésorerie	201 358	–	–	–	201 358
Soldes par les courtiers	–	–	–	16 864 296	16 864 296
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 069 335	1 069 335
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 722 586	1 722 586
<b>Total des actifs</b>	<b>201 358</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>898 692 861</b>	<b>898 894 219</b>
<b>Passifs circulants</b>					
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	–	–	–	(16 909 261)	(16 909 261)
Charges à payer	(539 362)	–	–	–	(539 362)
<b>Total des passifs</b>	<b>(539 362)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(16 909 261)</b>	<b>(17 448 623)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(338 004)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2021 GBP
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	17 134 931	–	1 591	17 136 522
Trésorerie et équivalents de trésorerie	702	–	–	–	702
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	76 251	76 251
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	258	258
<b>Total des actifs</b>	<b>702</b>	<b>17 134 931</b>	<b>–</b>	<b>78 100</b>	<b>17 213 733</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(944)	–	–	–	(944)
<b>Total des passifs</b>	<b>(944)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(944)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(242)</b>	<b>17 134 931</b>	<b>–</b>		

###### Invesco UK Gilts UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2021 GBP
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	8 120 523	24 842 437	122 602	33 085 562
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	151 222	151 222
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	453	453
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>8 120 523</b>	<b>24 842 437</b>	<b>274 277</b>	<b>33 237 237</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(120 083)	–	–	–	(120 083)
Charges à payer	(1 944)	–	–	–	(1 944)
<b>Total des passifs</b>	<b>(122 027)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(122 027)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(122 027)</b>	<b>8 120 523</b>	<b>24 842 437</b>		



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	171 960 387	171 960 387
Trésorerie et équivalents de trésorerie	22 876	–	–	–	22 876
Soldes par les courtiers	–	–	–	33	33
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	98 173	98 173
<b>Total des actifs</b>	<b>22 876</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>172 058 593</b>	<b>172 081 469</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(28 409)	–	–	–	(28 409)
<b>Total des passifs</b>	<b>(28 409)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(28 409)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(5 533)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	242 437 504	242 437 504
Trésorerie et équivalents de trésorerie	571 929	–	–	–	571 929
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	114 517	114 517
<b>Total des actifs</b>	<b>571 929</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>242 552 021</b>	<b>243 123 950</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(565 589)	(565 589)
Charges à payer	(30 081)	–	–	–	(30 081)
<b>Total des passifs</b>	<b>(30 081)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(565 589)</b>	<b>(595 670)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>541 848</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 633 413 152	1 633 413 152
Trésorerie et équivalents de trésorerie	293 413	–	–	–	293 413
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	758 917	758 917
<b>Total des actifs</b>	<b>293 413</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 634 172 069</b>	<b>1 634 465 482</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(128 106)	–	–	–	(128 106)
<b>Total des passifs</b>	<b>(128 106)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(128 106)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>165 307</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	2 195 122	2 195 122
Soldes par les courtiers	–	–	–	12	12
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	2 677	2 677
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 197 811</b>	<b>2 197 811</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(3 696)	–	–	–	(3 696)
Charges à payer	(593)	–	–	–	(593)
<b>Total des passifs</b>	<b>(4 289)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4 289)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(4 289)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	106 041 983	106 041 983
Soldes par les courtiers	–	–	–	211	211
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	85 806	85 806
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>106 128 000</b>	<b>106 128 000</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(8)	–	–	–	(8)
Charges à payer	(16 609)	–	–	–	(16 609)
<b>Total des passifs</b>	<b>(16 617)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(16 617)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(16 617)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 264 119	1 264 119
Trésorerie et équivalents de trésorerie	–	–	–	–	–
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	45	45
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 264 164</b>	<b>1 264 164</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(179)	–	–	–	(179)
<b>Total des passifs</b>	<b>(179)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(179)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(179)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	3 831 511	3 831 511
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	86	86
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 831 597</b>	<b>3 831 597</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(4)	–	–	–	(4)
Charges à payer	(541)	–	–	–	(541)
<b>Total des passifs</b>	<b>(545)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(545)</b>
<b>Ecart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(545)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	66 199 382	66 199 382
Trésorerie et équivalents de trésorerie	82 426	–	–	–	82 426
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	99 692	99 692
<b>Total des actifs</b>	<b>82 426</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>66 299 074</b>	<b>66 381 500</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(11 312)	–	–	–	(11 312)
<b>Total des passifs</b>	<b>(11 312)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(11 312)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>71 114</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

#### Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	252 122 904	252 122 904
Trésorerie et équivalents de trésorerie	515 597	–	–	–	515 597
Soldes par les courtiers	–	–	–	2 203 013	2 203 013
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	170 424	170 424
<b>Total des actifs</b>	<b>515 597</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>254 496 341</b>	<b>255 011 938</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(251 103)	(251 103)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(2 188 002)	(2 188 002)
Charges à payer	(132 931)	–	–	–	(132 931)
<b>Total des passifs</b>	<b>(132 931)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 439 105)</b>	<b>(2 572 036)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>382 666</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	1 912 828	3 315 399	–	5 228 227
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 400	–	–	–	1 400
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	48 212	48 212
<b>Total des actifs</b>	<b>1 400</b>	<b>1 912 828</b>	<b>3 315 399</b>	<b>48 212</b>	<b>5 277 839</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(440)	–	–	–	(440)
<b>Total des passifs</b>	<b>(440)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(440)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>960</b>	<b>1 912 828</b>	<b>3 315 399</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	691 328	53 778 628	–	–	54 469 956
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 627	–	–	–	2 627
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	299 436	299 436
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	37	37
<b>Total des actifs</b>	<b>693 955</b>	<b>53 778 628</b>	<b>–</b>	<b>299 473</b>	<b>54 772 056</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(4 420)	–	–	–	(4 420)
<b>Total des passifs</b>	<b>(4 420)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4 420)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>689 535</b>	<b>53 778 628</b>	<b>–</b>		

###### Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	90 258 453	–	–	90 258 453
Trésorerie et équivalents de trésorerie	495	–	–	–	495
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	202 173	202 173
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	1 096	1 096
<b>Total des actifs</b>	<b>495</b>	<b>90 258 453</b>	<b>–</b>	<b>203 269</b>	<b>90 462 217</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(7 445)	–	–	–	(7 445)
<b>Total des passifs</b>	<b>(7 445)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7 445)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(6 950)</b>	<b>90 258 453</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	2 984 377	–	2 984 377
Soldes par les courtiers	–	–	–	110 158	110 158
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	11 252	11 252
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	5	5
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 984 377</b>	<b>121 415</b>	<b>3 105 792</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(317)	–	–	–	(317)
Charges à payer	(325)	–	–	–	(325)
<b>Total des passifs</b>	<b>(642)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(642)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(642)</b>	<b>–</b>	<b>2 984 377</b>		

###### Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	2 807 221	–	2 807 221
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	4 761	4 761
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 807 221</b>	<b>4 761</b>	<b>2 811 982</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(211)	–	–	–	(211)
Charges à payer	(250)	–	–	–	(250)
<b>Total des passifs</b>	<b>(461)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(461)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(461)</b>	<b>–</b>	<b>2 807 221</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	44 379 997	44 379 997
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 576 334	–	–	–	1 576 334
Soldes par les courtiers	–	–	–	1 289	1 289
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	2 928	2 928
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	260	260
<b>Total des actifs</b>	<b>1 576 334</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>44 384 474</b>	<b>45 960 808</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(1 541 427)	(1 541 427)
Charges à payer	(13 202)	–	–	–	(13 202)
<b>Total des passifs</b>	<b>(13 202)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 541 427)</b>	<b>(1 554 629)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>1 563 132</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

###### Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	21 761 516	21 761 516
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	6	6
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>21 761 522</b>	<b>21 761 522</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(9 384)	–	–	–	(9 384)
<b>Total des passifs</b>	<b>(9 384)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(9 384)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(9 384)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an GBP	De 1 à 5 ans GBP	Plus de 5 ans GBP	Ne portant pas intérêt GBP	Total au 31 décembre 2021 GBP
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	105 164 362	105 164 362
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	311 216	311 216
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>105 475 578</b>	<b>105 475 578</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(300 659)	–	–	–	(300 659)
Charges à payer	(11 171)	–	–	–	(11 171)
<b>Total des passifs</b>	<b>(311 830)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(311 830)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(311 830)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	46 337 337	46 337 337
Soldes par les courtiers	–	–	–	7 723 182	7 723 182
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	15 466	15 466
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>54 075 985</b>	<b>54 075 985</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(8 358)	–	–	–	(8 358)
Soldes dus aux courtiers	–	–	–	(7 840 413)	(7 840 413)
Charges à payer	(24 784)	–	–	–	(24 784)
<b>Total des passifs</b>	<b>(33 142)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7 840 413)</b>	<b>(7 873 555)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(33 142)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco US Municipal Bond UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	101 967	1 032 037	5 346 787	129 180	6 609 971
Trésorerie et équivalents de trésorerie	26 573	–	–	–	26 573
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	11	11
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	37 139	37 139
<b>Total des actifs</b>	<b>128 540</b>	<b>1 032 037</b>	<b>5 346 787</b>	<b>166 330</b>	<b>6 673 694</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(1 700)	–	–	–	(1 700)
<b>Total des passifs</b>	<b>(1 700)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 700)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>126 840</b>	<b>1 032 037</b>	<b>5 346 787</b>		

###### Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	38 854 166	38 854 166
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	11 065	11 065
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	434	434
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>38 865 665</b>	<b>38 865 665</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(2 567)	–	–	–	(2 567)
Charges à payer	(8 575)	–	–	–	(8 575)
<b>Total des passifs</b>	<b>(11 142)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(11 142)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(11 142)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	13 248 324	13 248 324
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	12 036	12 036
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	157	157
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13 260 517</b>	<b>13 260 517</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(7 825)	–	–	–	(7 825)
Charges à payer	(2 525)	–	–	–	(2 525)
<b>Total des passifs</b>	<b>(10 350)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(10 350)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(10 350)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	4 581 723	4 581 723
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 579	–	–	–	1 579
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	4 950	4 950
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	53	53
<b>Total des actifs</b>	<b>1 579</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 586 726</b>	<b>4 588 305</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(998)	–	–	–	(998)
<b>Total des passifs</b>	<b>(998)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(998)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>581</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

#### Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	3 263 641	8 209 836	195 224	11 668 701
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	14	14
Intérêt issu des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir	–	–	–	163 333	163 333
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>3 263 641</b>	<b>8 209 836</b>	<b>358 571</b>	<b>11 832 048</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	(254)	(254)
Découverts bancaires	(106 400)	–	–	–	(106 400)
Charges à payer	(3 105)	–	–	–	(3 105)
<b>Total des passifs</b>	<b>(109 505)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(254)</b>	<b>(109 759)</b>
<b>Ecart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(109 505)</b>	<b>3 263 641</b>	<b>8 209 836</b>		

#### Invesco Solar Energy UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	12 120 865	12 120 865
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 879	1 879
Revenus cumulés et autres produits à recevoir	–	–	–	2 648	2 648
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>12 125 392</b>	<b>12 125 392</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(7 313)	–	–	–	(7 313)
Charges à payer	(7 500)	–	–	–	(7 500)
<b>Total des passifs</b>	<b>(14 813)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(14 813)</b>
<b>Ecart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(14 813)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>		

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	13 639 659	13 639 659
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 815	1 815
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>13 641 474</b>	<b>13 641 474</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(1 609)	–	–	–	(1 609)
Charges à payer	(3 016)	–	–	–	(3 016)
<b>Total des passifs</b>	<b>(4 625)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4 625)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(4 625)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an EUR	De 1 à 5 ans EUR	Plus de 5 ans EUR	Ne portant pas intérêt EUR	Total au 31 décembre 2021 EUR
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 989 689	1 989 689
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	312	312
<b>Total des actifs</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 990 001</b>	<b>1 990 001</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Découverts bancaires	(82)	–	–	–	(82)
Charges à payer	(231)	–	–	–	(231)
<b>Total des passifs</b>	<b>(313)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(313)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(313)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

###### Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

31 décembre 2021	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 995 355	1 995 355
Trésorerie et équivalents de trésorerie	330	–	–	–	330
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	939	939
<b>Total des actifs</b>	<b>330</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 996 294</b>	<b>1 996 624</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(131)	–	–	–	(131)
<b>Total des passifs</b>	<b>(131)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(131)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>199</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (i) Risque de taux d'intérêt (suite)

###### Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 927 611	1 927 611
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 294	1 294
<b>Total des actifs</b>	–	–	–	<b>1 928 905</b>	<b>1 928 905</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(243)	–	–	–	(243)
<b>Total des passifs</b>	<b>(243)</b>	–	–	–	<b>(243)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(243)</b>	–	–	–	

###### Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

	Jusqu'à 1 an USD	De 1 à 5 ans USD	Plus de 5 ans USD	Ne portant pas intérêt USD	Total au 31 décembre 2021 USD
<b>31 décembre 2021</b>					
<b>Actifs circulants</b>					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	–	1 989 099	1 989 099
Trésorerie et équivalents de trésorerie	237	–	–	–	237
Revenus de dividendes à recevoir	–	–	–	1 037	1 037
<b>Total des actifs</b>	<b>237</b>	–	–	<b>1 990 136</b>	<b>1 990 373</b>
<b>Passifs circulants</b>					
Charges à payer	(275)	–	–	–	(275)
<b>Total des passifs</b>	<b>(275)</b>	–	–	–	<b>(275)</b>
<b>Écart de sensibilité des intérêts</b>	<b>(38)</b>	–	–	–	

##### (ii) Risque de change

Le risque de change est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des taux de change.

Le risque de change, défini par la Norme IFRS 7, apparaît lorsque la valeur des transactions futures, des actifs et passifs monétaires comptabilisés libellés dans d'autres devises fluctue en raison des variations des taux de change. L'IFRS 7 considère que l'exposition de change relative aux actifs et passifs non monétaires est un composant du risque de prix de marché et non du risque de change.

Les éléments monétaires sont des unités monétaires détenues et des actifs et passifs à recevoir ou à payer dans un nombre fixe ou déterminé d'unités monétaires. Les éléments non monétaires sont des actifs et passifs autres que les éléments monétaires.

Les Fonds, à l'instar des titres composant leurs indices sous-jacents, sont exposés au risque de change de leur indice/stratégie de référence respectifs. Le Gestionnaire d'investissement contrôle le risque de change des Fonds afin d'assurer qu'ils répliquent celui des titres composant l'indice sous-jacent.

N'ayant pas d'actifs ni de passifs financiers en portefeuille libellés dans une devise autre que leur Devise fonctionnelle respective, l'exposition de change des Fonds listés ci-après au 31 décembre 2022 était égale à zéro :

Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF, Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF, Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond UCITS ETF, Invesco US Municipal Bond UCITS ETF, Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF, Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF, Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF, Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF et Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

N'ayant pas d'actifs ni de passifs financiers en portefeuille libellés dans une devise autre que leur Devise fonctionnelle respective, l'exposition de change des Fonds listés ci-après au 31 décembre 2021 était égale à zéro :

Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF, Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF, Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 5-7 UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 7-10 UCITS ETF, Invesco US Municipal Bond UCITS ETF, Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF, Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF, Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF, Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF et Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF.

L'analyse de sensibilité aux devises étrangères ci-dessous est fondée sur l'évolution d'une variable, toutes autres variables maintenues constantes. En pratique, il est peu probable que cela se produise, et les variations de certaines hypothèses peuvent être corrélées – par exemple, les variations des taux d'intérêt. En outre, comme l'analyse de sensibilité se base sur des données historiques pour déterminer les événements à venir, elle ne peut intégrer tous les scénarios possibles, en particulier ceux de nature extrême. Au 31 décembre 2022, le taux de variation de la sensibilité est de 10 % (2021 : 10 %) de tous les actifs monétaires détenus dans l'exposition de change.

Au 31 décembre 2022, en cas d'appréciation/(de dépréciation) de 10 % de l'euro/du dollar américain/de la livre sterling par rapport aux principales monnaies énumérées dans les tableaux ci-dessous, et en l'absence de couverture de cette position, les actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables et la variation des actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions de participation rachetables reflétée dans l'État du résultat global des Fonds auraient augmenté/(diminué) comme indiqué ci-dessous.

L'exposition de change des actifs monétaires et non monétaires au 31 décembre 2022 est comme suit :

#### Invesco Preferred Shares UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CHF	177 754	–	177 754	10 %	17 775
EUR	25 834 427	–	25 834 427	10 %	2 583 443
<b>Total</b>					<b>2 601 218</b>

#### Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
GBP	2 818 593	–	2 818 593	10 %	281 859
<b>Total</b>					<b>281 859</b>

#### Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
USD	4 495	–	4 495	10 %	450
<b>Total</b>					<b>450</b>

#### Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2022 GBP
EUR	36	–	36	10 %	4
<b>Total</b>					<b>4</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2022 GBP
EUR	2 533	–	2 533	10 %	253
USD	805	–	805	10 %	81
<b>Total</b>					<b>334</b>

Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	64	–	64	10 %	6
<b>Total</b>					<b>6</b>

Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CHF	7 476 143	–	7 476 143	10 %	747 614
EUR	342 768 102	–	342 768 102	10 %	34 276 810
GBP	496 112 046	–	496 112 046	10 %	49 611 205
<b>Total</b>					<b>84 635 629</b>

Invesco US Treasury Bond UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	270 926 898	–	270 926 898	10 %	27 092 690
GBP	1 439 024 530	–	1 439 024 530	10 %	143 902 453
<b>Total</b>					<b>170 995 143</b>

Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	1 363 283	–	1 363 283	10 %	136 328
GBP	6 058 954	–	6 058 954	10 %	605 895
<b>Total</b>					<b>742 223</b>

Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	23 577 281	–	23 577 281	10 %	2 357 728
GBP	9 904 678	–	9 904 678	10 %	990 468
<b>Total</b>					<b>3 348 196</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

###### Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	5 486 592	–	5 486 592	10 %	548 659
GBP	70 702 512	–	70 702 512	10 %	7 070 251
<b>Total</b>					<b>7 618 910</b>

###### Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	1 527 768 782	–	1 527 768 782	10 %	152 776 878
GBP	213 141 420	–	213 141 420	10 %	21 314 142
<b>Total</b>					<b>174 091 020</b>

###### Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	49 875	–	49 875	10 %	4 988
GBP	2 860 873	–	2 860 873	10 %	286 087
<b>Total</b>					<b>291 075</b>

###### Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
CHF	–	3 923 122	3 923 122	10 %	392 312
DKK	–	913 566	913 566	10 %	91 357
GBP	19 959	6 658 647	6 678 606	10 %	667 861
NOK	–	562 110	562 110	10 %	56 211
SEK	–	2 675 698	2 675 698	10 %	267 570
USD	3 950	109 245	113 195	10 %	11 320
<b>Total</b>					<b>1 486 631</b>

###### Invesco MDAX® UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
USD	10 419	–	10 419	10 %	1 042
<b>Total</b>					<b>1 042</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CAD	267 948	–	267 948	10 %	26 795
EUR	7 522	10 599 543	10 607 065	10 %	1 060 707
GBP	8	17 896 155	17 896 163	10 %	1 789 616
HKD	48	–	48	10 %	5
JPY	122 845	135 094 855	135 217 700	10 %	13 521 770
KRW	230 760	47 281 869	47 512 629	10 %	4 751 263
NOK	71	21 625 747	21 625 818	10 %	2 162 582
SEK	116	–	116	10 %	12
TWD	393 362	34 455 630	34 848 992	10 %	3 484 899
<b>Total</b>					<b>26 797 649</b>

Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2022 GBP
EUR	123	–	123	10 %	12
USD	4 690	–	4 690	10 %	469
<b>Total</b>					<b>481</b>

Invesco UK Gilts UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2022 GBP
EUR	240	–	240	10 %	24
USD	2 516	–	2 516	10 %	252
<b>Total</b>					<b>276</b>

Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
AUD	4 540	2 293 749	2 298 289	10 %	229 829
CAD	5 946	4 071 194	4 077 140	10 %	407 714
CHF	144	3 843 710	3 843 854	10 %	384 385
DKK	(6)	1 392 020	1 392 014	10 %	139 201
EUR	4 677	11 530 126	11 534 803	10 %	1 153 480
GBP	13 231	4 992 714	5 005 945	10 %	500 595
HKD	(1)	1 073 706	1 073 705	10 %	107 371
ILS	(10)	166 392	166 382	10 %	16 638
JPY	7 937	7 428 065	7 436 002	10 %	743 600
NOK	(3)	316 799	316 796	10 %	31 680
NZD	–	90 602	90 602	10 %	9 060
SEK	(15)	1 247 249	1 247 234	10 %	124 723
SGD	(3)	525 009	525 006	10 %	52 501
<b>Total</b>					<b>3 900 777</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
CHF	1 375	28 758 598	28 759 973	10 %	2 875 997
DKK	(25)	10 370 550	10 370 525	10 %	1 037 053
GBP	75 319	37 618 783	37 694 102	10 %	3 769 410
NOK	(7)	2 385 478	2 385 471	10 %	238 547
SEK	(11)	9 413 322	9 413 311	10 %	941 331
USD	8 512	403 369	411 881	10 %	41 188
<b>Total</b>					<b>8 903 526</b>

Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
GBP	13 376 698	–	13 376 698	10 %	1 337 670
<b>Total</b>					<b>1 337 670</b>

Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
AUD	7 311	3 692 732	3 700 043	10 %	370 004
HKD	–	1 331 049	1 331 049	10 %	133 105
NZD	–	145 532	145 532	10 %	14 553
SGD	–	845 557	845 557	10 %	84 556
<b>Total</b>					<b>602 218</b>

Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
JPY	7 291	5 240 088	5 247 379	10 %	524 738
<b>Total</b>					<b>524 738</b>

Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
USD	–	5 138	5 138	10 %	514
<b>Total</b>					<b>514</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
CHF	–	886 449	886 449	10 %	88 645
DKK	–	332 657	332 657	10 %	33 266
NOK	–	76 312	76 312	10 %	7 631
SEK	–	301 620	301 620	10 %	30 162
USD	–	12 948	12 948	10 %	1 295
<b>Total</b>					<b>160 999</b>

Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
AED	–	405 965	405 965	10 %	40 597
BRL	30 047	991 768	1 021 815	10 %	102 182
CLP	61	146 882	146 943	10 %	14 694
CNY	1 342	845 554	846 896	10 %	84 690
COP	841	48 247	49 088	10 %	4 909
CZK	–	5 152	5 152	10 %	515
EGP	23 454	36 198	59 652	10 %	5 965
EUR	7 585	87 234	94 819	10 %	9 482
HKD	13	5 965 940	5 965 953	10 %	596 595
HUF	–	65 879	65 879	10 %	6 588
IDR	(23 007)	495 052	472 045	10 %	47 205
INR	66 529	3 478 494	3 545 023	10 %	354 502
KRW	29 250	2 700 105	2 729 355	10 %	272 936
KWD	–	180 610	180 610	10 %	18 061
MXN	3 309	559 510	562 819	10 %	56 282
MYR	–	522 960	522 960	10 %	52 296
PHP	105	152 010	152 115	10 %	15 212
PLN	–	171 686	171 686	10 %	17 169
QAR	602	180 391	180 993	10 %	18 099
SAR	599 215	880 332	1 479 547	10 %	147 955
THB	(2 472)	634 298	631 826	10 %	63 183
TRY	–	120 302	120 302	10 %	12 030
TWD	15 395	3 123 957	3 139 352	10 %	313 935
ZAR	151	1 412 681	1 412 832	10 %	141 283
<b>Total</b>					<b>2 396 365</b>

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
AUD	(1 733 131)	3 613 104	1 879 973	10 %	187 997
CAD	(3 126 481)	6 301 221	3 174 740	10 %	317 474
CHF	(787 873)	1 630 054	842 181	10 %	84 218
DKK	(95 377)	196 864	101 487	10 %	10 149
EUR	60 077 306	17 613 104	77 690 410	10 %	7 769 041
GBP	(2 188 061)	4 585 866	2 397 805	10 %	239 781
ILS	(61 450)	210 425	148 975	10 %	14 898
JPY	(3 833 105)	8 332 757	4 499 652	10 %	449 965
NOK	(106 524)	226 346	119 822	10 %	11 982
SEK	(1 273 255)	2 653 155	1 379 900	10 %	137 990
<b>Total</b>					<b>9 223 495</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
AUD	(225 416)	242 716	17 300	10 %	1 730
CAD	(1 109 458)	1 201 520	92 062	10 %	9 206
CHF	(969 157)	1 027 523	58 366	10 %	5 837
DKK	(61 893)	65 319	3 426	10 %	343
EUR	23 841 678	2 888 705	26 730 383	10 %	2 673 038
GBP	(653 648)	705 870	52 222	10 %	5 222
HKD	(452 884)	495 600	42 716	10 %	4 272
ILS	(92 437)	138 507	46 070	10 %	4 607
JPY	(3 150 417)	3 279 889	129 472	10 %	12 947
NOK	(71 621)	77 904	6 283	10 %	628
SEK	(226 431)	239 587	13 156	10 %	1 316
SGD	(312 274)	332 190	19 916	10 %	1 992
<b>Total</b>					<b>2 721 138</b>

Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
USD	3 736	–	3 736	10 %	374
<b>Total</b>					<b>374</b>

Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
USD	10 764	–	10 764	10 %	1 076
<b>Total</b>					<b>1 076</b>

Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
USD	204	–	204	10 %	20
<b>Total</b>					<b>20</b>

Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
USD	68	–	68	10 %	7
<b>Total</b>					<b>7</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CNY	33 755 451	25 567 401	59 322 852	10 %	5 932 285
HKD	35 840 944	20 818 191	56 659 135	10 %	5 665 914
<b>Total</b>					<b>11 598 199</b>

Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CNY	(79)	14 867 176	14 867 097	10 %	1 486 710
HKD	(2)	24 508 878	24 508 876	10 %	2 450 888
<b>Total</b>					<b>3 937 598</b>

Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2022 GBP
EUR	99 756	–	99 756	10 %	9 976
USD	3 896	–	3 896	10 %	390
<b>Total</b>					<b>10 366</b>

Invesco Global Clean Energy UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CAD	4 647	1 830 274	1 834 921	10 %	183 492
CHF	–	498 413	498 413	10 %	49 841
DKK	(4)	2 024 824	2 024 820	10 %	202 482
EUR	(226)	12 720 433	12 720 207	10 %	1 272 021
GBP	28	897 280	897 308	10 %	89 731
HKD	(2)	4 432 794	4 432 792	10 %	443 279
ILS	(33)	870 081	870 048	10 %	87 005
JPY	361	1 897 898	1 898 259	10 %	189 826
KRW	15 035	7 059 960	7 074 995	10 %	707 500
NOK	10	2 292 314	2 292 324	10 %	229 232
NZD	–	527 194	527 194	10 %	52 719
SEK	–	1 539 213	1 539 213	10 %	153 921
TWD	–	1 940 128	1 940 128	10 %	194 013
<b>Total</b>					<b>3 855 062</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco Wind Energy UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CAD	299	98 112	98 411	10 %	9 841
DKK	–	108 230	108 230	10 %	10 823
EUR	–	715 496	715 496	10 %	71 550
HKD	–	65 966	65 966	10 %	6 597
ILS	(5)	58 832	58 827	10 %	5 883
JPY	–	64 986	64 986	10 %	6 499
KRW	661	144 933	145 594	10 %	14 559
NOK	–	102 993	102 993	10 %	10 299
SEK	–	69 680	69 680	10 %	6 968
TWD	–	32 269	32 269	10 %	3 227
<b>Total</b>					<b>146 246</b>

Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CAD	–	60 248	60 248	10 %	6 025
DKK	–	36 422	36 422	10 %	3 642
EUR	–	536 798	536 798	10 %	53 680
GBP	4	62 708	62 712	10 %	6 271
HKD	–	70 605	70 605	10 %	7 061
JPY	24	66 648	66 672	10 %	6 667
KRW	1 748	245 224	246 972	10 %	24 697
NOK	–	133 752	133 752	10 %	13 375
SEK	–	66 312	66 312	10 %	6 631
TWD	–	39 569	39 569	10 %	3 957
<b>Total</b>					<b>132 006</b>

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
EUR	1	–	1	10 %	–
GBP	3 093 468	–	3 093 468	10 %	309 347
<b>Total</b>					<b>309 347</b>

Invesco Solar Energy UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
CHF	98 288	1 763 589	1 861 877	10 %	186 188
EUR	179	7 489 846	7 490 025	10 %	749 003
HKD	(18)	11 335 261	11 335 243	10 %	1 133 524
ILS	(15)	2 834 815	2 834 800	10 %	283 480
JPY	–	1 607 788	1 607 788	10 %	160 779
KRW	(32 323)	2 554 825	2 522 502	10 %	252 250
NOK	16	734 777	734 793	10 %	73 479
TWD	–	2 554 507	2 554 507	10 %	255 451
<b>Total</b>					<b>3 094 154</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2022 EUR
CHF	–	4 989 222	4 989 222	10 %	498 922
DKK	–	1 989 419	1 989 419	10 %	198 942
GBP	1 304	5 552 378	5 553 682	10 %	555 368
NOK	–	593 736	593 736	10 %	59 374
SEK	–	2 111 129	2 111 129	10 %	211 113
USD	–	255 403	255 403	10 %	25 540
<b>Total</b>					<b>1 549 259</b>

Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
JPY	199 169	174 594 979	174 794 148	10 %	17 479 415
<b>Total</b>					<b>17 479 415</b>

Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
AUD	294	30 825	31 119	10 %	3 112
CAD	111	81 257	81 368	10 %	8 137
CHF	–	59 699	59 699	10 %	5 970
DKK	–	26 928	26 928	10 %	2 693
EUR	–	139 756	139 756	10 %	13 976
GBP	65	38 246	38 311	10 %	3 831
HKD	–	18 170	18 170	10 %	1 817
ILS	(1)	3 907	3 906	10 %	391
JPY	137	120 042	120 179	10 %	12 018
NOK	–	9 155	9 155	10 %	916
NZD	–	2 613	2 613	10 %	261
SEK	–	18 558	18 558	10 %	1 856
SGD	–	13 382	13 382	10 %	1 338
<b>Total</b>					<b>56 316</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
BRL	7 081	1 858 176	1 865 257	10 %	186 526
CLP	–	287 922	287 922	10 %	28 792
CNY	(251)	2 253 314	2 253 063	10 %	225 306
CZK	–	96 858	96 858	10 %	9 686
EUR	–	44 119	44 119	10 %	4 412
HKD	(145)	6 198 402	6 198 257	10 %	619 826
HUF	(6)	59 615	59 609	10 %	5 961
IDR	–	245 132	245 132	10 %	24 513
INR	898	4 765 797	4 766 695	10 %	476 670
KRW	10 916	2 463 254	2 474 170	10 %	247 417
KWD	–	286 893	286 893	10 %	28 689
MXN	(31)	633 426	633 395	10 %	63 340
MYR	–	170 306	170 306	10 %	17 031
PLN	(19)	390 830	390 811	10 %	39 081
SAR	–	1 267 417	1 267 417	10 %	126 742
THB	–	1 718 163	1 718 163	10 %	171 816
TWD	239	4 277 656	4 277 895	10 %	427 790
ZAR	374	951 057	951 431	10 %	95 143
<b>Total</b>					<b>2 798 741</b>

Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF au 31 décembre 2022

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2022 USD
AUD	10 044	3 759 586	3 769 630	10 %	376 963
CAD	18 620	4 388 436	4 407 056	10 %	440 706
CHF	9 942	8 047 803	8 057 745	10 %	805 775
DKK	9 466	2 435 823	2 445 289	10 %	244 529
EUR	9 441	12 194 937	12 204 378	10 %	1 220 438
GBP	12 784	6 656 079	6 668 863	10 %	666 886
HKD	9 990	472 950	482 940	10 %	48 294
JPY	25 086	9 730 379	9 755 465	10 %	975 547
KRW	18 973	3 404 338	3 423 311	10 %	342 331
NOK	9 091	267 672	276 763	10 %	27 676
NZD	–	291 887	291 887	10 %	29 189
PLN	926	–	926	10 %	93
SEK	8 907	1 776 289	1 785 196	10 %	178 520
SGD	10 027	157 921	167 948	10 %	16 795
<b>Total</b>					<b>5 373 742</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

L'exposition de change des actifs monétaires et non monétaires au 31 décembre 2021 est comme suit :

#### Invesco Preferred Shares UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
CHF	322 842	–	322 842	10 %	32 284
EUR	32 574 227	–	32 574 227	10 %	3 257 423
<b>Total</b>					<b>3 289 707</b>

#### Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
GBP	45 958 386	–	45 958 386	10 %	4 595 839
<b>Total</b>					<b>4 595 839</b>

#### Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
USD	27	–	27	10 %	3
<b>Total</b>					<b>3</b>

#### Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
USD	1 743	–	1 743	10 %	174
<b>Total</b>					<b>174</b>

#### Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2021 GBP
EUR	333	–	333	10 %	33
USD	171	–	171	10 %	17
<b>Total</b>					<b>50</b>

#### Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
CHF	34 237 108	–	34 237 108	10 %	3 423 711
EUR	478 772 540	–	478 772 540	10 %	47 877 254
GBP	495 246 039	–	495 246 039	10 %	49 524 604
<b>Total</b>					<b>100 825 569</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

###### Invesco US Treasury Bond UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
EUR	2 552	–	2 552	10 %	255
GBP	262 501 009	–	262 501 009	10 %	26 250 101
<b>Total</b>					<b>26 250 356</b>

###### Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
EUR	370 457	–	370 457	10 %	37 046
GBP	1 902 166	–	1 902 166	10 %	190 217
<b>Total</b>					<b>227 263</b>

###### Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
EUR	261	–	261	10 %	26
GBP	37 682 558	–	37 682 558	10 %	3 768 256
<b>Total</b>					<b>3 768 282</b>

###### Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
EUR	1 113	–	1 113	10 %	111
GBP	29 690 381	–	29 690 381	10 %	2 969 038
<b>Total</b>					<b>2 969 149</b>

###### Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
EUR	165 036 203	–	165 036 203	10 %	16 503 620
GBP	68 367 961	–	68 367 961	10 %	6 836 796
<b>Total</b>					<b>23 340 416</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
CHF	–	9 136 174	9 136 174	10 %	913 617
DKK	–	2 142 680	2 142 680	10 %	214 268
GBP	33 881	15 803 406	15 837 287	10 %	1 583 729
NOK	–	1 256 196	1 256 196	10 %	125 620
SEK	–	5 482 546	5 482 546	10 %	548 255
USD	–	196 979	196 979	10 %	19 698
<b>Total</b>					<b>3 405 187</b>

Invesco MDAX® UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
USD	15 052	–	15 052	10 %	1 505
<b>Total</b>					<b>1 505</b>

Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
CAD	176 646	97 880 902	98 057 548	10 %	9 805 755
EUR	6 306	32 160 322	32 166 628	10 %	3 216 663
GBP	112	9 146 157	9 146 269	10 %	914 627
HKD	48	5 001 072	5 001 120	10 %	500 112
JPY	376 280	249 609 392	249 985 672	10 %	24 998 567
KRW	1 667 772	81 623 354	83 291 126	10 %	8 329 113
NOK	24	34 887 966	34 887 990	10 %	3 488 799
SEK	34	8 297 894	8 297 928	10 %	829 793
TWD	1 999 985	86 890 287	88 890 272	10 %	8 889 027
<b>Total</b>					<b>60 972 456</b>

Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2021 GBP
USD	959	–	959	10 %	96
<b>Total</b>					<b>96</b>

Invesco UK Gilts UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2021 GBP
USD	1 208	–	1 208	10 %	121
<b>Total</b>					<b>121</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
AUD	4 509	3 769 439	3 773 948	10 %	377 395
CAD	11 969	6 179 177	6 191 146	10 %	619 115
CHF	180	5 927 712	5 927 892	10 %	592 789
DKK	(3)	1 965 897	1 965 894	10 %	196 589
EUR	5 172	18 833 821	18 838 993	10 %	1 883 899
GBP	15 000	7 943 871	7 958 871	10 %	795 887
HKD	296	1 482 909	1 483 205	10 %	148 321
ILS	(12)	230 523	230 511	10 %	23 051
JPY	8 445	10 841 577	10 850 022	10 %	1 085 002
NOK	(2)	340 254	340 252	10 %	34 025
NZD	–	154 544	154 544	10 %	15 454
SEK	(9)	2 617 600	2 617 591	10 %	261 759
SGD	903	639 074	639 977	10 %	63 998
<b>Total</b>					<b>6 097 284</b>

Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
CHF	1 468	38 255 907	38 257 375	10 %	3 825 738
DKK	(8)	12 618 012	12 618 004	10 %	1 261 800
GBP	78 076	51 009 196	51 087 272	10 %	5 108 727
NOK	(6)	2 174 150	2 174 144	10 %	217 414
SEK	(13)	16 808 666	16 808 653	10 %	1 680 865
USD	1 521	329 211	330 732	10 %	33 073
<b>Total</b>					<b>12 127 617</b>

Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
AUD	1 805	1 385 442	1 387 247	10 %	138 725
HKD	143	467 018	467 161	10 %	46 716
NZD	–	61 199	61 199	10 %	6 120
SGD	752	256 383	257 135	10 %	25 714
<b>Total</b>					<b>217 275</b>

Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
JPY	85 995	105 834 710	105 920 705	10 %	10 592 071
<b>Total</b>					<b>10 592 071</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
USD	–	3 518	3 518	10 %	352
<b>Total</b>					<b>352</b>

Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
CHF	–	745 936	745 936	10 %	74 594
DKK	–	255 897	255 897	10 %	25 590
NOK	–	44 118	44 118	10 %	4 412
SEK	–	341 125	341 125	10 %	34 113
USD	(4)	6 695	6 691	10 %	669
<b>Total</b>					<b>139 378</b>

Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
BRL	22 585	2 356 631	2 379 216	10 %	237 922
CLP	–	217 750	217 750	10 %	21 775
CNY	2 048	2 089 270	2 091 318	10 %	209 132
COP	164	107 660	107 824	10 %	10 782
EGP	–	138 634	138 634	10 %	13 863
EUR	–	195 689	195 689	10 %	19 569
HKD	–	15 993 570	15 993 570	10 %	1 599 357
HUF	–	285 589	285 589	10 %	28 559
IDR	(23 016)	973 138	950 122	10 %	95 012
KRW	49 045	8 709 322	8 758 367	10 %	875 837
MXN	3 151	1 410 244	1 413 395	10 %	141 340
MYR	212	1 376 616	1 376 828	10 %	137 683
PHP	(13)	617 441	617 428	10 %	61 743
PLN	–	618 925	618 925	10 %	61 893
QAR	(30)	829 590	829 560	10 %	82 956
RUB	15 940	–	15 940	10 %	1 594
SAR	55 260	2 168 718	2 223 978	10 %	222 398
THB	–	1 180 515	1 180 515	10 %	118 052
TRY	–	72 130	72 130	10 %	7 213
TWD	96 800	10 399 268	10 496 068	10 %	1 049 607
ZAR	274	2 816 907	2 817 181	10 %	281 718
<b>Total</b>					<b>5 278 005</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
AUD	(2 864 506)	4 294 120	1 429 614	10 %	142 961
CAD	(3 940 604)	5 949 236	2 008 632	10 %	200 863
CHF	(3 252 096)	4 872 620	1 620 524	10 %	162 052
EUR	149 352 269	27 118 795	176 471 064	10 %	17 647 106
GBP	(5 193 770)	7 777 736	2 583 966	10 %	258 397
HKD	(159 030)	232 072	73 042	10 %	7 304
ILS	(1)	–	(1)	10 %	–
JPY	(12 698 543)	19 244 813	6 546 270	10 %	654 627
NOK	(166 109)	251 085	84 976	10 %	8 498
SEK	(589 189)	893 000	303 811	10 %	30 381
<b>Total</b>					<b>19 112 189</b>

Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
USD	130	–	130	10 %	13
<b>Total</b>					<b>13</b>

Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
USD	1 579	–	1 579	10 %	158
<b>Total</b>					<b>158</b>

Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
CNY	1 335	22 023 721	22 025 056	10 %	2 202 506
HKD	2 273	19 297 939	19 300 212	10 %	1 930 021
<b>Total</b>					<b>4 132 527</b>

Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
CNY	–	7 631 868	7 631 868	10 %	763 187
HKD	–	10 722 734	10 722 734	10 %	1 072 273
<b>Total</b>					<b>1 835 460</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires GBP	Non monétaires GBP	Exposition de change GBP	Variation de sensibilité	2021 GBP
EUR	88 351	–	88 351	10 %	8 835
<b>Total</b>					<b>8 835</b>

Invesco Global Clean Energy UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
CAD	2 876	1 530 310	1 533 186	10 %	153 319
CHF	–	787 985	787 985	10 %	78 799
DKK	–	1 502 681	1 502 681	10 %	150 268
EUR	(1 029)	9 036 249	9 035 220	10 %	903 522
GBP	1	1 579 819	1 579 820	10 %	157 982
HKD	(2)	2 478 582	2 478 580	10 %	247 858
ILS	(35)	1 124 651	1 124 616	10 %	112 462
JPY	378	1 221 676	1 222 054	10 %	122 205
KRW	162 426	2 218 305	2 380 731	10 %	238 073
NOK	–	1 574 331	1 574 331	10 %	157 433
NZD	–	757 158	757 158	10 %	75 716
SEK	–	1 978 645	1 978 645	10 %	197 865
TWD	302 997	1 112 268	1 415 265	10 %	141 527
<b>Total</b>					<b>2 737 029</b>

Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
GBP	1 688 982	–	1 688 982	10 %	168 898
<b>Total</b>					<b>168 898</b>

Invesco Solar Energy UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
CHF	–	233 548	233 548	10 %	23 355
EUR	(2)	1 136 695	1 136 693	10 %	113 669
HKD	(16)	1 606 670	1 606 654	10 %	160 665
ILS	(3)	522 610	522 607	10 %	52 261
JPY	–	214 065	214 065	10 %	21 407
KRW	–	289 943	289 943	10 %	28 994
NOK	–	223 453	223 453	10 %	22 345
TWD	–	492 348	492 348	10 %	49 235
<b>Total</b>					<b>471 931</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires EUR	Non monétaires EUR	Exposition de change EUR	Variation de sensibilité	2021 EUR
CHF	–	283 550	283 550	10 %	28 355
DKK	–	107 946	107 946	10 %	10 795
GBP	316	377 221	377 537	10 %	37 754
NOK	–	39 397	39 397	10 %	3 940
SEK	–	172 629	172 629	10 %	17 263
USD	–	6 255	6 255	10 %	626
<b>Total</b>					<b>98 733</b>

Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
JPY	1 293	1 924 943	1 926 236	10 %	192 624
<b>Total</b>					<b>192 624</b>

Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF au 31 décembre 2021

	Monétaires USD	Non monétaires USD	Exposition de change USD	Variation de sensibilité	2021 USD
AUD	113	42 767	42 880	10 %	4 288
CAD	127	66 193	66 320	10 %	6 632
CHF	–	64 462	64 462	10 %	6 446
DKK	–	41 930	41 930	10 %	4 193
EUR	–	216 416	216 416	10 %	21 642
GBP	93	57 646	57 739	10 %	5 774
HKD	–	15 067	15 067	10 %	1 507
ILS	–	1 835	1 835	10 %	184
JPY	62	135 271	135 333	10 %	13 533
NOK	–	9 916	9 916	10 %	992
NZD	–	3 551	3 551	10 %	355
SEK	–	43 292	43 292	10 %	4 329
SGD	112	11 896	12 008	10 %	1 201
<b>Total</b>					<b>71 076</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (ii) Risque de change (suite)

Un Fonds peut utiliser les contrats de change à terme en vendant à terme une monnaie étrangère contre la Devise de référence aux fins de protéger le Fonds contre le risque de taux de change né de la détention d'actifs dans cette monnaie.

Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, plusieurs fonds étaient exposés au risque de change du fait de leur recours à des contrats de change à terme.

Au 31 décembre 2022, les Fonds suivants détenaient des contrats de change à terme : Invesco Preferred Shares UCITS ETF, Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF, Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF, Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF et Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF, comme le précisent les Tableaux des investissements.

Au 31 décembre 2021, les Fonds suivants détenaient des contrats de change à terme : Invesco Preferred Shares UCITS ETF, Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF, Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF et Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF.

Au 31 décembre 2022, les Fonds suivants détenaient des contrats de change à terme : Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF, Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF, Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF et Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF, comme le précisent les Tableaux des investissements.

Au 31 décembre 2021, les Fonds suivants détenaient des contrats de change à terme : Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF et Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF.

##### (iii) Risque de prix de marché

Le risque de prix de marché correspond au risque de fluctuation de la valeur des investissements financiers due aux variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), qu'elles soient causées par des facteurs spécifiques à un placement individuel, par son émetteur ou les instruments financiers similaires négociés sur le marché. Pour chaque Fonds, ce risque correspond au risque de l'indice de référence.

L'analyse de sensibilité associée aux Fonds présume un changement du prix de marché des investissements et un maintien des autres variables à un niveau constant. En pratique, il est peu probable que cela se produise, et les mouvements de certaines variables peuvent être corrélés. En outre, comme l'analyse de sensibilité se base sur des données historiques pour déterminer les événements à venir, elle ne peut intégrer tous les scénarios possibles, en particulier ceux de nature extrême. La baisse raisonnablement envisageable de l'indice de référence est basée sur les mouvements enregistrés sur l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022. Ces variations peuvent s'avérer différentes de la volatilité de long terme de l'indice.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (iii) Risque de prix de marché (suite)

Les tableaux suivants présentent une analyse de sensibilité avec les plus-values et moins-values associées à une fluctuation des prix du marché de 5 % au 31 décembre 2022 :

Fonds	Investissements	Devise	Juste valeur	Variation du	
				taux	Incidence sur la VL
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	Actions	USD	162 526 439	+/- 5 %	+/- 8 126 322
	Fonds d'investissement	USD	664 668	+/- 5 %	+/- 33 233
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	USD	16 206 849	+/- 5 %	+/- 810 342
	Fonds d'investissement	USD	44 619	+/- 5 %	+/- 2 231
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	EUR	27 046 317	+/- 5 %	+/- 1 352 316
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF	Obligations	EUR	15 304 328	+/- 5 %	+/- 765 216
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF	Obligations	EUR	42 869 822	+/- 5 %	+/- 2 143 491
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	Obligations	EUR	90 167 092	+/- 5 %	+/- 4 508 355
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	GBP	21 585 098	+/- 5 %	+/- 1 079 255
	Fonds d'investissement	GBP	8 927	+/- 5 %	+/- 446
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Obligations	GBP	91 298 629	+/- 5 %	+/- 4 564 931
	Fonds d'investissement	GBP	48 252	+/- 5 %	+/- 2 413
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	Obligations	USD	13 310 844	+/- 5 %	+/- 665 542
	Fonds d'investissement	USD	53 643	+/- 5 %	+/- 2 682
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	Obligations	USD	1 381 049 157	+/- 5 %	+/- 69 052 458
	Fonds d'investissement	USD	10 653 416	+/- 5 %	+/- 532 671
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Actions	USD	3 449 627	+/- 5 %	+/- 172 481
	Obligations	USD	12 557 332	+/- 5 %	+/- 627 867
	Fonds d'investissement	USD	622 178	+/- 5 %	+/- 31 109
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	Obligations	USD	2 263 799 820	+/- 5 %	+/- 113 189 991
	Fonds d'investissement	USD	227 717	+/- 5 %	+/- 11 386
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	Obligations	USD	17 717 638	+/- 5 %	+/- 885 882
	Fonds d'investissement	USD	4 013	+/- 5 %	+/- 201
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	Obligations	USD	213 185 729	+/- 5 %	+/- 10 659 286
	Fonds d'investissement	USD	99 482	+/- 5 %	+/- 4 974
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	Obligations	USD	160 431 737	+/- 5 %	+/- 8 021 587
	Fonds d'investissement	USD	965	+/- 5 %	+/- 48
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	Obligations	USD	3 309 997 441	+/- 5 %	+/- 165 499 872
	Fonds d'investissement	USD	642	+/- 5 %	+/- 32
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	Obligations	USD	6 599 389	+/- 5 %	+/- 329 969
	Fonds d'investissement	USD	865	+/- 5 %	+/- 43
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	Actions	EUR	34 101 968	+/- 5 %	+/- 1 705 098
	Fonds d'investissement	EUR	13 745	+/- 5 %	+/- 687
Invesco MDAX® UCITS ETF	Actions	EUR	245 734 365	+/- 5 %	+/- 12 286 718

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (iii) Risque de prix de marché (suite)

Fonds	Investissements	Devise	Juste valeur	Variation du taux	Incidence sur la VL
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	Actions	USD	409 652 163	+/- 5 %	+/- 20 482 608
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	Obligations	GBP	68 291 217	+/- 5 %	+/- 3 414 561
Invesco UK Gilts UCITS ETF	Obligations	GBP	17 297 108	+/- 5 %	+/- 864 855
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	110 769 701	+/- 5 %	+/- 5 538 485
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	EUR	175 954 865	+/- 5 %	+/- 8 797 743
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	755 552 077	+/- 5 %	+/- 37 777 604
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	6 086 842	+/- 5 %	+/- 304 342
	Fonds d'investissement	USD	3 359	+/- 5 %	+/- 168
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	5 240 088	+/- 5 %	+/- 262 004
	Fonds d'investissement	USD	15 939	+/- 5 %	+/- 797
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	EUR	1 085 758	+/- 5 %	+/- 54 288
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	EUR	4 396 782	+/- 5 %	+/- 219 839
	Fonds d'investissement	EUR	985	+/- 5 %	+/- 49
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	24 005 240	+/- 5 %	+/- 1 200 262
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	Actions	USD	142 647 676	+/- 5 %	+/- 7 132 384
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF	Actions	USD	27 971 224	+/- 5 %	+/- 1 398 561
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	Obligations	EUR	1 266 260	+/- 5 %	+/- 63 313
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	138 187 239	+/- 5 %	+/- 6 909 362
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	74 416 021	+/- 5 %	+/- 3 720 801
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	4 656 106	+/- 5 %	+/- 232 805
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	7 483 435	+/- 5 %	+/- 374 172
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	Actions	USD	48 605 251	+/- 5 %	+/- 2 430 263
	Fonds d'investissement	USD	9 243	+/- 5 %	+/- 462

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (iii) Risque de prix de marché (suite)

Fonds	Investissements	Devise	Juste valeur	Variation du taux	Incidence sur la VL
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	Actions	USD	42 651 120	+/- 5 %	+/- 2 132 556
	Fonds d'investissement	USD	63 729	+/- 5 %	+/- 3 186
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	Actions	GBP	106 788 721	+/- 5 %	+/- 5 339 436
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	Actions	USD	56 992 929	+/- 5 %	+/- 2 849 646
Invesco Wind Energy UCITS ETF	Actions	USD	1 751 719	+/- 5 %	+/- 87 586
	Fonds d'investissement	USD	713	+/- 5 %	+/- 36
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	Actions	USD	1 683 934	+/- 5 %	+/- 84 197
	Fonds d'investissement	USD	723	+/- 5 %	+/- 36
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	Obligations	USD	5 198 195	+/- 5 %	+/- 259 910
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	Actions	USD	32 166 130	+/- 5 %	+/- 1 608 307
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Actions	USD	36 644 829	+/- 5 %	+/- 1 832 241
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	Actions	USD	15 192 685	+/- 5 %	+/- 759 634
	Fonds d'investissement	USD	3 534	+/- 5 %	+/- 177
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	USD	11 470 621	+/- 5 %	+/- 573 531
	Fonds d'investissement	USD	74 549	+/- 5 %	+/- 3 727
Invesco Solar Energy UCITS ETF	Actions	USD	75 367 744	+/- 5 %	+/- 3 768 387
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Actions	USD	219 182 429	+/- 5 %	+/- 10 959 121
	Fonds d'investissement	USD	147 808	+/- 5 %	+/- 7 390
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	EUR	30 424 461	+/- 5 %	+/- 1 521 223
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	USD	247 050 587	+/- 5 %	+/- 12 352 529
	Fonds d'investissement	USD	23 078	+/- 5 %	+/- 1 154
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	USD	174 594 979	+/- 5 %	+/- 8 729 749
	Fonds d'investissement	USD	102 383	+/- 5 %	+/- 5 119
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	USD	1 550 065	+/- 5 %	+/- 77 503
	Fonds d'investissement	USD	2 229	+/- 5 %	+/- 111
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	USD	28 309 222	+/- 5 %	+/- 1 415 461
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF	Actions	USD	207 544 855	+/- 5 %	+/- 10 377 243

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (iii) Risque de prix de marché (suite)

Les tableaux suivants présentent une analyse de sensibilité avec les plus-values et moins-values associées à une fluctuation des prix du marché de 5 % au 31 décembre 2021 :

Fonds	Investissements	Devise	Juste valeur	Variation du	
				taux	Incidence sur la VL
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	Actions	USD	259 356 674	+/- 5 %	+/- 12 967 834
	Fonds d'investissement	USD	5 770 747	+/- 5 %	+/- 288 537
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	USD	59 938 742	+/- 5 %	+/- 2 996 937
	Fonds d'investissement	USD	466 162	+/- 5 %	+/- 23 308
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	EUR	34 792 174	+/- 5 %	+/- 1 739 609
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	Obligations	EUR	72 677 241	+/- 5 %	+/- 3 633 862
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	GBP	30 164 079	+/- 5 %	+/- 1 508 204
	Fonds d'investissement	GBP	20 454	+/- 5 %	+/- 1 023
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Obligations	GBP	98 970 559	+/- 5 %	+/- 4 948 528
	Fonds d'investissement	GBP	202 265	+/- 5 %	+/- 10 113
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	Obligations	USD	35 766 793	+/- 5 %	+/- 1 788 340
	Fonds d'investissement	USD	215 589	+/- 5 %	+/- 10 779
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	Obligations	USD	1 476 634 150	+/- 5 %	+/- 73 831 708
	Fonds d'investissement	USD	454 341	+/- 5 %	+/- 22 717
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Actions	USD	4 016 842	+/- 5 %	+/- 200 842
	Obligations	USD	14 072 819	+/- 5 %	+/- 703 641
	Fonds d'investissement	USD	136 208	+/- 5 %	+/- 6 810
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	Obligations	USD	888 375 939	+/- 5 %	+/- 44 418 797
	Fonds d'investissement	USD	4 597	+/- 5 %	+/- 230
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	Obligations	USD	4 939 500	+/- 5 %	+/- 246 975
	Fonds d'investissement	USD	6 805	+/- 5 %	+/- 340
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	Obligations	USD	101 074 860	+/- 5 %	+/- 5 053 743
	Fonds d'investissement	USD	15 373	+/- 5 %	+/- 769
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	Obligations	USD	68 258 232	+/- 5 %	+/- 3 412 912
	Fonds d'investissement	USD	2 545	+/- 5 %	+/- 127
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	Obligations	USD	465 273 654	+/- 5 %	+/- 23 263 683
	Fonds d'investissement	USD	1 174 295	+/- 5 %	+/- 58 715
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	Actions	EUR	79 411 644	+/- 5 %	+/- 3 970 582
	Fonds d'investissement	EUR	15 010	+/- 5 %	+/- 751
Invesco MDAX® UCITS ETF	Actions	EUR	298 439 362	+/- 5 %	+/- 14 921 968
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	Actions	USD	879 036 644	+/- 5 %	+/- 43 951 832
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	Obligations	GBP	17 134 931	+/- 5 %	+/- 856 747
	Fonds d'investissement	GBP	1 591	+/- 5 %	+/- 80
Invesco UK Gilts UCITS ETF	Obligations	GBP	32 962 960	+/- 5 %	+/- 1 648 148
	Fonds d'investissement	GBP	122 602	+/- 5 %	+/- 6 130

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (iii) Risque de prix de marché (suite)

Fonds	Investissements	Devise	Juste valeur	Variation du taux	Incidence sur la VL
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	171 646 076	+/- 5 %	+/- 8 582 304
	Fonds d'investissement	USD	314 311	+/- 5 %	+/- 15 716
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	EUR	242 377 567	+/- 5 %	+/- 12 118 878
	Fonds d'investissement	EUR	59 937	+/- 5 %	+/- 2 997
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	1 633 185 407	+/- 5 %	+/- 81 659 270
	Fonds d'investissement	USD	227 745	+/- 5 %	+/- 11 387
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	2 195 122	+/- 5 %	+/- 109 756
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	105 834 710	+/- 5 %	+/- 5 291 736
	Fonds d'investissement	USD	207 273	+/- 5 %	+/- 10 364
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	EUR	1 263 099	+/- 5 %	+/- 63 155
	Fonds d'investissement	EUR	1 020	+/- 5 %	+/- 51
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	EUR	3 829 896	+/- 5 %	+/- 191 495
	Fonds d'investissement	EUR	1 615	+/- 5 %	+/- 81
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	Actions	USD	66 199 382	+/- 5 %	+/- 3 309 969
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	Actions	USD	251 618 072	+/- 5 %	+/- 12 580 904
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	Obligations	EUR	5 228 227	+/- 5 %	+/- 261 411
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	54 469 956	+/- 5 %	+/- 2 723 498
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	90 258 453	+/- 5 %	+/- 4 512 923
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	2 984 377	+/- 5 %	+/- 149 219
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	Obligations	EUR	2 807 221	+/- 5 %	+/- 140 361
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	Actions	USD	44 328 015	+/- 5 %	+/- 2 216 401
	Fonds d'investissement	USD	51 982	+/- 5 %	+/- 2 599
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	Actions	USD	21 750 736	+/- 5 %	+/- 1 087 537
	Fonds d'investissement	USD	10 780	+/- 5 %	+/- 539
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	Actions	GBP	105 164 362	+/- 5 %	+/- 5 258 218
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	Actions	USD	46 314 333	+/- 5 %	+/- 2 315 717
	Fonds d'investissement	USD	23 004	+/- 5 %	+/- 1 150
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	Obligations	USD	6 480 791	+/- 5 %	+/- 324 040
	Fonds d'investissement	USD	129 180	+/- 5 %	+/- 6 459
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	Actions	USD	38 854 166	+/- 5 %	+/- 1 942 708

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### B) Risque de marché (suite)

##### (iii) Risque de prix de marché (suite)

Fonds	Investissements	Devise	Juste valeur	Variation du taux	Incidence sur la VL
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Actions	USD	13 248 324	+/- 5 %	+/- 662 416
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	Actions	USD	4 581 679	+/- 5 %	+/- 229 084
	Fonds d'investissement	USD	44	+/- 5 %	+/- 2
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	Obligations	USD	11 473 477	+/- 5 %	+/- 573 674
	Fonds d'investissement	USD	157 588	+/- 5 %	+/- 7 879
Invesco Solar Energy UCITS ETF	Actions	USD	12 120 865	+/- 5 %	+/- 606 043
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	Actions	USD	13 639 659	+/- 5 %	+/- 681 983
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	EUR	1 989 689	+/- 5 %	+/- 99 484
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	USD	1 992 241	+/- 5 %	+/- 99 612
	Fonds d'investissement	USD	3 114	+/- 5 %	+/- 156
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	USD	1 924 943	+/- 5 %	+/- 96 247
	Fonds d'investissement	USD	2 668	+/- 5 %	+/- 133
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	Actions	USD	1 985 288	+/- 5 %	+/- 99 264
	Fonds d'investissement	USD	3 811	+/- 5 %	+/- 191

#### C) Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque que l'une des parties d'un instrument financier ou d'une autre obligation entraîne une perte financière pour l'autre partie pour ne pas avoir acquitté une obligation.

Le Gestionnaire d'investissement surveille quotidiennement la position de crédit de chaque Fonds.

Toutes les transactions portant sur des titres cotés sont réglées/payées à la livraison en faisant appel à des courtiers agréés. Le risque de défaut est considéré comme minime, dès lors que la livraison des titres vendus est uniquement effectuée à réception du règlement par le courtier. Le paiement est effectué lors de l'acquisition une fois que les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une des deux parties ne respecte pas ses obligations. Conformément à la politique du Fonds, le Gestionnaire d'investissement contrôle la position de crédit de chaque Fonds sur une base journalière, révisée par ailleurs par le Conseil d'administration sur une base trimestrielle.

Le Dépositaire du Fonds est The Bank of New York Mellon, SA/NV, Dublin Branch (le « Dépositaire »).

Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les liquidités sont détenues auprès de The Bank of New York Mellon, SA/NV, Dublin Branch. Veuillez vous reporter à l'État de la situation financière pour les actifs de la trésorerie détenus auprès de The Bank of New York Mellon, SA/NV, Dublin Branch.

Par conséquent, conformément aux pratiques bancaires en vigueur, le Dépositaire sera responsable envers les Fonds de ces dépôts de trésorerie à titre de débiteur et les Fonds auront le rang de créancier ordinaire de BNYM (Bank of New York Mellon).

Les instruments financiers détenus en garde le sont auprès du Dépositaire, à l'exception des contrats à terme standardisés détenus auprès de Bank of America Merrill Lynch. Ces actifs sont conservés distinctement et séparément des actifs propres du Dépositaire. Les titres sont clairement enregistrés afin de garantir qu'ils sont détenus pour le compte des Fonds. Au 31 décembre 2022, la notation à long terme attribuée par Standard & Poor's à Bank of America Merrill Lynch était de A+ (31 décembre 2021 : A+).

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (Ireland) Limited et le dépositaire délégué sont tous deux des filiales détenues à part entière par BNY Mellon Corporation. Au 31 décembre 2022, la notation à long terme attribuée par Standard & Poor's à BNY Mellon Corporation était de AA- (31 décembre 2021 : AA-). Pour plus de détails concernant le dépositaire délégué, veuillez vous référer à l'Annexe V du Prospectus.

Le risque est géré en surveillant la qualité de crédit et les positions financières du Dépositaire des Fonds.

Les Fonds sont exposés au risque de crédit par l'intermédiaire du Dépositaire ou du dépositaire délégué. La faillite ou l'insolvabilité de l'une ou l'autre desdites parties peut retarder ou limiter les droits des Fonds au regard des actifs détenus par ces entités.

Afin de réduire le risque encouru par les Fonds du fait du recours à la Contrepartie, le Conseiller applique des procédures adéquates afin de s'assurer que les contreparties sont des établissements réputés fiables et que le risque de crédit est acceptable pour les Fonds. Les Fonds ne concluent des opérations qu'avec des Contreparties qui sont des entités réglementées soumises à une surveillance prudentielle ou bénéficiant de notes de crédit élevées attribuées par des agences internationales de notation de crédit. Par ailleurs, les actifs non monétaires des Fonds sont conservés par le Dépositaire sur des comptes ségrégués. Dans ces conditions, même en cas de faillite ou d'insolvabilité du Dépositaire, les actifs non monétaires des Fonds sont ségrégués et protégés, réduisant davantage encore le risque de contrepartie. Les Fonds seront toutefois exposés au risque de crédit du Dépositaire ou de la contrepartie/du dépositaire délégué utilisé(e) par le Dépositaire eu égard aux liquidités en banque des Fonds détenues par le Dépositaire. En cas de faillite ou d'insolvabilité du Dépositaire, les Fonds seront traités comme un créancier général du Dépositaire eu égard aux liquidités des Fonds.



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### C) Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2022, la ventilation des notations de crédit relatives aux obligations était la suivante :

Notation de crédit	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD		Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR		Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF EUR		Invesco Euro Corporate Hybrid Bond ESG UCITS ETF EUR		Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP		Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	
	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	GBP	GBP	GBP	GBP
A	43,67 %	46,71 %	40,08 %	40,60 %	8,98 %	34,04 %	33,20 %					
AA	5,91 %	3,16 %	4,54 %	7,52 %	– %	4,68 %	7,65 %					
AAA	2,00 %	0,38 %	– %	– %	– %	0,26 %	0,80 %					
B	– %	– %	– %	– %	1,27 %	– %	– %					
BB	0,28 %	0,31 %	– %	– %	32,81 %	2,35 %	1,52 %					
BBB	47,44 %	48,35 %	53,28 %	50,16 %	54,81 %	57,04 %	55,09 %					
<b>Total du portefeuille</b>	<b>99,30 %</b>	<b>98,91 %</b>	<b>97,90 %</b>	<b>98,28 %</b>	<b>97,87 %</b>	<b>98,37 %</b>	<b>98,26 %</b>					

Notation de crédit	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD		Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD		Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF USD		Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD		Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD		Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
A	13,49 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
AA	10,89 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
AAA	– %	– %	– %	– %	101,25 %	100,17 %	99,57 %	100,82 %				
B	18,26 %	19,75 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
BB	15,48 %	43,44 %	24,30 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
BBB	32,85 %	35,13 %	50,97 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
CC	0,56 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
CCC	4,25 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Non noté	2,24 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>98,02 %</b>	<b>98,32 %</b>	<b>75,27 %</b>	<b>101,25 %</b>	<b>100,17 %</b>	<b>99,57 %</b>	<b>100,82 %</b>					

Notation de crédit	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD		Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF USD		Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP		Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP		Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR		Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR		Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	
	USD	USD	GBP	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
A	– %	– %	– %	– %	14,76 %	14,83 %	17,45 %							
AA	– %	– %	103,44 %	99,36 %	36,73 %	26,71 %	23,13 %							
AAA	98,15 %	100,54 %	– %	– %	23,57 %	30,94 %	33,83 %							
BBB	– %	– %	– %	– %	23,86 %	27,12 %	25,28 %							
<b>Total du portefeuille</b>	<b>98,15 %</b>	<b>100,54 %</b>	<b>103,44 %</b>	<b>99,36 %</b>	<b>98,92 %</b>	<b>99,60 %</b>	<b>99,69 %</b>							

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### C) Risque de crédit (suite)

Notation de crédit	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF
	EUR	EUR	USD	USD
A	16,83 %	20,10 %	11,25 %	– %
AA	33,81 %	22,67 %	64,70 %	– %
AAA	26,57 %	35,60 %	13,08 %	– %
B	– %	– %	– %	25,41 %
BB	– %	– %	– %	63,43 %
BBB	22,39 %	21,44 %	9,81 %	4,15 %
C	– %	– %	– %	0,01 %
CC	– %	– %	– %	0,31 %
CCC	– %	– %	– %	4,40 %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>99,60 %</b>	<b>99,81 %</b>	<b>98,84 %</b>	<b>97,71 %</b>

Au 31 décembre 2021, la ventilation des notations de crédit relatives aux obligations était la suivante :

Notation de crédit	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF
	USD	EUR	EUR	GBP	GBP	USD	USD
A	34,57 %	37,87 %	1,28 %	31,00 %	31,60 %	13,04 %	– %
AA	7,40 %	5,37 %	– %	5,20 %	6,67 %	11,00 %	– %
AAA	1,51 %	0,34 %	– %	0,41 %	1,05 %	– %	– %
B	– %	– %	1,47 %	– %	– %	16,95 %	12,96 %
BB	0,66 %	0,28 %	39,48 %	1,34 %	0,76 %	19,27 %	49,64 %
BBB	52,63 %	54,92 %	55,76 %	60,65 %	58,44 %	31,67 %	35,76 %
CCC	– %	– %	– %	– %	– %	5,00 %	– %
D	– %	– %	– %	– %	– %	0,17 %	– %
Non noté	– %	– %	– %	– %	– %	0,99 %	– %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>96,77 %</b>	<b>98,78 %</b>	<b>97,99 %</b>	<b>98,60 %</b>	<b>98,52 %</b>	<b>98,09 %</b>	<b>98,36 %</b>

Notation de crédit	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD	USD	GBP
AA	– %	– %	– %	– %	– %	– %	99,55 %
AAA	– %	98,93 %	98,97 %	99,46 %	98,65 %	99,01 %	– %
B	0,46 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
BB	27,12 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
BBB	49,02 %	– %	– %	– %	– %	– %	– %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>76,60 %</b>	<b>98,93 %</b>	<b>98,97 %</b>	<b>99,46 %</b>	<b>98,65 %</b>	<b>99,01 %</b>	<b>99,55 %</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### C) Risque de crédit (suite)

Notation de crédit	Invesco UK Gilts	Invesco Euro	Invesco Euro	Invesco Euro	Invesco Euro	Invesco Euro	Invesco US
	UCITS ETF	Government	Bond 1-3 Year	Bond 3-5 Year	Bond 5-7 Year	Bond 7-10 Year	Municipal Bond
	GBP	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
A	– %	14,88 %	16,33 %	15,89 %	21,04 %	19,26 %	12,21 %
AA	99,54 %	37,15 %	24,20 %	29,28 %	23,76 %	25,84 %	59,59 %
AAA	– %	22,82 %	31,66 %	28,75 %	30,88 %	31,85 %	14,87 %
BBB	– %	24,22 %	27,27 %	25,86 %	20,43 %	22,90 %	10,46 %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>99,54 %</b>	<b>99,07 %</b>	<b>99,46 %</b>	<b>99,78 %</b>	<b>96,11 %</b>	<b>99,85 %</b>	<b>97,13 %</b>

Notation de crédit	Invesco USD
	High Yield
	Corporate Bond
	ESG UCITS ETF
	USD
B	25,39 %
BB	63,84 %
BBB	4,14 %
CCC	4,51 %
<b>Total du portefeuille</b>	<b>97,88 %</b>

#### D) Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque qu'un Fonds ne puisse générer suffisamment de ressources liquides pour régler intégralement ses obligations lorsqu'elles parviennent à échéance, ou que le règlement de ses obligations soit effectué à des conditions très désavantageuses.

Les Fonds n'ont retardé aucun rachat tout comme ils n'ont suspendu aucune VL durant l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 ou durant l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021.

Le risque de liquidité apparaît dès lors que l'achat ou la vente d'un instrument en particulier se révèle difficile.

La liquidité est gérée en investissant principalement sur des titres cotés éligibles OPCVM négociés sur un marché actif et qui peuvent être aisément liquidés. Les Fonds ont donc une exposition limitée au risque de liquidité.

Les Actions rachetables sont rachetées sur demande au gré des Actionnaires.

Conformément à la politique de chaque Fonds, le Gestionnaire d'investissement surveille la position de liquidité des Fonds sur une base journalière, révisée par ailleurs par le Conseil d'administration sur une base trimestrielle.

La Société a toute discrétion dans certains cas prévus par le Prospectus pour suspendre temporairement le calcul de la Valeur liquidative de tout Fonds ainsi que la souscription, le rachat ou l'échange d'Actions.

Les tableaux ci-après analysent les passifs financiers des Fonds par groupes d'échéance en fonction de la période restante à la date de l'état de la situation financière avant l'échéance contractuelle. Les montants des tableaux correspondent aux flux de trésorerie contractuels non actualisés. Les soldes dus sous 12 mois sont équivalents aux soldes comptables, puisque l'actualisation n'a pas eu d'effet significatif. Tous les montants sont exprimés dans la devise de libellé des Fonds.

#### Total

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	68 655 196	–	203 209	68 858 405
Découverts bancaires	–	979 322	–	979 322
Soldes dus aux courtiers	22 387 688	–	–	22 387 688
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	76 004 957	–	–	76 004 957
Marges variables à payer	9	–	–	9
Charges cumulées	–	1 850 162	–	1 850 162
Impôt cumulé sur les plus-values	–	129 238	–	129 238
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	10 900 229 609	–	–	10 900 229 609
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>11 067 277 459</b>	<b>2 958 722</b>	<b>203 209</b>	<b>11 070 439 390</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Preferred Shares UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 799	–	–	14 799
Charges cumulées	–	83 179	–	83 179
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	164 680 938	–	–	164 680 938
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>164 695 737</b>	<b>83 179</b>	<b>–</b>	<b>164 778 916</b>

##### Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	91 457	–	–	91 457
Charges cumulées	–	1 556	–	1 556
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	16 321 348	–	–	16 321 348
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>16 412 805</b>	<b>1 556</b>	<b>–</b>	<b>16 414 361</b>

##### Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	2 488	–	2 488
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	27 344 953	–	–	27 344 953
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>27 344 953</b>	<b>2 488</b>	<b>–</b>	<b>27 347 441</b>

##### Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	119 620	119 620
Charges cumulées	–	2 734	–	2 734
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	15 632 316	–	–	15 632 316
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>15 632 316</b>	<b>2 734</b>	<b>119 620</b>	<b>15 754 670</b>

##### Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	83 580	83 580
Charges cumulées	–	4 313	–	4 313
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	43 618 844	–	–	43 618 844
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>43 618 844</b>	<b>4 313</b>	<b>83 580</b>	<b>43 706 737</b>

##### Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Soldes dus aux courtiers	1 140 233	–	–	1 140 233
Charges cumulées	–	32 206	–	32 206
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	92 126 024	–	–	92 126 024
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>93 266 257</b>	<b>32 206</b>	<b>–</b>	<b>93 298 463</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Charges cumulées	–	2 004	–	2 004
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	21 943 299	–	–	21 943 299
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>21 943 299</b>	<b>2 004</b>	<b>–</b>	<b>21 945 303</b>

##### Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Charges cumulées	–	8 482	–	8 482
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	92 912 982	–	–	92 912 982
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>92 912 982</b>	<b>8 482</b>	<b>–</b>	<b>92 921 464</b>

##### Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	9	9
Marges variables à payer	9	–	–	9
Charges cumulées	–	3 096	–	3 096
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	13 579 521	–	–	13 579 521
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>13 579 530</b>	<b>3 096</b>	<b>9</b>	<b>13 582 635</b>

##### Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 041 637	–	–	16 041 637
Soldes dus aux courtiers	11 711 328	–	–	11 711 328
Charges cumulées	–	504 705	–	504 705
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 404 677 981	–	–	1 404 677 981
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 432 430 946</b>	<b>504 705</b>	<b>–</b>	<b>1 432 935 651</b>

##### Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	99 417	–	99 417
Charges cumulées	–	7 059	–	7 059
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	16 683 365	–	–	16 683 365
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>16 683 365</b>	<b>106 476</b>	<b>–</b>	<b>16 789 841</b>

##### Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	45 543 687	–	–	45 543 687
Charges cumulées	–	175 448	–	175 448
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	2 235 892 358	–	–	2 235 892 358
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>2 281 436 045</b>	<b>175 448</b>	<b>–</b>	<b>2 281 611 493</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	77 597	–	–	77 597
Soldes dus aux courtiers	890 007	–	–	890 007
Charges cumulées	–	1 058	–	1 058
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	17 687 839	–	–	17 687 839
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>18 655 443</b>	<b>1 058</b>	<b>–</b>	<b>18 656 501</b>

##### Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	318 667	–	–	318 667
Charges cumulées	–	11 838	–	11 838
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	214 106 227	–	–	214 106 227
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>214 424 894</b>	<b>11 838</b>	<b>–</b>	<b>214 436 732</b>

##### Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 258 089	–	–	2 258 089
Charges cumulées	–	10 721	–	10 721
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	159 125 714	–	–	159 125 714
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>161 383 803</b>	<b>10 721</b>	<b>–</b>	<b>161 394 524</b>

##### Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 057 739	–	–	8 057 739
Découverts bancaires	–	144 824	–	144 824
Charges cumulées	–	252 978	–	252 978
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	3 372 377 008	–	–	3 372 377 008
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>3 380 434 747</b>	<b>397 802</b>	<b>–</b>	<b>3 380 832 549</b>

##### Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	96 735	–	–	96 735
Découverts bancaires	–	1	–	1
Charges cumulées	–	254	–	254
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	6 563 941	–	–	6 563 941
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>6 660 676</b>	<b>255</b>	<b>–</b>	<b>6 660 931</b>

##### Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	465	–	465
Charges cumulées	–	9 488	–	9 488
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	34 130 876	–	–	34 130 876
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>34 130 876</b>	<b>9 953</b>	<b>–</b>	<b>34 140 829</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	399 990	–	399 990
Charges cumulées	–	42 515	–	42 515
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	245 302 295	–	–	245 302 295
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>245 302 295</b>	<b>442 505</b>	<b>–</b>	<b>245 744 800</b>

##### Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	1 357 474	–	–	1 357 474
Charges cumulées	–	250 808	–	250 808
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	410 849 217	–	–	410 849 217
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>412 206 691</b>	<b>250 808</b>	<b>–</b>	<b>412 457 499</b>

##### Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Soldes dus aux courtiers	5 055 596	–	–	5 055 596
Charges cumulées	–	3 411	–	3 411
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	66 017 812	–	–	66 017 812
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>71 073 408</b>	<b>3 411</b>	<b>–</b>	<b>71 076 819</b>

##### Invesco UK Gilts UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Charges cumulées	–	960	–	960
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	17 408 574	–	–	17 408 574
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>17 408 574</b>	<b>960</b>	<b>–</b>	<b>17 409 534</b>

##### Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	22 868	–	22 868
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	110 876 799	–	–	110 876 799
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>110 876 799</b>	<b>22 868</b>	<b>–</b>	<b>110 899 667</b>

##### Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	54 040	–	54 040
Charges cumulées	–	25 974	–	25 974
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	175 995 535	–	–	175 995 535
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>175 995 535</b>	<b>80 014</b>	<b>–</b>	<b>176 075 549</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	489 254	–	–	489 254
Découverts bancaires	–	7 976	–	7 976
Charges cumulées	–	76 819	–	76 819
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	755 612 689	–	–	755 612 689
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>756 101 943</b>	<b>84 795</b>	<b>–</b>	<b>756 186 738</b>

##### Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Soldes dus aux courtiers	988	–	–	988
Charges cumulées	–	1 051	–	1 051
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	6 096 939	–	–	6 096 939
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>6 097 927</b>	<b>1 051</b>	<b>–</b>	<b>6 098 978</b>

##### Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	28	–	28
Charges cumulées	–	7 349	–	7 349
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	5 256 198	–	–	5 256 198
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>5 256 198</b>	<b>7 377</b>	<b>–</b>	<b>5 263 575</b>

##### Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	440	–	440
Charges cumulées	–	160	–	160
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 085 158	–	–	1 085 158
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 085 158</b>	<b>600</b>	<b>–</b>	<b>1 085 758</b>

##### Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	648	–	648
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	4 397 120	–	–	4 397 120
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>4 397 120</b>	<b>648</b>	<b>–</b>	<b>4 397 768</b>

##### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	6 576	–	6 576
Impôts cumulés sur les plus-values	–	124 486	–	124 486
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	24 087 774	–	–	24 087 774
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>24 087 774</b>	<b>131 062</b>	<b>–</b>	<b>24 218 836</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	120 592	–	–	120 592
Soldes dus aux courtiers	2 997 567	–	–	2 997 567
Charges cumulées	–	38 871	–	38 871
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	144 758 096	–	–	144 758 096
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>147 876 255</b>	<b>38 871</b>	<b>–</b>	<b>147 915 126</b>

##### Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	71 477	–	–	71 477
Découverts bancaires	–	9 229	–	9 229
Soldes dus aux courtiers	179 196	–	–	179 196
Charges cumulées	–	7 702	–	7 702
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	28 580 458	–	–	28 580 458
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>28 831 131</b>	<b>16 931</b>	<b>–</b>	<b>28 848 062</b>

##### Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	119	–	119
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 280 103	–	–	1 280 103
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 280 103</b>	<b>119</b>	<b>–</b>	<b>1 280 222</b>

##### Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	12 389	–	12 389
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	138 735 368	–	–	138 735 368
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>138 735 368</b>	<b>12 389</b>	<b>–</b>	<b>138 747 757</b>

##### Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	6 821	–	6 821
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	74 645 376	–	–	74 645 376
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>74 645 376</b>	<b>6 821</b>	<b>–</b>	<b>74 652 197</b>

##### Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	381	–	381
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	4 674 610	–	–	4 674 610
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>4 674 610</b>	<b>381</b>	<b>–</b>	<b>4 674 991</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	-	686	-	686
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	7 497 487	-	-	7 497 487
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>7 497 487</b>	<b>686</b>	<b>-</b>	<b>7 498 173</b>

##### Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	79 758 987	-	-	79 758 987
Charges cumulées	-	38 306	-	38 306
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	42 296 448	-	-	42 296 448
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>122 055 435</b>	<b>38 306</b>	<b>-</b>	<b>122 093 741</b>

##### Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	-	81	-	81
Charges cumulées	-	19 283	-	19 283
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	42 696 184	-	-	42 696 184
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>42 696 184</b>	<b>19 364</b>	<b>-</b>	<b>42 715 548</b>

##### Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Découverts bancaires	-	240 505	-	240 505
Charges cumulées	-	11 661	-	11 661
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	106 837 825	-	-	106 837 825
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>106 837 825</b>	<b>252 166</b>	<b>-</b>	<b>107 089 991</b>

##### Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	-	32 260	-	32 260
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	57 001 209	-	-	57 001 209
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>57 001 209</b>	<b>32 260</b>	<b>-</b>	<b>57 033 469</b>

##### Invesco Wind Energy UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	-	972	-	972
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 752 895	-	-	1 752 895
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 752 895</b>	<b>972</b>	<b>-</b>	<b>1 753 867</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	950	–	950
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 685 756	–	–	1 685 756
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 685 756</b>	<b>950</b>	<b>–</b>	<b>1 686 706</b>

##### Invesco US Municipal Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	1 359	–	1 359
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	5 259 121	–	–	5 259 121
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>5 259 121</b>	<b>1 359</b>	<b>–</b>	<b>5 260 480</b>

##### Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	1 524	–	1 524
Charges cumulées	–	7 417	–	7 417
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	32 171 066	–	–	32 171 066
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>32 171 066</b>	<b>8 941</b>	<b>–</b>	<b>32 180 007</b>

##### Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	7 270	–	7 270
Charges cumulées	–	6 388	–	6 388
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	36 672 252	–	–	36 672 252
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>36 672 252</b>	<b>13 658</b>	<b>–</b>	<b>36 685 910</b>

##### Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	3 466	–	3 466
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	15 224 482	–	–	15 224 482
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>15 224 482</b>	<b>3 466</b>	<b>–</b>	<b>15 227 948</b>

##### Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	90 682	–	–	90 682
Charges cumulées	–	2 833	–	2 833
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	11 738 414	–	–	11 738 414
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>11 829 096</b>	<b>2 833</b>	<b>–</b>	<b>11 831 929</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Solar Energy UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Soldes dus aux courtiers	815 931	–	–	815 931
Charges cumulées	–	48 968	–	48 968
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	75 415 878	–	–	75 415 878
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>76 231 809</b>	<b>48 968</b>	<b>–</b>	<b>76 280 777</b>

##### Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	51 719	–	51 719
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	219 405 104	–	–	219 405 104
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>219 405 104</b>	<b>51 719</b>	<b>–</b>	<b>219 456 823</b>

##### Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	2 149	–	2 149
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	30 425 767	–	–	30 425 767
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>30 425 767</b>	<b>2 149</b>	<b>–</b>	<b>30 427 916</b>

##### Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	9 183	–	9 183
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	247 211 922	–	–	247 211 922
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>247 211 922</b>	<b>9 183</b>	<b>–</b>	<b>247 221 105</b>

##### Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	23 671	–	23 671
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	174 873 100	–	–	174 873 100
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>174 873 100</b>	<b>23 671</b>	<b>–</b>	<b>174 896 771</b>

##### Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	271	–	271
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 553 852	–	–	1 553 852
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 553 852</b>	<b>271</b>	<b>–</b>	<b>1 554 123</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	2 090	–	2 090
Impôts cumulés sur les plus-values	–	13 444	–	13 444
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	28 358 790	–	–	28 358 790
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>28 358 790</b>	<b>15 534</b>	<b>–</b>	<b>28 374 324</b>

##### Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF

Au 31 décembre 2022	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	76 927	–	76 927
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	207 924 331	–	–	207 924 331
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>207 924 331</b>	<b>76 927</b>	<b>–</b>	<b>208 001 258</b>

#### Total

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 310 976	–	2 761	1 313 737
Découverts bancaires	–	1 705 372	–	1 705 372
Soldes dus aux courtiers	30 629 721	–	–	30 629 721
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	14 869 338	–	–	14 869 338
Charges cumulées	–	1 654 998	–	1 654 998
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	7 180 797 110	–	–	7 180 797 110
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>7 227 607 145</b>	<b>3 360 370</b>	<b>2 761</b>	<b>7 230 970 276</b>

##### Invesco Preferred Shares UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 276	–	–	7 276
Charges cumulées	–	120 128	–	120 128
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	265 939 319	–	–	265 939 319
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>265 946 595</b>	<b>120 128</b>	<b>–</b>	<b>266 066 723</b>

##### Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 322	–	–	6 322
Charges cumulées	–	6 273	–	6 273
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	61 938 257	–	–	61 938 257
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>61 944 579</b>	<b>6 273</b>	<b>–</b>	<b>61 950 852</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	2 994	–	2 994
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	35 223 592	–	–	35 223 592
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>35 223 592</b>	<b>2 994</b>	<b>–</b>	<b>35 226 586</b>

##### Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	23 773	–	23 773
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	74 169 435	–	–	74 169 435
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>74 169 435</b>	<b>23 773</b>	<b>–</b>	<b>74 193 208</b>

##### Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Charges cumulées	–	2 715	–	2 715
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	30 591 324	–	–	30 591 324
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>30 591 324</b>	<b>2 715</b>	<b>–</b>	<b>30 594 039</b>

##### Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Charges cumulées	–	9 144	–	9 144
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	100 461 453	–	–	100 461 453
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>100 461 453</b>	<b>9 144</b>	<b>–</b>	<b>100 470 597</b>

##### Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	–	–	317	317
Soldes dus aux courtiers	204 976	–	–	204 976
Charges cumulées	–	8 381	–	8 381
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	36 465 479	–	–	36 465 479
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>36 670 455</b>	<b>8 381</b>	<b>317</b>	<b>36 679 153</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	794 404	–	2 825	797 229
Soldes dus aux courtiers	21 583 486	–	–	21 583 486
Charges cumulées	–	531 049	–	531 049
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 501 196 130	–	–	1 501 196 130
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 523 574 020</b>	<b>531 049</b>	<b>2 825</b>	<b>1 524 107 894</b>

##### Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	8 243	–	8 243
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	18 373 100	–	–	18 373 100
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>18 373 100</b>	<b>8 243</b>	<b>–</b>	<b>18 381 343</b>

##### Invesco US Treasury Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	91 509	–	–	91 509
Charges cumulées	–	39 843	–	39 843
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	897 949 786	–	–	897 949 786
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>898 041 295</b>	<b>39 843</b>	<b>–</b>	<b>898 081 138</b>

##### Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Soldes dus aux courtiers	207 378	–	–	207 378
Charges cumulées	–	346	–	346
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	4 990 626	–	–	4 990 626
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>5 198 004</b>	<b>346</b>	<b>–</b>	<b>5 198 350</b>

##### Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	468	–	–	468
Soldes dus aux courtiers	622 944	–	–	622 944
Charges cumulées	–	6 578	–	6 578
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	101 619 637	–	–	101 619 637
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>102 243 049</b>	<b>6 578</b>	<b>–</b>	<b>102 249 627</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11 650	–	–	11 650
Charges cumulées	–	4 797	–	4 797
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	69 194 068	–	–	69 194 068
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>69 205 718</b>	<b>4 797</b>	<b>–</b>	<b>69 210 515</b>

##### Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	327 841	–	–	327 841
Découverts bancaires	–	1 166 974	–	1 166 974
Charges cumulées	–	33 177	–	33 177
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	469 948 114	–	–	469 948 114
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>470 275 955</b>	<b>1 200 151</b>	<b>–</b>	<b>471 476 106</b>

##### Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	120	–	120
Charges cumulées	–	20 395	–	20 395
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	79 440 123	–	–	79 440 123
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>79 440 123</b>	<b>20 515</b>	<b>–</b>	<b>79 460 638</b>

##### Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	56 167	–	56 167
Charges cumulées	–	45 497	–	45 497
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	298 352 750	–	–	298 352 750
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>298 352 750</b>	<b>101 664</b>	<b>–</b>	<b>298 454 414</b>

##### Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
À payer sur actions ouvrant droit à plus-value	16 909 261	–	–	16 909 261
Charges cumulées	–	539 362	–	539 362
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	881 445 596	–	–	881 445 596
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>898 354 857</b>	<b>539 362</b>	<b>–</b>	<b>898 894 219</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Charges cumulées	–	944	–	944
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	17 212 789	–	–	17 212 789
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>17 212 789</b>	<b>944</b>	<b>–</b>	<b>17 213 733</b>

##### Invesco UK Gilts UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Découverts bancaires	–	120 083	–	120 083
Charges cumulées	–	1 944	–	1 944
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	33 115 210	–	–	33 115 210
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>33 115 210</b>	<b>122 027</b>	<b>–</b>	<b>33 237 237</b>

##### Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	28 409	–	28 409
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	172 053 060	–	–	172 053 060
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>172 053 060</b>	<b>28 409</b>	<b>–</b>	<b>172 081 469</b>

##### Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Soldes dus aux courtiers	565 589	–	–	565 589
Charges cumulées	–	30 081	–	30 081
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	242 528 280	–	–	242 528 280
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>243 093 869</b>	<b>30 081</b>	<b>–</b>	<b>243 123 950</b>

##### Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	128 106	–	128 106
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 634 337 376	–	–	1 634 337 376
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 634 337 376</b>	<b>128 106</b>	<b>–</b>	<b>1 634 465 482</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	3 696	–	3 696
Charges cumulées	–	593	–	593
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	2 193 522	–	–	2 193 522
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>2 193 522</b>	<b>4 289</b>	<b>–</b>	<b>2 197 811</b>

##### Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	8	–	8
Charges cumulées	–	16 609	–	16 609
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	106 111 383	–	–	106 111 383
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>106 111 383</b>	<b>16 617</b>	<b>–</b>	<b>106 128 000</b>

##### Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	179	–	179
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 263 985	–	–	1 263 985
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 263 985</b>	<b>179</b>	<b>–</b>	<b>1 264 164</b>

##### Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	4	–	4
Charges cumulées	–	541	–	541
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	3 831 052	–	–	3 831 052
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>3 831 052</b>	<b>545</b>	<b>–</b>	<b>3 831 597</b>

##### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	11 312	–	11 312
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	66 370 188	–	–	66 370 188
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>66 370 188</b>	<b>11 312</b>	<b>–</b>	<b>66 381 500</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	251 103	–	–	251 103
Soldes dus aux courtiers	2 188 002	–	–	2 188 002
Charges cumulées	–	132 931	–	132 931
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	252 439 902	–	–	252 439 902
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>254 879 007</b>	<b>132 931</b>	<b>–</b>	<b>255 011 938</b>

##### Invesco Euro Government Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	440	–	440
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	5 277 399	–	–	5 277 399
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>5 277 399</b>	<b>440</b>	<b>–</b>	<b>5 277 839</b>

##### Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	4 420	–	4 420
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	54 767 636	–	–	54 767 636
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>54 767 636</b>	<b>4 420</b>	<b>–</b>	<b>54 772 056</b>

##### Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Charges cumulées	–	7 445	–	7 445
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	90 454 772	–	–	90 454 772
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>90 454 772</b>	<b>7 445</b>	<b>–</b>	<b>90 462 217</b>

##### Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	317	–	317
Charges cumulées	–	325	–	325
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	3 105 150	–	–	3 105 150
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>3 105 150</b>	<b>642</b>	<b>–</b>	<b>3 105 792</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	211	–	211
Charges cumulées	–	250	–	250
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	2 811 521	–	–	2 811 521
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>2 811 521</b>	<b>461</b>	<b>–</b>	<b>2 811 982</b>

##### Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Soldes dus aux courtiers	1 541 427	–	–	1 541 427
Charges cumulées	–	13 202	–	13 202
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	44 406 179	–	–	44 406 179
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>45 947 606</b>	<b>13 202</b>	<b>–</b>	<b>45 960 808</b>

##### Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	9 384	–	9 384
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	21 752 138	–	–	21 752 138
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>21 752 138</b>	<b>9 384</b>	<b>–</b>	<b>21 761 522</b>

##### Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours GBP	De 7 jours à 1 mois GBP	De 1 mois à 1 an GBP	Total GBP
Découverts bancaires	–	300 659	–	300 659
Charges cumulées	–	11 171	–	11 171
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	105 163 748	–	–	105 163 748
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>105 163 748</b>	<b>311 830</b>	<b>–</b>	<b>105 475 578</b>

##### Invesco Global Clean Energy UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	8 358	–	8 358
Soldes dus aux courtiers	7 840 413	–	–	7 840 413
Charges cumulées	–	24 784	–	24 784
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	46 202 430	–	–	46 202 430
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>54 042 843</b>	<b>33 142</b>	<b>–</b>	<b>54 075 985</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco US Municipal Bond UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	1 700	–	1 700
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	6 671 994	–	–	6 671 994
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>6 671 994</b>	<b>1 700</b>	<b>–</b>	<b>6 673 694</b>

##### Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	2 567	–	2 567
Charges cumulées	–	8 575	–	8 575
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	38 854 523	–	–	38 854 523
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>38 854 523</b>	<b>11 142</b>	<b>–</b>	<b>38 865 665</b>

##### Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	7 825	–	7 825
Charges cumulées	–	2 525	–	2 525
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	13 250 167	–	–	13 250 167
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>13 250 167</b>	<b>10 350</b>	<b>–</b>	<b>13 260 517</b>

##### Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	998	–	998
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	4 587 307	–	–	4 587 307
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>4 587 307</b>	<b>998</b>	<b>–</b>	<b>4 588 305</b>

##### Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	254	–	–	254
Découverts bancaires	–	106 400	–	106 400
Charges cumulées	–	3 105	–	3 105
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	11 722 289	–	–	11 722 289
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>11 722 543</b>	<b>109 505</b>	<b>–</b>	<b>11 832 048</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### D) Risque de liquidité (suite)

##### Invesco Solar Energy UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	7 313	–	7 313
Charges cumulées	–	7 500	–	7 500
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	12 110 579	–	–	12 110 579
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>12 110 579</b>	<b>14 813</b>	<b>–</b>	<b>12 125 392</b>

##### Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Découverts bancaires	–	1 609	–	1 609
Charges cumulées	–	3 016	–	3 016
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	13 636 849	–	–	13 636 849
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>13 636 849</b>	<b>4 625</b>	<b>–</b>	<b>13 641 474</b>

##### Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours EUR	De 7 jours à 1 mois EUR	De 1 mois à 1 an EUR	Total EUR
Découverts bancaires	–	82	–	82
Charges cumulées	–	231	–	231
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 989 688	–	–	1 989 688
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 989 688</b>	<b>313</b>	<b>–</b>	<b>1 990 001</b>

##### Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	131	–	131
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 996 493	–	–	1 996 493
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 996 493</b>	<b>131</b>	<b>–</b>	<b>1 996 624</b>

##### Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	243	–	243
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 928 662	–	–	1 928 662
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 928 662</b>	<b>243</b>	<b>–</b>	<b>1 928 905</b>

##### Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Au 31 décembre 2021	Moins de 7 jours USD	De 7 jours à 1 mois USD	De 1 mois à 1 an USD	Total USD
Charges cumulées	–	275	–	275
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables	1 990 098	–	–	1 990 098
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>1 990 098</b>	<b>275</b>	<b>–</b>	<b>1 990 373</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### E) Risque de négociation sur un marché secondaire

Bien que les Actions puissent être cotées sur une ou plusieurs Bourses, il est impossible de garantir que les liquidités seront suffisantes ou que le cours de marché auquel les Actions pourront se négocier sera identique ou approximativement équivalent à la Valeur liquidative par Action.

Compte tenu du fait que les Actions peuvent être négociées par voie de souscription ou de rachat, les Administrateurs estiment que d'importantes décotes ou primes sur la Valeur liquidative d'un Fonds ne seraient pas viables. Rien ne garantit que les Actions cotées sur une Bourse de valeurs correspondante le restent ou que les conditions de cotation ne soient pas modifiées. Les transactions d'Actions effectuées sur une Bourse de valeurs correspondante peuvent être interrompues ou suspendues en raison des conditions de marché, ou lorsque la Bourse de valeurs correspondante estime que les transactions sont déconseillées, ou autrement au titre des réglementations de la Bourse de valeurs correspondante. Lorsque les opérations sont interrompues sur la Bourse des valeurs correspondante, les investisseurs peuvent ne pas être en mesure de vendre leurs actions jusqu'à ce que les transactions reprennent, mais peuvent en revanche requérir le rachat des Actions auprès des Fonds, conformément aux dispositions définies dans le Prospectus.

#### F) Gestion du risque lié au capital

Le capital des Fonds est représenté par les actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables. Le montant des actifs nets attribuables aux détenteurs d'Actions rachetables pourrait être modifié de manière significative sur une base journalière dans la mesure où les Fonds sont sujets aux souscriptions et rachats à l'entière discrétion des Actionnaires.

Les objectifs individuels des Fonds en termes de gestion du capital consistent à préserver la capacité d'exploitation du Fonds afin de produire des rendements au bénéfice des Actionnaires et de maintenir une solide assise financière afin de soutenir le développement des activités d'investissement des Fonds.

#### G) Informations sur la juste valeur

La norme IFRS 13 « Évaluation de la juste valeur » requiert les informations relatives à la hiérarchie des justes valeurs utilisée pour classer les évaluations de la juste valeur des actifs et des passifs dans l'État de la situation financière. Les déclarations sont basées sur une hiérarchie des justes valeurs à trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation de la juste valeur.

La hiérarchie des justes valeurs intègre les niveaux suivants :

Niveau 1 : prix cotés (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.

Niveau 2 : données autres que les prix cotés inclus dans le niveau 1 qui sont observables pour l'actif ou le passif, soit directement (à savoir, telles que les prix), soit indirectement (à savoir, obtenues à partir des prix).

Niveau 3 : données pour l'actif ou le passif qui ne sont pas basées sur des données de marché observables (à savoir, les données non observables).

Le niveau de la hiérarchie des justes valeurs utilisé pour classer l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble est déterminé sur la base de la donnée significative la plus basse pour l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble. À cette fin, l'importance d'une donnée est estimée en fonction de l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble. Si une évaluation de la juste valeur utilise des données d'entrée observables nécessitant un ajustement important sur la base de données d'entrée non observables, cette évaluation est une évaluation de Niveau 3.

L'évaluation de l'importance d'une donnée en particulier pour l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble requiert des qualités de jugement, considérant les facteurs spécifiques à un actif ou un passif.

Les Fonds considèrent que les données observables correspondent aux données de marché immédiatement disponibles, périodiquement communiquées et mises à jour, non exclusives, et fournies par des sources indépendantes et activement impliquées dans le marché concerné.

La juste valeur des actifs et passifs financiers négociés sur un marché actif (comme la négociation de titres) est basée sur les derniers cours cotés à la date de clôture de l'exercice financier.

Un instrument financier est estimé coté sur un marché actif lorsque les cours cotés sont aisément et régulièrement fournis par une Bourse de valeurs, un négociateur, courtier, groupe industriel, service de valorisation ou organisme de réglementation, et ces cours représentent des opérations de marché réelles et périodiques réalisées selon le principe de la pleine concurrence.

Dans l'éventualité où les cotations de marché ne sont pas disponibles pour l'une ou l'autre de ces données, la valeur de la donnée pertinente sera déterminée de bonne foi par l'Agent administratif ou tout autre prestataire de services indépendant, généralement sur la base des recommandations fournies par le Gestionnaire d'investissement.

Les valeurs comptables de la trésorerie et des équivalents de trésorerie ainsi que des autres montants à recevoir et à payer sont réputées avoisiner la juste valeur.

Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, ces actifs financiers incluent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les soldes dus par les courtiers, les revenus de dividendes à recevoir, les montants à recevoir sur actions ouvrant droit à plus-value, les intérêts provenant des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat à recevoir et les revenus cumulés et autres produits à recevoir. Les passifs financiers incluent les découverts bancaires, les soldes dus aux courtiers, les montants à payer sur actions ouvrant droit à plus-value, les marges variables à payer, les charges à payer (échéances inférieures à un an). Le niveau 2 est jugé le classement le plus approprié pour ces actifs et passifs.

Les investissements, dont les valeurs sont basées sur les cotations de marchés actifs, et par conséquent classés au Niveau 1, incluent les actions cotées actives.

Les instruments financiers négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais sont évalués sur la base de prix de marché cotés, de cotations de négociateurs ou de sources alternatives et soutenus par des données observables, sont classés au Niveau 2.

Le Tableau des investissements présente ces derniers ventilés par pays d'origine.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

Les tableaux suivants analysent, selon la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et passifs financiers des Fonds (par catégorie) évalués à la juste valeur. Les montants sont exprimés en dollars américains, en euros et en livres sterling.

31 décembre 2022

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco Preferred Shares UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	162 526 439	–	–	162 526 439
- Fonds d'investissement	USD	664 668	–	–	664 668
- Contrats de change à terme	USD	–	877 729	–	877 729
<b>Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	16 206 849	–	16 206 849
- Fonds d'investissement	USD	44 619	–	–	44 619
- Contrats de change à terme	USD	–	(90 469)	–	(90 469)
<b>Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	27 046 317	–	27 046 317
<b>Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	15 304 328	–	15 304 328
- Contrats à terme standardisés	EUR	(87 780)	–	–	(87 780)
<b>Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	42 869 822	–	42 869 822
- Contrats à terme standardisés	EUR	(61 735)	–	–	(61 735)
<b>Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	90 167 092	–	90 167 092
- Contrats à terme standardisés	EUR	3 273	–	–	3 273
<b>Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	21 585 098	–	21 585 098
- Fonds d'investissement	GBP	8 927	–	–	8 927
- Contrats à terme standardisés	GBP	2 298	–	–	2 298
<b>Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	91 298 629	–	91 298 629
- Fonds d'investissement	GBP	48 252	–	–	48 252
- Contrats à terme standardisés	GBP	11 492	–	–	11 492
<b>Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	13 310 844	–	13 310 844
- Fonds d'investissement	USD	53 643	–	–	53 643
- Contrats à terme standardisés	USD	(9)	–	–	(9)
<b>Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	1 381 049 157	–	1 381 049 157
- Fonds d'investissement	USD	10 653 416	–	–	10 653 416
- Contrats de change à terme	USD	–	(4 983 436)	–	(4 983 436)
- Contrats à terme standardisés	USD	3 693	–	–	3 693
<b>Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	3 449 345	–	282	3 449 627
- Obligations	USD	–	12 557 332	–	12 557 332
- Fonds d'investissement	USD	622 178	–	–	622 178
<b>Invesco US Treasury Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	2 263 799 820	–	2 263 799 820
- Fonds d'investissement	USD	227 717	–	–	227 717
- Contrats de change à terme	USD	–	(41 540 275)	–	(41 540 275)

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

31 décembre 2022

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	17 717 638	–	17 717 638
- Fonds d'investissement	USD	4 013	–	–	4 013
- Contrats de change à terme	USD	–	(50 742)	–	(50 742)
<b>Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	213 185 729	–	213 185 729
- Fonds d'investissement	USD	99 482	–	–	99 482
- Contrats de change à terme	USD	–	(245 031)	–	(245 031)
<b>Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	160 431 737	–	160 431 737
- Fonds d'investissement	USD	965	–	–	965
- Contrats de change à terme	USD	–	(2 190 106)	–	(2 190 106)
<b>Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	3 309 997 441	–	3 309 997 441
- Fonds d'investissement	USD	642	–	–	642
- Contrats de change à terme	USD	–	46 057 908	–	46 057 908
<b>Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	6 599 389	–	6 599 389
- Fonds d'investissement	USD	865	–	–	865
- Contrats de change à terme	USD	–	(93 473)	–	(93 473)
<b>Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	34 101 968	–	–	34 101 968
- Fonds d'investissement	EUR	13 745	–	–	13 745
<b>Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	245 734 365	–	–	245 734 365
<b>Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	409 652 163	–	–	409 652 163
<b>Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	68 291 217	–	68 291 217
<b>Invesco UK Gilts UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	17 297 108	–	17 297 108
<b>Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	110 769 701	–	–	110 769 701
<b>Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	175 954 865	–	–	175 954 865
<b>Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	755 552 077	–	–	755 552 077
- Contrats de change à terme	USD	–	(482 265)	–	(482 265)
<b>Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	6 086 842	–	–	6 086 842
- Fonds d'investissement	USD	3 359	–	–	3 359
- Contrats de change à terme	USD	–	14	–	14

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

31 décembre 2022

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	5 240 088	–	–	5 240 088
- Fonds d'investissement	USD	15 939	–	–	15 939
<b>Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	1 085 758	–	–	1 085 758
<b>Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	4 396 782	–	–	4 396 782
- Fonds d'investissement	EUR	985	–	–	985
<b>Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	24 005 240	–	–	24 005 240
<b>Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	142 647 676	–	–	142 647 676
- Contrats de change à terme	USD	–	1 678 718	–	1 678 718
<b>Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	27 971 224	–	–	27 971 224
- Contrats de change à terme	USD	–	591 312	–	591 312
<b>Invesco Euro Government Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	1 266 260	–	1 266 260
<b>Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	138 187 239	–	138 187 239
<b>Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	74 416 021	–	74 416 021
<b>Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	4 656 106	–	4 656 106
<b>Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	7 483 435	–	7 483 435
<b>Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	48 534 512	–	70 739	48 605 251
- Fonds d'investissement	USD	9 243	–	–	9 243
<b>Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	42 651 120	–	–	42 651 120
- Fonds d'investissement	USD	63 729	–	–	63 729
<b>Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF</b>					
- Actions	GBP	106 788 721	–	–	106 788 721
<b>Invesco Global Clean Energy UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	56 992 929	–	–	56 992 929

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.

\*\* Cela inclut les investissements de Niveau 3 ayant une valeur de marché nulle au 31 décembre 2022.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

31 décembre 2022

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco Wind Energy UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	1 751 719	–	–	1 751 719
- Fonds d'investissement	USD	713	–	–	713
<b>Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	1 683 934	–	–	1 683 934
- Fonds d'investissement	USD	723	–	–	723
<b>Invesco US Municipal Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	5 198 195	–	5 198 195
<b>Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	32 166 130	–	–	32 166 130
<b>Invesco S&amp;P 500 Equal Weight UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	36 644 829	–	–	36 644 829
<b>Invesco S&amp;P 500 Low Volatility UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	15 192 685	–	–	15 192 685
- Fonds d'investissement	USD	3 534	–	–	3 534
<b>Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	11 470 621	–	11 470 621
- Fonds d'investissement	USD	74 549	–	–	74 549
- Contrats de change à terme	USD	–	(88 077)	–	(88 077)
<b>Invesco Solar Energy UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	75 367 744	–	–	75 367 744
<b>Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	219 182 429	–	–	219 182 429
- Fonds d'investissement	USD	147 808	–	–	147 808
<b>Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	30 424 461	–	–	30 424 461
<b>Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	247 050 587	–	–	247 050 587
- Fonds d'investissement	USD	23 078	–	–	23 078
<b>Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	174 594 979	–	–	174 594 979
- Fonds d'investissement	USD	102 383	–	–	102 383
<b>Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	1 550 065	–	–	1 550 065
- Fonds d'investissement	USD	2 229	–	–	2 229
<b>Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	28 309 222	–	–	28 309 222
<b>Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	207 523 059	–	21 796	207 544 855

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

31 décembre 2021

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco Preferred Shares UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	259 356 674	–	–	259 356 674
- Fonds d'investissement	USD	5 770 747	–	–	5 770 747
- Contrats de change à terme	USD	–	284 012	–	284 012
<b>Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	59 938 742	–	59 938 742
- Fonds d'investissement	USD	466 162	–	–	466 162
- Contrats de change à terme	USD	–	1 023 310	–	1 023 310
<b>Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	34 792 174	–	34 792 174
- Contrats à terme standardisés	EUR	3 019	–	–	3 019
<b>Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	72 677 241	–	72 677 241
- Contrats à terme standardisés	EUR	1 559	–	–	1 559
<b>Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	30 164 079	–	30 164 079
- Fonds d'investissement	GBP	20 454	–	–	20 454
- Contrats à terme standardisés	GBP	2 247	–	–	2 247
<b>Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	98 970 559	–	98 970 559
- Fonds d'investissement	GBP	202 265	–	–	202 265
- Contrats à terme standardisés	GBP	7 492	–	–	7 492
<b>Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	35 766 793	–	35 766 793
- Fonds d'investissement	USD	215 589	–	–	215 589
- Contrats à terme standardisés	USD	(317)	–	–	(317)
<b>Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	1 476 634 150	–	1 476 634 150
- Fonds d'investissement	USD	454 341	–	–	454 341
- Contrats de change à terme	USD	–	15 601 732	–	15 601 732
- Contrats à terme standardisés	USD	(2 825)	–	–	(2 825)
<b>Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	4 016 842	–	–	4 016 842
- Obligations	USD	–	14 072 819	–	14 072 819
- Fonds d'investissement	USD	136 208	–	–	136 208
<b>Invesco US Treasury Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	888 375 939	–	888 375 939
- Fonds d'investissement	USD	4 597	–	–	4 597
- Contrats de change à terme	USD	–	5 847 961	–	5 847 961
<b>Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	4 939 500	–	4 939 500
- Fonds d'investissement	USD	6 805	–	–	6 805
- Contrats de change à terme	USD	–	45 677	–	45 677
<b>Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	101 074 860	–	101 074 860
- Fonds d'investissement	USD	15 373	–	–	15 373
- Contrats de change à terme	USD	–	828 994	–	828 994

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

31 décembre 2021

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	68 258 232	–	68 258 232
- Fonds d'investissement	USD	2 545	–	–	2 545
- Contrats de change à terme	USD	–	662 588	–	662 588
<b>Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	465 273 654	–	465 273 654
- Fonds d'investissement	USD	1 174 295	–	–	1 174 295
- Contrats de change à terme	USD	–	2 872 759	–	2 872 759
<b>Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	79 411 644	–	–	79 411 644
- Fonds d'investissement	EUR	15 010	–	–	15 010
<b>Invesco MDAX® UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	298 439 362	–	–	298 439 362
<b>Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	879 036 644	–	–	879 036 644
<b>Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	17 134 931	–	17 134 931
- Fonds d'investissement	GBP	1 591	–	–	1 591
<b>Invesco UK Gilts UCITS ETF</b>					
- Obligations	GBP	–	32 962 960	–	32 962 960
- Fonds d'investissement	GBP	122 602	–	–	122 602
<b>Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	171 621 011	25 065	–	171 646 076
- Fonds d'investissement	USD	314 311	–	–	314 311
<b>Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	242 377 567	–	–	242 377 567
- Fonds d'investissement	EUR	59 937	–	–	59 937
<b>Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	1 633 185 407	–	–	1 633 185 407
- Fonds d'investissement	USD	227 745	–	–	227 745
<b>Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	2 193 045	2 077	–	2 195 122
<b>Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	105 635 861	198 849	–	105 834 710
- Fonds d'investissement	USD	207 273	–	–	207 273
<b>Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	1 263 099	–	–	1 263 099
- Fonds d'investissement	EUR	1 020	–	–	1 020

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

31 décembre 2021

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	3 829 896	–	–	3 829 896
- Fonds d'investissement	EUR	1 615	–	–	1 615
<b>Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	66 199 382	–	–	66 199 382
<b>Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	251 446 447	171 625	–	251 618 072
- Contrats de change à terme	USD	–	253 729	–	253 729
<b>Invesco Euro Government Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	5 228 227	–	5 228 227
<b>Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	54 469 956	–	54 469 956
<b>Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	90 258 453	–	90 258 453
<b>Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	2 984 377	–	2 984 377
<b>Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>					
- Obligations	EUR	–	2 807 221	–	2 807 221
<b>Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	44 328 015	–	–	44 328 015
- Fonds d'investissement	USD	51 982	–	–	51 982
<b>Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	21 750 736	–	–	21 750 736
- Fonds d'investissement	USD	10 780	–	–	10 780
<b>Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF</b>					
- Actions	GBP	105 164 362	–	–	105 164 362
<b>Invesco Global Clean Energy UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	46 314 333	–	–	46 314 333
- Fonds d'investissement	USD	23 004	–	–	23 004
<b>Invesco US Municipal Bond UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	6 480 791	–	6 480 791
- Fonds d'investissement	USD	129 180	–	–	129 180
<b>Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	38 854 166	–	–	38 854 166
<b>Invesco S&amp;P 500 Equal Weight UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	13 248 324	–	–	13 248 324

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

31 décembre 2021

	Devise	Juste valeur Niveau 1*	Juste valeur Niveau 2*	Juste valeur Niveau 3*	Total
<b>Invesco S&amp;P 500 Low Volatility UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	4 581 679	–	–	4 581 679
- Fonds d'investissement	USD	44	–	–	44
<b>Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF</b>					
- Obligations	USD	–	11 473 477	–	11 473 477
- Fonds d'investissement	USD	157 588	–	–	157 588
- Contrats de change à terme	USD	–	37 382	–	37 382
<b>Invesco Solar Energy UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	12 120 865	–	–	12 120 865
<b>Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	13 639 659	–	–	13 639 659
<b>Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	EUR	1 989 689	–	–	1 989 689
<b>Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	1 992 241	–	–	1 992 241
- Fonds d'investissement	USD	3 114	–	–	3 114
<b>Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	1 924 943	–	–	1 924 943
- Fonds d'investissement	USD	2 668	–	–	2 668
<b>Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF</b>					
- Actions	USD	1 985 288	–	–	1 985 288
- Fonds d'investissement	USD	3 811	–	–	3 811

\* Les montants de la juste valeur sont reflétés sur une base nette.

## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

Les transferts sont réputés être survenus au début de l'exercice financier.

La négociation des actions d'Altera Infrastructure LP – actions de préférence FRN (perpétuelles) a été suspendue en août 2022 lorsque la société a annoncé qu'elle demandait à être placée sous la protection du Chapitre 11 de la loi américaine sur les faillites. Le titre a été transféré du Niveau 1 au Niveau 3 au cours de l'exercice. Le tableau suivant présente un rapprochement des variations de la juste valeur des investissements financiers classés au Niveau 3 entre le début et la fin de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 :

#### Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF

	USD
Solde en début d'exercice	–
Achats	336
Ventes	(516)
Transferts dans le Niveau 3	1 696
Transferts depuis le Niveau 3	–
<b>Plus-values/(moins-values) nettes comptabilisées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(1 234)</b>
Réalisées	(2 659)
Latentes	1 425
<b>Solde en fin d'exercice</b>	<b>282</b>

La juste valeur des titres russes détenus au 31 décembre 2022 a été déterminée par les Administrateurs, et leur valeur de marché nulle est reflétée. En outre, la négociation de plusieurs titres a été suspendue. De plus amples détails figurent dans la section intitulée « Autres valeurs mobilières » du Tableau des investissements. Le tableau suivant présente un rapprochement des variations de la juste valeur des investissements financiers classés au Niveau 3 entre le début et la fin de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 :

#### Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF

	USD
Solde en début d'exercice	–
Achats	137 359
Ventes	–
Transferts dans le Niveau 3	1 741 137
Transferts depuis le Niveau 3	–
<b>Plus-values/(moins-values) nettes comptabilisées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(1 878 496)</b>
Réalisées	–
Latentes	(1 878 496)
<b>Solde en fin d'exercice</b>	<b>–</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 2. Risques financiers (suite)

#### G) Informations sur la juste valeur (suite)

##### Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF

La négociation des actions d'Avicopter Plc a été suspendue le 27 décembre 2022.

La négociation des actions de Luoyang Xinqianglian Slewing Bearing Co Ltd a été suspendue au cours de l'exercice financier.

Ces titres ont été transférés du Niveau 1 au Niveau 3 au cours de l'exercice. Le tableau suivant présente un rapprochement des variations de la juste valeur des investissements financiers classés au Niveau 3 entre le début et la fin de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 :

	USD
Solde en début d'exercice	–
Achats	73 802
Ventes	(1 883)
Transferts dans le Niveau 3	36 766
Transferts depuis le Niveau 3	–
<b>Plus-values/(moins-values) nettes comptabilisées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(37 946)</b>
Réalisées	(1 581)
Latentes	(36 365)
<b>Solde en fin d'exercice</b>	<b>70 739</b>

##### Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF

Les actions d'Abcam Plc ont été radiées de la cote le 14 décembre 2022.

Genexine Inc (Right) 03/02/2023 a été valorisée à sa juste valeur.

Ces titres ont été transférés du Niveau 1 au Niveau 3 au cours de l'exercice. Le tableau suivant présente un rapprochement des variations de la juste valeur des investissements financiers classés au Niveau 3 entre le début et la fin de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 :

	USD
Solde en début d'exercice	–
Achats	25 334
Ventes	(359)
Transferts dans le Niveau 3	–
Transferts depuis le Niveau 3	–
<b>Plus-values/(moins-values) nettes comptabilisées dans les autres variations nettes de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</b>	<b>(3 179)</b>
Réalisées	(97)
Latentes	(3 082)
<b>Solde en fin d'exercice</b>	<b>21 796</b>

Aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2021.

## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat

	Total EUR	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(1 006 641 925)	(27 849 233)	(1 875 357)	(2 955 686)	(74 699)
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur contrats à terme standardisés	230 107	-	(365)	(1 121)	21 623
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(104 163 458)	(3 330 109)	989 210	1	(1)
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(1 139 325 986)	(42 874 305)	(2 600 904)	(2 214 082)	(500 262)
Variation nette des dépréciations latentes sur contrats à terme standardisés	(139 592)	-	-	(3 019)	(87 780)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(26 575 808)	593 710	(1 113 760)	-	-
	<b>(2 276 616 662)</b>	<b>(73 459 937)</b>	<b>(4 601 176)</b>	<b>(5 173 907)</b>	<b>(641 119)</b>

	Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2022</b>					
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur cession d'investissements	16 193	(3 220 827)	(2 153 331)	(1 793 425)	(3 532 159)
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur contrats à terme standardisés	6 032	7 469	1 053	6 047	(3 726)
Plus-values réalisées sur opérations de change	-	36	-	-	1
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(428 722)	(9 285 368)	(3 688 619)	(17 700 922)	(1 758 982)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur contrats à terme standardisés	(61 735)	1 713	51	4 000	308
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	-	(20)	1	93	2
	<b>(468 232)</b>	<b>(12 496 997)</b>	<b>(5 840 845)</b>	<b>(19 484 207)</b>	<b>(5 294 556)</b>

	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2022</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(120 358 239)	(559 517)	(94 083 016)	(108 117)	(8 404 957)
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	202 695	-	-	-	-
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(68 540 292)	-	58 619 915	(188 767)	(6 958 871)
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(86 962 389)	(2 021 154)	(104 952 129)	(21 719)	(1 891 230)
Variation nette des appréciations latentes sur contrats à terme standardisés	6 518	-	-	-	-
Variation nette des dépréciations latentes sur opérations de change	(20 585 979)	-	(47 388 198)	(96 414)	(1 073 664)
	<b>(296 237 686)</b>	<b>(2 580 671)</b>	<b>(187 803 428)</b>	<b>(415 017)</b>	<b>(18 328 722)</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(5 076 540)	(163 180 794)	6 512	4 225 400	(46 481 044)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(1 407 861)	(74 606 888)	8 220	808	2 254
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(5 768 752)	(213 563 937)	(231 253)	(16 393 828)	(44 997 675)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(2 852 670)	43 185 149	(93 471)	(1 065)	(65)
	<b>(15 105 823)</b>	<b>(408 166 470)</b>	<b>(309 992)</b>	<b>(12 168 685)</b>	<b>(91 476 530)</b>

	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(206 810 611)	(613 602)	(4 918 309)	(22 960 258)	(18 909 657)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(496 963)	(123)	30	(7 939)	(35 711)
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(281 816 184)	(811 929)	(4 142 621)	(20 730 682)	(20 106 050)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(6 952)	120	159	(62)	(2 767)
	<b>(489 130 710)</b>	<b>(1 425 534)</b>	<b>(9 060 741)</b>	<b>(43 698 941)</b>	<b>(39 054 185)</b>

	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(190 107 171)	(88 479)	(21 596 460)	(8 227)	(42 963)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(3 913 115)	(2 053)	(56 999)	3	(119)
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(183 930 176)	(503 815)	(111 902)	(199 971)	(544 925)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(482 260)	4	383	-	-
	<b>(378 432 722)</b>	<b>(594 343)</b>	<b>(21 764 978)</b>	<b>(208 195)</b>	<b>(588 007)</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR
<b>31 décembre 2022</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(13 804 164)	(6 886 802)	(234 940)	(403 441)	(1 426 395)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(33 646)	(9 660 193)	124 816	–	(94)
Variation nette des (dépréciations)/ appréciations latentes sur investissements	(1 740 142)	(31 554 795)	612 326	(156 497)	(2 527 828)
Variation nette des appréciations/ (dépréciations) latentes sur opérations de change	545	1 424 944	591 522	–	(13)
	<b>(15 577 407)</b>	<b>(46 676 846)</b>	<b>1 093 724</b>	<b>(559 938)</b>	<b>(3 954 330)</b>

	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2022</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(5 507 954)	(376 327)	(119 212)	(26 746 739)	(4 830 293)
Moins-values réalisées sur opérations de change	(220)	(5)	(1)	(32 845)	(9 709)
Variation nette des (dépréciations)/ appréciations latentes sur investissements	(4 681 508)	(287 117)	(701 353)	1 674 650	(8 476 236)
Variation nette des (dépréciations)/ appréciations latentes sur opérations de change	(56)	(4)	(1)	270	(1)
	<b>(10 189 738)</b>	<b>(663 453)</b>	<b>(820 567)</b>	<b>(25 104 664)</b>	<b>(13 316 239)</b>

	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco Wind Energy UCITS ETF USD	Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2022</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(4 484 765)	(11 664 727)	2 319	15 683	(4 049)
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur opérations de change	9 062	14 098	(1 230)	(2 431)	–
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(1 058 735)	(7 105 876)	(134 418)	(240 463)	(1 410 110)
Variation nette des appréciations/ (dépréciations) latentes sur opérations de change	3 662	(741)	2	4	–
	<b>(5 530 776)</b>	<b>(18 757 246)</b>	<b>(133 327)</b>	<b>(227 207)</b>	<b>(1 414 159)</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2022</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(9 539 326)	(546 216)	(616 557)	(774 614)	(4 204 410)
Moins-values réalisées sur contrats à terme standardisés	–	–	–	(810)	–
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(411)	–	–	(115 182)	8 634
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur investissements	(1 715 453)	(1 904 634)	337 988	(1 513 698)	468 166
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	–	–	–	(125 458)	3 552
	<b>(11 255 190)</b>	<b>(2 450 850)</b>	<b>(278 569)</b>	<b>(2 529 762)</b>	<b>(3 724 058)</b>

	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2022</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(12 401 614)	(217 102)	(789 205)	154 358	(89 406)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	–	(18 410)	–	41 544	(39)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur investissements	(21 161 291)	(345 557)	(731 058)	4 496 162	(369 255)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	–	(25)	–	2 972	(2)
	<b>(33 562 905)</b>	<b>(581 094)</b>	<b>(1 520 263)</b>	<b>4 695 036</b>	<b>(458 702)</b>

	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2022</b>		
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur cession d'investissements	5 011	(4 011 003)
Moins-values réalisées sur opérations de change	(51 425)	(67 034)
Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes sur investissements	3 402	(37 124 041)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(51)	2 814
	<b>(43 063)</b>	<b>(41 199 264)</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Total	Invesco Preferred Shares UCITS ETF	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF
	EUR	USD	USD	EUR	EUR
<b>31 décembre 2021</b>					
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur cession d'investissements	155 130 465	(955 063)	994 942	1 187 768	123 876
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	88 121	–	8 643	377	5
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(72 809 856)	(2 070 554)	(382 676)	–	11
Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes sur investissements	124 001 536	(3 057 299)	(3 815 081)	(1 886 150)	(658 106)
Variation nette des appréciations latentes sur contrats à terme standardisés	41 849	–	1 783	2 283	2 120
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(8 102 202)	(348 822)	158 465	–	(4)
	<b>198 349 913</b>	<b>(6 431 738)</b>	<b>(3 033 924)</b>	<b>(695 722)</b>	<b>(532 098)</b>

	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF	Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF
	GBP	GBP	USD	EUR	USD
<b>31 décembre 2021</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(9 437)	164 656	1 996 220	87 789	32 707
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	(201)	(3 559)	66	–	–
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur opérations de change	–	1	–	(1)	(596)
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(1 095 098)	(4 059 923)	(9 675 429)	(85 815)	(32 477)
Variation nette des appréciations latentes sur contrats à terme standardisés	2 247	11 217	945	–	–
Variation nette des dépréciations latentes sur opérations de change	–	(7)	–	–	(28 618)
	<b>(1 102 489)</b>	<b>(3 887 615)</b>	<b>(7 678 198)</b>	<b>1 973</b>	<b>(28 984)</b>

	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF
	USD	USD	USD	USD	USD
<b>31 décembre 2021</b>					
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur cession d'investissements	1 997 485	100 309	(1 214 069)	262	64 652
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	100 035	–	–	–	–
Moins-values réalisées sur opérations de change	(59 625 394)	–	(10 689 668)	(66 002)	(1 548 747)
Variation nette des dépréciations latentes sur investissements	(4 832 889)	(76 112)	(5 996 838)	(3 937)	(827 016)
Variation nette des appréciations latentes sur contrats à terme standardisés	23 027	–	–	–	–
Variation nette des appréciations latentes sur opérations de change	3 235 478	–	5 823 557	9 222	813 378
	<b>(59 102 258)</b>	<b>24 197</b>	<b>(12 077 018)</b>	<b>(60 455)</b>	<b>(1 497 733)</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2021</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(88 141)	40 988 431	3 177 323	84 587 507	29 120 246
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(253 856)	(4 183 329)	2 508	4 628	(220 682)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur investissements	(2 110 274)	(81 475 257)	14 447 895	(37 732 962)	44 700 641
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(113 544)	(17 572 150)	174	599	15 628
	<b>(2 565 815)</b>	<b>(62 242 305)</b>	<b>17 627 900</b>	<b>46 859 772</b>	<b>73 615 833</b>

	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2021</b>					
Moins-values réalisées sur cession d'investissements	(75 397)	(54 262)	(682 007)	(836 538)	(2 805 466)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	–	(16)	(12 017)	15 102	–
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur investissements	(370 118)	(1 060 795)	14 052 469	27 536 858	196 370 679
Variation nette des appréciations latentes sur opérations de change	10	4	418	513	–
	<b>(445 505)</b>	<b>(1 115 069)</b>	<b>13 358 863</b>	<b>26 715 935</b>	<b>193 565 213</b>

	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2021</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(235 464)	(1 031 609)	11 691	168 085	(17 636)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(1 516)	(14 069)	11	230	(47 281)
Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes sur investissements	64 821	(129 750)	145 142	548 073	(3 662 639)
Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes sur opérations de change	14	(213)	–	–	291
	<b>(172 145)</b>	<b>(1 175 641)</b>	<b>156 844</b>	<b>716 388</b>	<b>(3 727 265)</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR
<b>31 décembre 2021</b>					
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur cession d'investissements	17 270 551	(46 107)	2 157	(67 290)	(3 757)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(6 903 265)	–	1	8	–
Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes sur investissements	17 742 868	(221 034)	(105 757)	(496 261)	(47 790)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	(1 613 534)	–	1	–	–
	<b>26 496 620</b>	<b>(267 141)</b>	<b>(103 598)</b>	<b>(563 543)</b>	<b>(51 547)</b>

	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2021</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(7 263)	(1 825 444)	(340 213)	295 134	(3 216 470)
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	–	(32 706)	(3 810)	396	(8 815)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur investissements	(88 079)	(2 960 486)	(2 072 691)	2 447 182	(2 717 867)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur opérations de change	–	(2)	–	(212)	806
	<b>(95 342)</b>	<b>(4 818 638)</b>	<b>(2 416 714)</b>	<b>2 742 500</b>	<b>(5 942 346)</b>

	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2021</b>					
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur cession d'investissements	29 267	(1 036 621)	(107 688)	25 922	1 336
Plus-values réalisées sur contrats à terme standardisés	–	–	–	–	171
Plus-values/(Moins-values) réalisées sur opérations de change	–	12	–	–	(54 902)
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur investissements	(145 244)	1 111 594	1 111 086	366 102	(75 506)
Variation nette des appréciations latentes sur opérations de change	–	–	–	–	37 382
	<b>(115 977)</b>	<b>74 985</b>	<b>1 003 398</b>	<b>392 024</b>	<b>(91 519)</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 3. Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2021</b>					
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur cession d'investissements	(226 911)	(314 856)	3 464	114	94
(Moins-values)/Plus-values réalisées sur opérations de change	(652)	–	3 109	–	20
Variation nette des (dépréciations)/appréciations latentes sur investissements	(1 912 918)	662 405	63 553	59 616	15 158
Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes sur opérations de change	–	–	3	–	(3)
	<b>(2 140 481)</b>	<b>347 549</b>	<b>70 129</b>	<b>59 730</b>	<b>15 269</b>

	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>31 décembre 2021</b>	
Plus-values réalisées sur cession d'investissements	1 073
Moins-values réalisées sur opérations de change	(504)
Variation nette des appréciations latentes sur investissements	62 746
Variation nette des appréciations latentes sur opérations de change	5
	<b>63 320</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 4. Commissions de gestion

La Commission de gestion, correspondant à un pourcentage de la Valeur liquidative de la Catégorie d'actions correspondante, est payable par la Société au Gestionnaire, sur les Actifs des Fonds. La Commission de gestion a été encourue chaque jour, calculée sur chaque Jour de négociation et payée sur une base mensuelle à terme échu. Le Gestionnaire a payé sur ses commissions (et non sur les actifs des Fonds) les commissions et charges (s'il y a lieu) du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif, du Dépositaire, des Administrateurs, des Commissaires aux comptes ainsi que les commissions, charges et coûts ordinaires engagés par les Fonds, notamment les frais d'établissement et autres frais administratifs définis dans le Prospectus.

Les commissions présentées dans le tableau ci-dessous sont exprimées en pourcentage annuel de la valeur liquidative des Fonds.

Fonds	
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,50
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	0,50
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	0,55
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,55
Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,12
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	0,19
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,15
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	0,15
Invesco Euro Hybrid Corporate Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,39
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	0,39
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,25
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,39
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,39
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,50
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	0,50
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	0,06
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,10
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,10
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,30
Invesco MDAX® UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,65
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco UK Gilts UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,06
Invesco UK Gilts UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	0,06
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,16
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,09
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	0,09
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie GBP Hdg Dist rachetables	0,12
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,16

## Notes aux États financiers (suite)

### 4. Commissions de gestion (suite)

Fonds	Taux en % par an
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,16
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables*	0,30
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables**	0,30
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,30
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	0,30
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,25
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco Euro Government Bond 1 - 3 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco Euro Government Bond 3 - 5 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco Euro Government Bond 5 - 7 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco Euro Government Bond 7 - 10 Year UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,10
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,35
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,49
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,12
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF - Actions de Catégorie B Acc rachetables	0,12
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,60
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	0,60
Invesco Wind Energy UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,60
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,60
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,28
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,25
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,20
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - Actions de Catégorie B Dist rachetables	0,20
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,25
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Dist rachetables	0,25
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	0,30
Invesco Solar Energy UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,69
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,25
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,16
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,09
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,19
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF - Actions de Catégorie A Acc rachetables	0,40

\*En date du 3 août 2022, la commission de gestion pour les Actions de Catégorie A Acc rachetables du Fonds Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF est passée de 0,60 % à 0,30 % par an.

\*\*En date du 3 août 2022, la commission de gestion pour les Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables du Fonds Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF est passée de 0,60 % à 0,30 % par an.

### 5. Transactions avec les parties liées

#### Gestionnaire

La Société a nommé Invesco Investment Management Limited en qualité de Gestionnaire de la Société et de chaque Fonds. Le Gestionnaire appartient au groupe de sociétés Invesco, dont la maison-mère est Invesco Limited, une société de droit américain faisant appel à l'épargne publique, cotée à la Bourse de New York (NYSE) avec le code ticker IVZ.

La commission de gestion facturée durant l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 était de 19 488 850 EUR (31 décembre 2021 : 16 059 737 EUR) ; dont 1 850 162 EUR étaient en souffrance au 31 décembre 2022 (31 décembre 2021 : 1 654 916 EUR).

#### Administrateurs

Le montant payé aux Administrateurs par le Gestionnaire durant l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 et les montants restant à payer au 31 décembre 2022 sont respectivement indiqués aux postes Dépenses d'exploitation et Charges à payer de l'État du résultat global et de l'État de la situation financière. Les Administrateurs qui sont également employés du Groupe Invesco ne sont pas habilités à percevoir des jetons de présence. Veuillez consulter les détails ci-dessus relatifs à la commission réglée au Gestionnaire.

Barry McGrath était Administrateur de la Société, du Gestionnaire et d'Invesco Holdings Limited. Gary Buxton est Administrateur de la Société, du Gestionnaire et Directeur de l'exploitation d'Invesco UK Services Limited. Sarah (Katy Walton) Jones est Administratrice et Directrice de la Société, et Responsable juridique de l'activité ETP région EMOA d'Invesco. Feargal Dempsey est Administrateur de la Société ainsi que du Gestionnaire. Lisa Martensson est Administratrice de la Société ainsi que du Gestionnaire.

La commission des Administrateurs facturée durant l'exercice financier clôturé s'élevait à 37 917 EUR (retenue à la source comprise) (31 décembre 2021 : 40 000 EUR).

## Notes aux États financiers (suite)

### 5. Transactions avec les parties liées (suite)

#### Investissements dans des fonds d'investissement à court terme

Pour plus de détails sur les investissements des Fonds dans des fonds d'investissement à court terme, veuillez vous reporter à la rubrique « Fonds d'investissement » dans le Tableau des investissements.

#### Gestionnaire d'investissement

Invesco Capital Management LLC est le Gestionnaire d'investissement des Fonds. Les Fonds n'ont versé aucune commission directement au Gestionnaire d'investissement et toutes les charges ainsi que tous les autres frais ont été payés par le Gestionnaire pour le compte des Fonds.

#### Accords importants

##### Participants agréés

La liste exhaustive des Participants agréés se trouve dans la section Informations générales.

Aucune commission de courtage n'a été payée aux Participants agréés au cours de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 (31 décembre 2021 : néant).

Les Participants agréés peuvent acquérir et détenir des Actions rachetables dans les Fonds en vue de les négocier. De plus, les Participants agréés peuvent détenir des Actions rachetables pour le compte de clients, pour leur propre compte ou pour apporter des capitaux de lancement aux Fonds. Ces avoirs peuvent à l'occasion constituer une part importante d'un Fonds. En tant que de besoin, ces avoirs peuvent même constituer la majorité des actifs nets sous gestion des Fonds. Il n'était pas exigé (explicitement ou implicitement) des Participants agréés qu'ils conservent des positions dans un Fonds, à quelque moment que ce soit.

### 6. Rémunération des commissaires aux comptes

Conformément à l'article 322 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), la rémunération de toutes les missions effectuées par les commissaires aux comptes agréés au titre de l'exercice financier est la suivante :

	Exercice clôturé le 31 décembre 2022	Exercice clôturé le 31 décembre 2021
	EUR	EUR
Audit légal des comptes de la société	351 120	297 600
Services en matière fiscale	54 400	38 000
Tâches hors périmètre d'audit	3 105	3 000
	<b>408 625</b>	<b>338 600</b>

### 7. Fiscalité

En vertu de la législation et des pratiques en vigueur, la Société est un organisme de placement selon les termes de la section 739B du *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé. À ce titre, ses produits et ses plus-values ne sont pas soumis à l'impôt irlandais. Cependant, l'impôt irlandais devra être acquitté pour tout « événement imposable » par les investisseurs qui ne remplissent pas l'un des critères définis ci-après.

Les événements imposables comprennent les paiements de distributions aux Actionnaires ou l'amortissement, le rachat, l'annulation ou le transfert d'Actions et la détention d'Actions à la clôture de chaque période de 8 ans à compter de l'acquisition de ces Actions.

La société ne sera pas assujettie au paiement d'un impôt irlandais au titre d'événements imposables relatifs à :

- un Actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'événement imposable, sous réserve que la Société soit en possession des déclarations légales et requises conformément aux dispositions prévues par le *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé, ou que la Société ait été autorisée par l'administration fiscale irlandaise à réaliser des paiements bruts en l'absence de déclaration appropriée et que la Société ne soit pas en possession d'informations qui pourraient raisonnablement suggérer que les informations contenues dans les présentes ne sont plus correctes ;
- certains Actionnaires résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ;  
ou
- Toute transaction (qui pourrait sinon être prise en compte au titre d'événement imposable) afférente aux Actions détenues dans un système de compensation reconnu, tel que désigné sur ordre des autorités fiscales irlandaises (Irish Revenue Commissioners) ne saurait constituer un événement imposable. L'intention actuelle des Administrateurs consiste en la détention de la totalité des Actions de la Société auprès de systèmes de compensation reconnus.

Les dividendes, intérêts et plus-values (s'il y a lieu) perçus sur les investissements réalisés par la Société peuvent être soumis à des retenues à la source imposées par les autorités du pays dans lequel les revenus d'investissement/plus-values sont perçus et ces charges fiscales peuvent ne pas être récupérables par la Société ou ses Actionnaires.

### 8. Capital social

Le capital social autorisé de la Société représente 2 parts du souscripteur de 1 € chacune et 1 000 000 000 000 de parts sans valeur nominale initialement désignées comme actions non classées et libérées pour émission au titre d'actions.

Conformément aux objectifs indiqués dans les politiques de gestion du risque exposées dans la Note 2, la Société s'emploie à investir les souscriptions des actions rachetables dans des instruments appropriés.

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Les informations détaillées concernant le nombre d'actions émises et rachetées au cours de l'exercice financier pour chaque Fonds sont présentées ci-dessous :

	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF EUR
<b>Au 31 décembre 2022</b>					
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	580 000	7 839 037
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(1 120 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>580 000</b>	<b>6 719 037</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	7 580 687	729 626	1 712 066	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	4 910 519	426 607	1 123 000	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(6 609 375)	(402 425)	(1 280 000)	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>5 881 831</b>	<b>753 808</b>	<b>1 555 066</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 608 349	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	325 637	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(645 351)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 288 635</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	5 506 002	2 135 525
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	(2 870 000)	(20 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 636 002</b>	<b>2 115 525</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	13 132	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(3 500)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>9 632</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 511 557	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	378 420	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(138 736)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 751 241</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	838 839	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	46 457	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(813 857)	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>71 439</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	17 318 220
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	34 378 501
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(29 533 382)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>22 163 339</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 299 437	770 050	3 368 600	1 946 423	–
Émises au cours de l'exercice financier	1 501 954	209 400	1 313 900	308 400	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(874 016)	(285 000)	(744 000)	(1 350 000)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 927 375</b>	<b>694 450</b>	<b>3 938 500</b>	<b>904 823</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	504 173	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	464 164	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(194 903)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>773 434</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	1 288 876
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	2 619 955
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(2 038 640)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 870 191</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	688 909
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	34 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(549 863)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>173 046</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	20 681 706
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	17 346 995
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(19 101 978)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18 926 723</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	8 909 545
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	4 174 139
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(1 220 845)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>11 862 839</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	384 584	14 765 965	38 250	1 566 439	928 679
Émises au cours de l'exercice financier	249 723	16 028 418	351 362	11 201 612	2 262 976
Rachetées au cours de l'exercice financier	(201 252)	(16 277 268)	(212 819)	(8 092 619)	(998 399)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>433 055</b>	<b>14 517 115</b>	<b>176 793</b>	<b>4 675 432</b>	<b>2 193 256</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	44 041	-	28 121	-	-
Émises au cours de l'exercice financier	1 000	-	152 680	-	-
Rachetées au cours de l'exercice financier	(23 203)	-	(106 000)	-	-
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>21 838</b>	<b>-</b>	<b>74 801</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	-	-	8 000	-	-
Émises au cours de l'exercice financier	-	-	149 028	-	-
Rachetées au cours de l'exercice financier	-	-	(125 000)	-	-
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 028</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	-	-	-	-	-
Émises au cours de l'exercice financier	-	7 771 666	-	1 214 032	396 168
Rachetées au cours de l'exercice financier	-	(415 732)	-	(622 281)	(252 500)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>-</b>	<b>7 355 934</b>	<b>-</b>	<b>591 751</b>	<b>143 668</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	-	4 769 403	34 550	692 870	531 393
Émises au cours de l'exercice financier	-	35 099 785	767 750	2 281 622	1 265 636
Rachetées au cours de l'exercice financier	-	(5 436 615)	(675 950)	(2 753 900)	(182 600)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>-</b>	<b>34 432 573</b>	<b>126 350</b>	<b>220 592</b>	<b>1 614 429</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	5 050 000	7 850 000
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	1 700 000	1 225 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	(925 000)	(1 550 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 825 000</b>	<b>7 525 000</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	5 409 614	–	1 428 800	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	67 199 322	775 000	50 000	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(27 836 982)	–	(725 000)	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>44 771 954</b>	<b>775 000</b>	<b>753 800</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	3 501 632	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	48 764 220	10 000	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(9 558 048)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>42 707 804</b>	<b>10 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 184 068	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	4 922 816	510 000	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(1 037 293)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>5 069 591</b>	<b>510 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	2 600 000	4 350 000	22 835 000
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	950 000	1 625 000	6 415 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	(1 450 000)	(2 375 000)	(16 055 895)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 100 000</b>	<b>3 600 000</b>	<b>13 194 105</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	431 130	84 933	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	1 475 300	38 664	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(140 000)	(55 161)	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 766 430</b>	<b>68 436</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	707 994	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	474 039	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(693 000)	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>489 033</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	5 000
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	44 710
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(14 387)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>35 323</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	549 607
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(342 474)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>207 133</b>
Au 31 décembre 2022	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	50 000	2 500 000	25 000	75 000	1 750 000
Émises au cours de l'exercice financier	100 000	50 000	–	25 000	150 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(2 400 000)	–	–	(1 100 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>	<b>25 000</b>	<b>100 000</b>	<b>800 000</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 438 832	-	-	-	-
Émises au cours de l'exercice financier	109 302	410 000	-	-	-
Rachetées au cours de l'exercice financier	(64 276)	-	-	-	-
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 483 858</b>	<b>410 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	-	-	135 250	1 388 250	2 289 250
Émises au cours de l'exercice financier	-	-	10 000	5 574 500	1 404 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	-	-	(105 000)	(3 256 000)	(1 591 500)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>40 250</b>	<b>3 706 750</b>	<b>2 101 750</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	2 571 305	-	-	-	-
Émises au cours de l'exercice financier	593 830	5 000 000	-	-	-
Rachetées au cours de l'exercice financier	(1 905 748)	-	-	-	-
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 259 387</b>	<b>5 000 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	-	-	-	-	-
Émises au cours de l'exercice financier	74 100	-	-	-	-
Rachetées au cours de l'exercice financier	-	-	-	-	-
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>74 100</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	1 400 000	600 000	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	3 650 000	1 200 000	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	(3 300 000)	(100 000)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 750 000</b>	<b>1 700 000</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	78 500	72 000	–	–	496 696
Émises au cours de l'exercice financier	135 250	168 250	–	–	46 170
Rachetées au cours de l'exercice financier	(75 000)	–	–	–	(286 764)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>138 750</b>	<b>240 250</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>256 102</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	1 730 000
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	558 390
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(220 357)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 068 033</b>
Au 31 décembre 2022	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco Wind Energy UCITS ETF USD	Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 335 015	–	–	–	975 000
Émises au cours de l'exercice financier	1 115 000	400 000	400 000	–	800 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(98 483)	–	–	–	(650 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>2 351 532</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>–</b>	<b>1 125 000</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	167 700	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>167 700</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	20 000	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	48 570	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(15 027)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>53 543</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD
<b>Au 31 décembre 2022</b>					
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	80 100	100 000	–	300 000	300 000
Émises au cours de l'exercice financier	448 070	375 000	–	1 900 000	7 950 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(125 000)	–	(225 000)	(1 175 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>528 170</b>	<b>350 000</b>	<b>–</b>	<b>1 975 000</b>	<b>7 075 000</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	244 099	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	216 500	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	(205 871)	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>254 728</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	175 276	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	200 000	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(99 769)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>275 507</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	30 200	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	44 657	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>74 857</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Au 31 décembre 2022</b>					
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	400 000	400 000	400 000	400 000	–
Émises au cours de l'exercice financier	7 200 000	64 000 000	46 800 000	–	7 800 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(200 000)	(400 000)	(345 000)	–	(100 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>7 400 000</b>	<b>64 000 000</b>	<b>46 855 000</b>	<b>400 000</b>	<b>7 700 000</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF USD					
Au 31 décembre 2022					
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier					
Émises au cours de l'exercice financier	10 900 000				
Rachetées au cours de l'exercice financier					
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>10 900 000</b>				
Au 31 décembre 2021	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	5 114 441	1 338 278	3 024 427	1 126 061	455 500
Émises au cours de l'exercice financier	4 168 792	780 556	1 539 700	659 913	414 550
Rachetées au cours de l'exercice financier	(1 702 546)	(1 389 208)	(2 852 061)	(486 537)	(100 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>7 580 687</b>	<b>729 626</b>	<b>1 712 066</b>	<b>1 299 437</b>	<b>770 050</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	768 164	–	–	184 400	–
Émises au cours de l'exercice financier	1 052 735	–	–	422 064	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(212 550)	–	–	(102 291)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 608 349</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>504 173</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	23 396	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	66 236	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(76 500)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>13 132</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 161 028	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	807 788	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(457 259)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 511 557</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	657 710	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	718 520	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(537 391)	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>838 839</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2021	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF EUR	Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF USD	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	11 843 129
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	23 964 738
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(18 489 647)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>17 318 220</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	1 998 000	6 006 423	481 600	148 503	–
Émises au cours de l'exercice financier	1 400 600	1 580 000	12 500	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(30 000)	(5 640 000)	(494 100)	(148 503)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>3 368 600</b>	<b>1 946 423</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	1 748 765
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	584 575
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(1 044 464)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 288 876</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	201 000
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	520 723
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(32 814)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>688 909</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	59 929	12 976 037
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	14 575 572
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	(59 929)	(6 869 903)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20 681 706</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	4 393 461
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	4 870 587
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(354 503)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 909 545</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2021	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	315 930	1 998 433	14 750	592 535	581 129
Émises au cours de l'exercice financier	118 654	14 253 040	62 500	1 322 878	377 550
Rachetées au cours de l'exercice financier	(50 000)	(1 485 508)	(39 000)	(348 974)	(30 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>384 584</b>	<b>14 765 965</b>	<b>38 250</b>	<b>1 566 439</b>	<b>928 679</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	56 905	–	21 250	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	6 871	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(12 864)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>44 041</b>	<b>–</b>	<b>28 121</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	10 000	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	10 000	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	(12 000)	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>8 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	18 500	21 250	12 500	593 724
Émises au cours de l'exercice financier	–	4 999 200	40 300	745 600	43 300
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(248 297)	(27 000)	(65 230)	(105 631)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>4 769 403</b>	<b>34 550</b>	<b>692 870</b>	<b>531 393</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2021	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	7 525 000	4 650 000	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	525 000	7 425 000	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	(3 000 000)	(4 225 000)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 050 000</b>	<b>7 850 000</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	9 653 185	1 528 800	–	–	472 330
Émises au cours de l'exercice financier	9 511 708	800 000	–	–	83 800
Rachetées au cours de l'exercice financier	(13 755 279)	(900 000)	–	–	(125 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>5 409 614</b>	<b>1 428 800</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>431 130</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	5 312 276	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	7 938 651	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(9 749 295)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>3 501 632</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	10 313 795	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	686 512	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(9 816 239)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 184 068</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Au 31 décembre 2021</b>					
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	500 000	900 000	2 210 000	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	2 150 000	3 675 000	20 650 000	100 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(50 000)	(225 000)	(25 000)	(50 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>2 600 000</b>	<b>4 350 000</b>	<b>22 835 000</b>	<b>50 000</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	44 733	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	78 200	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(38 000)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>84 933</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	598 763	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	819 815	–	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(710 584)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>707 994</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	5 000	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 000</b>	<b>–</b>
					Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD
<b>Au 31 décembre 2021</b>					
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	62 352
Émises au cours de l'exercice financier	2 500 000	25 000	100 000	1 750 000	1 775 425
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	(25 000)	–	(398 945)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>2 500 000</b>	<b>25 000</b>	<b>75 000</b>	<b>1 750 000</b>	<b>1 438 832</b>
<b>Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	2 320 958
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	683 802
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	(433 455)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 571 305</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR
<b>Au 31 décembre 2021</b>					
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	209 250	62 500	661 250	72 500	80 000
Émises au cours de l'exercice financier	–	1 340 750	1 708 000	15 000	15 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(74 000)	(15 000)	(80 000)	(9 000)	(23 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>135 250</b>	<b>1 388 250</b>	<b>2 289 250</b>	<b>78 500</b>	<b>72 000</b>
<b>Au 31 décembre 2021</b>					
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	1 650 000	600 000	–	1 460 000	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	(250 000)	–	–	(124 985)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>1 400 000</b>	<b>600 000</b>	<b>–</b>	<b>1 335 015</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	501 800	–	252 700
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	(5 104)	–	(85 000)
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>496 696</b>	<b>–</b>	<b>167 700</b>
<b>Actions de Catégorie B Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	1 730 000	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 730 000</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	30 000	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	(10 000)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>20 000</b>	<b>–</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 8. Capital social (suite)

Au 31 décembre 2021	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	1 025 000	150 000	100 000	–	300 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(50 000)	(69 900)	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>975 000</b>	<b>80 100</b>	<b>100 000</b>	<b>–</b>	<b>300 000</b>
<b>Actions de Catégorie A Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	328 600	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	(84 501)	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>244 099</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie B Dist rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	325 276	–	–	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	(150 000)	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>175 276</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	–	–	–	30 200	–
Rachetées au cours de l'exercice financier	–	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>30 200</b>	<b>–</b>
Au 31 décembre 2021	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Actions de Catégorie A Acc rachetables</b>					
Solde au début de l'exercice financier	–	–	–	–	–
Émises au cours de l'exercice financier	450 000	400 000	400 000	400 000	400 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(150 000)	–	–	–	–
<b>Nombre total d'actions en circulation à la fin de l'exercice financier</b>	<b>300 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>	<b>400 000</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action

Au 31 décembre 2022	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF EUR	Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF EUR
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	2 849 745	33 273 579
Actions de Catégorie A Dist rachetables	87 499 731	13 495 195	27 344 953	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	51 247 095	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	12 782 571	10 345 265
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	177 490	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	25 756 622	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	2 826 153	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	4,9134	4,9521
Actions de Catégorie A Dist rachetables	14,8763	17,9027	17,5844	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	39,7685	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	4,8492	4,8902
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	18,4272	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	14,7076	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	39,5604	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	–	525 003 410
Actions de Catégorie A Dist rachetables	64 932 473	21 943 299	92 912 982	13 579 521	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	27 193 551	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	–	34 944 024
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	–	–	–	–	7 455 640
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	–	341 913 904
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	495 361 003
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	–	23,6879
Actions de Catégorie A Dist rachetables	33,6896	31,5981	23,5910	15,0079	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	35,1595	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	–	18,6847
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	–	–	–	–	43,0847
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	–	18,0651
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	41,7574

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	15 693 058	536 200 189	7 155 125	180 716 716	82 994 475
Actions de Catégorie B Acc rachetables	990 307	–	3 097 825	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	1 363 861	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	269 320 396	–	23 496 616	5 433 795
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	1 430 371 773	6 071 028	9 892 895	70 697 444
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	36,2380	36,9357	40,4718	38,6524	37,8408
Actions de Catégorie B Acc rachetables	45,3479	–	41,4142	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	42,5834	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	36,6127	–	39,7069	37,8219
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	41,5412	48,0493	44,8470	43,7910
Au 31 décembre 2022	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	245 302 295	410 849 217
Actions de Catégorie A Dist rachetables	1 629 303 794	3 650 094	34 130 876	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	1 529 584 332	49 906	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	213 488 882	2 863 941	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	42,1120	54,5979
Actions de Catégorie A Dist rachetables	36,3912	4,7098	45,2784	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	35,8151	4,9906	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	42,1117	5,6156	–	–	–

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	110 876 799	175 995 535	740 082 352
Actions de Catégorie A Dist rachetables	66 017 812	2 143 360	–	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	15 265 214	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	–	1 942 069
Actions de Catégorie Acc Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	13 588 268
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	52,7985	48,8877	56,0919
Actions de Catégorie A Dist rachetables	37,3736	31,3192	–	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	31,2151	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	–	54,9803
Actions de Catégorie Acc Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	65,6017
Au 31 décembre 2022	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	6 096 939	5 256 198	1 085 158	4 397 120	24 087 774
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	40,6463	35,0413	43,4063	43,9712	30,1097

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	75 478 972	2 080 748	–	–	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	1 280 103	138 735 368	74 645 376
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	66 057 025	26 499 710	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	3 222 099	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	50,8667	5,0750	–	–	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	31,8038	37,4278	35,5158
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	52,4517	5,2999	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	43,4831	–	–	–	–
Au 31 décembre 2022	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	42 296 448	42 696 184	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	4 674 610	7 497 487	–	–	11 144 675
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	–	–	–	95 693 150
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	24,1694	25,1154	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	33,6909	31,2070	–	–	43,5166
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	–	–	–	46,2726

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2022	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco Wind Energy UCITS ETF USD	Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	55 735 361	1 752 895	1 685 756	–	32 171 066
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	–	5 259 121	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	1 265 848	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	23,7017	4,3822	4,2144	–	28,5965
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	–	31,3603	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	23,6417	–	–	–	–
Au 31 décembre 2022	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	24 289 682	15 224 482	–	75 415 878	219 405 104
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	8 703 549	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	12 382 570	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	3 034 865	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	45,9884	43,4985	–	38,1853	31,0113
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	34,1680	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	44,9447	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	40,5422	–	–
Au 31 décembre 2022	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	30 425 767	247 211 922	174 873 100	1 553 852	28 358 790
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	4,1116	3,8627	3,7322	3,8846	3,6830



## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

	Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF USD
<b>Au 31 décembre 2022</b>	
<b>Valeur liquidative totale</b>	
Actions de Catégorie A Acc rachetables	207 924 331
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>	
Actions de Catégorie A Acc rachetables	19,0756

	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP
<b>Au 31 décembre 2021</b>					
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	151 327 577	15 881 433	35 223 592	53 134 899	30 591 324
Actions de Catégorie B Acc rachetables	81 543 587	–	–	21 034 536	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	324 270	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	32 743 885	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	46 056 824	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	19,9623	21,7665	20,5737	40,8907	39,7264
Actions de Catégorie B Acc rachetables	50,7002	–	–	41,7209	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	24,6931	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	21,6624	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	54,9054	–	–	–

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2021	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	455 577 634	–	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	100 461 453	36 465 479	–	16 158 433	635 050 686
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	–	–	2 214 667	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	28 316 952	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	–	–	34 469 020	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	482 104 831	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	500 727 693	–	262 899 100
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	26,3063	–	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	29,8229	18,7346	–	42,0154	43,0077
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	–	–	50,2865	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	21,9703	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	–	–	50,0342	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	23,3107	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	56,2013	–	55,1220
Au 31 décembre 2021	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	1 563 880	64 223 360	39 450 936	236 692 525	79 440 123
Actions de Catégorie B Acc rachetables	1 158 894	–	–	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	368 840	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	164 860 365	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	1 899 012	37 396 277	29 743 132	68 395 224	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	40,8857	40,9996	42,4807	43,7541	55,5992
Actions de Catégorie B Acc rachetables	41,2110	–	–	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	46,1050	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	47,0810	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	54,9642	53,9730	55,9720	57,7629	–

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2021	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP	Invesco UK Gilts UCITS ETF GBP	Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF USD
---------------------	--------------------------------------	---	---	---	--

#### Valeur liquidative totale

Actions de Catégorie A Acc rachetables	298 352 750	881 445 596	–	–	172 053 060
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	17 212 789	3 605 095	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	–	–	29 510 115	–

#### Valeur liquidative de négociation par Action rachetable

Actions de Catégorie A Acc rachetables	59,0798	112,2861	–	–	66,1743
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	39,9248	42,4463	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	–	–	–	41,6813	–

Au 31 décembre 2021	Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF EUR
---------------------	---	--	---	--	--

#### Valeur liquidative totale

Actions de Catégorie A Acc rachetables	242 528 280	1 633 981 971	2 193 522	106 111 383	1 263 985
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	355 405	–	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	–

#### Valeur liquidative de négociation par Action rachetable

Actions de Catégorie A Acc rachetables	55,7536	71,5560	43,8704	42,4446	50,5594
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	71,0811	–	–	–

Au 31 décembre 2021	Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF EUR	Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF USD	Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF USD	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR
---------------------	---	---	--	--	---

#### Valeur liquidative totale

Actions de Catégorie A Acc rachetables	3 831 052	66 370 188	85 133 438	–	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	–	5 277 399	54 767 636
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	167 306 464	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	–	–

#### Valeur liquidative de négociation par Action rachetable

Actions de Catégorie A Acc rachetables	51,0807	37,9258	59,1684	–	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	–	–	39,0196	39,4509
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	65,0668	–	–

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2021	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR	Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF USD	Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	44 406 179	21 752 138
Actions de Catégorie A Dist rachetables	90 454 772	3 105 150	2 811 521	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	31,7187	36,2536
Actions de Catégorie A Dist rachetables	39,5128	39,5561	39,0489	–	–

Au 31 décembre 2021	Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF GBP	Invesco Global Clean Energy UCITS ETF USD	Invesco US Municipal Bond UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF USD	Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	45 521 692	–	38 854 523	4 178 355
Actions de Catégorie A Dist rachetables	22 985 540	–	6 671 994	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	82 178 208	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	680 738	–	–	9 071 812
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	34,0983	–	39,8508	52,1642
Actions de Catégorie A Dist rachetables	46,2769	–	39,7853	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	47,5019	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	34,0369	–	–	51,7573

Au 31 décembre 2021	Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF USD	Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco Solar Energy UCITS ETF USD	Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF EUR
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	4 587 307	–	12 110 579	13 636 849	1 989 688
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	10 033 974	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	1 688 315	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	45,8731	–	40,3686	45,4562	4,9742
Actions de Catégorie A Dist rachetables	–	41,1062	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	55,9045	–	–	–

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

	Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD	Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF USD
<b>Au 31 décembre 2021</b>			
<b>Valeur liquidative totale</b>			
Actions de Catégorie A Acc rachetables	1 996 493	1 928 662	1 990 098
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>			
Actions de Catégorie A Acc rachetables	4,9912	4,8217	4,9752

	Invesco Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF USD	Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR	Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF EUR	Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF GBP
<b>Au 31 décembre 2020</b>					
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	103 965 965	30 255 595	63 263 503	46 367 406	19 093 910
Actions de Catégorie B Acc rachetables	37 950 695	–	–	7 621 185	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	586 764	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	27 812 676	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	37 942 659	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	20,3279	22,6079	20,9175	41,1766	41,9186
Actions de Catégorie B Acc rachetables	49,4044	–	–	41,3296	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	25,0797	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	23,9552	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	57,6890	–	–	–

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2020	Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF GBP	Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF USD	Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF EUR	Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF USD	Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	–	298 371 172
Actions de Catégorie A Dist rachetables	62 836 210	120 298 481	9 569 013	2 929 595	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	–	38 402 412
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	–	–	–	–	10 047 767
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	1 357 763	328 529 771
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	249 949 503
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	–	–	25,1936
Actions de Catégorie A Dist rachetables	31,4496	20,0283	19,8692	19,7272	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	–	21,9597
Actions de Catégorie Acc Hdg en CHF rachetables	–	–	–	–	49,9889
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	22,6562	25,3182
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	56,8913
<b>Au 31 décembre 2020</b>					
	Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF USD	Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF USD
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	13 288 487	89 013 806	603 688	24 526 505	25 501 088
Actions de Catégorie B Acc rachetables	2 761 077	–	875 766	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	500 698	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	1 068 202	1 182 694	689 036	34 720 217
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	42,0615	44,5418	40,9280	41,3925	43,8820
Actions de Catégorie B Acc rachetables	48,5208	–	41,2125	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	50,0698	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	–	57,7407	55,6562	55,1229	58,4787

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

Au 31 décembre 2020	Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF USD	Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF EUR	Invesco MDAX® UCITS ETF EUR	Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF USD	Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF GBP
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	390 955 352	417 333 300	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	442 915 381	70 112 612	–	–	19 266 248
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	284 898 135	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	631 740 179	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	–	51,9542	89,7491	–
Actions de Catégorie A Dist rachetables	45,8828	45,8612	–	–	40,7898
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	53,6301	–	–	–	–
Actions de Catégorie Dist Hdg en GBP rachetables	61,2520	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	26 977 636	39 919 341	123 716 453	2 958 754
Actions de Catégorie A Dist rachetables	2 021 575	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	26 358 985	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Dist rachetables	–	–	–	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	–	–	128 449 653
Actions de Catégorie Dist Hdg en EUR rachetables	–	–	–	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en GBP rachetables	–	–	–	–	–
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Acc rachetables	–	53,9553	44,3548	55,9803	47,4524
Actions de Catégorie A Dist rachetables	45,1920	–	–	–	–
Actions de Catégorie B Acc rachetables	44,0224	–	–	–	–
Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables	–	–	–	–	55,3434

## Notes aux États financiers (suite)

### 9. VL par action (suite)

	Invesco Euro Government Bond UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF EUR	Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF EUR
<b>Au 31 décembre 2020</b>					
<b>Valeur liquidative totale</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	8 463 006	2 485 278	26 473 405	2 923 996	3 226 808
<b>Valeur liquidative de négociation par Action rachetable</b>					
Actions de Catégorie A Dist rachetables	40,4445	39,7644	40,0354	40,3310	40,3351

### 10. Accord de commission accessoire

Aucun accord de commission accessoire n'est prévu à l'heure actuelle par la Société.

Aucun accord de commission accessoire n'a été conclu au cours de l'exercice financier actuel (31 décembre 2021 : aucun).

### 11. Séparation de responsabilité

En vertu des dispositions prévues par le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), les Administrateurs maintiendront un portefeuille d'actifs séparé pour chaque Fonds. De la même manière dont cela se passe entre les Actionnaires, chaque portefeuille d'actifs sera investi au bénéfice exclusif du Fonds concerné. Les Actionnaires pourront seulement bénéficier des actifs et bénéfices du Fonds auquel ils participent. La Société sera considérée comme une entité juridique unique. Dans le cadre des tierces parties, en particulier des créanciers, la Société sera tenue responsable des dettes contractées par un Fonds sur la seule base des actifs du Fonds concerné. Parmi les Actionnaires, les dettes de chaque Fonds seront uniquement supportées par le Fonds respectif.

Bien que les dispositions prévues par le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) prévoient de séparer les responsabilités entre les Fonds, ces dispositions doivent encore être approuvées par les tribunaux étrangers, en particulier dans le cadre de réclamations émises par des créanciers locaux. En conséquence, il n'est pas certain que les actifs de chaque Fonds de la Société ne se trouvent pas exposés aux passifs des autres Fonds de la Société.

À la date d'arrêt des États financiers, les Administrateurs n'ont pas connaissance de passifs existants ou éventuels des Fonds de la Société.

### 12. Secteur opérationnel

La norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels » (« IFRS 8 ») exige une « approche de gestion » en vertu de laquelle les informations concernant le secteur sont présentées sur la même base que celle utilisée à des fins de présentation interne. Le Conseil d'administration est chargé de la gouvernance globale de la Société conformément au Prospectus et aux statuts de constitution. L'équipe dirigeante a déterminé que le principal décideur opérationnel (« CODM ») était le Conseil d'administration aux fins de la norme IFRS 8.

À des fins de gestion, la Société est organisée en un secteur opérationnel principal qui investit dans des instruments de capitaux propres, des instruments de dette et des dérivés de ceux-ci. Toutes les activités de la Société sont étroitement liées et chaque activité est interdépendante des autres. En conséquence, toutes les grandes décisions opérationnelles reposent sur l'analyse de la Société en tant que secteur individuel. Les résultats financiers de ce secteur sont équivalents aux états financiers de la Société dans leur ensemble.

Les Fonds n'incluent aucun actif classé comme actif non circulant.

Les Fonds ont des portefeuilles d'investissement très diversifiés et aucun placement unique ne représente une part significative des revenus de la Société.

#### Produits et services

À ce jour, la Société tire ses revenus d'un groupement de produits, en l'occurrence les titres et instruments dérivés du portefeuille dans lesquels les Fonds investissent pour répliquer la performance de leurs indices respectifs.

#### Zones géographiques

La Société n'effectue pas séparément de veille des revenus des différentes zones géographiques. Cependant, les Fonds étant des indices à réplification qui représentent des marchés spécifiques dans des régions spécifiques, les revenus de chaque Fonds peuvent être considérés comme attribués à la région figurant dans leur objectif d'investissement respectif.

#### Grands clients

La Société est une société d'investissement et ses grands clients sont des investisseurs institutionnels qui constituent le marché primaire pour les actions des Fonds. Les investissements sont distribués dans 48 Fonds distincts, avec un Tableau des investissements séparé pour chacun.



## Notes aux États financiers (suite)

### 13. Coûts de transaction

Afin de réaliser son objectif d'investissement, la Société engage des coûts de transaction en lien avec l'activité de négoce de ses portefeuilles.

Les coûts de transaction ci-après ont été engagés par les Fonds au cours de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022 et sont inclus dans les plus-values/(moins-values) nettes sur les actifs et les passifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat dans l'État du résultat global :

Nom du Fonds	Devise	Exercice financier	Exercice financier
		clôturé le 31 décembre 2022	clôturé le 31 décembre 2021
		EUR	EUR
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	55 873	49 097
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	USD	-	-
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	GBP	-	-
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	-	-
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	1 481	655
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	USD	-	-
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF	EUR	15 945	94 136
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	70 200	137 682
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	USD	1 458 894	1 564 765
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	-	-
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	-	-
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	47 904	69 185
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	227 796	368 471
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	86 911	50 066
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	2 545	3 293
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	10 057	11 341
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	298	1 901
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF	EUR	1 989	4 893
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	USD	122 441	78 653
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	USD	139 729	137 895
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF	USD	17 259	-
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	-	-
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	240 973	74 254
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	52 124	31 546
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	GBP	247 596	500 737
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	USD	80 730	55 466
Invesco Wind Energy UCITS ETF	USD	1 437	-
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	USD	1 342	-
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	USD	-	-
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	6 309	4 936
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	2 342	1 096
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	2 151	313
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	USD	-	-
Invesco Solar Energy UCITS ETF	USD	50 102	5 744
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	USD	9 916	1 027
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	EUR	46 431	2 925
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	5 982	97
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	11 209	102
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	203	624
Invesco MSCI Emerging markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	USD	29 206	-
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF	USD	78 524	-

## Notes aux États financiers (suite)

---

### 14. Gestion efficace de portefeuille

La Société pourra au nom de chaque Fonds, sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la Banque centrale d'Irlande, faire appel à des techniques et des instruments en rapport avec les valeurs mobilières à des fins de gestion efficace de portefeuille, dont la liste est stipulée dans le Supplément correspondant. Les transactions effectuées à des fins de gestion efficace de portefeuille pourront être entreprises en vue d'atteindre une réduction des risques ou des coûts ou bien la génération de capitaux ou de revenus additionnels pour le Fonds concerné avec un niveau de risque approprié, en tenant compte du profil de risque des Fonds, comme indiqué dans le Prospectus et le Supplément correspondant, et les règles de diversification des risques stipulées dans la Réglementation de la Banque centrale. Sous réserve des réglementations et des conditions définies par la Banque centrale, la Société pourra, pour le compte de chaque Fonds, investir sur des IFD négociés sur un marché réglementé et/ou sur des dérivés de gré à gré utilisés à des fins d'investissement, de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille.

Les IFD sur lesquels un Fonds peut investir sont des contrats de change au comptant et à terme, des options sur titres, indices et devises, Swaps, swaps de défaut de créance, contrats à terme et options à terme ainsi que lors de leur émission et titres de placement dont les détails seront déterminés dans le supplément correspondant. Ces techniques et instruments seront utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale d'Irlande. De nouvelles techniques et instruments peuvent être développés et s'avérer adéquats pour être employés par la Société (sous réserve de ce qui précède).

Les Fonds peuvent conclure des contrats de prêt de titres à des fins de gestion efficace de portefeuille, d'où une réduction éventuelle du Ratio de fonds propres minimums des Fonds. Le Fond admissible s'assurera cependant de conserver un investissement continu minimum de plus de 50 % de sa valeur liquidative dans des actions.

Les OPCVM recourant à des techniques de GEP sont tenus de publier certaines informations requises en vertu du Chapitre 4 de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale. Les Conseillers en investissement des Fonds ont identifié tous les Instruments financiers dérivés (« IFD ») qui sont utilisés aux fins d'une GEP. Un OPCVM est tenu de présenter les revenus découlant des techniques de GEP pour toute la période sous revue, ainsi que les coûts et frais opérationnels directs et indirects engagés.

Les détails des contrats de change à terme ont présentés dans le Tableau des investissements de chaque fonds au sein duquel ils sont détenus.

---

### 15. Prêts de titres et garanties

Un Fonds peut conclure des contrats de prêt de titres, des contrats de prise en pension et des contrats de mise en pension s'ils sont compatibles avec l'objectif d'investissement des Fonds et aux fins de la gestion efficace de portefeuille, y compris pour générer un revenu ou des bénéfices afin d'augmenter les rendements du portefeuille ou de réduire ses charges ou ses risques, conformément aux exigences et sous réserve de toutes réglementations applicables de la Banque centrale. La proportion maximale d'actifs d'un Fonds pouvant faire l'objet d'un prêt de titres est de 100 % et la proportion prévue d'actifs d'un Fonds pouvant faire l'objet d'un prêt de titres se situe entre 0 % et 15 % pour les Fonds actions et entre 0 % et 30 % pour les Fonds obligations.

L'agent de prêt de titres désigné aux termes de l'Acte d'autorisation du prêt de titres est The Bank of New York Mellon SA/NV (la « Banque »).

Les Fonds énumérés dans les tableaux ci-après font l'objet de prêts de titres au 31 décembre 2022. Les tableaux suivants indiquent les revenus sur prêts de titres gagnés. Ces revenus réalisés sur prêts de titres sont nets de la commission d'agent de prêt.

Selon les termes de l'Acte d'autorisation du prêt de titres, la Banque est autorisée et chargée d'investir et de réinvestir la totalité ou quasi-totalité des garanties reçues dans des placements approuvés et spécifiés dans l'Acte d'autorisation du prêt de titres, à savoir « Pas de garantie en espèces autre qu'aux fins définies en Annexe 1 ». Tous les placements approuvés seront réalisés pour le compte et aux risques du prêteur. Dans la mesure où toute perte résultant des placements approuvés entraîne une insuffisance du montant de la garantie disponible à restituer à un emprunteur, le prêteur s'engage à verser à la Banque, sur demande, un montant en espèces égal à ce déficit. Au 31 décembre 2022, aucune garantie n'a été réinvestie.

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

31 décembre 2022Fonds	Devise de référence	Revenus bruts	Coûts directs payés à The Bank of New York Mellon SA/NV (10 %)	Revenus nets de la Société (90 %)
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	30 944	(3 094)	27 850
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	USD	63	(6)	57
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	EUR	142	(14)	128
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	24 654	(2 465)	22 189
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	2 787	(279)	2 508
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	1 690	(169)	1 521
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	718 186	(71 819)	646 367
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	6 217	(622)	5 595
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	317 381	(31 738)	285 643
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	240	(24)	216
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	24 449	(2 445)	22 004
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	17 862	(1 786)	16 076
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	849 989	(84 999)	764 990
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	USD	26	(3)	23
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	300 654	(30 065)	270 589
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	USD	3 316 026	(331 603)	2 984 423
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	22 161	(2 216)	19 945
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	14 060	(1 406)	12 654
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	1	-	1
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	13 964	(1 396)	12 568
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	38 180	(3 818)	34 362
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	338	(34)	304
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	218	(22)	196
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	8 939	(894)	8 045
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	1 021	(102)	919
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	3 934	(393)	3 541
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	897	(90)	807
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	163	(16)	147

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

31 décembre 2021			Coûts directs payés à The Bank of New York Mellon SA/NV (10 %)	Revenus nets de la Société (90 %)
Fonds	Devise de référence	Revenus bruts		
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	54 091	(5 409)	48 682
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	USD	438	(44)	394
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	EUR	153	(15)	138
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	7 994	(799)	7 195
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	594	(59)	535
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	680	(68)	612
Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF	EUR	3	–	3
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	222 291	(22 229)	200 062
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	19 508	(1 951)	17 557
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	78 233	(7 823)	70 410
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	89	(9)	80
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	13 308	(1 331)	11 977
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	26 219	(2 622)	23 597
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	525 269	(52 527)	472 742
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	403 021	(40 302)	362 719
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	USD	5 503 918	(550 392)	4 953 526
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	3 673	(367)	3 306
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	3 712	(371)	3 341
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	1	–	1
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	142	(14)	128
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	3 456	(346)	3 110
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	761	(76)	685
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	1 769	(177)	1 592
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	93	(9)	84
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	16	(2)	14

Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, il n'y avait pas de garanties en espèces détenues par les Fonds.

Le montant de la garantie obtenue dans le cadre d'un contrat de prêt de titres doit représenter au moins 100 % de la valeur de marché quotidienne des titres prêtés.

En vertu de l'Acte notarié autorisant le prêt de titres, les garanties hors espèces peuvent être des titres adossés à des emprunts et des titres de créance émis par un État lorsque cet État est un membre ayant ratifié son adhésion à l'Organisation pour la coopération et de développement économiques ou par l'État de Singapour.

Crédit Suisse a été contrepartie à plusieurs contrats de prêt de titres détaillés dans les tableaux figurant au verso. Voir la Note 19. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice incluant des détails concernant ceux ayant récemment affecté la situation de Crédit Suisse.

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

La valeur des titres prêtés par une contrepartie et la valeur et le type de garantie détenue par la Société à l'égard de ces titres au 31 décembre 2022 sont présentés en détail ci-dessous :

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2022	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2022	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2022
<b>Invesco Preferred Shares UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	1 050 677	1 170 576	111,41 %
	UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	49 320	52 108	105,65 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	789	807	102,28 %
				<b>1 100 786</b>	<b>1 223 491</b>	<b>111,15 %</b>
<b>Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Dettes souveraines supranationales OCDE (Clearstream)	1 721 966	1 766 041	102,56 %
	UBS AG	Suisse	Dettes publiques et supranationales (Tripartite)	84 166	89 136	105,90 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	1 401 803	1 435 543	102,41 %
	BNP Paribas	France	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	557 966	569 635	102,09 %
	BNP Paribas	France	G10 hors Belgique (tripartite Euroclear)	423 754	432 479	102,06 %
	BNP Paribas	France	Dettes du G10 (Tripartite)	177 660	188 783	106,26 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	853 596	870 675	102,00 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	701 577	743 892	106,03 %
				<b>5 922 488</b>	<b>6 096 184</b>	<b>102,93 %</b>
<b>Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF</b>						
				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	1 691 744	1 776 926	105,04 %
	Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	1 229 273	1 354 917	110,22 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	598 247	633 004	105,81 %
	BNP Paribas	France	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	394 816	414 698	105,04 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	250 430	273 102	109,05 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	G10 hors Belgique (tripartite Euroclear)	83 293	90 693	108,88 %
				<b>4 247 803</b>	<b>4 543 340</b>	<b>106,96 %</b>
<b>Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	35 989	38 159	106,03 %
				<b>35 989</b>	<b>38 159</b>	<b>106,03 %</b>
<b>Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	33 844 965	34 574 558	102,16 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (Clearstream)	18 521 662	19 414 650	104,82 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	13 473 578	14 126 928	104,85 %
	BNP Paribas	France	Dettes du G10 (Tripartite)	5 676 631	6 032 046	106,26 %
	BNP Paribas	France	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	4 459 441	4 684 005	105,04 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	G10 hors Belgique (tripartite Euroclear)	4 027 211	4 385 014	108,88 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	3 858 322	4 207 623	109,05 %

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2022	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2022	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2022
<b>Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (suite)</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	4 229 750	4 484 757	106,03 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	3 368 367	3 564 057	105,81 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Organismes gouvernementaux et supranationales élargies (croisé)	2 828 241	2 971 975	105,08 %
	Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	2 783 987	3 068 541	110,22 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	2 308 663	2 424 906	105,04 %
	BNP Paribas Securities Corp	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	1 724 175	1 764 479	102,34 %
	BofA Securities Inc.	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	179 767	183 431	102,04 %
				<b>101 284 760</b>	<b>105 886 970</b>	<b>104,54 %</b>
<b>Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	576 124	610 858	106,03 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	259 945	265 549	102,16 %
				<b>836 069</b>	<b>876 407</b>	<b>104,82 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices actions	150 200 065	165 224 692	110,00 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	109 763 919	120 742 418	110,00 %
	RBC Dominion Securities Inc.	Canada	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	46 835 653	51 522 919	110,01 %
	RBC Dominion Securities Inc.	Canada	Dettes publiques et supranationales (Tripartite)	7 460 491	7 834 149	105,01 %
	BNP Paribas	France	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	44 610 370	49 077 288	110,01 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	43 479 802	45 683 254	105,07 %
	TD Securities Inc	Canada	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	25 726 778	28 306 053	110,03 %
	CREDIT SUISSE AG	Suisse	Prêts hypothécaires du gouvernement américain (tripartite)	17 760 083	18 661 961	105,08 %
	BofA Securities Inc.	États-Unis	Prêts hypothécaires du gouvernement américain (tripartite)	9 832 866	10 229 261	104,03 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Prêts hypothécaires du gouvernement américain (tripartite)	7 617 670	8 004 049	105,07 %
				<b>463 287 697</b>	<b>505 286 044</b>	<b>109,07 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	BNP Paribas	France	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	466 097	512 768	110,01 %
	BofA Securities Inc.	États-Unis	Prêts hypothécaires du gouvernement américain (tripartite)	452 966	471 226	104,03 %
				<b>919 063</b>	<b>983 994</b>	<b>107,06 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 1-3 year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	11 393 796	12 533 394	110,00 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices actions	8 279 331	9 107 518	110,00 %
	BofA Securities Inc.	États-Unis	Prêts hypothécaires du gouvernement américain (tripartite)	5 263 421	5 475 606	104,03 %
	TD Securities Inc	Canada	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	2 429 039	2 672 566	110,03 %
	CREDIT SUISSE AG	Suisse	Prêts hypothécaires du gouvernement américain (tripartite)	292 283	307 126	105,08 %
				<b>27 657 870</b>	<b>30 096 210</b>	<b>108,82 %</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2022	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2022	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2022
<b>Invesco US Treasury Bond 3-7 year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices actions	16 341 151	17 975 768	110,00 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	5 470 598	6 017 762	110,00 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	5 133 579	5 393 737	105,07 %
	TD Securities Inc	Canada	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	2 928 476	3 222 075	110,03 %
				<b>29 873 804</b>	<b>32 609 342</b>	<b>109,16 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 7-10 year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	450 429 083	495 480 641	110,00 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices actions	267 695 906	294 473 732	110,00 %
	BNP Paribas	France	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	203 570 290	223 954 158	110,01 %
	RBC Dominion Securities Inc.	Canada	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	5 051 189	5 556 707	110,01 %
				<b>926 746 468</b>	<b>1 019 465 238</b>	<b>110,00 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	TD Securities Inc	Canada	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	20 541	22 600	110,02 %
				<b>20 541</b>	<b>22 600</b>	<b>110,02 %</b>
<b>Invesco MDAX® UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices actions (Tripartite)	9 696 983	11 017 726	113,62 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	6 911 161	7 662 882	110,88 %
	Macquarie Bank Limited	Australie	Indices actions (Tripartite)	1 124 965	1 239 724	110,20 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	989 344	1 088 298	110,00 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	148 962	159 640	107,17 %
				<b>18 871 415</b>	<b>21 168 270</b>	<b>112,17 %</b>
<b>Invesco Coinshares Global Blockchain UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	7 530 398	8 290 568	110,09 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	7 309 587	7 681 915	105,09 %
	Morgan Stanley & Co. LLC	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	6 080 911	6 218 204	102,26 %
	Citigroup Global Markets Inc	Royaume-Uni	Dettes publique américaine (bilatérale)	5 595 198	5 721 850	102,26 %
	Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	4 678 248	5 012 379	107,14 %
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	3 486 344	3 884 192	111,41 %
	UBS AG	Suisse	Dettes publique américaine (bilatérale)	92 132	103 630	112,48 %
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices actions (Tripartite)	2 907 863	3 303 918	113,62 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	1 172 454	1 308 670	111,62 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	1 118 409	1 174 926	105,05 %
	Goldman Sachs & Company	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	1 004 551	1 055 442	105,07 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	719 428	755 486	105,01 %
	BofA Securities Inc.	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	412 378	420 782	102,04 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publique américaine (bilatérale)	323 256	330 224	102,16 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	26 208	26 894	102,62 %
				<b>42 457 365</b>	<b>45 289 080</b>	<b>106,67 %</b>
<b>Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF</b>						
				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	BNP Paribas	France	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	9 569 864	9 761 643	102,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	4 567 181	4 658 966	102,01 %

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2022	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2022	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2022
<b>Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF (suite)</b>						
				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Dette publique et supranationales (Clearstream)	1 442 423	1 519 865	105,37 %
				<b>15 579 468</b>	<b>15 940 474</b>	<b>102,32 %</b>
<b>Invesco UK Gilts UCITS ETF</b>						
				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	2 545 972	2 597 137	102,01 %
	UBS AG	Suisse	Dette publique et supranationales (Tripartite)	408 566	432 697	105,91 %
	UBS AG	Suisse	Dette publique et supranationales (Clearstream)	332 571	350 426	105,37 %
				<b>3 287 109</b>	<b>3 380 260</b>	<b>102,83 %</b>
<b>Invesco Euro Government Bond UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dette souveraine supranationale OCDE (Clearstream)	1 657	1 691	102,05 %
				<b>1 657</b>	<b>1 691</b>	<b>102,05 %</b>
<b>Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Dette souveraine supranationale OCDE (Clearstream)	7 876 756	8 078 370	102,56 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dette publique et supranationales (tripartite Euroclear)	3 452 089	3 521 159	102,00 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	3 131 672	3 290 377	105,07 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices actions	2 424 529	2 667 134	110,01 %
	BNP Paribas	France	Dette publique et supranationales (tripartite Euroclear)	192 527	196 554	102,09 %
				<b>17 077 573</b>	<b>17 753 594</b>	<b>103,96 %</b>
<b>Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dette publique et supranationales (tripartite Euroclear)	7 260 977	7 406 255	102,00 %
	UBS AG	Suisse	Dette souveraine supranationale OCDE (Clearstream)	1 792 128	1 838 000	102,56 %
	UBS AG	Suisse	Dette publique et supranationales (Clearstream)	1 682 067	1 772 377	105,37 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices actions	1 806 909	1 987 714	110,01 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dette publique et supranationales (Tripartite)	449 526	473 122	105,25 %
	BNP Paribas	France	Dette publique et supranationales (tripartite Euroclear)	1 834 851	1 873 225	102,09 %
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Dette publique et supranationales (Tripartite)	1 439 715	1 511 736	105,00 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	865	908	104,97 %
				<b>16 267 038</b>	<b>16 863 337</b>	<b>103,67 %</b>
<b>Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices actions	188 546	207 412	110,01 %
	UBS AG	Suisse	Dette souveraine supranationale OCDE (Clearstream)	136 617	140 114	102,56 %
				<b>325 163</b>	<b>347 526</b>	<b>106,88 %</b>
<b>Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Dette souveraine supranationale OCDE (Clearstream)	329 762	338 203	102,56 %
	UBS AG	Suisse	Dette publique et supranationales (tripartite Euroclear)	81 772	83 465	102,07 %
				<b>411 534</b>	<b>421 668</b>	<b>102,46 %</b>



## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2022	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2022	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2022
<b>Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	656 018	722 241	110,09 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	16 614	17 460	105,09 %
	UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	590 540	623 926	105,65 %
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	75 865	84 522	111,41 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	207 529	228 407	110,06 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (Tripartite)	94 807	100 451	105,95 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	2	3	150,00 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	70 153	71 665	102,16 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (Tripartite)	44 386	46 673	105,15 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	33 648	35 402	105,21 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	13 426	14 105	105,06 %
				<b>1 802 988</b>	<b>1 944 855</b>	<b>107,87 %</b>
<b>Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	626 703	698 220	111,41 %
	UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	29 919	31 611	105,66 %
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices actions (Tripartite)	157 044	178 433	113,62 %
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Dettes du G10 (Tripartite)	43 959	46 483	105,74 %
				<b>857 625</b>	<b>954 747</b>	<b>111,32 %</b>
<b>Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	912 923	1 017 102	111,41 %
	UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	99 550	105 178	105,65 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	606 161	619 228	102,16 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (Tripartite)	233 881	245 929	105,15 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	223 125	245 442	110,00 %
				<b>2 075 640</b>	<b>2 232 879</b>	<b>107,58 %</b>
<b>Invesco S&amp;P 500 Equal Weight UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	354 207	394 628	111,41 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (Tripartite)	319 730	336 199	105,15 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	25 184	25 727	102,16 %
	BNP Paribas Arbitrage	Pays-Bas	Indices actions (Tripartite)	237 874	270 273	113,62 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	113 803	119 507	105,01 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	42 042	46 247	110,00 %
	BofA Securities Inc.	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	60 153	61 379	102,04 %
				<b>1 152 993</b>	<b>1 253 960</b>	<b>108,76 %</b>
<b>Invesco S&amp;P 500 Low Volatility UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	128 109	142 728	111,41 %
				<b>128 109</b>	<b>142 728</b>	<b>111,41 %</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

La valeur des titres prêtés par une contrepartie et la valeur et le type de garantie détenue par la Société à l'égard de ces titres au 31 décembre 2021 sont présentés en détail ci-dessous :

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2021	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
<b>Invesco Preferred Shares UCITS ETF</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	658 608	752 443	114,25 %
	TD Prime Services LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	96 482	104 114	107,91 %
				<b>755 090</b>	<b>856 557</b>	<b>113,44 %</b>
<b>Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	172 318	176 191	102,25 %
				<b>172 318</b>	<b>176 191</b>	<b>102,25 %</b>
<b>Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	100 220	102 239	102,01 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	97 679	99 648	102,02 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	93 711	95 590	102,01 %
				<b>291 610</b>	<b>297 477</b>	<b>102,01 %</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2021	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
<b>Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF</b>				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	1 317 298	1 343 830	102,01 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	713 308	727 578	102,00 %
	BNP Paribas	France	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	358 114	365 346	102,02 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	299 608	305 648	102,02 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	220 951	225 381	102,00 %
				<b>2 909 279</b>	<b>2 967 783</b>	<b>102,01 %</b>
<b>Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF</b>				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	G10 hors Belgique (tripartite Euroclear)	375 959	394 854	105,03 %
	BNP Paribas	France	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	356 634	374 475	105,00 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	209 432	219 892	104,99 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	141 770	148 799	104,96 %
				<b>1 083 795</b>	<b>1 138 020</b>	<b>105,00 %</b>
<b>Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	200 442	204 947	102,25 %
				<b>200 442</b>	<b>204 947</b>	<b>102,25 %</b>
<b>Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF</b>				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	29 714 031	30 381 848	102,25 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publique américaine (bilatérale)	24 096 376	24 602 887	102,10 %
	UBS AG	Suisse	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	19 782 886	20 910 302	105,70 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	8 143 597	8 556 188	105,07 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	G10 hors Belgique (tripartite Euroclear)	4 486 797	4 712 297	105,03 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	7 108 278	7 460 670	104,96 %
	Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni	Dettes publique et supranationales (tripartite Euroclear)	4 919 999	5 221 850	106,14 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Organismes gouvernementaux et supranationales élargies (croisé)	1 243 688	1 305 946	105,01 %
	RBC Europe Limited	Royaume-Uni	G10 hors Belgique (tripartite Euroclear)	496 273	521 027	104,99 %
				<b>99 991 925</b>	<b>103 673 015</b>	<b>103,68 %</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2021	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
<b>Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	1 120 067	1 145 240	102,25 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	455 777	465 357	102,10 %
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	24 980	28 539	114,25 %
				<b>1 600 824</b>	<b>1 639 136</b>	<b>102,39 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Toronto Dominion Bank	Canada	Indices actions	54 608 768	60 069 741	110,00 %
	Toronto Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	10 044 355	10 543 543	104,97 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	17 280 520	18 137 199	104,96 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	6 933 143	7 626 527	110,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	4 614 093	4 844 538	104,99 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Dettes du G10 (Tripartite)	1 741 422	1 828 972	105,03 %
				<b>95 222 301</b>	<b>103 050 520</b>	<b>108,22 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	222 468	233 524	104,97 %
				<b>222 468</b>	<b>233 524</b>	<b>104,97 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 1-3 year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices actions	8 674 493	9 541 958	110,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	1 929 098	2 025 444	104,99 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	1 073 388	1 126 601	104,96 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	2 609 802	2 870 809	110,00 %
				<b>14 286 781</b>	<b>15 564 812</b>	<b>108,95 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 3-7 year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	Toronto Dominion Bank	Canada	Indices actions	7 067 934	7 774 740	110,00 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	4 335 325	4 550 248	104,96 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	3 531 675	3 707 194	104,97 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Equity/FTSE/S&P/NIKKEI	2 202 437	2 422 702	110,00 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	39 961	41 957	104,99 %
				<b>17 177 332</b>	<b>18 496 841</b>	<b>107,68 %</b>
<b>Invesco US Treasury Bond 7-10 year UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices actions	86 624 087	95 286 648	110,00 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	11 442 362	12 009 616	104,96 %
				<b>98 066 449</b>	<b>107 296 264</b>	<b>109,41 %</b>
<b>Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	2 053 587	2 259 290	110,02 %
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	397 027	453 593	114,25 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	384 021	424 913	110,65 %
				<b>2 834 635</b>	<b>3 137 796</b>	<b>110,69 %</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Fonds	Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale des titres prêtés au 31 décembre 2021	Valeur totale de la garantie détenue au 31 décembre 2021	Valeur de la garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
<b>Invesco Coinshares Global Blockchain UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	24 911 461	28 119 362	112,88 %
	UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	12 264 643	13 267 116	108,17 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	10 609 422	11 142 008	105,02 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	6 662 393	6 802 416	102,10 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	62 524	66 995	107,15 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	13 005 452	14 402 403	110,74 %
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	398 531	426 398	106,99 %
	J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	7 808 117	7 965 337	102,01 %
	Credit Suisse Securities (USA) LLC	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	7 782 723	8 069 241	103,68 %
	Macquarie Bank Limited	Australie	Indices actions (Tripartite)	6 751 828	7 433 675	110,10 %
	Goldman Sachs & Company	États-Unis	Dettes publiques américaines (bilatérale)	3 111 605	4 060 979	130,51 %
	Credit Suisse International	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	868 340	960 805	110,65 %
				<b>94 237 039</b>	<b>102 716 735</b>	<b>109,00 %</b>
<b>Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF</b>						
				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	2 020 393	2 060 354	101,98 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	592 793	604 611	101,99 %
	BNP Paribas	France	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	211 937	216 190	102,01 %
				<b>2 825 123</b>	<b>2 881 155</b>	<b>101,98 %</b>
<b>Invesco UK Gilts UCITS ETF</b>						
				<b>GBP</b>	<b>GBP</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	2 814 744	2 870 415	101,98 %
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Indices actions	711 019	782 225	110,01 %
	The Toronto-Dominion Bank	Canada	Gilts britanniques (tripartite Euroclear)	493 120	502 951	101,99 %
				<b>4 018 883</b>	<b>4 155 591</b>	<b>103,40 %</b>
<b>Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	832 463	849 117	102,00 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices actions	337 485	371 234	110,00 %
				<b>1 169 948</b>	<b>1 220 351</b>	<b>104,31 %</b>
<b>Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF</b>						
				<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>%</b>
	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (tripartite Euroclear)	10 679 921	10 893 567	102,00 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Indices actions	1 742 442	1 916 692	110,00 %
				<b>12 422 363</b>	<b>12 810 259</b>	<b>103,12 %</b>
<b>Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>						
				<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
	J.P. Morgan Securities plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	422 925	468 352	110,74 %
	HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	72 047	75 816	105,23 %
	Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	47 085	49 448	105,02 %
	UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	41 458	45 053	108,67 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Dettes publiques et supranationales (Tripartite)	31 804	34 004	106,92 %
	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	5 092	5 350	105,07 %
	Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	Dettes publiques américaines (bilatérale)	26 813	27 376	102,10 %
				<b>647 224</b>	<b>705 399</b>	<b>108,99 %</b>

## Notes aux États financiers (suite)

### 15. Prêts de titres et garanties (suite)

Contrepartie	Pays de constitution	Type de garantie	Valeur totale	Valeur	Valeur de la
			des titres prêtés au 31 décembre 2021	totale de la garantie détenue au 31 décembre 2021	garantie en % des titres prêtés au 31 décembre 2021
<b>Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>					
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	USD 20 312	USD 21 331	% 105,02 %
			<b>20 312</b>	<b>21 331</b>	<b>105,02 %</b>
<b>Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF</b>					
J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	USD 646 596	USD 659 615	% 102,01 %
UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	246 420	281 528	114,25 %
UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	78 461	85 266	108,67 %
UBS AG	Suisse	Dettes publique et supranationales (Tripartite)	56 729	62 396	109,99 %
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	323 320	340 233	105,23 %
			<b>1 351 526</b>	<b>1 429 038</b>	<b>105,74 %</b>
<b>Invesco S&amp;P 500 Equal Weight UCITS ETF</b>					
UBS AG	Suisse	Dettes publique et supranationales (Tripartite)	USD 22 436	USD 24 457	% 109,01 %
UBS AG	Suisse	Indices actions (Tripartite)	62 592	71 510	114,25 %
UBS AG	Suisse	Dettes du G10 (Tripartite)	22 746	24 719	108,67 %
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Dettes du G10 (Tripartite)	41 119	43 270	105,23 %
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	Indices actions (Tripartite)	3 962	4 424	111,66 %
J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis	Dettes publique américaine (bilatérale)	22 867	23 327	102,01 %
			<b>175 722</b>	<b>191 707</b>	<b>109,10 %</b>

### 16. Taux de change

Les taux de change utilisés pour convertir les investissements, actifs et passifs dans la devise fonctionnelle de la Société sont les suivants :

<b>EUR</b>	<b>2 janvier 2023</b>	<b>2 janvier 2022</b>	<b>30 décembre 2021</b>
Livre sterling	0,887233	0,839595	0,839560
Dollar américain	1,067252	1,137190	1,133112
<b>GBP</b>	<b>2 janvier 2023</b>	<b>2 janvier 2022</b>	<b>30 décembre 2021</b>
Euro	1,127100	1,191050	1,191100
Dollar américain	1,202900	1,354450	1,349650
<b>USD</b>	<b>2 janvier 2023</b>	<b>2 janvier 2022</b>	<b>30 décembre 2021</b>
Euro	0,936986	0,879361	0,882525
Livre sterling	0,831324	0,738307	0,740933

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022, les taux de change moyens suivants ont été utilisés pour la conversion de la livre sterling en euro des montants consolidés de la Société :

Nom du Fonds	Taux de change
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	1,172285
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	1,172285
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	1,172285
Invesco UK Gilts UCITS ETF	1,172285
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	1,172285

## Notes aux États financiers (suite)

### 16. Taux de change (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022, les taux de change moyens suivants ont été utilisés pour la conversion du dollar américain en euro des montants consolidés de la Société :

Nom du Fonds	Taux de change
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	0,949377
Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF	0,949377
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	0,949377
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	0,949377
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	0,949377
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	0,949377
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	0,949377
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	0,949377
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	0,949377
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	0,949377
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	0,973082
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	0,948761
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	0,949377
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	0,949377
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF	0,985499
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	0,949377
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	0,949377
Invesco Wind Energy UCITS ETF	0,984700
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF	0,984700
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	0,949377
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	0,949377
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	0,949377
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	0,949377
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	0,949377
Invesco Solar Energy UCITS ETF	0,949377
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,948761
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,949377
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,981797
Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF	0,950152

Pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021, les taux de change moyens suivants ont été utilisés pour la conversion de la livre sterling en euro des montants consolidés de la Société :

Nom du Fonds	Taux de change
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF	1,163379
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	1,163379
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	1,163379
Invesco UK Gilts UCITS ETF	1,163379
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF	1,169193

## Notes aux États financiers (suite)

### 16. Taux de change (suite)

Pour la période financière clôturée le 31 décembre 2021, les taux de change moyens suivants ont été utilisés pour la conversion du dollar américain en euro des montants consolidés de la Société :

Nom du Fonds	Taux de change
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	0,845717
Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF	0,845717
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	0,845717
Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF	0,879361
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	0,845717
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	0,845717
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	0,845717
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	0,845717
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	0,845717
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	0,845717
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	0,845717
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	0,845717
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF	0,845717
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	0,845717
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	0,846073
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF	0,845804
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF	0,861892
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF	0,845717
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	0,849569
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	0,858707
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF	0,849569
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF	0,848239
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	0,850572
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	0,850795
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	0,862534
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF	0,861892
Invesco Solar Energy UCITS ETF	0,864354
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF	0,878294
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,884632
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,885222
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	0,884632

Au 31 décembre 2022, les taux de change quotidiens des Fonds libellés en EUR (Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF, Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF, Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF, Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF, Invesco MDAX® UCITS ETF, Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF et Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF) étaient comme suit :

	Taux de change
31 décembre 2022	
Couronne danoise	7,436474
Couronne norvégienne	10,513486
Livre sterling	0,887233
Couronne suédoise	11,120264
Franc suisse	0,987401
Dollar américain	1,067252

Au 31 décembre 2022, les taux de change quotidiens des Fonds libellés en GBP (Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF, Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF, Invesco UK Gilts UCITS ETF et Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF) étaient comme suit :

	Taux de change
31 décembre 2022	
Euro	1,127100
Dollar américain	1,202900



## Notes aux États financiers (suite)

### 16. Taux de change (suite)

Au 31 décembre 2022, les taux de change quotidiens des Fonds libellés en USD (Invesco Preferred Shares UCITS ETF, Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF, Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF, Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF, Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF, Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF, Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF, Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF, Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF, Invesco Global Clean Energy UCITS ETF, Invesco Wind Energy UCITS ETF, Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF, Invesco US Municipal Bond UCITS ETF, Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF, Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF, Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF, Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco Solar Energy UCITS ETF, Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF, Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF, Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF, Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF, Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF et Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF) étaient comme suit :

	Taux de change
31 décembre 2022	
Dollar australien	1,474603
Réal brésilien	5,279741
Dollar canadien	1,354934
Peso chilien	851,950037
Yuan chinois	6,918863
Yuan renminbi chinois	6,951700
Peso colombien	4848,886275
Couronne tchèque	22,631973
Couronne danoise	6,967869
Livre égyptienne	24,755009
Euro	0,936986
Dollar de Hong Kong	7,804930
Forint hongrois	375,216768
Roupie indienne	82,730027
Roupie indonésienne	15567,500416
Nouveau shekel israélien	3,528473
Yen japonais	131,945008
Dinar koweïtien	0,306052
Ringgit malais	4,405021
Peso mexicain	19,487239
Nouveau dollar taiwanais	30,735514
Dollar néo-zélandais	1,581137
Couronne norvégienne	9,850985
Peso philippin	55,727533
Zloty polonais	4,386275
Livre sterling	0,831324
Riyal qatarien	3,641741
Rouble russe	73,000125
Riyal saoudien	3,758001
Dollar de Singapour	1,341217
Rand sud-africain	17,015005
Won sud-coréen	1264,500042
Couronne suédoise	10,419528
Franc suisse	0,925181
Baht thaïlandais	34,635007
Livre turque	18,719511
Dirham émirati	3,672624

Au 31 décembre 2021, les taux de change quotidiens des Fonds libellés en EUR (Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF, Invesco Euro Floating Rate Note UCITS ETF, Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF, Invesco MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF, Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF, Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF et Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF) étaient comme suit :

	Taux de change
31 décembre 2021	
Couronne danoise	7,437513
Couronne norvégienne	10,028084
Livre sterling	0,839595
Couronne suédoise	10,295915
Franc suisse	1,036145
Dollar américain	1,137190

Au 31 décembre 2021, les taux de change quotidiens des Fonds libellés en GBP (Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF, Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF et Invesco UK Gilts UCITS ETF) étaient comme suit :

	Taux de change
31 décembre 2021	
Euro	1,191050
Dollar américain	1,354450

## Notes aux États financiers (suite)

### 16. Taux de change (suite)

Au 31 décembre 2021, les taux de change quotidiens des Fonds libellés en USD (Invesco Preferred Shares UCITS ETF, Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF, Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF, Invesco USD Floating Rate Note UCITS ETF, Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF, Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF, Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF, Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF, Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI Pacific Ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF, Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF, Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF, Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF, Invesco Global Clean Energy UCITS ETF, Invesco US Municipal Bond UCITS ETF, Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF, Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF, Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF, Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF, Invesco Solar Energy UCITS ETF, Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF, Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF, Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF et Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF) étaient comme suit :

31 décembre 2021	Taux de change
Dollar australien	1,375429
Réal brésilien	5,569973
Dollar canadien	1,263170
Peso chilien	852,000148
Yuan chinois	6,359039
Yuan renminbi chinois	6,373362
Peso colombien	4 070,000849
Couronne danoise	6,540256
Livre égyptienne	15,710030
Euro	0,879361
Dollar de Hong Kong	7,796301
Forint hongrois	324,098712
Roupie indonésienne	14 252,500461
Nouveau shekel israélien	3,112407
Yen japonais	115,155008
Ringgit malais	4,166008
Peso mexicain	20,465022
Nouveau dollar taiwanais	27,666987
Dollar néo-zélandais	1,460593
Couronne norvégienne	8,818303
Peso philippin	50,992469
Zloty polonais	4,030381
Livre sterling	0,738307
Riyal qatarien	3,640998
Rouble russe	75,006237
Riyal saoudien	3,754402
Dollar de Singapour	1,348149
Rand sud-africain	15,959984
Won sud-coréen	1 188,750010
Couronne suédoise	9,053823
Franc suisse	0,911145
Baht thaïlandais	33,404999
Livre turque	13,279744
Dirham émirati	3,673041

### 17. Date de valorisation

Le point de valorisation utilisé pour les besoins des États financiers annuels est celui du 30 décembre 2022.

## Notes aux États financiers (suite)

### 18. Événements importants survenus au cours de l'exercice financier

En date du 28 février 2022, le Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, puis Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF à effet du 11 août 2022, l'Indice de référence du Fonds est passé de Bloomberg USD IG Corporate Liquidity Screened Bond Index à Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index et un Supplément a été publié.

En date du 2 mai 2022, le Fonds Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF et l'Indice de référence du Fonds est passé de Bloomberg Euro Corporate Bond Index à Bloomberg MSCI Euro Liquid Corporate ESG Weighted Bond Index. Un Supplément a été publié pour le compte du Fonds le 2 mai 2022.

Les fonds et catégories d'actions suivants ont été lancés :

Le Fonds Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF a été lancé le 7 janvier 2022.

La Catégorie A Acc du Fonds Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF a été lancée le 7 janvier 2022.

Le Fonds Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Acc Hdg en GBP a été lancé le 27 janvier 2022.

Le Fonds Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Dist Hdg en EUR a été lancé le 2 février 2022.

Le Fonds Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Dist Hdg en EUR a été lancé le 2 février 2022.

Le Fonds Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Dist Hdg en EUR a été lancé le 2 février 2022.

Le Fonds Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF a été lancé le 13 juin 2022.

La Catégorie A Acc du Fonds Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF a été lancée le 13 juin 2022.

Le Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF a été lancé le 22 juin 2022.

La Catégorie A Acc du Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF a été lancée le 22 juin 2022.

La Catégorie B Dist du Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF a été lancée le 22 juin 2022.

Le Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF a été lancé le 22 juin 2022.

La Catégorie A Acc du Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF a été lancée le 22 juin 2022.

Le Fonds Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF a été lancé le 19 juillet 2022.

La Catégorie A Acc et la Catégorie Acc Hdg en EUR du Fonds Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF ont été lancées le 19 juillet 2022.

Le Fonds Invesco Wind Energy UCITS ETF a été lancé le 7 septembre 2022.

La Catégorie A Acc du Fonds Invesco Wind Energy UCITS ETF a été lancée le 7 septembre 2022.

Le Fonds Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF a été lancé le 7 septembre 2022.

La Catégorie A Acc du Fonds Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF a été lancée le 7 septembre 2022.

La Catégorie Dist Hdg en EUR du Fonds Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF a été lancée le 8 septembre 2022.

La Catégorie B Dist du Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF a été lancée le 8 septembre 2022.

Le Fonds Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF a été lancé le 12 octobre 2022.

La Catégorie A Dist, la Catégorie Dist Hdg en EUR et la Catégorie Dist Hdg en GBP du Fonds Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF ont été lancées le 12 octobre 2022.

Mises à jour de Suppléments :

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF le 28 février 2022 afin de souligner la réduction du minimum de souscription initiale, du minimum de souscription et du minimum de rachat de 50 000 actions à 25 000 actions pour la catégorie d'actions applicable le 21 février 2022.

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF le 28 février 2022.

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF le 30 mai 2022.

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF le 30 mai 2022.

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF le 16 juin 2022.

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF le 4 août 2022.

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Invesco Wind Energy UCITS ETF le 4 août 2022.

Un Supplément a été publié au titre du Fonds Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF le 30 novembre 2022.

Un Supplément au Fonds Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF a été publié le 28 février 2022 afin de refléter son changement de nom, d'Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF à Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF. Un autre Supplément a été publié pour le Fonds Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF le 11 août 2022 afin de refléter son changement de nom, d'Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS à Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF.

Autres mises à jour :

À effet du 6 juin 2022, Invesco Asset Management Ireland Holdings Limited a remplacé MFD Secretaries Limited à la fonction de Secrétaire.

À effet du 30 juin 2022, Barry McGrath a démissionné de son rôle d'Administrateur de la Société.

À effet du 1<sup>er</sup> août 2022, Lisa Martensson (suédoise) a été nommée Administratrice de la Société.

En date du 3 août 2022, la commission de gestion pour les Actions de Catégorie A Acc rachetables et les Actions de Catégorie Acc Hdg en EUR rachetables du Fonds Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF est passée de 0,60 % à 0,30 % par an.

## Notes aux États financiers (suite)

### 18. Événements importants survenus au cours de l'exercice (suite)

#### Conflit russo-ukrainien

En raison des perturbations actuelles du marché déclenchées par le conflit russo-ukrainien et de la détérioration de la négociabilité des actions russes, aucun fonds à l'exception des Fonds Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF et Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF n'avait d'exposition à la Société dans son ensemble. Les Administrateurs suivent de près l'évolution de la situation et y resteront attentifs pendant cette période d'incertitude.

Un Prospectus mis à jour a été publié le 30 novembre 2022.

Un Supplément actualisé concernant tous les Fonds a été publié le 30 novembre 2022.

Aucun autre événement significatif ne s'est produit au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022.

### 19. Événements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Le Fonds et la catégorie d'actions suivants ont été lancés :

Le Fonds Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF a été lancé le 10 janvier 2023.

Le Fonds Invesco Global High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF Acc a été lancé le 24 janvier 2023.

Les distributions suivantes ont été effectuées après la clôture de l'exercice, avec une date d'opération au 16 mars 2023 et une date de règlement au 23 mars 2023.

Nom du Fonds/de la Catégorie	Taux de distribution	Devise	Distribution
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2100	USD	1 227 300
Invesco Preferred Shares UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,1883	EUR	333 547
Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,1730	USD	141 740
Invesco USD IG Corporate Bond UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,3215	GBP	27 304
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,1049	EUR	164 175
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF - Catégorie B Dist	0,0376	EUR	154 950
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,0390	EUR	129 503
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2316	EUR	438 545
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2794	GBP	279 596
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2057	GBP	1 363 482
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,1990	USD	530 499
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,2686	EUR	4 692 282
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,5733	GBP	6 584 106
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF - Catégorie B Dist	0,3033	USD	604 480
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,4686	USD	139 676
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,2823	EUR	2 606 926
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,3118	USD	3 493 888
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,2927	GBP	10 460 595
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,4233	USD	95 414
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,4194	GBP	173 485
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,3555	USD	2 010 947
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,3338	EUR	878 619
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,3451	GBP	74 657
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2991	USD	785 794
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,2725	EUR	25 116
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,2888	GBP	514 838
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2934	USD	13 138 271
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,2621	EUR	8 872 256
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,2834	USD	1 524 919
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,0456	USD	3 420
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,0441	EUR	20 286
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,0455	GBP	28 893
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,0573	EUR	43 193
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2815	GBP	520 403
Invesco UK Gilts UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,1894	GBP	15 803
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF - Catégorie B Dist	0,1805	USD	6 330
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en EUR	0,1372	USD	70 974
Invesco Euro Government Bond 1 - 3 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,1647	EUR	633 766
Invesco Euro Government Bond 3 - 5 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,0238	EUR	111 454
Invesco Euro Government Bond 5 - 7 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,1652	EUR	24 078
Invesco Euro Government Bond 7 - 10 Year UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,1674	EUR	40 218
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2497	GBP	65 447
Invesco US Municipal Bond UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,2724	USD	120 101
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF - Catégorie B Dist	0,1643	USD	47 299
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF - Catégorie A Dist	0,5141	USD	130 956
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF - Catégorie Dist Hdg en GBP	0,5114	GBP	38 282

## Notes aux États financiers (suite)

---

### 19. Événements important survenus depuis la clôture de l'exercice (suite)

Suite à la fermeture de la Silicon Valley Bank (« SVB »), à la reprise de Signature Bank et aux remous financiers récents dans lesquels se trouve impliqué Crédit Suisse, Invesco a évalué l'impact sur la Société et a conclu que l'exposition globale des fonds liés à SVB, Signature Bank et Crédit Suisse est négligeable par rapport à l'ensemble des actifs sous gestion de la Société.

Les équipes d'investissement qui encadrent ces fonds surveillent attentivement la situation et leurs prises de décisions tiennent compte du meilleur intérêt des clients.

En date du 31 mars 2023, plusieurs suppléments de Fonds ont été mis à jour.

Les fonds suivants ont été lancés le 13 Avril 2023 :

- Invesco S&P World Financial ESG UCITS ETF
- Invesco S&P World Healthcare ESG UCITS ETF
- Invesco World Information Technology ESG UCITS ETF
- Invesco World Energy ESG UCITS ETF

Aucun autre événement significatif ne s'est produit depuis la clôture de l'exercice.

---

### 20. Rapprochement avec la VL publiée

La VL publiée est ajustée pour les rachats à payer, dont la date de valeur correspond à celle de la dernière VL du Fonds de l'exercice comptable, conformément aux normes comptables utilisées aux fins de reporting.

---

	<b>Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>
	USD
<b>31 décembre 2022</b>	
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables conformément aux normes IFRS	122 055 435
Moins : le rachat à payer <sup>1</sup>	(79 758 987)
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions publiés	42 296 448
VL par Action conformément aux normes IFRS	24,1694
VL par Action publiée	24,1694

<sup>1</sup>Rachat effectif au 31 décembre 2022 non reflété dans la VL publiée.

---

### 21. Approbation des États financiers

Le Conseil d'administration a autorisé les États financiers le 28 avril 2023.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Preferred Shares UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
94 066 Morgan Stanley - Preferred Stock (Perpetual) 6.5%	2 437 893	172 613 Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual)	3 958 014
80 188 First Republic Bank/CA - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	1 977 158	153 556 Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual)	3 860 820
72 104 Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	1 719 357	95 718 Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual)	2 412 566
58 296 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	1 510 145	86 814 Morgan Stanley - Preferred Stock FRN (Perpetual)	2 194 652
54 596 KeyCorp - Preferred Stock FRN (Perpetual)	1 366 964	74 124 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 6%	1 876 498
53 529 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	1 359 776	77 039 Goldman Sachs Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual)	1 869 202
62 997 Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	1 337 645	68 237 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 5.75%	1 679 984
54 836 Ford Motor Co - Preferred Stock 6.5%	1 334 679	79 422 Wells Fargo & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	1 561 454
50 937 Reinsurance Group of America Inc - Preferred Stock FRN	1 280 958	73 710 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.63%	1 477 261
49 600 PacWest Bancorp - Preferred Stock FRN (Perpetual)	1 279 072	78 805 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.2%	1 463 709
62 432 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.2%	1 261 372	54 774 Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	1 368 297
57 685 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.63%	1 228 875	68 979 AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	1 326 244
46 496 Wells Fargo & Co - Preferred Stock FRN (Perpetual)	1 157 582	54 876 AT&T Inc - Preferred Stock 5.35%	1 307 562
44 387 Citigroup Inc - Preferred Stock FRN (Perpetual)	1 155 308	57 083 Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.38%	1 303 640
54 794 AT&T Inc - Preferred Stock (Perpetual) 4.75%	1 146 793	61 379 Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	1 228 414
46 259 US Bancorp - Preferred Stock (Perpetual) 4.5%	1 071 664	59 605 JPMorgan Chase & Co - Preferred Stock (Perpetual) 4.55%	1 176 395
41 066 Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 6%	1 044 504	45 247 Enbridge Inc - Preferred Stock FRN	1 129 239
42 418 Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5.38%	1 036 512	51 057 Bank of America Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	1 101 679
41 375 AT&T Inc - Preferred Stock 5.35%	1 019 015	42 662 Bank of America Corp - Preferred Stock FRN	1 090 556
45 432 Capital One Financial Corp - Preferred Stock (Perpetual) 5%	1 016 454	47 061 Allstate Corp/The - Preferred Stock (Perpetual) 5.1%	1 032 285

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF\***

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
200 000 Barclays Plc 4.38% 11/09/2024	207 972	300 000 Barclays Plc 4.38% 11/09/2024	310 423
200 000 HSBC Holdings Plc FRN 13/03/2028	207 796	250 000 Credit Suisse Group AG 3.75% 26/03/2025	261 658
200 000 NatWest Group Plc FRN 10/11/2026	207 682	200 000 HSBC Holdings Plc 4.25% 14/03/2024	209 748
200 000 Barclays Plc 3.65% 16/03/2025	186 738	200 000 Alibaba Group Holding Ltd 3.4% 06/12/2027	207 320
200 000 Banco Santander SA 3.8% 23/02/2028	181 016	200 000 NatWest Group Plc 3.88% 12/09/2023	207 112
200 000 Lloyds Banking Group Plc FRN 07/11/2028	177 312	150 000 GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.42% 15/11/2035	170 718
200 000 HSBC Holdings Plc FRN 24/05/2032	155 892	164 000 Toronto-Dominion Bank/The 'GMTN' 1.9% 01/12/2022	166 066
100 000 Home Depot Inc/The 5.88% 16/12/2036	114 964	150 000 Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.9% 01/02/2046	165 423
100 000 JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	104 290	150 000 Barclays Plc 4.84% 09/05/2028	161 550
100 000 Morgan Stanley FRN 24/04/2024	101 942	150 000 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.7% 16/07/2024	153 715
100 000 HCA Inc 5.88% 15/02/2026	100 484	150 000 Lloyds Banking Group Plc FRN 05/02/2026	150 398
100 000 Wells Fargo & Co 'MTN' 3.3% 09/09/2024	100 020	150 000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 1.65% 29/10/2024	148 332
100 000 Bank of New York Mellon Corp/The 'MTN' 2.1% 24/10/2024	99 763	134 000 JPMorgan Chase & Co FRN 23/07/2024	138 752
100 000 Toronto-Dominion Bank/The 'GMTN' 0.75% 11/09/2025	97 565	100 000 Telefonica Emisiones SA 7.05% 20/06/2036	136 488
100 000 Bank of America Corp 'MTN' FRN 06/12/2025	91 626	100 000 HSBC Holdings Plc 6.5% 02/05/2036	130 368
100 000 Morgan Stanley 'MTN' FRN 21/10/2025	91 328	100 000 Boeing Co/The 5.81% 01/05/2050	128 841
100 000 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.36% 12/07/2027	91 104	100 000 Home Depot Inc/The 5.88% 16/12/2036	128 292
100 000 International Business Machines Corp 1.7% 15/05/2027	86 024	100 000 Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.45% 23/01/2039	124 219
75 000 Bank of Montreal 'MTN' 3.7% 07/06/2025	72 185	100 000 CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	120 312
75 000 Morgan Stanley FRN 22/07/2038	69 373	100 000 Halliburton Co 5% 15/11/2045	114 644

\* À effet du 28 février 2022, le Fonds Invesco USD Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco US IG Corporate Bond ESG UCITS ETF, puis Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF à compter du 11 août 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF\***

Principaux achats	Coût EUR	Principales ventes	Produits EUR
200 000 Morgan Stanley 'GMTN' 1.75% 30/01/2025	201 206	300 000 Coca-Cola Co/The 0.5% 09/03/2033	247 424
200 000 Achmea BV 'EMTN' FRN (Perpetual)	200 079	250 000 UniCredit SpA FRN 20/01/2026	233 093
200 000 Intesa Sanpaolo SpA 'EMTN' 2.13% 26/05/2025	195 697	200 000 Volkswagen Financial Services AG 'EMTN' 3% 06/04/2025	199 297
200 000 UBS Group AG 1.5% 30/11/2024	192 872	200 000 Morgan Stanley 'GMTN' 1.75% 30/01/2025	195 823
200 000 AXA SA 'EMTN' FRN 06/07/2047	192 792	200 000 Engie SA 'EMTN' 0.88% 19/09/2025	188 587
200 000 Wells Fargo & Co 'EMTN' 1% 02/02/2027	189 818	200 000 Shell International Finance BV 'EMTN' 1.88% 07/04/2032	187 314
200 000 Amadeus IT Group SA 'EMTN' 1.88% 24/09/2028	189 636	200 000 Heimstaden Bostad Treasury BV 'EMTN' 1.63% 13/10/2031	185 966
200 000 UBS AG/London 'EMTN' 0.01% 31/03/2026	189 586	200 000 UBS Group AG FRN 03/11/2026	183 270
200 000 Kering SA 'EMTN' 1.88% 05/05/2030	188 710	200 000 Amadeus IT Group SA 'EMTN' 1.88% 24/09/2028	183 160
200 000 Segro Capital Sarl 'EMTN' 1.25% 23/03/2026	187 502	200 000 UBS AG/London 'EMTN' 0.01% 31/03/2026	181 428
200 000 Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 1.95% 08/04/2030	186 179	200 000 Glencore Capital Finance DAC 'EMTN' 1.13% 10/03/2028	172 929
200 000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2% 01/11/2028	186 044	200 000 Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0.38% 21/06/2028	172 552
200 000 ING Groep NV FRN 16/02/2031	185 896	200 000 Bayer AG 1% 12/01/2036	149 700
200 000 Skandinaviska Enskilda Banken AB 'GMTN' 0.38% 21/06/2028	182 084	150 000 Westpac Banking Corp 'EMTN' 0.63% 22/11/2024	147 678
200 000 UBS Group AG FRN 03/11/2026	181 184	150 000 JPMorgan Chase & Co 'EMTN' FRN 11/03/2027	144 659
200 000 GSK Consumer Healthcare Capital NL BV 'EMTN' 1.75% 29/03/2030	180 571	150 000 AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	132 315
200 000 International Business Machines Corp 0.3% 11/02/2028	178 973	200 000 Enel Finance International NV 'EMTN' 0.88% 17/06/2036	126 635
200 000 Telia Co AB FRN 30/06/2083	178 800	125 000 Prologis International Funding II SA 2.38% 14/11/2030	123 793
200 000 Societe Generale SA 0.75% 25/01/2027	176 606	100 000 E.ON International Finance BV 'EMTN' 5.75% 14/02/2033	120 039
200 000 Intermediate Capital Group Plc 1.63% 17/02/2027	168 031	100 000 Veolia Environnement SA 'EMTN' 4.63% 30/03/2027	113 716

\* À effet du 2 mai 2022, le Fonds Invesco Euro Corporate Bond UCITS ETF a été rebaptisé Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF\***

Principaux achats	Coût EUR	Principales ventes	Produits EUR
400 000 LANXESS AG 'EMTN' 1.75% 22/03/2028	358 440	200 000 Danone SA 'EMTN' 2.6% 28/06/2023	201 990
300 000 Hannover Rueck SE FRN 1.13% 09/10/2039	236 641	200 000 Telstra Corp Ltd 'EMTN' 2.5% 15/09/2023	199 529
200 000 Telstra Corp Ltd 'EMTN' 2.5% 15/09/2023	202 900	200 000 ManpowerGroup Inc 3.5% 30/06/2027	197 640
200 000 Danone SA 'EMTN' 2.6% 28/06/2023	202 660	200 000 United Parcel Service Inc 1.63% 15/11/2025	192 831
200 000 Stellantis NV 3.88% 05/01/2026	200 820	200 000 Credit Agricole SA 'EMTN' 1% 18/09/2025	188 502
200 000 Air Liquide Finance SA 'EMTN' 1.88% 05/06/2024	200 200	200 000 NN Group NV 'EMTN' 1.63% 01/06/2027	187 392
200 000 ManpowerGroup Inc 3.5% 30/06/2027	199 590	200 000 PepsiCo Inc 0.75% 18/03/2027	185 430
200 000 ELO SACA 'EMTN' 2.63% 30/01/2024	198 440	200 000 Air Liquide Finance SA 'EMTN' 1.25% 13/06/2028	184 920
200 000 Signify NV 2% 11/05/2024	197 200	200 000 Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 03/09/2030	182 162
200 000 United Parcel Service Inc 1.63% 15/11/2025	194 620	200 000 Telstra Corp Ltd 'EMTN' 1.38% 26/03/2029	181 398
200 000 Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' 1.38% 17/01/2025	194 420	200 000 Castellum Helsinki Finance Holding Abp 'EMTN' 2% 24/03/2025	181 136
200 000 Toyota Finance Australia Ltd 'EMTN' 0.25% 09/04/2024	194 360	200 000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 2% 01/11/2028	180 413
200 000 Santander UK Plc 'EMTN' 1.13% 10/03/2025	193 900	200 000 Heineken NV 'EMTN' 1.5% 03/10/2029	179 434
200 000 Erste Group Bank AG 'EMTN' 0.38% 16/04/2024	193 260	200 000 Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 30/10/2026	176 867
200 000 Experian Finance Plc 'EMTN' 1.38% 25/06/2026	192 818	200 000 Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.5% 05/06/2027	175 183
200 000 Carrefour SA 'EMTN' 1.25% 03/06/2025	191 600	200 000 Credit Agricole SA 'EMTN' FRN 0.5% 21/09/2029	164 186
200 000 Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1% 21/04/2026	190 660	200 000 Cofinimmo SA 1% 24/01/2028	162 510
200 000 Credit Agricole SA 'EMTN' 1% 18/09/2025	190 640	200 000 Eutelsat SA 1.5% 13/10/2028	161 706
200 000 Deutsche Telekom International Finance BV 'EMTN' 1.13% 22/05/2026	190 178	200 000 Holcim Finance Luxembourg SA 'EMTN' 0.63% 06/04/2030	157 508
200 000 BPCE SA 'EMTN' 1% 01/04/2025	189 820	150 000 HOCHTIEF AG 'EMTN' 1.75% 03/07/2025	141 085
		200 000 Prosus NV 'REGS' 2.78% 19/01/2034	141 020
		150 000 Linde Finance BV 'EMTN' 1% 20/04/2028	137 220
		150 000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' 0.88% 21/01/2030	120 930
		100 000 Holcim Finance Luxembourg SA 'EMTN' 3% 22/01/2024	101 312
		100 000 Deutsche Post AG 'EMTN' 2.75% 09/10/2023	100 389
		100 000 BMW Finance NV 'EMTN' 2.63% 17/01/2024	100 355
		100 000 Stellantis NV 3.88% 05/01/2026	100 319
		100 000 Assicurazioni Generali SpA 'EMTN' FRN 5% 08/06/2048	100 081
		100 000 Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 0.63% 20/07/2023	98 707
		100 000 Autoliv Inc 0.75% 26/06/2023	98 540
		100 000 Commerzbank AG 'EMTN' 0.5% 28/08/2023	98 485
		100 000 DNB Bank ASA 'EMTN' 0.6% 25/09/2023	98 154
		100 000 Molson Coors Beverage Co 1.25% 15/07/2024	97 658
		100 000 JPMorgan Chase & Co 'EMTN' 0.63% 25/01/2024	97 348
		100 000 Abbott Ireland Financing DAC 0.1% 19/11/2024	94 672
		100 000 Sanofi 1% 21/03/2026	94 377
		100 000 Red Electrica Financiaciones SAU 'EMTN' 1% 21/04/2026	93 679
		100 000 NTT Finance Corp 'REGS' 0.01% 03/03/2025	93 248
		100 000 Amadeus IT Group SA 'EMTN' 1.88% 24/09/2028	90 372
		100 000 Enagas Financiaciones SA 'EMTN' 1.38% 05/05/2028	90 022

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF\* (suite)**

<b>Principales ventes</b>		<b>Produits EUR</b>
100 000	Abbott Ireland Financing DAC 0.38% 19/11/2027	88 788
100 000	Orange SA 'EMTN' 1.38% 16/01/2030	88 669
100 000	ISS Global A/S 'EMTN' 1.5% 31/08/2027	87 638
100 000	Stellantis NV 'EMTN' 2.75% 01/04/2032	87 429
100 000	Alfa Laval Treasury International AB 'EMTN' 1.38% 18/02/2029	87 389
100 000	LANXESS AG 'EMTN' 1.75% 22/03/2028	86 362
100 000	Credit Mutuel Arkea SA 'EMTN' FRN 1.25% 11/06/2029	85 407
100 000	Banco Santander SA 'EMTN' 0.2% 11/02/2028	83 583
100 000	Stellantis NV 'EMTN' 0.75% 18/01/2029	81 221
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 19/07/2028	80 712
100 000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 'EMTN' 0.38% 27/07/2029	80 706
100 000	ING Groep NV FRN 0.25% 18/02/2029	80 345

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF\***

Principaux achats	Coût EUR	Principales ventes	Produits EUR
740 000 Abbott Ireland Financing DAC 1.5% 27/09/2026	698 019	500 000 EssilorLuxottica SA 'EMTN' 0.25% 05/01/2024	487 200
720 000 Barclays Plc 'EMTN' FRN 31/01/2027	680 573	440 000 Linde Inc/CT 1.2% 12/02/2024	433 228
700 000 Societe Generale SA FRN 02/12/2027	607 377	440 000 PepsiCo Inc 0.25% 06/05/2024	425 660
620 000 Lloyds Bank Corporate Markets Plc 'EMTN' 0.38% 28/01/2025	575 279	300 000 BNP Paribas SA 'EMTN' 1.13% 22/11/2023	295 906
600 000 Aegon Bank NV 0.63% 21/06/2024	572 068	300 000 AP Moller - Maersk A/S 'EMTN' 1.75% 16/03/2026	281 250
600 000 Veolia Environnement SA 'EMTN' 1.25% 02/04/2027	549 856	220 000 DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	212 093
600 000 Clearstream Banking AG % 01/12/2025	546 945	220 000 Nestle Finance International Ltd 'EMTN' % 12/11/2024	209 396
600 000 International Distributions Services Plc 1.25% 08/10/2026	538 826	220 000 Nestle Finance International Ltd % 03/12/2025	202 561
500 000 EssilorLuxottica SA 'EMTN' 0.25% 05/01/2024	487 135	200 000 EssilorLuxottica SA 'EMTN' 0.13% 27/05/2025	188 922
500 000 Kimberly-Clark Corp 0.63% 07/09/2024	481 445	150 000 National Australia Bank Ltd 'GMTN' 0.63% 10/11/2023	147 563
500 000 Kering SA 'EMTN' 1.25% 05/05/2025	480 555	100 000 BPCE SA 4.63% 18/07/2023	101 188
500 000 ING Groep NV 'EMTN' FRN 23/05/2026	478 065	100 000 Informa Plc 'EMTN' 1.5% 05/07/2023	100 150
500 000 Merck & Co Inc 0.5% 02/11/2024	478 039	100 000 JCDecaux SE 1% 01/06/2023	99 116
500 000 BNP Paribas Cardif SA 'EMTN' 1% 29/11/2024	473 945	100 000 BNP Paribas SA 'EMTN' 1.13% 10/10/2023	98 755
500 000 Vivendi SE 1.88% 26/05/2026	471 665	100 000 Orange SA 'EMTN' 0.75% 11/09/2023	98 719
500 000 Allianz Finance II BV 'EMTN' 0.88% 15/01/2026	467 090	100 000 KBC Group NV 'EMTN' 0.75% 18/10/2023	98 457
500 000 Nationale-Nederlanden Bank NV/The Netherlands 0.38% 26/02/2025	464 465	100 000 Aegon NV 'EMTN' 1% 08/12/2023	98 442
500 000 Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 19/11/2025	460 127	100 000 Mizuho Financial Group Inc 'EMTN' 1.02% 11/10/2023	98 422
500 000 Belfius Bank SA 0.38% 02/09/2025	458 320	100 000 Swedbank AB 'EMTN' 0.4% 29/08/2023	98 340
440 000 Koninklijke KPN NV 'GMTN' 5.63% 30/09/2024	458 115	100 000 Commerzbank AG 'EMTN' 1.25% 23/10/2023	98 325
		100 000 Credit Agricole SA/London 'EMTN' 0.75% 05/12/2023	98 102
		100 000 Berlin Hyp AG 'EMTN' 0.5% 26/09/2023	97 994
		100 000 Nestle Holdings Inc 'EMTN' 0.88% 18/07/2025	96 356
		100 000 METRO AG 'EMTN' 1.5% 19/03/2025	95 875
		100 000 Becton Dickinson and Co 1.9% 15/12/2026	93 585
		100 000 Medtronic Global Holdings SCA 1.13% 07/03/2027	90 944
		100 000 Grenke Finance Plc 'EMTN' 0.63% 09/01/2025	88 131
		100 000 New Immo Holding SA 2.75% 26/11/2026	86 000
		50 000 Procter & Gamble Co/The 4.88% 11/05/2027	53 931

\* Fonds lancé le 22 juin 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits EUR</b>
1 250 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	1 000 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN (Perpetual)
	1 188 267		887 750
1 000 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)	800 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)
	977 549		819 316
1 050 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	800 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)
	954 035	700 000	Electricite de France SA 'EMTN' FRN (Perpetual)
1 000 000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual)		714 708
	948 371	700 000	Solvay Finance SACA FRN (Perpetual)
1 050 000	Eni SpA FRN (Perpetual)	650 000	Enel SpA FRN (Perpetual)
	907 131	600 000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)
1 000 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale FRN (Perpetual)		597 011
	905 543	600 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)
900 000	Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079		596 488
	885 946	600 000	Electricite de France SA 'EMTN' FRN (Perpetual)
900 000	Bayer AG FRN 25/03/2082		594 300
	885 576	600 000	Elia Group SA/NV FRN (Perpetual)
1 000 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual)		591 129
	868 067	600 000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)
900 000	SSE Plc FRN (Perpetual)		571 736
	853 854	600 000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)
800 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)		528 372
	802 623	600 000	Electricite de France SA FRN (Perpetual)
800 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)		525 478
	767 211	500 000	America Movil SAB de CV FRN 06/09/2073
800 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)		524 007
	734 276	500 000	Telia Co AB FRN 04/04/2078
700 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)		506 742
	726 150	500 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)
700 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)		502 400
	723 340	500 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual)
700 000	Bayer AG FRN 01/07/2074		500 995
	695 072	500 000	Danone SA 'EMTN' FRN (Perpetual)
700 000	Merck KGaA FRN 25/06/2079		489 086
	685 871	500 000	Iberdrola International BV FRN (Perpetual)
700 000	Orsted AS FRN 24/11/3017		477 445
	682 551	500 000	Repsol International Finance BV FRN (Perpetual)
700 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)		465 117
	682 199	450 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)
700 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)		452 390
	676 066	500 000	TotalEnergies SE FRN (Perpetual)
		600 000	Fastighets AB Balder FRN 02/06/2081
		400 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)
			421 069
		400 000	Telefonica Europe BV FRN (Perpetual)
		400 000	TotalEnergies SE 'EMTN' FRN (Perpetual)
			413 131
		400 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)
			412 055
		400 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)
			403 783
		400 000	Orsted AS FRN 24/11/3017
		400 000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 23/04/2075
			397 911
		400 000	Volkswagen International Finance NV FRN (Perpetual)
			397 154

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF**

Principaux achats	Coût GBP	Principales ventes	Produits GBP
250 000 Morgan Stanley FRN 5.79% 18/11/2033	253 284	250 000 Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6.75% 03/12/2026	301 438
200 000 Engie SA 'EMTN' 7% 30/10/2028	247 108	250 000 Enel Finance International NV 'EMTN' 5.75% 14/09/2040	298 309
200 000 British Telecommunications Plc 'EMTN' 6.38% 23/06/2037	227 489	250 000 HSBC Bank Plc 'EMTN' 5.38% 22/08/2033	271 861
200 000 UBS AG/London 'EMTN' 0.63% 18/12/2023	194 044	200 000 Scottish Widows Ltd 5.5% 16/06/2023	209 920
200 000 APA Infrastructure Ltd 3.13% 18/07/2031	188 185	200 000 Engie SA 'EMTN' 7% 30/10/2028	208 992
200 000 Yorkshire Building Society 'EMTN' 3.5% 21/04/2026	184 946	200 000 GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 3.38% 20/12/2027	204 882
200 000 CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2% 17/10/2027	184 570	200 000 UBS Group AG FRN 1.88% 03/11/2029	196 328
200 000 GSK Consumer Healthcare Capital UK Plc 'EMTN' 3.38% 29/03/2038	182 692	200 000 UBS AG/London 'EMTN' 0.63% 18/12/2023	193 308
150 000 Barclays Plc 'EMTN' FRN 8.41% 14/11/2032	155 414	200 000 APA Infrastructure Ltd 3.13% 18/07/2031	190 008
150 000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 3.63% 29/10/2029	149 945	200 000 CK Hutchison Group Telecom Finance SA 2% 17/10/2027	182 578
150 000 HSBC Bank Plc 'EMTN' 5.38% 22/08/2033	149 214	200 000 BNP Paribas SA 'EMTN' 1.25% 13/07/2031	177 470
150 000 NatWest Group Plc FRN 2.06% 09/11/2028	148 530	200 000 Leeds Building Society 'EMTN' 1.38% 06/10/2027	173 595
200 000 Scottish Hydro Electric Transmission Plc 'EMTN' 2.25% 27/09/2035	147 912	200 000 Scottish Hydro Electric Transmission Plc 'EMTN' 2.25% 27/09/2035	167 380
100 000 Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.5% 17/09/2040	143 696	100 000 Lloyds Bank Plc 'EMTN' 6.5% 17/09/2040	162 280
150 000 Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 1.25% 17/12/2025	140 477	150 000 Citigroup Inc 'EMTN' 6.8% 25/06/2038	162 153
150 000 Verizon Communications Inc 1.13% 03/11/2028	135 414	150 000 Manchester Airport Group Funding Plc 'EMTN' 4.75% 31/03/2034	160 169
150 000 Shell International Finance BV 'EMTN' 1% 10/12/2030	128 414	150 000 HSBC Holdings Plc 'EMTN' 5.75% 20/12/2027	159 252
100 000 AstraZeneca Plc 'EMTN' 5.75% 13/11/2031	124 536	150 000 Informa Plc 'EMTN' 3.13% 05/07/2026	154 647
125 000 Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 2.88% 05/04/2027	124 451	150 000 Goldman Sachs Group Inc/The 'EMTN' FRN 3.63% 29/10/2029	149 309
100 000 GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033	122 234	150 000 Citigroup Inc 1.75% 23/10/2026	148 515

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût GBP</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits GBP</b>
400 000 Morgan Stanley FRN 18/11/2033	406 523	500 000 Scottish Widows Ltd 5.5% 16/6/2023	512 194
350 000 Barclays Plc 'EMTN' FRN 14/11/2032	363 518	400 000 HSBC Bank Plc 'EMTN' 5.38% 22/8/2033	441 255
375 000 Toronto-Dominion Bank/The 'EMTN' 2.88% 05/4/2027	360 716	400 000 Annington Funding Plc 'EMTN' 2.65% 12/7/2025	409 896
400 000 Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.85% 25/5/2037	343 476	400 000 GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 3.38% 20/12/2027	409 764
300 000 Standard Chartered Plc 'EMTN' 5.13% 06/6/2034	323 142	350 000 Veolia Environnement SA 'EMTN' 6.13% 29/10/2037	401 990
300 000 NatWest Markets Plc 'EMTN' 6.38% 08/11/2027	308 595	400 000 Bank of Nova Scotia/The 'EMTN' 1.38% 05/12/2023	390 966
300 000 Santander UK Group Holdings Plc 'EMTN' FRN 16/11/2027	303 138	300 000 Heathrow Funding Ltd 'EMTN' 6.75% 03/12/2026	359 222
300 000 Credit Agricole SA FRN 29/11/2027	300 120	300 000 GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 4.25% 18/12/2045	352 077
300 000 DNB Bank ASA FRN 10/6/2026	296 547	400 000 Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 2.85% 25/5/2037	352 023
300 000 New York Life Global Funding 'EMTN' 1.5% 15/7/2027	284 838	200 000 AT&T Inc 'EMTN' 7% 30/4/2040	315 220
300 000 Zurich Finance Ireland Designated Activity Co 'EMTN' FRN 23/11/2052	281 121	300 000 HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	301 314
300 000 LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 'EMTN' 1.13% 11/2/2027	274 893	300 000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 'EMTN' 2.25% 18/12/2023	297 119
200 000 GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 10/4/2042	272 212	300 000 Lloyds Bank Corporate Markets Plc 'EMTN' 1.5% 23/6/2023	296 822
300 000 Metropolitan Life Global Funding I GMTN' 1.63% 12/10/2028	272 099	300 000 Mercedes-Benz International Finance BV 'EMTN' 2% 04/9/2023	295 112
200 000 SSE Plc 'EMTN' 6.25% 27/8/2038	267 564	200 000 Engie SA 'EMTN' 7% 30/10/2028	263 166
200 000 Scottish Widows Ltd 7% 16/6/2043	264 251	250 000 HSBC Bank Plc 'EMTN' 4.75% 24/3/2046	262 459
250 000 HSBC Holdings Plc FRN 16/11/2034	261 859	300 000 Deutsche Bank AG 'EMTN' FRN 22/12/2028	257 569
200 000 GlaxoSmithKline Capital Plc 'EMTN' 5.25% 19/12/2033	256 532	200 000 America Movil SAB de CV 5.75% 28/6/2030	252 796
200 000 AT&T Inc 'EMTN' 7% 30/4/2040	254 136	200 000 Anheuser-Busch InBev SA/NV 'EMTN' 9.75% 30/7/2024	238 606
200 000 Engie SA 'EMTN' 7% 30/10/2028	250 007	200 000 Standard Chartered Plc 'EMTN' 5.13% 06/6/2034	236 450

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF**

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD
400 000		400 000	
Qatar Government International Bond 'REGS' 3.4% 16/04/2025	404 676	Saudi Government International Bond 'REGS' 5% 17/04/2049	433 314
200 000		400 000	
Kazakhstan Government International Bond 'REGS' 3.88% 14/10/2024	203 500	Saudi Government International Bond 'REGS' 2.25% 02/02/2033	362 894
200 000		350 000	
Saudi Government International Bond 'REGS' 5% 17/04/2049	202 830	Jordan Government International Bond 'REGS' 4.95% 07/07/2025	347 960
200 000		200 000	
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 4.55% 29/03/2026	194 488	Russian Foreign Bond - Eurobond 'REGS' 12.75% 24/06/2028	295 146
200 000		300 000	
Republic of Kenya Government International Bond 'REGS' 6.88% 24/06/2024	194 210	China Government International Bond 'REGS' 0.55% 21/10/2025	276 762
200 000		250 000	
Romanian Government International Bond 'REGS' 3% 27/02/2027	191 458	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/02/2029	275 753
250 000		300 000	
Angolan Government International Bond 'REGS' 8.75% 14/04/2032	190 198	Mexico Government International Bond 4.28% 14/08/2041	266 147
200 000		250 000	
Uruguay Government International Bond 4.38% 23/01/2031	188 914	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 2.5% 16/04/2025	256 195
200 000		250 000	
Philippine Government International Bond 3% 01/02/2028	188 750	Bahrain Government International Bond 'REGS' 7% 26/01/2026	255 815
150 000		200 000	
Mexico Government International Bond 'MTN' 8.3% 15/08/2031	186 821	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.82% 14/03/2049	251 524
200 000		300 000	
Angolan Government International Bond 'REGS' 8% 26/11/2029	186 196	Angolan Government International Bond 'REGS' 8% 26/11/2029	249 288
200 000		250 000	
Saudi Government International Bond 'REGS' 2.25% 02/02/2033	185 228	Saudi Government International Bond 'REGS' 3.25% 22/10/2030	248 623
200 000		250 000	
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 'REGS' 5.13% 22/06/2026	176 176	Peruvian Government International Bond 2.78% 23/01/2031	236 020
200 000		200 000	
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 'REGS' 1.5% 09/06/2026	175 106	Qatar Government International Bond 'REGS' 4.4% 16/04/2050	232 002
200 000		200 000	
Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 1.88% 15/09/2031	171 222	Romanian Government International Bond 'REGS' 5.13% 15/06/2048	224 596
200 000		200 000	
Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.88% 16/04/2050	171 100	Saudi Government International Bond 'REGS' 4.63% 04/10/2047	220 404
200 000		200 000	
Mexico Government International Bond 4.28% 14/08/2041	167 600	Oman Sovereign Sukuk Co 'REGS' 5.93% 31/10/2025	216 966
200 000		200 000	
Saudi Government International Bond 'REGS' 4.5% 26/10/2046	153 644	Abu Dhabi Government International Bond 'REGS' 3.88% 16/04/2050	214 348
200 000		200 000	
Turkey Government International Bond 6.88% 17/03/2036	150 126	Mexico Government International Bond 4.75% 27/04/2032	212 890
200 000		200 000	
Philippine Government International Bond 1.95% 06/01/2032	147 344	Indonesia Government International Bond 'REGS' 5.88% 15/01/2024	211 500
200 000			
Romanian Government International Bond 'REGS' 4% 14/02/2051	145 340		
100 000			
Indonesia Government International Bond 'REGS' 8.5% 12/10/2035	143 450		
100 000			
Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	113 426		
100 000			
Brazilian Government International Bond 8.88% 15/04/2024	112 975		
100 000			
Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	105 319		
100 000			
Philippine Government International Bond 7.5% 25/09/2024	104 673		
100 000			
Republic of South Africa Government International Bond 5.88% 16/09/2025	102 756		
100 000			
Republic of South Africa Government International Bond 4.67% 17/01/2024	101 010		
100 000			
Uruguay Government International Bond 4.13% 20/11/2045	98 250		
100 000			
Dominican Republic International Bond 'REGS' 7.45% 30/04/2044	92 575		
100 000			
Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	88 815		
100 000			
Colombia Government International Bond 6.13% 18/01/2041	87 420		
100 000			
Brazilian Government International Bond 5.63% 07/01/2041	85 011		
100 000			
Dominican Republic International Bond 'REGS' 6.4% 05/06/2049	84 533		
100 000			
Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	83 724		

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF (suite)**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût GBP</b>
200 000	Ghana Government International Bond 'REGS' % 11/02/2027	83 000
100 000	Romanian Government International Bond 'REGS' 3.63% 27/03/2032	79 147
100 000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/01/2050	75 452
50 000	Qatar Government International Bond '144A' 9.75% 15/06/2030	66 150
50 000	Uruguay Government International Bond 7.63% 21/03/2036	65 975

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
35 400 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	32 842 244	38 800 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN (Perpetual)	37 151 065
31 127 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	29 815 407	30 577 000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	30 507 698
29 050 000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	28 235 363	28 796 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	28 929 519
31 733 000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	27 990 010	28 400 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual)	28 278 583
26 200 000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	26 356 580	28 950 000	UniCredit SpA FRN (Perpetual)	28 020 965
26 250 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	26 063 402	29 304 000	Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual)	26 513 555
26 002 000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	26 018 327	25 900 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	26 186 478
26 400 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	25 906 919	25 450 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	25 732 068
24 350 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	24 766 607	24 979 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual)	24 104 057
24 446 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	24 354 768	23 100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual)	23 447 330
25 960 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	24 117 061	24 000 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	23 003 779
24 350 000	UniCredit SpA FRN (Perpetual)	24 116 959	23 800 000	Commerzbank AG FRN (Perpetual)	22 604 785
24 000 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual)	24 097 141	21 050 000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	21 881 383
24 500 000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	22 526 528	20 959 000	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)	20 988 535
24 750 000	Westpac Banking Corp/New Zealand FRN (Perpetual)	22 518 750	20 300 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	20 823 597
22 450 000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	21 998 271	19 700 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	20 438 812
21 620 000	Lloyds Banking Group Plc FRN (Perpetual)	21 568 783	20 200 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	20 102 573
22 539 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual)	21 489 570	19 961 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	19 979 536
22 050 000	UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	20 906 609	19 280 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual)	19 712 216
21 400 000	ING Groep NV FRN (Perpetual)	20 509 580	22 200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	19 554 815
19 690 000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	20 418 986	19 100 000	UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	19 384 633
20 700 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	20 398 507	22 200 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual)	18 510 086
20 800 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	20 149 827	18 333 000	DNB Bank ASA FRN (Perpetual)	18 348 252
19 764 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	20 098 493	18 600 000	Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	18 041 367
20 350 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	19 900 006	22 852 000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	17 711 657
19 400 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd/United Kingdom 'REGS' FRN (Perpetual)	19 824 926	17 450 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	17 473 452
19 850 000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	19 454 968	16 000 000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	17 403 589
20 200 000	Commerzbank AG FRN (Perpetual)	19 403 438	18 200 000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	17 385 457
18 650 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	19 302 305	20 150 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	16 535 747
20 000 000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	18 903 542	16 150 000	Credit Agricole SA 'REGS' FRN (Perpetual)	16 417 890
18 650 000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	18 819 155	16 639 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	16 289 145
24 450 000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	18 570 451	16 400 000	Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	15 797 193
18 250 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	18 020 719	16 750 000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	15 672 138
20 935 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	17 969 759	18 180 000	Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	15 637 334
17 380 000	NatWest Group Plc FRN (Perpetual)	17 580 295	16 000 000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	15 324 818
17 910 000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	17 414 044	14 550 000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	14 328 975
19 550 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	17 127 476	13 700 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	13 980 833
17 000 000	UBS Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	16 963 938	13 800 000	Credit Suisse Group AG FRN (Perpetual)	13 832 058
18 590 000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	16 843 843	15 600 000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	13 746 753
			13 431 000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	13 444 335
			15 600 000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	13 347 530
			13 450 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	13 112 391
			14 300 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	13 006 794
			12 700 000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	12 825 612
			15 200 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	12 493 180
			12 200 000	UBS Group AG FRN (Perpetual)	12 461 984

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF (suite)**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>
21 600 000	Standard Chartered Plc 'REGS' FRN (Perpetual)	16 822 334
18 400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN (Perpetual)	16 395 865
17 700 000	Credit Suisse Group AG 'REGS' FRN (Perpetual)	16 372 483
18 600 000	Banco Santander SA FRN (Perpetual)	15 765 428
16 939 000	Barclays Plc FRN (Perpetual)	15 749 405
16 725 000	Societe Generale SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 711 981
16 000 000	Danske Bank A/S FRN (Perpetual)	15 661 888
16 063 000	HSBC Holdings Plc FRN (Perpetual)	15 486 971
15 000 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 417 254
15 550 000	BNP Paribas SA 'REGS' FRN (Perpetual)	15 380 269
19 250 000	Nordea Bank Abp 'REGS' FRN (Perpetual)	15 295 528
17 200 000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	14 916 829
17 200 000	Deutsche Bank AG FRN (Perpetual)	14 455 960

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF**

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD
205 000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	204 593	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)
203 000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	195 161	
176 000	General Electric Co FRN (Perpetual)	169 159	238 000
140 000	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	128 779	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)
117 000	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	114 492	General Electric Co FRN (Perpetual)
115 000	Paramount Global FRN 30/03/2062	113 284	210 000
110 000	Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)	111 272	5 957
			PNC Financial Services Group Inc/The - Preferred Stock FRN (Perpetual)
110 000	PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	109 854	140 000
			JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)
105 000	PNC Financial Services Group Inc/The FRN (Perpetual)	104 020	141 000
			Energy Transfer LP FRN (Perpetual)
104 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	102 428	121 000
			Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)
100 000	Prudential Financial Inc FRN 01/09/2052	98 808	117 000
			Energy Transfer LP FRN (Perpetual)
102 000	JPMorgan Chase & Co FRN (Perpetual)	98 459	105 000
			Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)
97 000	Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)	98 378	100 000
			Charles Schwab Corp/The FRN (Perpetual)
100 000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	96 600	95 000
			Morgan Stanley FRN (Perpetual)
95 000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	95 726	95 000
			Bank of America Corp FRN (Perpetual)
105 000	Citigroup Inc FRN (Perpetual)	93 669	92 000
			BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)
99 000	BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)	93 484	91 000
			Citigroup Inc FRN (Perpetual)
91 000	Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043	91 660	88 000
			Prudential Financial Inc FRN 15/09/2042
95 000	Truist Financial Corp FRN (Perpetual)	91 079	92 000
			BP Capital Markets Plc FRN (Perpetual)
95 000	Bank of America Corp FRN (Perpetual)	90 580	85 000
			Wells Fargo & Co FRN (Perpetual)
			85 000
			Bank of America Corp FRN (Perpetual)
			86 000
			Bank of America Corp FRN (Perpetual)
			86 000
			Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043
			85 000
			Prudential Financial Inc FRN 15/06/2043
			85 291
			Truist Financial Corp FRN (Perpetual)
			90 000
			Truist Financial Corp FRN (Perpetual)
			85 265

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
34 535 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2032	31 542 805	21 309 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2023	20 434 580
32 835 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/11/2031	28 834 881	15 709 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	15 471 150
28 958 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/05/2031	25 562 462	15 897 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/10/2023	15 278 487
25 665 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2032	25 093 612	15 204 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2023	14 646 631
27 360 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/08/2030	22 501 988	15 951 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/05/2031	14 023 328
24 280 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2032	22 404 682	14 305 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/08/2023	13 843 929
20 672 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	20 160 872	13 211 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/11/2023	12 679 041
20 935 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 28/02/2029	19 630 515	12 465 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/10/2023	11 976 543
19 915 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/05/2025	19 534 394	12 610 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027	11 738 699
19 940 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/05/2027	19 229 774	13 950 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/08/2030	11 327 478
25 261 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2041	19 207 644	11 107 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/08/2023	10 767 689
19 417 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023	18 888 424	10 966 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/07/2023	10 655 950
22 153 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/08/2031	18 844 526	10 535 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	10 125 334
22 010 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/02/2031	18 670 032	10 295 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/01/2025	9 924 915
19 294 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027	18 325 681	13 047 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2041	9 917 015
20 105 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 29/02/2028	17 872 544	11 931 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	9 566 852
21 108 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 15/11/2030	17 842 009	10 259 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2032	9 084 288
18 120 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/04/2025	17 709 587	10 050 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2026	8 978 643
18 300 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/03/2029	17 226 898	10 105 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/05/2028	8 964 767
18 940 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2026	17 159 333	9 170 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/05/2025	8 885 072

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF**

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD
2 256 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/01/2023	2 234 126	2 237 725
1 769 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 28/02/2023	1 745 078	1 759 226
1 734 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/08/2023	1 674 076	1 504 344
1 634 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/07/2023	1 584 634	1 240 361
1 584 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/11/2022	1 582 100	1 202 238
1 514 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/12/2022	1 501 839	1 068 909
1 507 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/06/2023	1 465 770	1 057 271
1 403 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/03/2023	1 378 659	989 383
1 320 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/05/2023	1 288 044	967 662
1 338 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2023	1 287 120	898 425
1 271 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/04/2023	1 243 456	845 854
1 267 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/10/2023	1 215 253	834 860
1 163 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/01/2023	1 161 768	782 757
1 170 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	1 154 571	737 228
1 081 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	1 077 725	732 552
1 059 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/11/2022	1 051 449	719 817
1 060 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023	1 045 856	686 391
1 049 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/09/2023	1 010 572	672 090
1 008 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/02/2023	1 001 342	668 447
1 027 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/07/2023	997 704	667 550
991 000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/12/2022	992 101	658 683
880 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	872 220	646 795
870 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	860 670	585 031
848 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023	844 793	582 959
816 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	810 304	575 168
803 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	803 032	566 252
823 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/08/2023	796 717	562 382
794 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/05/2023	776 768	546 315
791 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/06/2023	771 380	472 517
792 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/09/2023	770 336	467 972
742 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023	728 633	463 661
723 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/07/2023	707 418	463 176
713 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/10/2023	684 261	445 370
668 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2023	665 265	438 744
646 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	640 145	436 393
660 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2023	633 427	433 243
624 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/08/2023	609 782	410 652
2 256 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/01/2023	2 234 126	2 237 725
1 761 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/11/2022	1 745 078	1 759 226
1 514 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/12/2022	1 674 076	1 504 344
1 247 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/11/2022	1 584 634	1 240 361
1 219 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 28/02/2023	1 582 100	1 202 238
1 103 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/07/2023	1 501 839	1 068 909
1 097 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/08/2023	1 465 770	1 057 271
991 000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/12/2022	1 378 659	989 383
968 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	1 288 044	967 662
901 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/01/2023	1 287 120	898 425
861 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/03/2023	1 243 456	845 854
859 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/06/2023	1 215 253	834 860
803 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/05/2023	1 161 768	782 757
743 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/02/2023	1 154 571	737 228
749 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/04/2023	1 077 725	732 552
722 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/09/2022	1 051 449	719 817
697 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	1 045 856	686 391
698 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/09/2023	1 010 572	672 090
695 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2023	1 001 342	668 447
671 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	997 704	667 550
687 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/10/2023	992 101	658 683
656 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/03/2023	872 220	646 795
590 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	860 670	585 031
590 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2023	844 793	582 959
593 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/07/2023	810 304	575 168
568 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/10/2022	803 032	566 252
566 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2023	796 717	562 382
547 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/10/2022	776 768	546 315
483 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/05/2023	771 380	472 517
468 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/09/2022	770 336	467 972
477 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/09/2023	728 633	463 661
464 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/01/2023	707 418	463 176
446 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/12/2022	684 261	445 370
450 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/06/2023	665 265	438 744
447 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/07/2023	640 145	436 393
441 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/04/2023	633 427	433 243
415 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	609 782	410 652

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 0-1 year UCITS ETF (suite)**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>
611 000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	599 930
595 000 United States Treasury Note/Bond 1.63% 31/05/2023	587 693
589 000 United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/06/2023	578 543
577 000 United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/09/2022	574 326
568 000 United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/11/2023	544 939
541 000 United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023	539 264

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>	
11 416 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023	11 155 905	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2023	10 659 175
11 020 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/08/2024	10 975 546	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	9 956 011
11 346 000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2024	10 930 722	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/11/2023	9 769 668
10 866 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 31/01/2024	10 587 539	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2023	9 598 329
9 885 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/02/2024	9 723 830	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/10/2023	9 498 574
10 059 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024	9 674 060	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/07/2023	9 080 375
9 775 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	9 662 779	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/08/2024	8 784 010
9 358 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	9 359 173	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/06/2023	8 668 532
9 455 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2025	9 200 121	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/10/2023	8 169 753
9 308 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/10/2024	8 893 806	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/08/2023	7 818 962
9 343 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 15/09/2024	8 875 545	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2024	7 791 587
9 089 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2023	8 862 566	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	7 745 417
8 527 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	8 483 886	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/03/2024	7 662 168
8 762 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/01/2025	8 466 984	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023	7 526 097
8 791 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/06/2024	8 396 808	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/04/2023	7 190 030
8 533 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/11/2023	8 279 406	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/10/2024	7 138 411
8 533 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/02/2024	8 195 471	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/06/2024	7 079 108
8 387 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/11/2023	8 155 243	United States Treasury Note/Bond 0.88% 31/01/2024	7 035 105
8 463 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/11/2024	8 092 112	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/05/2023	6 807 466
8 014 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	8 082 176	United States Treasury Note/Bond 0.38% 15/09/2024	6 739 866
8 100 000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/03/2024	8 027 524	United States Treasury Note/Bond 2.13% 31/03/2024	6 672 719
7 945 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2024	7 870 751	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/02/2024	6 627 204
8 079 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/10/2023	7 853 566	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/11/2024	6 580 133
8 041 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 15/04/2024	7 708 507	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	6 446 912
7 472 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	7 518 214	United States Treasury Note/Bond 0.38% 15/04/2024	6 362 097
7 550 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/04/2025	7 427 802	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	6 293 796
7 504 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 15/08/2024	7 161 237	United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/02/2024	6 260 868
7 304 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 31/07/2023	7 144 412	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/09/2023	6 225 735
7 127 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	7 045 018	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2025	6 053 723
7 193 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/03/2025	6 958 828	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	6 021 847
7 089 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 30/06/2023	6 951 133	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	5 793 250
6 977 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/10/2023	6 772 668	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	5 733 849
6 695 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/04/2024	6 630 309	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	5 574 253
6 795 000	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/01/2024	6 563 415	United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/01/2025	5 492 091
6 827 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 15/05/2024	6 530 623	United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/01/2024	5 362 305
6 749 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2025	6 524 799	United States Treasury Note/Bond 0.38% 15/08/2024	5 333 597
			United States Treasury Note/Bond 0.13% 15/08/2023	5 274 342

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF**

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD
3 465 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2027	2 800 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025
3 065 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/02/2029	2 154 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 30/11/2025
3 124 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 28/02/2027	1 905 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025
3 080 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026	1 943 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/07/2025
2 804 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 31/03/2027	1 860 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/09/2025
2 769 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/04/2029	1 711 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/10/2025
2 750 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/05/2027	1 604 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/08/2025
2 757 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2029	1 373 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/11/2025
2 640 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028	1 377 000	United States Treasury Note/Bond 2.13% 15/05/2025
2 730 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 28/02/2029	1 271 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025
2 576 000	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/06/2027	1 360 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 30/04/2025
2 739 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/12/2028	1 291 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 30/06/2025
2 558 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028	1 280 000	United States Treasury Note/Bond 0.25% 31/05/2025
2 732 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2028	1 192 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/03/2025
2 513 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028	1 240 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2028
2 559 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/03/2029	1 230 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/12/2025
2 469 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/04/2027	1 170 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027
2 334 000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/11/2028	1 103 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2028
2 521 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026	988 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026
2 574 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/12/2025	924 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 28/02/2025
2 441 200	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	922 000	United States Treasury Note/Bond 3% 30/09/2025
2 372 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2029	1 010 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/06/2028
2 491 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/05/2026	1 035 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 30/11/2027
2 483 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/01/2026	815 000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/11/2028
2 240 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/07/2027	935 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 31/03/2027
2 380 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2028	865 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/06/2026
2 293 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	926 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 31/08/2028
2 365 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 31/08/2028	835 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2028
2 175 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027	782 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2025
2 195 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2027	870 000	United States Treasury Note/Bond 0.38% 31/01/2026
2 312 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/06/2028	860 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/05/2026
2 083 000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 31/08/2027	800 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2027
2 287 400	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	813 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/10/2028
2 277 000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/07/2028	732 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/04/2025
2 008 000	United States Treasury Note/Bond 4.13% 30/09/2027	765 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2026
2 315 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 30/11/2027	735 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2028
2 175 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2026	725 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 30/04/2029

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF (suite)**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>
2 200 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 31/07/2026	2 001 073
2 120 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/05/2026	1 986 905
2 072 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	1 982 896
2 191 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 29/02/2028	1 967 341
2 205 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/09/2028	1 957 548
2 004 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/02/2026	1 890 880
2 074 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/08/2026	1 877 406
2 040 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/04/2026	1 859 664
2 051 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/10/2028	1 852 962
1 894 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 31/07/2029	1 831 611
1 820 000	United States Treasury Note/Bond 3.88% 30/11/2027	1 827 960
1 863 000	United States Treasury Note/Bond 3.13% 31/08/2029	1 816 464
1 880 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	1 802 027
1 774 000	United States Treasury Note/Bond 4.13% 31/10/2027	1 773 099
1 910 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 30/06/2026	1 741 757

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>		
508 530 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/11/2031	456 693 937	199 149 200	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	179 999 989
479 053 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2032	442 326 512	159 266 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	141 841 025
432 230 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2032	429 341 173	147 321 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/05/2031	129 803 555
479 852 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/08/2031	425 352 956	148 517 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/11/2031	126 195 183
448 013 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/05/2031	411 204 183	147 576 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/08/2031	125 238 807
461 729 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 15/11/2030	400 054 277	144 201 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/02/2031	122 278 073
451 524 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/02/2031	398 294 702	143 270 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 15/11/2030	119 303 843
448 777 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/08/2030	381 545 385	142 293 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/08/2030	116 366 815
387 245 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2032	358 495 794	115 245 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	111 903 113
343 947 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/05/2030	293 729 298	119 547 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2032	105 128 084
248 961 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	228 819 065	110 887 000	United States Treasury Note/Bond 0.63% 15/05/2030	91 191 117
176 533 000	United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/08/2029	165 633 739	82 156 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/02/2029	86 520 900
142 405 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029	133 815 818	82 945 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2032	77 940 113
128 540 000	United States Treasury Note/Bond 4.13% 15/11/2032	133 536 495	77 638 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/02/2030	68 592 070
90 750 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2029	92 623 584	48 805 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2032	45 111 153
52 318 000	United States Treasury Note/Bond 2.63% 15/02/2029	55 303 906	17 829 800	United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/08/2029	21 079 859
33 967 000	United States Treasury Note/Bond 5.38% 15/02/2031	41 129 822	10 183 000	United States Treasury Note/Bond 5.38% 15/02/2031	11 725 492
28 018 000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	35 164 599	9 285 000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	11 169 579
15 804 000	United States Treasury Note/Bond 6.13% 15/08/2029	19 508 952	9 100 000	United States Treasury Note/Bond 4.13% 15/11/2032	9 534 931
3 743 000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	4 606 961	5 914 000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/02/2029	7 245 218

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF\***

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD
292 000 United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/05/2051	220 076	21 000 United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/08/2040	12 852
293 000 United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/08/2041	205 958	10 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	8 446
301 000 United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2051	202 197	7 000 United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/08/2043	6 611
291 000 United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2051	200 428	6 000 United States Treasury Note/Bond 4.63% 15/02/2040	6 608
261 000 United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2041	190 109	9 000 United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2052	6 515
253 000 United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2052	184 863	9 000 United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/02/2051	6 315
273 000 United States Treasury Note/Bond 1.88% 15/11/2051	182 708	5 000 United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	5 449
200 000 United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2052	169 085	5 000 United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041	5 274
269 000 United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/11/2050	168 990	6 000 United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/11/2048	5 147
186 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2052	162 386	6 000 United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/05/2041	4 651
208 000 United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/05/2041	160 935	5 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	4 424
173 000 United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/11/2048	159 376	4 000 United States Treasury Note/Bond 4.38% 15/05/2041	4 391
170 000 United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	153 777	5 000 United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/05/2042	4 237
177 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/08/2048	151 397	5 000 United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/11/2049	3 511
204 000 United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2041	150 634	5 000 United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050	3 423
222 000 United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/11/2040	147 450	4 000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	3 216
163 000 United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/05/2048	142 972	5 000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	2 589
163 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2048	138 940	3 000 United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/05/2040	1 954
151 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2049	131 293	2 000 United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	1 812
142 000 United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/08/2042	131 030	2 000 United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2049	1 751
162 000 United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/02/2042	127 902	2 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	1 683
213 000 United States Treasury Note/Bond 1.38% 15/08/2050	126 504	2 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	1 580
149 000 United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2049	126 486	2 000 United States Treasury Note/Bond 1.63% 15/11/2050	1 149
194 000 United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/08/2040	124 288	1 000 United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	1 066
166 000 United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2050	116 520		
142 000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047	115 380		
202 000 United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/05/2050	114 991		
139 000 United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	108 322		
120 000 United States Treasury Note/Bond 3.13% 15/08/2044	104 570		
134 000 United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2049	99 356		
130 000 United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/11/2049	99 242		
99 000 United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/02/2044	93 644		
114 000 United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	92 917		
108 000 United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	92 023		
116 000 United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	89 864		
97 000 United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/05/2044	88 121		
98 000 United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2045	81 331		

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF\* (suite)**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût EUR</b>
95 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	81 190
122 000	United States Treasury Note/Bond 1.13% 15/05/2040	79 274
105 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	78 284
92 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	76 671
89 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2043	75 634
78 000	United States Treasury Note/Bond 3.63% 15/08/2043	74 648

\* Fonds lancé le 12 octobre 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits EUR</b>	
356	Hermes International	398 474	4 458 ASML Holding NV	2 499 741
37 732	Nordea Bank Abp	357 164	27 954 Unilever Plc	1 206 473
467	ASML Holding NV	289 939	11 109 SAP SE	1 112 973
5 624	Sampo Oyj - Class A	237 272	2 756 L'Oreal SA	970 263
11 390	SSE Plc	219 041	4 395 Allianz SE	932 948
73	SGS SA	169 199	20 505 Deutsche Post AG	856 351
61	AP Moller - Maersk A/S - Class B	165 104	5 707 Schneider Electric SE	813 515
11 456	CNH Industrial NV	159 123	1 592 Zurich Insurance Group AG	687 184
3 006	Siemens Healthineers AG '144A'	146 596	10 971 Prosus NV	618 422
1 183	SAP SE	133 515	10 515 Cie de Saint-Gobain	585 494
7 379	Epiroc AB	133 048	20 684 RELX Plc	558 535
2 766	Unilever Plc	128 602	21 338 AXA SA	555 610
3 779	Bunzl Plc	123 788	4 624 Ferguson Plc	538 597
272	L'Oreal SA	105 476	18 010 ABB Ltd	530 567
2 298	Moncler SpA	102 967	38 213 National Grid Plc	508 089
2 675	Worldline SA/France '144A'	102 263	3 055 EssilorLuxottica SA	489 192
11 918	Commerzbank AG	96 293	798 Kering SA	456 678
35	AP Moller - Maersk A/S - Class A	94 209	2 203 adidas AG	455 003
436	Allianz SE	94 101	42 441 ING Groep NV	453 774
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	93 883	19 110 Koninklijke Philips NV	427 106
588	Schneider Electric SE	92 713	1 467 Sika AG	415 293
3 327	EQT AB	90 570	81 357 Aviva Plc	411 043
638	IMCD NV	89 152		
1 233	Continental AG	87 705		
2 854	Prysmian SpA	86 016		
504	Vifor Pharma AG	82 163		

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MDAX® UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits EUR</b>
667 632	Daimler Truck Holding AG	21 586 242	667 632	Daimler Truck Holding AG	16 371 430
819 887	Siemens Energy AG	16 906 966	104 495	Hannover Rueck SE	15 300 134
155 181	Beiersdorf AG	14 195 506	155 181	Beiersdorf AG	13 925 255
367 943	Delivery Hero SE '144A'	13 540 343	819 887	Siemens Energy AG	10 318 556
169 993	Puma SE	8 900 103	504 911	Commerzbank AG	3 709 026
302 124	HelloFresh SE	7 530 074	543 938	Deutsche Lufthansa AG	3 624 646
702 487	Commerzbank AG	5 105 818	35 463	LEG Immobilien SE	3 260 107
621 243	Deutsche Lufthansa AG	4 319 931	165 861	alstria office REIT-AG (REIT)	3 079 288
234 169	Encavis AG	4 098 358	81 226	GEA Group AG	3 036 368
44 315	LEG Immobilien SE	3 842 331	19 930	Rheinmetall AG	2 889 710
24 049	Rheinmetall AG	3 805 426	702 481	Aroundtown SA	2 578 428
75 302	RTL Group SA	3 563 438	33 869	Nemetschek SE	2 448 765
89 256	GEA Group AG	3 279 470	44 696	Scout24 SE '144A'	2 344 509
24 974	Sixt SE	3 218 844	17 900	Carl Zeiss Meditec AG	2 340 709
32 817	Siltronic AG	3 005 317	107 261	Deutsche Wohnen SE	2 331 146
125 105	Evonik Industries AG	2 788 172	99 526	Evonik Industries AG	2 325 845
39 287	Hella GmbH & Co KGaA	2 758 125	41 114	Hella GmbH & Co KGaA	2 304 910
21 264	Carl Zeiss Meditec AG	2 726 892	74 315	CANCOM SE	2 295 219
45 107	Scout24 SE '144A'	2 428 737	44 749	CompuGroup Medical SE & Co KGaA	2 293 674
111 452	K+S AG	2 383 270	32 405	Knorr-Bremse AG	2 224 125
40 534	Nemetschek SE	2 370 941	184 613	Auto1 Group SE '144A'	2 067 802
38 491	Knorr-Bremse AG	2 364 956	170 721	Grand City Properties SA	2 049 688
126 244	ADTRAN Holdings Inc	2 333 889	35 146	KION Group AG	1 986 673
43 504	Stabilus SE	2 200 051	72 450	Evotec SE	1 886 181
33 183	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	2 129 517	93 830	K+S AG	1 852 382
595 595	Aroundtown SA	2 106 119	241 253	thyssenkrupp AG	1 730 184
40 689	HUGO BOSS AG	2 083 858	40 079	LANXESS AG	1 705 589
84 922	Evotec SE	1 999 494	40 144	Bechtle AG	1 684 587
47 681	Bechtle AG	1 947 430	28 736	CTS Eventim AG & Co KGaA	1 682 650
41 772	KION Group AG	1 936 165	2 512	Rational AG	1 629 297
286 571	thyssenkrupp AG	1 916 670	7 255	Hypoport SE	1 625 630
34 139	CTS Eventim AG & Co KGaA	1 873 461	53 074	Vantage Towers AG	1 571 474
47 605	LANXESS AG	1 871 878	27 442	HUGO BOSS AG	1 498 405
			168 257	Uniper SE	1 483 633

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>		
10 528 146	Core Scientific Inc	41 562 848	3 889 615	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	25 002 583
4 391 407	Standard Chartered Plc	33 780 629	1 250 010	GMO internet group Inc	24 210 846
249 365	Coinbase Global Inc	28 684 626	5 659 652	Canaan Inc ADR	20 366 283
7 606 597	Remixpoint Inc	26 827 110	1 027 531	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	19 777 821
5 673 721	Canaan Inc ADR	23 786 058		Standard Chartered Plc	18 983 091
246 657	Silvergate Capital Corp - Class A	23 329 511	2 848 479	Nexon Co Ltd	18 540 242
416 563	Kakao Corp	23 280 101	856 866	CME Group Inc	18 447 967
6 722 477	Bitfarms Ltd/Canada	21 095 329	84 997	Aker ASA	17 879 739
471 345	Intel Corp	19 744 999	227 366	SBI Holdings Inc	16 592 181
42 605	MicroStrategy Inc - Class A	16 075 293	746 392	BIGG Digital Assets Inc	15 191 241
179 468	Rio Tinto Plc	13 882 928	911 954	Global Unichip Corp	14 911 423
3 127 287	Monex Group Inc	13 783 088	233 847	Kakao Corp	14 387 419
143 350	Block Inc	13 764 776	226 535	Rio Tinto Plc	13 737 976
12 082 201	BIGG Digital Assets Inc	13 476 884	4 776 560	Banco Santander SA	13 524 506
387 280	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	12 631 385	3 451 442	Remixpoint Inc	12 398 601
81 496	Meta Platforms Inc - Class A	12 298 788	127 129	Silvergate Capital Corp - Class A	12 247 319
2 643 737	Hive Blockchain Technologies Ltd (Units)	11 837 279	3 112 153	Monex Group Inc	11 546 995
653 013	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	11 183 955	12 284	Tesla Inc	11 157 583
271 752	Flow Traders '144A'	10 047 497	203 315	Samsung Electronics Co Ltd	11 035 899
420 059	GMO internet group Inc	9 252 677	141 140	Oracle Corp	10 695 836
272 863	Nomura Research Institute Ltd	8 276 909	4 912 516	Bit Digital Inc	10 005 594
47 329	NAVER Corp	8 275 606	2 961 208	Hut 8 Mining Corp	9 924 343
98 471	Aker ASA	8 117 566	62 681	QUALCOMM Inc	9 903 161
2 209 706	Cleantech Inc	7 702 203	290 963	Digital Garage Inc	8 837 220
461 066	NTT Data Corp	7 227 795	98 016	Coinbase Global Inc	8 685 231
1 069 564	Norsk Hydro ASA	7 138 768	203 834	SoftBank Group Corp	8 378 912
217 827	Overstock.com Inc	6 303 299	133 178	Alcoa Corp	8 338 711
1 641 971	Nomura Holdings Inc	6 214 434	60 982	International Business Machines Corp	8 305 637
25 324	Signature Bank/New York NY	6 066 963	806 941	Ceres Inc/Japan	7 298 233
6 263	MercadoLibre Inc	5 649 241	25 936	MicroStrategy Inc - Class A	7 130 065
16 949	Mastercard Inc	5 561 951	27 831	Signature Bank/New York NY	7 016 748
			12 350 096	Biostar Microtech International Corp	6 729 389
			259 189	Flow Traders '144A'	6 521 206
			10 528 146	Core Scientific Inc	6 375 821
			797 620	Norsk Hydro ASA	6 195 731
			1 141 161	Galaxy Digital Holdings Ltd	6 100 021
			327 946	NTT Data Corp	5 874 333
			5 139 961	CAICA DIGITAL Inc	5 794 908
			186 818	Bitcoin Group SE	5 582 557
			149 512	Intel Corp	5 542 791
			54 999	Advanced Micro Devices Inc	5 508 934

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF**

<b>Tous les achats</b>		<b>Coût GBP</b>	<b>Toutes les ventes</b>		<b>Produits GBP</b>
6 804 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	6 289 303	3 151 100	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	3 106 282
6 511 200	United Kingdom Gilt 0.63% 07/06/2025	6 106 810	2 423 000	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	2 398 399
6 348 500	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	5 983 009	1 475 000	United Kingdom Gilt 0.63% 07/06/2025	1 399 418
5 321 100	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	5 562 128	1 457 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	1 394 733
5 654 500	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	5 494 923	1 294 300	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2023	1 283 997
4 905 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	5 040 133	1 162 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	1 225 088
5 062 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	5 036 807	1 207 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	1 186 001
5 161 400	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2024	4 967 043	647 000	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2024	627 835
5 116 400	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	4 964 311	585 000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	575 581
5 217 800	United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	4 868 212	524 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	533 125
5 019 200	United Kingdom Gilt 0.13% 30/01/2026	4 550 792	542 500	United Kingdom Gilt 0.13% 30/01/2026	512 095
4 916 800	United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2026	4 405 185	507 000	United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2026	475 956
1 784 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	1 787 729	314 000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	300 210
1 446 500	United Kingdom Gilt 4.13% 29/01/2027	1 476 273	84 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	75 979
1 122 200	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	1 113 493			

En raison des volumes de transactions, le tableau ci-dessus détaille toutes les transactions d'achat et de vente effectuées au cours de l'exercice financier

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco UK Gilts UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût GBP</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits GBP</b>
460 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	567 517	1 061 900	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	1 053 940
581 000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	551 953	901 300	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	893 132
606 000	United Kingdom Gilt 1% 31/01/2032	528 742	694 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	814 924
429 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	520 643	636 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	729 724
475 000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	467 879	559 500	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	660 737
369 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	467 602	680 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	654 484
463 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	459 579	651 200	United Kingdom Gilt 0.63% 07/06/2025	619 256
459 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	447 330	687 000	United Kingdom Gilt 0.88% 22/10/2029	613 860
441 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	444 925	558 900	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	609 977
358 700	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	443 102	609 100	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2023	604 357
442 500	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2028	436 610	625 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	588 021
462 000	United Kingdom Gilt 0.88% 22/10/2029	432 427	596 000	United Kingdom Gilt 1% 22/04/2024	581 142
314 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	431 667	500 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	581 135
285 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	428 832	610 200	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2028	579 486
371 500	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	419 618	540 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	575 440
430 000	United Kingdom Gilt 0.63% 07/06/2025	417 802	583 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	574 269
440 000	United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2026	415 968	456 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	570 746
381 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	414 730	430 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	570 553
437 000	United Kingdom Gilt 0.13% 30/01/2026	411 190	551 200	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	554 298
342 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	410 006	593 200	United Kingdom Gilt 0.13% 30/01/2026	546 618
267 000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	409 993	404 600	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	533 132
403 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	406 857	481 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	522 582
443 000	United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2030	388 096	620 000	United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2030	518 551
291 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	380 490	635 000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	516 599
275 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	371 808	411 500	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	515 746
263 500	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	369 114	427 600	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	511 815
427 000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/07/2031	367 149	398 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	494 535
271 000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	362 433	510 000	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2024	491 759
317 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	362 002	398 300	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	474 810
279 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	358 378	517 000	United Kingdom Gilt 0.38% 22/10/2026	473 274
257 200	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	356 882	399 600	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	473 032
343 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	351 459	453 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	470 237
362 000	United Kingdom Gilt 0.5% 31/01/2029	326 358	491 000	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2028	432 683
410 000	United Kingdom Gilt 1.25% 31/07/2051	319 335	343 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	427 832
223 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	318 470	336 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	424 862
341 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	314 484	490 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	420 512
370 000	United Kingdom Gilt 0.63% 31/07/2035	302 044	552 000	United Kingdom Gilt 0.63% 31/07/2035	418 828
320 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	301 200	514 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	404 544
301 000	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2024	293 467	422 000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/01/2025	396 315
326 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	292 570	520 200	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	395 231
316 000	United Kingdom Gilt 0.13% 31/01/2028	288 820	472 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2049	375 386
335 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	284 965	307 700	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	370 777
200 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	252 981	418 200	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	316 602
275 100	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2071	248 507	404 000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2071	303 484
220 000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	247 479	512 500	United Kingdom Gilt 0.63% 22/10/2050	294 772
289 500	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	245 510	303 000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	290 696
357 000	United Kingdom Gilt 0.63% 22/10/2050	239 287	378 000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2054	288 638
238 000	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023	236 090			
263 000	United Kingdom Gilt 1.63% 22/10/2054	230 491			
278 800	United Kingdom Gilt 1.13% 31/01/2039	228 581			

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
31 802	Apple Inc	15 811	Microsoft Corp
13 985	Microsoft Corp	26 493	Apple Inc
2 928	UnitedHealth Group Inc	10 501	Amazon.com Inc
2 067	Amazon.com Inc	7 323	NVIDIA Corp
4 307	NVIDIA Corp	1 953	UnitedHealth Group Inc
2 527	Eli Lilly & Co	3 184	Home Depot Inc/The
2 601	Accenture Plc - Class A	8 459	Nestle SA
904	Tesla Inc	6 953	Alphabet Inc - Class A
6 883	Merck & Co Inc	6 758	Alphabet Inc
1 083	Alphabet Inc - Class A	11 975	Coca-Cola Co/The
867	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	5 554	JPMorgan Chase & Co
12 911	Verizon Communications Inc	4 043	PepsiCo Inc
1 816	Home Depot Inc/The	1 234	ASML Holding NV
999	Alphabet Inc	3 974	Johnson & Johnson
4 895	Nestle SA	3 127	Tesla Inc
12 110	Pfizer Inc	8 932	Commonwealth Bank of Australia
3 498	Johnson & Johnson	5 015	Novo Nordisk A/S
6 726	Novartis AG	1 961	Berkshire Hathaway Inc - Class B
5 058	Royal Bank of Canada	4 530	AstraZeneca Plc
1 865	Danaher Corp	12 508	Cisco Systems Inc
			600 382

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits EUR</b>
38 212	Nestle SA	4 567 759	57 773	Nestle SA	6 703 139
5 399	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3 772 168	8 396	ASML Holding NV	4 551 149
42 000	Novartis AG	3 561 761	30 869	AstraZeneca Plc	3 883 921
5 597	ASML Holding NV	3 086 699	34 315	Novo Nordisk A/S	3 741 415
21 210	AstraZeneca Plc	2 687 911	419 811	HSBC Holdings Plc	2 526 561
22 870	Novo Nordisk A/S	2 441 001	52 728	Unilever Plc	2 440 159
44 214	Anglo American Plc	1 919 110	7 028	Roche Holding AG	2 302 793
18 156	Sanofi	1 821 942	47 857	Diageo Plc	2 103 392
4 799	Roche Holding AG	1 772 774	20 889	SAP SE	1 986 200
280 407	HSBC Holdings Plc	1 761 279	5 268	L'Oreal SA	1 830 517
497 261	Banco Santander SA	1 501 055	15 201	Siemens AG	1 739 178
35 217	Unilever Plc	1 491 358	2 598	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 714 489
31 822	Diageo Plc	1 481 736	20 488	Novartis AG	1 691 446
67 215	GSK Plc	1 410 647	8 290	Allianz SE	1 546 284
14 364	SAP SE	1 396 767	10 783	Schneider Electric SE	1 430 396
3 465	L'Oreal SA	1 235 007	3 013	Zurich Insurance Group AG	1 315 331
10 435	Siemens AG	1 219 781	72 129	GSK Plc	1 304 312
5 602	Allianz SE	1 184 072	228 971	Glencore Plc	1 282 792
22 137	Prosus NV	1 085 201	74 197	UBS Group AG	1 251 865
7 457	Schneider Electric SE	1 048 831	13 200	Sanofi	1 200 473

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
192 429	Apple Inc	29 604 156	358 207	Apple Inc	52 804 550
108 830	Microsoft Corp	29 246 036	185 841	Microsoft Corp	47 864 668
32 754	UnitedHealth Group Inc	17 567 303	217 487	Amazon.com Inc	26 545 955
53 206	Amazon.com Inc	12 231 132	133 839	NVIDIA Corp	22 809 164
38 054	Accenture Plc - Class A	11 341 053	57 391	Home Depot Inc/The	17 726 640
53 902	NVIDIA Corp	10 359 833	124 819	Alphabet Inc - Class A	16 889 593
28 465	Eli Lilly & Co	9 997 735	120 163	Alphabet Inc	16 603 599
184 448	Verizon Communications Inc	9 069 725	30 920	UnitedHealth Group Inc	16 042 976
78 165	Merck & Co Inc	7 939 192	44 120	Tesla Inc	14 654 980
27 569	Alphabet Inc - Class A	7 546 610	220 546	Coca-Cola Co/The	13 808 916
16 211	Tesla Inc	7 455 238	74 127	PepsiCo Inc	12 976 157
25 253	Alphabet Inc	7 148 840	101 216	JPMorgan Chase & Co	12 546 127
40 677	Johnson & Johnson	7 130 177	70 809	Johnson & Johnson	12 344 342
22 489	Home Depot Inc/The	7 020 282	36 050	Berkshire Hathaway Inc - Class B	10 751 536
134 185	Pfizer Inc	6 739 182	229 604	Cisco Systems Inc	10 569 853
41 417	Procter & Gamble Co/The	6 163 982	25 951	Adobe Inc	9 716 191
21 802	Danaher Corp	5 934 582	46 384	Visa Inc - Class A	9 670 241
73 598	Bristol-Myers Squibb Co	5 767 174	118 297	NextEra Energy Inc	9 479 529
89 574	Coca-Cola Co/The	5 582 847	93 657	Merck & Co Inc	9 262 786
40 564	JPMorgan Chase & Co	5 343 096	26 568	Eli Lilly & Co	9 010 811

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>		
3 171	Commonwealth Bank of Australia	237 483	1 361	Commonwealth Bank of Australia	99 483
22 046	AIA Group Ltd	227 660	957	Wesfarmers Ltd	31 248
4 724	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	219 783	850	Woolworths Group Ltd	20 964
11 263	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	211 826	10 005	Evolution Mining Ltd	18 145
1 362	Macquarie Group Ltd	187 913	766	National Australia Bank Ltd	16 616
908	CSL Ltd	178 609	2 565	Northern Star Resources Ltd	16 493
6 631	Woodside Energy Group Ltd	165 367	2 357	Sydney Airport	14 754
6 827	DBS Group Holdings Ltd	165 191	837	Westpac Banking Corp	13 946
6 220	National Australia Bank Ltd	138 427	1 337	AIA Group Ltd	13 522
8 095	Goodman Group (REIT)	119 312	534	DBS Group Holdings Ltd	12 903
11 652	Transurban Group	117 230	242	Afterpay Ltd	11 612
6 841	Westpac Banking Corp	114 945	569	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	10 218
12 841	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	113 919	1 551	Ryman Healthcare Ltd	10 093
4 463	United Overseas Bank Ltd	98 772	5 400	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd	9 433
6 473	Fortescue Metals Group Ltd	96 657	613	Techtronic Industries Co Ltd	9 413
2 699	Wesfarmers Ltd	94 686	206	Domino's Pizza Enterprises Ltd	9 170
6 127	Coles Group Ltd	78 238	993	Crown Resorts Ltd	9 030
12 046	Santos Ltd	73 305	714	Sun Hung Kai Properties Ltd	8 630
2 668	Woolworths Group Ltd	69 602	958	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	8 480
3 418	Newcrest Mining Ltd	63 332	370	Sonic Healthcare Ltd	8 123
705	Rio Tinto Ltd	60 608	802	Transurban Group	7 933
2 290	Aristocrat Leisure Ltd	59 615	344	United Overseas Bank Ltd	7 623
2 960	Hang Seng Bank Ltd	54 362	37	CSL Ltd	7 434
13 813	BOC Hong Kong Holdings Ltd	51 440	184	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	7 201
			495	Fortescue Metals Group Ltd	6 760
			8 140	Tabcorp Holdings Ltd	6 070

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
2 916	Nintendo Co Ltd	1 180 934	48 378	Sony Group Corp	3 816 822
29 420	Recruit Holdings Co Ltd	1 084 574	260 855	Toyota Motor Corp	3 712 768
7 978	Sony Group Corp	743 079	75 575	Daiichi Sankyo Co Ltd	2 332 823
44 476	Toyota Motor Corp	735 890	6 415	Tokyo Electron Ltd	2 116 869
20 988	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	701 550	69 449	KDDI Corp	2 108 611
28 195	Tokio Marine Holdings Inc	588 247	36 824	Nintendo Co Ltd	1 748 959
38 876	Mizuho Financial Group Inc	479 011	55 771	Recruit Holdings Co Ltd	1 728 135
2 872	FANUC Corp	467 002	4 302	Keyence Corp	1 714 912
14 909	Honda Motor Co Ltd	371 345	10 741	Daikin Industries Ltd	1 689 284
19 207	Kubota Corp	353 907	293 200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1 618 201
29 666	Marubeni Corp	313 462	46 433	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1 562 859
8 948	Terumo Corp	288 673	51 333	ITOCHU Corp	1 544 548
10 275	Mitsui & Co Ltd	259 166	2 555	Fast Retailing Co Ltd	1 450 193
43 318	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	248 113	123 345	SoftBank Corp	1 348 809
6 404	TDK Corp	223 563	59 411	Tokio Marine Holdings Inc	1 335 756
8 795	Ajinomoto Co Inc	215 365	80 061	Astellas Pharma Inc	1 232 068
6 287	Asahi Group Holdings Ltd	212 964	7 666	FANUC Corp	1 151 205
6 848	Mitsui OSK Lines Ltd	183 438	8 637	Fujitsu Ltd	1 144 188
5 083	Mitsubishi Corp	176 383	25 976	SoftBank Group Corp	1 114 079
2 458	Murata Manufacturing Co Ltd	157 990	85 952	Mizuho Financial Group Inc	1 051 438
2 370	Daifuku Co Ltd	149 752	20 741	Hitachi Ltd	1 049 755
1 000	Obic Co Ltd	148 558	10 077	Hoya Corp	1 015 743
5 832	Ono Pharmaceutical Co Ltd	146 924	34 060	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1 004 338
2 602	Kikkoman Corp	146 143	7 879	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	981 132
			30 900	Mitsubishi Corp	971 894

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF**

Principaux achats	Coût EUR	Principales ventes	Produits EUR		
33	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	24 185	36	Capgemini SE	6 154
24	ASML Holding NV	12 810	351	Repsol SA	5 259
207	Bayer AG	11 467	9	ASML Holding NV	5 048
96	Sanofi	9 574	52	Publicis Groupe SA	3 244
2 970	Banco Santander SA	8 961	21	Volkswagen AG - Preference 0%	2 937
208	Deutsche Post AG	7 872	94	Daimler Truck Holding AG	2 744
124	Prosus NV	5 978	8	L'Oreal SA	2 680
313	Engie SA	3 923	25	SAP SE	2 459
64	Sampo Oyj - Class A	2 701	23	Beiersdorf AG	2 390
495	Telefonica SA	2 426	17	Siemens AG	2 151
76	Daimler Truck Holding AG	2 385	25	Groupe Bruxelles Lambert SA	2 148
9	ASM International NV	2 365	10	Allianz SE	1 987
19	Dr Ing hc F Porsche AG - Preference	2 068	361	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 977
414	Snam SpA	2 018	11	adidas AG	1 904
38	BASF SE	1 946	66	AXA SA	1 702
117	Carrefour SA	1 928	183	Vivendi SE	1 628
190	Credit Agricole SA	1 832	12	Schneider Electric SE	1 597
226	Bank of Ireland Group Plc	1 783	107	Stellantis NV	1 593
33	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 737	24	Mercedes-Benz Group AG	1 579
21	UCB SA	1 621	4	Argenx SE	1 560
1	Adyen NV '144A'	1 588	29	BNP Paribas SA	1 544
98	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 515	136	ING Groep NV	1 521
			1	Adyen NV '144A'	1 463
			81	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	1 454
			64	CNP Assurances	1 337
			19	EXOR NV	1 305
			116	Iberdrola SA	1 272
			29	LANXESS AG	1 257
			120	Deutsche Bank AG	1 220
			63	Jeronimo Martins SGPS SA	1 201
			2	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 194

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Europe Ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits EUR</b>
145	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	100 721	256	Nestle SA	29 160
1 119	Novartis AG	93 940	95	Capgemini SE	16 240
613	Nestle SA	70 453	123	Novo Nordisk A/S	14 411
116	ASML Holding NV	58 092	820	Investor AB	14 315
412	Novo Nordisk A/S	41 860	865	Repsol SA	12 957
358	Sanofi	35 331	21	ASML Holding NV	11 780
810	Equinor ASA	29 918	135	Publicis Groupe SA	8 421
9 915	Banco Santander SA	29 111	23	L'Oreal SA	7 869
522	Bayer AG	28 917	43	Vifor Pharma AG	7 533
87	Roche Holding AG	28 722	52	Volkswagen AG - Preference	7 273
255	SAP SE	23 238	247	Daimler Truck Holding AG	7 184
595	Deutsche Post AG	22 401	187	Orron Energy ab	7 151
186	Siemens AG	20 863	354	UBS Group AG	6 757
442	Prosus NV	20 594	21	Roche Holding AG	6 599
101	Allianz SE	19 429	62	SAP SE	6 393
61	L'Oreal SA	18 810	60	Beiersdorf AG	6 235
133	Schneider Electric SE	16 428	44	Siemens AG	5 728
1 633	Iberdrola SA	15 789	28	Allianz SE	5 655
37	Zurich Insurance Group AG	15 477	64	Groupe Bruxelles Lambert NV	5 507
98	DSV A/S	14 474	875	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 881

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
37 134	Reliance Industries Ltd	1 193 678	27 505	Reliance Industries Ltd GDR '144A'	1 751 338
65 800	Alibaba Group Holding Ltd	983 977	77 715	Infosys Ltd ADR	1 548 919
20 399	Tata Consultancy Services Ltd	858 553	99 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1 545 206
70 096	ICICI Bank Ltd	634 055	32 503	Samsung Electronics Co Ltd	1 499 795
31 856	Infosys Ltd	599 498	64 400	Meituan '144A'	1 398 048
15 868	Housing Development Finance Corp Ltd	440 336	32 000	Tencent Holdings Ltd	1 293 927
8 277	Axis Bank Ltd GDR	376 189	99 700	Alibaba Group Holding Ltd	1 123 896
6 700	Tencent Holdings Ltd	371 489	60 295	ICICI Bank Ltd ADR	1 085 059
5 566	Reliance Industries Ltd GDR '144A'	364 840	13 871	State Bank of India GDR	813 311
44 209	Axis Bank Ltd	361 730	16 935	Axis Bank Ltd GDR	686 725
5 710	Samsung Electronics Co Ltd	344 329	21 426	Reliance Industries Ltd	677 849
15 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	327 930	11 735	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR	653 446
52 179	State Bank of India	308 476	45 489	Mahindra & Mahindra Ltd GDR	629 101
25 149	Mahindra & Mahindra Ltd GDR	278 066	16 800	JD.com Inc	511 205
12 778	Kotak Mahindra Bank Ltd	271 493	43 199	ICICI Bank Ltd	471 195
14 368	NIO Inc ADR	263 343	85 019	Wipro Ltd ADR	460 804
25 800	Kuaishou Technology '144A'	250 046	11 500	Tata Consultancy Services Ltd	452 963
8 965	Sasol Ltd	239 186	80 265	Qatar National Bank QPSC	428 207
64 000	Beijing Enterprises Holdings Ltd	224 707	690 000	China Construction Bank Corp 'H'	418 834
17 033	HCL Technologies Ltd	224 007	124 304	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	409 949

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-Factor UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
31 631	Visa Inc - Class A	6 868 517	75 193	Apple Inc	13 114 499
16 170	Mastercard Inc	5 715 876	28 689	Microsoft Corp	7 527 891
18 424	NVIDIA Corp	4 855 817	25 134	Visa Inc - Class A	5 331 810
147 512	Macy's Inc	3 672 392	71 803	Newmont Corp	5 156 255
24 259	Siemens AG	3 473 491	31 534	Procter & Gamble Co/The	4 651 648
10 616	Home Depot Inc/The	3 424 304	56 527	Rio Tinto Plc	3 538 293
11 187	Microsoft Corp	3 124 704	20 702	NVIDIA Corp	3 529 759
15 489	Avis Budget Group Inc	2 903 371	9 759	Mastercard Inc	3 414 965
24 234	Advanced Micro Devices Inc	2 655 472	31 406	Siemens AG	3 384 272
37 918	Bank of Nova Scotia/The	2 645 099	22 681	Nestle SA	2 781 650
146 300	Toyota Motor Corp	2 552 580	19 730	JPMorgan Chase & Co	2 696 804
12 427	Chubb Ltd	2 549 968	69 941	Intel Corp	2 687 632
134 439	Deutsche Telekom AG	2 549 835	27 279	Consolidated Edison Inc	2 612 279
13 334	PepsiCo Inc	2 361 801	20 434	Allstate Corp/The	2 567 879
11 346	Lowe's Cos Inc	2 297 889	33 276	Oracle Corp	2 545 524
27 645	Merck & Co Inc	2 283 248	8 430	Home Depot Inc/The	2 535 153
43 593	Kroger Co/The	2 134 954	12 427	Chubb Ltd	2 504 994
328 773	HSBC Holdings Plc	1 986 889	8 173	Accenture Plc - Class A	2 491 497
19 206	CVS Health Corp	1 957 490	184 507	Ford Motor Co	2 487 601
26 971	Rio Tinto Plc	1 876 537	8 029	Eli Lilly & Co	2 482 313

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF\***

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
5 629	Apple Inc	1 045	Walmart Inc
1 935	Microsoft Corp	411	Accenture Plc - Class A
655	UnitedHealth Group Inc	1 726	Oracle Corp
3 129	Alphabet Inc - Class A	3 000	Comcast Corp
3 273	Merck & Co Inc	1 131	Amdocs Ltd
1 754	Johnson & Johnson	818	Check Point Software Technologies Ltd
4 080	Bristol-Myers Squibb Co	15 000	CK Hutchison Holdings Ltd
1 703	PepsiCo Inc	1 745	Canadian Imperial Bank of Commerce
2 393	Nestle SA	548	Apple Inc
1 950	Procter & Gamble Co/The	110	Regeneron Pharmaceuticals Inc
1 829	AbbVie Inc	1 617	Nintendo Co Ltd
752	Eli Lilly & Co	328	Sherwin-Williams Co/The
5 663	Cisco Systems Inc	1 273	Baxter International Inc
8 800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	470	Procter & Gamble Co/The
2 503	Sanofi	815	Medtronic Plc
34 100	Japan Post Holdings Co Ltd	652	Bank of Montreal
700	Roche Holding AG	622	Royal Bank of Canada
12 166	Deutsche Telekom AG	1 106	Bank of Nova Scotia/The
2 567	Consolidated Edison Inc	1 667	Intel Corp
3 104	General Mills Inc	1 122	Wells Fargo & Co
			50 453

\* Fonds lancé le 19 juillet 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Government Bond UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits EUR</b>
24 000 French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	22 305	136 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	144 548
21 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	20 169	109 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	110 266
20 000 French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	19 104	91 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	92 349
21 000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2032	18 422	75 000 French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/05/2030	85 640
16 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6.25% 04/01/2024	17 360	60 000 French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	84 445
17 000 Spain Government Bond 0% 31/05/2024	16 476	75 000 Spain Government Bond '144A' 4.65% 30/07/2025	83 936
14 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024	14 648	76 000 Bundesobligation 0% 05/04/2024	76 596
12 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.63% 04/01/2028	14 642	60 000 French Republic Government Bond OAT 6% 25/10/2025	72 223
10 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.5% 04/01/2031	13 754	51 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4% 01/02/2037	61 098
15 000 French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2034	13 331	45 000 French Republic Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	58 758
13 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 15/07/2028	10 893	55 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/02/2023	56 167
11 000 Spain Government Bond '144A' 0.7% 30/04/2032	10 683	55 000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	55 446
11 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	10 683	45 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 4.75% 01/09/2028	53 132
10 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024	10 326	50 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	52 739
10 000 French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	10 205	45 000 French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	51 624
11 000 Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	10 140	34 000 Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	48 914
10 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	9 889	45 000 French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	44 890
10 000 Spain Government Bond 0% 31/01/2026	9 228	45 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	44 783
10 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	8 887	30 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	40 598
10 000 Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030	8 470	40 000 French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	39 305
10 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	8 400		
6 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 04/01/2037	7 783		
7 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	7 466		
5 000 French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	7 424		
7 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15/05/2024	6 949		
7 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	6 920		
9 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/06/2032	6 908		
7 000 French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	6 885		
7 000 Bundesobligation 0% 16/04/2027	6 722		
6 000 Kingdom of Belgium Government Bond '144A' 4.5% 28/03/2026	6 648		

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF**

Principaux achats	Coût EUR	Principales ventes	Produits EUR
12 071 000		French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025	6 072 000
	11 730 367	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025	5 941 817
10 950 000		French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	5 685 000
	10 730 638	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	5 637 212
8 754 000		French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2024	5 238 000
	8 620 236	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	5 192 846
7 657 000		French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	4 880 000
	7 771 126	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	4 990 551
7 128 000		French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	4 388 000
	7 293 207	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	4 520 009
7 037 000		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025	4 202 500
	6 994 623	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 15/08/2023	4 265 537
6 503 500		French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	3 929 000
	6 418 566	Spain Government Bond '144A' 4.4% 31/10/2023	4 070 301
6 095 000		French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	4 049 400
	5 921 387	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2024	4 023 993
5 341 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	4 009 000
	5 468 004	Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	3 999 747
5 354 000		Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025	3 689 000
	5 385 054	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	3 749 989
5 360 000		Bundesobligation 0% 11/04/2025	3 575 000
	5 211 544	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2023	3 504 221
5 317 000		Spain Government Bond 0%	3 450 000
	5 177 465	Bundesobligation 0% 13/10/2023	3 416 608
4 863 000		Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024	3 388 000
	5 018 215	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 15/10/2023	3 355 132
4 766 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	3 292 700
	4 990 159	Netherlands Government Bond '144A' 1.75% 15/07/2023	3 242 000
4 837 000		Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	3 242 000
	4 763 515	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025	3 242 824
4 826 500		Bundesobligation 0% 05/04/2024	3 194 000
	4 754 505	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 01/10/2023	3 194 000
4 770 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	3 244 500
	4 696 939	Bundesschatzanweisungen 0% 15/09/2023	3 244 500
4 598 500		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024	3 065 000
	4 664 170	Spain Government Bond '144A' 2.75% 31/10/2024	3 220 153
4 460 000		Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/04/2024	3 065 000
	4 658 549	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	3 188 526
4 783 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025	3 007 000
	4 632 073	Spain Government Bond '144A' 3.8% 30/04/2024	2 953 000
4 626 000		Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	2 996 000
	4 578 544	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.75% 15/02/2024	2 996 000
4 705 000		French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	3 077 000
	4 547 341	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.3% 15/08/2023	3 077 000
4 539 500		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	2 979 300
	4 539 239	Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023	2 979 300
4 385 000		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	2 980 000
	4 314 464	Bundesschatzanweisungen 0% 16/06/2023	2 980 000
4 258 500		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024	2 840 000
	4 309 120	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2024	2 840 000
4 308 500		Bundesobligation 0% 18/10/2024	2 850 000
	4 214 586	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.6% 15/06/2023	2 850 000
3 964 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2 653 000
	4 126 815	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	2 653 000
4 130 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025	2 636 000
	4 107 074	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2024	2 636 000
3 960 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	2 749 000
	3 880 503	Spain Government Bond 0%	2 749 000
3 905 000		Spain Government Bond 0%	2 701 000
	3 824 764	Bundesobligation 0% 18/10/2024	2 701 000
3 751 500		Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2023	2 579 000
	3 720 369	Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025	2 579 000
3 748 000		Bundesschatzanweisungen 0.2% 14/06/2024	2 463 000
	3 704 003	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	2 463 000
3 565 000		Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024	2 587 000
	3 641 421	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2025	2 587 000
3 575 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 29/11/2023	2 498 000
	3 518 995	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2023	2 498 000
3 572 000		Spain Government Bond '144A' 0.25% 30/07/2024	2 408 000
	3 503 106	Bundesobligation 0% 11/04/2025	2 408 000
3 624 000		Spain Government Bond 0%	2 413 000
	3 450 485	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025	2 413 000
3 469 000		Spain Government Bond 0%	2 369 000
	3 428 720	Spain Government Bond 0%	2 369 000
3 432 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	2 338 000
	3 337 886	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025	2 338 000
		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	2 281 000
			2 281 000

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF (suite)**

<b>Tous les achats</b>		<b>Coût EUR</b>	<b>Toutes les ventes</b>		<b>Produits EUR</b>
3 444 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/12/2024	3 312 337	2 160 000	Netherlands Government Bond '144A' 2% 15/07/2024	2 217 768
3 295 000	Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025	3 279 991	2 219 000	Spain Government Bond '144A' 0.25% 30/07/2024	2 195 095
3 117 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 01/07/2024	3 115 361	2 200 000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/03/2024	2 188 539
3 113 500	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2024	3 078 022	2 082 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/11/2024	2 075 345
3 225 000	Bundesobligation 0% 10/10/2025	3 047 676	2 074 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/04/2024	2 030 470
2 979 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2% 15/08/2023	3 046 226	2 043 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 30/01/2024	2 007 270
2 867 000	Spain Government Bond '144A' 4.4% 31/10/2023	3 023 264	2 018 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025	1 995 386
3 025 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 30/01/2024	2 960 429	2 001 000	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2024	1 989 391
2 898 000	Spain Government Bond 0.35% 30/07/2023	2 898 715	1 977 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025	1 980 538
2 948 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/01/2024	2 886 906	1 924 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 15/01/2024	1 890 892
2 869 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15/05/2024	2 879 341	1 891 000	Bundesschatzanweisungen 0% 15/12/2023	1 881 471
			1 859 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.85% 15/05/2024	1 871 746
			1 856 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.75% 01/07/2024	1 868 722
			1 826 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.5% 15/05/2023	1 851 714

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits EUR</b>
6 488 000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2027	6 586 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025
5 474 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	6 051 500	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025
4 772 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	5 486 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025
3 522 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	4 404 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025
3 663 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	3 902 000	Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025
3 482 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	3 939 500	Bundesobligation 0% 10/10/2025
3 500 000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	3 401 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2025
3 337 000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	3 437 900	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026
3 247 000	Bundesobligation 0% 16/04/2027	3 217 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026
2 975 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2026	3 223 000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2026
2 914 000	Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	2 939 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025
2 924 000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2026	2 988 000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026
3 004 000	Spain Government Bond 0% 31/01/2027	2 777 000	Spain Government Bond '144A' 1.6% 30/04/2025
2 842 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 15/01/2027	2 731 000	Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2025
2 781 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	2 727 500	Bundesobligation 0% 11/04/2025
2 571 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	2 669 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025
2 585 000	Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	2 568 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/02/2025
2 431 500	Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027	2 705 000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2027
2 413 500	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	2 433 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.85% 01/07/2025
2 399 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026	2 246 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 15/05/2025
2 632 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% due 15/09/2027	2 061 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024
2 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	2 142 000	Spain Government Bond 0% 31/01/2025
1 995 000	Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027	2 197 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027
2 014 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 01/04/2027	2 186 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027
1 980 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027	2 184 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2026
1 712 000	Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026	1 861 000	Spain Government Bond '144A' 1.95% 30/04/2026
1 646 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1% 15/08/2025	1 659 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026
1 650 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 15/08/2025	1 685 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026
1 514 000	Spain Government Bond '144A' 2.15% 31/10/2025	1 739 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026
1 525 500	Bundesobligation 0% 09/10/2026	1 633 000	Spain Government Bond '144A' 1.3% 31/10/2026
1 430 000	Spain Government Bond '144A' 1.3% 31/10/2026	1 641 000	Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026
1 433 000	Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2026	1 650 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 15/08/2025
1 474 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/04/2026	1 655 000	Bundesobligation 0% 09/10/2026
1 396 000	Netherlands Government Bond 0% 15/01/2026	1 623 000	Spain Government Bond 0% 31/01/2026
1 390 000	Bundesobligation 0% 10/10/2025	1 565 000	Bundesobligation 0% 10/04/2026
1 365 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	1 446 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025
1 320 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 15/11/2025	1 315 000	Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027
1 453 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 01/08/2026	1 297 000	Bundesobligation 0% 16/04/2027

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF (suite)**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût EUR</b>
1 348 000	Bundesobligation 0% 10/04/2026	1 326 113
1 262 000	Spain Government Bond 0% 31/01/2026	1 212 089
1 192 500	French Republic Government Bond OAT 0% 25/03/2025	1 196 679
1 105 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	1 123 657
1 101 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	1 120 161

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF**

Principaux achats	Coût EUR	Principales ventes	Produits EUR
631 000 French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	592 846	331 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	319 252
472 000 French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	457 445	282 000 French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/05/2028	267 318
456 200 French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	437 843	259 000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	248 589
342 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	331 962	255 000 French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/11/2028	239 244
377 000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	321 886	226 500 French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	226 020
329 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	296 058	235 800 French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	216 260
275 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028	287 513	222 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027	204 001
288 500 French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/02/2028	274 392	206 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	197 270
271 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	264 007	194 000 Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	191 195
250 000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	245 212	195 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/09/2027	174 663
257 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2028	236 801	165 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2028	149 936
222 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	213 792	146 400 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2027	149 536
203 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/08/2027	202 979	138 000 Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2027	138 602
229 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 15/02/2029	200 784	134 000 Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028	128 163
198 000 Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/04/2028	193 055	134 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.5% 15/02/2028	127 053
199 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028	191 409	119 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	117 843
199 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	190 926	127 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	117 516
193 000 Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028	189 225	119 000 Spain Government Bond '144A' 1.4% 30/07/2028	113 727
209 000 Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	179 506	109 000 Spain Government Bond '144A' 1.5% 30/04/2027	110 526
160 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 15/06/2029	155 053	118 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/02/2028	110 190
164 000 Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	153 807	109 000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/02/2027	108 520
155 000 Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028	150 815	111 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/08/2028	105 433
151 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 01/12/2027	148 803	106 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028	103 642
160 000 Spain Government Bond 0% 31/01/2028	146 360	104 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	101 983
144 000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 31/10/2027	144 046	104 000 Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	101 244
128 000 Netherlands Government Bond 0% 15/01/2029	120 508	96 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.85% 15/01/2027	97 414
120 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/11/2027	116 007	93 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	96 854
111 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	108 896	105 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	94 772
104 000 Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	106 484	111 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 15/02/2029	93 104
110 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/03/2028	96 674	94 000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	89 383
102 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 15/09/2027	94 751	92 500 Netherlands Government Bond '144A' 0.75% 15/07/2028	87 908
101 000 Spain Government Bond 0.8% 30/07/2029	93 915	95 000 Spain Government Bond 0% 31/01/2028	84 914
94 000 Spain Government Bond '144A' 0.8% 30/07/2027	90 811	76 000 Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/01/2027	76 638
97 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 15/07/2028	85 215	76 500 Bundesobligation 1.3% 15/10/2027	74 008
		74 500 Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	67 328
		70 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 15/07/2028	60 065
		63 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.25% 15/03/2028	53 843

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF**

Principaux achats	Coût EUR	Principales ventes	Produits EUR
531 000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/05/2032	429 792	569 000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	488 155
499 000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2030	418 993	231 000 Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	199 517
423 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2032	365 463	197 800 French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2029	187 499
371 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/08/2032	362 801	105 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0.25% 15/02/2029	107 655
432 500 French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2031	348 250	85 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 01/12/2028	97 006
399 500 French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2029	341 711	106 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2029	96 896
323 000 French Republic Government Bond OAT 2% 25/11/2032	311 534	89 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/08/2029	87 111
299 000 Spain Government Bond '144A' 2.55% 31/10/2032	283 528	85 000 Spain Government Bond '144A' 1.45% 30/04/2029	84 553
318 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2031	271 625	49 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.1% 15/11/2029	49 575
306 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	265 513	48 600 Netherlands Government Bond '144A' 0.25% 15/07/2029	46 616
294 000 Spain Government Bond '144A' 0.7% 30/04/2032	244 964	37 000 Netherlands Government Bond 0% 15/01/2029	37 008
279 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	243 943	34 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 15/02/2029	32 035
265 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.65% 01/12/2030	229 569	17 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	15 970
269 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2031	228 776	15 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 15/06/2029	14 892
261 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.95% 01/12/2031	217 927	14 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 1.65% 01/12/2030	13 516
245 000 Spain Government Bond '144A' 0.5% 30/04/2030	209 852	14 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	12 438
232 000 Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030	205 890	12 000 French Republic Government Bond OAT 0% 25/11/2030	11 090
253 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/06/2032	196 170	12 000 Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/07/2030	10 692
240 000 Spain Government Bond '144A' 0.1% 30/04/2031	192 069	10 000 Spain Government Bond 0.8% 30/07/2029	9 587
225 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 01/04/2030	191 099	11 000 Spain Government Bond '144A' 0.1% 30/04/2031	9 511
227 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/04/2031	179 092		
227 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 0.6% 01/08/2031	172 960		
202 000 Spain Government Bond '144A' 0.5% 31/10/2031	164 770		
175 500 Netherlands Government Bond '144A' 0.5% 15/07/2032	152 725		
153 000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2030	135 332		
159 500 Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/07/2031	132 838		
156 000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 01/08/2030	126 578		
141 000 Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	124 178		
135 000 Netherlands Government Bond '144A' 0% 15/07/2030	115 324		
90 500 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/08/2031	76 798		

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
174 217	Tencent Holdings Ltd	8 577 332	155 610	Tencent Holdings Ltd	6 652 671
420 000	Alibaba Group Holding Ltd	5 681 833	391 960	Alibaba Group Holding Ltd	4 338 415
122 769	Meituan '144A'	3 049 117	110 029	Meituan '144A'	2 460 188
10 500	Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	3 011 669	9 657	Kweichow Moutai Co Ltd 'A'	2 426 050
63 732	JD.com Inc	2 058 256	58 112	JD.com Inc	1 676 458
2 664 618	China Construction Bank Corp 'H'	1 859 725	2 458 490	China Construction Bank Corp 'H'	1 547 130
20 500	Contemporary Amperex Technology Co Ltd 'A'	1 559 527	163 513	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1 079 587
176 669	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1 225 182	18 554	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	1 063 509
171 500	China Merchants Bank Co Ltd 'A'	1 134 938	12 617	Pinduoduo Inc ADR	1 016 408
57 717	NetEase Inc	1 065 762	158 209	China Merchants Bank Co Ltd 'A'	855 794
32 400	Wuliangye Yibin Co Ltd 'A'	925 611	55 604	Baidu Inc	801 870
100 540	Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'	906 185	53 891	NetEase Inc	799 226
1 566 432	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	887 750	29 996	Wuliangye Yibin Co Ltd	781 095
14 444	Pinduoduo Inc ADR	863 118	1 442 950	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	745 714
2 207 487	Bank of China Ltd 'H'	827 133	2 034 757	Bank of China Ltd 'H'	740 859
38 499	NIO Inc ADR	812 765	92 628	Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'	711 719
109 459	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	763 748	10 849	Yum China Holdings Inc	588 671
427 523	Xiaomi Corp '144A'	762 069	100 576	China Merchants Bank Co Ltd 'H'	567 333
23 433	BYD Co Ltd 'H'	750 291	83 286	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'A'	564 463
190 500	China Yangtze Power Co Ltd 'A'	666 421	176 840	China Yangtze Power Co Ltd 'A'	542 252

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût GBP</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits GBP</b>
135 416	Shell Plc	3 027 194	719 592	Aviva Plc	3 050 473
37 124	London Stock Exchange Group Plc	2 871 638	4 427 345	Lloyds Banking Group Plc	2 087 294
72 382	Unilever Plc	2 777 413	17 654	AstraZeneca Plc	1 705 144
1 446 894	Barclays Plc	2 270 444	43 838	Unilever Plc	1 691 609
164 244	GSK Plc	2 264 173	39 789	Diageo Plc	1 510 690
21 198	AstraZeneca Plc	2 185 017	383 344	BP Plc	1 494 722
31 420	Reckitt Benckiser Group Plc	1 867 228	65 850	Shell Plc	1 426 418
34 146	Rio Tinto Plc	1 865 154	51 963	BHP Group Plc	1 237 646
50 794	Diageo Plc	1 852 550	16 511	London Stock Exchange Group Plc	1 208 981
2 981 875	Lloyds Banking Group Plc	1 347 301	230 686	HSBC Holdings Plc	1 195 974
1 335 134	Vodafone Group Plc	1 309 639	66 614	GSK Plc	1 095 701
168 762	Land Securities Group Plc (REIT)	1 167 922	71 759	Mondi Plc	1 075 831
39 519	Experian Plc	1 107 028	39 380	Experian Plc	1 066 352
147 691	Sage Group Plc/The	1 023 822	593 385	Barclays Plc	1 035 646
103 080	Prudential Plc	992 492	15 858	Reckitt Benckiser Group Plc	951 098
23 662	Intertek Group Plc	977 845	324 317	Haleon Plc	890 974
198 120	HSBC Holdings Plc	958 108	31 342	Bunzl Plc	839 231
13 057	Croda International Plc	896 884	164 382	Glencore Plc	838 522
193 708	BP Plc	892 589	329 368	Tesco Plc	838 086
35 883	RELX Plc	817 790	323 549	Kingfisher Plc	831 683
309 521	Kingfisher Plc	728 279	30 818	Severn Trent Plc	828 029
146 261	Glencore Plc	703 472	78 879	WPP Plc	739 299
11 647	Next Plc	677 646	594 210	Vodafone Group Plc	737 346
266 377	Legal & General Group Plc	663 389	32 511	RELX Plc	716 139
34 705	Coca-Cola HBC AG	656 104	127 474	Auto Trader Group Plc '144A'	708 612
74 853	WPP Plc	635 706	125 849	Informa Plc	708 105
129 882	Barratt Developments Plc	567 884	6 141	Spirax-Sarco Engineering Plc	640 779
27 432	Burberry Group Plc	511 976	8 877	Croda International Plc	618 642
334 779	BT Group Plc	508 171	52 474	United Utilities Group Plc	544 137
			37 636	GSK Plc	520 273
			14 546	Smurfit Kappa Group Plc	459 521

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Global Clean Energy UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
224 807	Archer Aviation Inc	899 711	15 281	Daqo New Energy Corp ADR	836 890
551 063	Yadea Group Holdings Ltd '144A'	885 380	13 120	Piedmont Lithium Inc	811 547
232 397	Cadeler A/S	853 543	13 033	Renewable Energy Group Inc	790 705
4 691	L&F Co Ltd	808 208	54 283	Infrastructure and Energy Alternatives Inc	743 007
50 607	XPeng Inc ADR - Class A	727 134		Arcosa Inc	731 701
76 123	Tritium DCFC Ltd	719 684	12 124	Abalance Corp	728 816
345 420	Unison Co Ltd/South Korea	718 101	31 915	Lilium NV - Class A	722 608
20 576	Iijin Hysolus Co Ltd	714 796	277 966	MP Materials Corp	678 816
95 668	Solid Power Inc	710 028	18 857	Lithium Americas Corp (Units)	643 755
1 941	LG Energy Solution Ltd	701 936	24 684	First Solar Inc	637 446
5 229	Ecopro BM Co Ltd	692 526	4 578	2G Energy AG	622 660
44 085	Abalance Corp	683 193	4 754	Eolus Vind AB	614 650
305 787	Canoo Inc	681 805	59 708	Meridian Energy Ltd	605 816
4 402	Elia Group SA/NV	661 583	175 107	Ecopro BM Co Ltd	598 909
365 340	ITM Power Plc	646 939	6 687	Cadeler A/S	595 485
67 440	Altus Power Inc - Class A	641 893	185 648	Azure Power Global Ltd	585 759
126 500	Dongkuk Structures & Construction Co Ltd	626 454	43 470	RENOVA Inc	574 537
56 094	QuantumScape Corp - Class A	615 741	26 486	ReneSola Ltd ADR	570 956
38 126	NIO Inc ADR	607 496	115 745	Stem Inc	552 879
262 647	Lordstown Motors Corp	606 911	41 265	SolTech Energy Sweden AB	528 682
			239 296	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR	527 720
			6 178	Xebec Adsorption Inc	510 941
			298 455	Unison Co Ltd/South Korea	510 168
			345 420	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	506 688
			388 637	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	504 304
			26 967	FREYR Battery SA	495 619
			33 228	Yadea Group Holdings Ltd '144A'	495 160
			33 228	JL Mag Rare-Earth Co Ltd 'H'	483 121
			252 293	Maxeon Solar Technologies Ltd	464 088
			159 571	Joby Aviation Inc	463 569
			22 808	Pod Point Group Holdings Plc	452 602
			110 986	Wallbox NV	435 156
			173 876	Cell Impact AB	424 965
			46 479	Cloudberry Clean Energy ASA	410 256
			213 756		
			283 731		

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Wind Energy UCITS ETF\***

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD		
2 849	TPI Composites Inc	48 806	10 200	JL Mag Rare-Earth Co Ltd 'H'	30 471
2 933	5E Advanced Materials Inc	42 784	25 400	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	27 256
26 397	Aker Horizons ASA	42 715		Unison Co Ltd/South Korea	26 034
440	Nexans SA	41 178	18 676	PNE AG	19 060
5 573	SGL Carbon SE	41 009	842	Nordex SE	16 369
4 598	OX2 AB	40 729	1 323	SMA Solar Technology AG	16 057
152 000	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	40 671	246	Arcadis NV	14 205
1 045	Brookfield Renewable Corp	40 494	358	Subsea 7 SA	14 009
1 185	Boralex Inc	40 321	1 262	Schneider Electric SE	13 299
74 000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	40 164	93	Fugro NV	13 247
10 200	JL Mag Rare-Earth Co Ltd 'H'	40 143	337	ABB Ltd ADR	10 606
2 727	Innergex Renewable Energy Inc	40 010	37 000	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	10 553
5 656	ReNew Energy Global Plc	39 715	177	CS Wind Corp	10 240
1 605	EDP Renovaveis SA	39 330	1 299	SGL Carbon SE	9 986
2 531	Stem Inc	39 279	611	SBM Offshore NV	9 603
1 236	Prysmian SpA	39 207	277	Prysmian SpA	9 523
442	Energiekontor AG	39 185	535	SKF AB	8 694
7 224	Navitas Semiconductor Corp	39 157	988	Terna - Rete Elettrica Nazionale	7 434
3 977	Nordex SE	39 072	76	Energiekontor AG	6 820
323	Schneider Electric SE	38 946	121	NKT A/S	6 330
8 082	Dongkuk Structures & Construction Co Ltd	38 442	61	Nexans SA	5 281
194	Acciona SA	38 410	195	Vestas Wind Systems A/S	4 843
1 189	Arcadis NV	38 400	351	FREYR Battery SA	4 789
752	SMA Solar Technology AG	38 387	23	Acciona SA	4 425
1 380	ABB Ltd ADR	38 310	29	Elia Group SA/NV	4 060
749	NKT A/S	38 239	101	Neoen SA '144A'	4 001
8 820	Energy Vault Holdings Inc	38 170	158	EDP Renovaveis SA	3 586
5 350	Terna - Rete Elettrica Nazionale	38 041			
1 772	Encavis AG	37 993			
390	Orsted AS '144A'	37 867			
1 732	RENOVA Inc	37 835			
913	Corp ACCIONA Energias Renovables SA	37 829			
264	Elia Group SA/NV	37 722			
4 804	CS Bearing Co Ltd	37 685			
1 051	Grenergy Renovables SA	37 647			
25 400	Xinjiang Goldwind Science & Technology Co Ltd 'H'	37 268			
2 556	SKF AB	37 221			
2 715	SBM Offshore NV	37 063			
2 296	PNE AG	37 054			
1 556	Bumhan Fuel Cell Co Ltd	36 784			
930	Neoen SA '144A'	36 499			
39 000	Teco Electric and Machinery Co Ltd	36 343			
1 517	Vestas Wind Systems A/S	36 082			
2 977	Fugro NV	35 780			
2 758	FREYR Battery SA	35 725			
6 604	Toray Industries Inc	35 703			
4 004	Greenvolt-Energias Renovaveis SA	35 448			
4 225	Subsea 7 SA	35 438			
9 527	Cadeler A/S	35 397			
15 507	Enlight Renewable Energy Ltd	35 189			
744	CS Wind Corp	34 972			
1 235	Hydro One Ltd '144A'	34 279			
131	Hubbell Inc - Class B	33 283			
18 676	Unison Co Ltd/South Korea	33 243			
365	Wolfspeed Inc	33 188			
1 360	SPIE SA	33 180			
348	Alfen Beheer BV '144A'	32 911			
9 081	Energix-Renewable Energies Ltd	32 909			
1 662	DaeMyoung Energy Co Ltd	32 419			

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF\***

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD	
1 195	Varta AG	1 942	Archaea Energy Inc	50 362
2 257	Plug Power Inc	10 200	JL Mag Rare-Earth Co Ltd 'H'	30 471
2 858	Montauk Renewables Inc	18 026	Hyzon Motors Inc	29 084
16 102	Workhorse Group Inc	12 227	Advent Technologies Holdings	27 064
28 583	ITM Power Plc	1 100	Abalance Corp	23 492
7 528	Ceres Power Holdings Plc	791	PNE AG	17 902
3 080	5E Advanced Materials Inc	228	SMA Solar Technology AG	14 874
27 712	Aker Horizons ASA	169	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	13 064
2 967	PowerCell Sweden AB	86	Schneider Electric SE	12 298
1 087	Brookfield Renewable Corp	195	OCI NV	11 791
16 639	Gevo Inc	34	Linde Plc	11 440
5 624	SGL Carbon SE	416	SFC Energy AG	10 170
154 000	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	33 400	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd 'H'	9 526
5 694	Ballard Power Systems Inc	295	ABB Ltd ADR	9 295
615	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	1 151	SGL Carbon SE	8 844
1 620	Bloom Energy Corp - Class A	478	SKF AB	7 768
7 514	Navitas Semiconductor Corp	551	McPhy Energy SA	7 766
6 579	Proterra Inc	159	Yara International ASA	7 174
739	SK IE Technology Co Ltd '144A'	3 366	NEL ASA	5 062
10 200	JL Mag Rare-Earth Co Ltd 'H'	3 000	Weichai Power Co Ltd 'H'	3 909
19 500	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp			
4 040	Scatec ASA '144A'			
327	Schneider Electric SE			
2 253	Cie Plastic Omnium SA			
277	Wacker Chemie AG			
9 983	FuelCell Energy Inc			
137	Linde Plc			
1 826	SFC Energy AG			
402	Orsted AS '144A'			
2 742	Abalance Corp			
2 409	CropEnergies AG			
759	SMA Solar Technology AG			
1 392	ABB Ltd ADR			
1 633	Bumhan Fuel Cell Co Ltd			
921	Corp ACCIONA Energias Renovables SA			
29 000	Weichai Power Co Ltd 'H'			
2 600	SKF AB			
1 942	Archaea Energy Inc			
1 045	Vina Tech Co Ltd			
2 317	PNE AG			
1 020	OCI NV			
122	Hyosung Advanced Materials Corp			
755	LOTTE Fine Chemical Co Ltd			
947	Neoen SA '144A'			
1 402	Ijijn Hysolus Co Ltd			
923	Yara International ASA			
4 165	Greenvolt-Energias Renovaveis SA			
6 677	Toray Industries Inc			
18 026	Hyzon Motors Inc			
12 227	Advent Technologies Holdings			
26 293	NEL ASA			
4 763	NFI Group Inc			
1 419	SPIE SA			
1 397	Doosan Fuel Cell Co Ltd			
380	Wolfspeed Inc			
1 750	DaeMyoung Energy Co Ltd			
3 021	McPhy Energy SA			

\* Fonds lancé le 7 septembre 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco US Municipal Bond UCITS ETF**

<b>Tous les achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Toutes les ventes</b>	<b>Produits USD</b>
50 000	Commonwealth of Massachusetts 3.88% 15/01/2031	47 620	50 000
50 000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.28% 01/10/2029	45 552	50 000
50 000	Chicago Transit Authority Sales Tax Receipts Fund 3.91% 01/12/2040	43 015	15 875
50 000	Dallas Fort Worth International Airport 2.44% 01/11/2032	41 863	5 275
50 000	New Jersey Turnpike Authority 2.78% 01/01/2040	39 548	5 000
50 000	Hillsborough County Aviation Authority 3.86% 01/10/2044	38 837	333
50 000	Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 2.94% 01/09/2048	38 456	50 000
			50 000
			50 000
			15 875
			5 275
			5 275
			4 998
			333

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
9 145	ON Semiconductor Corp	5 636	Enphase Energy Inc
4 192	Take-Two Interactive Software Inc	16 825	CoStar Group Inc
2 732	Enphase Energy Inc	7 598	Diamondback Energy Inc
8 323	CoStar Group Inc	14 376	AstraZeneca Plc ADR
9 452	Trade Desk Inc/The - Class A	2 539	Old Dominion Freight Line Inc
2 581	VeriSign Inc	7 817	Cerner Corp
3 698	Diamondback Energy Inc	7 913	ON Semiconductor Corp
9 604	Coca-Cola Europacific Partners Plc	8 316	Coca-Cola Europacific Partners Plc
2 845	CDW Corp/DE	8 021	Trade Desk Inc/The - Class A
2 316	Tractor Supply Co	2 477	CDW Corp/DE
3 306	Expedia Group Inc	18 092	Li Auto Inc ADR
3 872	Baidu Inc ADR	2 082	Tractor Supply Co
1 091	Ulta Beauty Inc	1 016	Ulta Beauty Inc
997	Monolithic Power Systems Inc	4 249	Citrix Systems Inc
4 886	Horizon Therapeutics Plc	4 263	Horizon Therapeutics Plc
1 463	MongoDB Inc - Class A	848	Monolithic Power Systems Inc
2 525	Alnylam Pharmaceuticals Inc	2 111	Alnylam Pharmaceuticals Inc
2 167	JB Hunt Transport Services Inc	3 260	Expeditors International of Washington Inc
1 710	ICON Plc	4 688	Hologic Inc
1 094	Zebra Technologies Corp	2 335	Masimo Corp
9 297	Royalty Pharma Plc - Class A	1 912	JB Hunt Transport Services Inc
5 248	Hologic Inc	2 791	Expedia Group Inc
4 526	Seagate Technology Holdings Plc	3 034	Liberty Broadband Corp
12 762	Paramount Global - Class B	1 219	MongoDB Inc - Class A
3 899	Skyworks Solutions Inc	3 959	Steel Dynamics Inc
3 480	Expeditors International of Washington Inc	7 826	Royalty Pharma Plc - Class A
8 453	ZoomInfo Technologies Inc - Class A	4 303	Seagate Technology Holdings Plc
		1 478	ICON Plc
		2 596	Take-Two Interactive Software Inc
		990	Zebra Technologies Corp
		5 108	Roku Inc
		2 511	Check Point Software Technologies Ltd
		1 263	Insulet Corp

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>		
331	EPAM Systems Inc	104 242	271	ABIOMED Inc	101 171
730	Generac Holdings Inc	100 150	1 933	Twitter Inc	98 889
1 538	Catalent Inc	96 506	3 526	Nielsen Holdings Plc	93 230
1 665	Arch Capital Group Ltd	96 240	754	Citrix Systems Inc	77 839
356	Align Technology Inc	96 001	724	Cerner Corp	68 514
302	SVB Financial Group	94 921	1 092	Fortune Brands Innovations Inc	62 377
1 512	Match Group Inc	92 285	1 170	Duke Realty Corp (REIT)	57 391
642	Camden Property Trust (REIT)	92 179	2 855	People's United Financial Inc	56 365
548	Signature Bank/New York NY	91 089	1 689	Penn Entertainment Inc	51 599
975	PayPal Holdings Inc	90 554	151	EPAM Systems Inc	50 071
564	Meta Platforms Inc - Class A	90 401	887	Occidental Petroleum Corp	49 806
11 952	Lumen Technologies Inc	88 364	1 139	APA Corp	45 429
2 303	VF Corp	87 224	829	PVH Corp	45 097
540	Amazon.com Inc	86 874	162	Enphase Energy Inc	44 085
330	Netflix Inc	85 699	634	Constellation Energy Corp	43 891
295	Tesla Inc	84 452	1 216	Halliburton Co	42 999
2 925	Vornado Realty Trust (REIT)	84 382	414	Valero Energy Corp	42 631
949	Boston Properties Inc (REIT)	83 220	476	IPG Photonics Corp	42 149
766	Etsy Inc	83 067	951	Schlumberger Ltd	40 065
2 091	EQT Corp	82 867	1 614	Marathon Oil Corp	37 908

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>		
1 461	CME Group Inc	296 947	3 464	Nasdaq Inc	281 808
5 599	Altria Group Inc	262 029	775	Air Products and Chemicals Inc	225 010
1 200	IDEX Corp	250 051	1 689	Progressive Corp/The	214 685
759	Public Storage (REIT)	239 189	878	Automatic Data Processing Inc	211 726
5 782	FirstEnergy Corp	233 814	765	American Tower Corp (REIT)	200 031
1 616	J M Smucker Co/The	229 656	1 393	3M Co	178 170
5 839	Keurig Dr Pepper Inc	229 273	1 817	CVS Health Corp	177 227
1 340	Johnson & Johnson	227 390	2 129	Gilead Sciences Inc	173 354
1 090	AvalonBay Communities Inc (REIT)	224 740	1 348	Assurant Inc	172 301
1 348	Assurant Inc	222 018	6 860	Healthpeak Properties Inc (REIT)	170 604
2 023	Atmos Energy Corp	221 571	361	FactSet Research Systems Inc	161 138
1 517	AbbVie Inc	220 887	3 909	UDR Inc (REIT)	158 191
3 698	Loews Corp	219 245	1 442	Intercontinental Exchange Inc	157 291
2 309	Medtronic Plc	216 535	4 338	International Paper Co	157 137
2 872	Dominion Energy Inc	215 525	2 465	Duke Realty Corp (REIT)	155 534
2 843	Equity Residential (REIT)	213 611	774	IDEX Corp	154 935
1 066	Chubb Ltd	212 994	2 229	Welltower Inc (REIT)	153 483
1 070	Jack Henry & Associates Inc	212 054	1 095	Paychex Inc	150 504
1 442	American Water Works Co Inc	211 087	426	Public Storage (REIT)	149 526
909	Constellation Brands Inc - Class A	209 580	660	Essex Property Trust Inc (REIT)	141 917
			2 538	Fastenal Co	140 097
			984	J M Smucker Co/The	136 481

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF**

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD
200 000 Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10.5% 30/11/2025	218 954	200 000 Aston Martin Capital Holdings Ltd '144A' 10.5% 30/11/2025	214 092
200 000 Perrigo Finance Unlimited Co 4.38% 15/03/2026	211 318	200 000 VEON Holdings BV 'REGS' 5.95% 13/02/2023	204 066
200 000 VEON Holdings BV 'REGS' 5.95% 13/02/2023	207 544	200 000 Perrigo Finance Unlimited Co 4.38% 15/03/2026	203 828
200 000 Ford Motor Credit Co LLC 4.13% 17/08/2027	182 280	150 000 Seagate HDD Cayman 4.88% 01/03/2024	151 823
150 000 Seagate HDD Cayman 4.88% 01/03/2024	155 514	150 000 HCA Inc 3.5% 01/09/2030	140 857
100 000 Dresdner Funding Trust I '144A' 8.15% 30/06/2031	125 816	100 000 Dresdner Funding Trust I '144A' 8.15% 30/06/2031	138 813
100 000 UniCredit SpA '144A' FRN 7.3% 02/04/2034	117 736	100 000 Sabre GLBL Inc '144A' 9.25% 15/04/2025	106 574
100 000 Netflix Inc 6.38% 15/05/2029	107 147	100 000 TechnipFMC Plc '144A' 6.5% 01/02/2026	104 770
100 000 CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8% 15/03/2026	104 840	100 000 CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8% 15/03/2026	104 288
100 000 Viasat Inc '144A' 5.63% 15/04/2027	102 699	100 000 HCA Inc 5.38% 01/02/2025	103 125
100 000 CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.63% 15/03/2027	102 250	100 000 Sprint Corp 7.88% 15/09/2023	102 619
100 000 NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 3.88% 15/10/2026	100 020	100 000 Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	99 214
100 000 United States Cellular Corp 6.7% 15/12/2033	99 567	100 000 Compass Minerals International Inc '144A' 6.75% 01/12/2027	99 147
100 000 Ball Corp 5.25% 01/07/2025	99 487	100 000 Western Midstream Operating LP 4.3% 01/02/2030	98 646
100 000 Weatherford International Ltd '144A' 8.63% 30/04/2030	99 184	100 000 Western Midstream Operating LP 3.35% 01/02/2025	94 679
100 000 HCA Inc 3.5% 01/09/2030	99 167	100 000 T-Mobile USA Inc 3.38% 15/04/2029	93 266
100 000 Transocean Inc '144A' 11.5% 30/01/2027	98 750	100 000 Lumen Technologies Inc 7.6% 15/09/2039	90 263
100 000 Western Midstream Operating LP 4.3% 01/02/2030	96 183	100 000 Centene Corp 2.5% 01/03/2031	85 298
100 000 Western Midstream Operating LP 3.35% 01/02/2025	94 811	100 000 CHS/Community Health Systems Inc '144A' 4.75% 15/02/2031	75 935
100 000 Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.75% 15/04/2028	94 403	50 000 Kraft Heinz Foods Co 7.13% 01/08/2039	70 966

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Solar Energy UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
35 773	Enphase Energy Inc	16 420	Enphase Energy Inc
25 537	SolarEdge Technologies Inc	17 803	First Solar Inc
61 465	First Solar Inc	4 165	SolarEdge Technologies Inc
17 391 000	GCL Technology Holdings Ltd	18 065	Daqo New Energy Corp ADR
165 995	Sunrun Inc	28 777	Sunrun Inc
3 536 000	Xinyi Solar Holdings Ltd	460 000	Xinyi Solar Holdings Ltd
61 186	Daqo New Energy Corp ADR	1 752 000	GCL Technology Holdings Ltd
117 976	Encavis AG	10 613	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR
101 477	Sunnova Energy International Inc	35 938	Array Technologies Inc
42 416	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR	24 233	SunPower Corp
140 552	Array Technologies Inc	24 756	Shoals Technologies Group Inc - Class A
104 722	Shoals Technologies Group Inc - Class A	1 014 352	Meyer Burger Technology AG
98 920	SunPower Corp	7 732	SMA Solar Technology AG
66 436	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc	528 000	United Renewable Energy Co Ltd/Taiwan
61 208	Hanwha Solutions Corp	19 386	Encavis AG
54 352	Canadian Solar Inc	17 111	Solaria Energia y Medio Ambiente SA
92 584	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	9 438	Canadian Solar Inc
46 962	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	9 223	Atlantica Sustainable Infrastructure Plc
506 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'	820 000	Xinyi Energy Holdings Ltd
3 538 456	Meyer Burger Technology AG	7 202	Neoen SA '144A'
631 843	Enlight Renewable Energy Ltd	290 000	Motech Industries Inc
1 941 000	United Renewable Energy Co Ltd/Taiwan	12 439	Sunnova Energy International Inc
32 911	Neoen SA '144A'	117 134	Enlight Renewable Energy Ltd
3 120 000	Xinyi Energy Holdings Ltd	83 000	Flat Glass Group Co Ltd 'H'
22 292	SMA Solar Technology AG	8 094	Hanwha Solutions Corp
31 800	West Holdings Corp	5 423	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)
93 204	Scatec ASA '144A'		
703 000	TSEC Corp		
			210 276

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
255 697	Apple Inc	40 082 451	46 391	Apple Inc	7 095 944
144 376	Microsoft Corp	38 685 753	22 428	Microsoft Corp	5 568 622
77 562	NVIDIA Corp	13 281 564	10 252	NVIDIA Corp	1 627 372
79 257	Amazon.com Inc	11 227 697	30 217	Cisco Systems Inc	1 437 623
69 668	Alphabet Inc	9 750 207	7 997	PepsiCo Inc	1 433 487
70 275	Alphabet Inc - Class A	9 690 587	8 230	Alphabet Inc - Class A	1 177 929
24 310	Tesla Inc	8 845 278	8 416	Alphabet Inc	1 141 666
43 674	PepsiCo Inc	7 477 032	8 521	Amazon.com Inc	1 140 347
152 128	Cisco Systems Inc	6 933 638	3 230	Adobe Inc	1 129 306
17 150	Adobe Inc	6 508 034	6 041	Texas Instruments Inc	1 010 876
9 319	Broadcom Inc	4 856 742	7 511	Meta Platforms Inc - Class A	994 148
9 326	Costco Wholesale Corp	4 818 567	3 406	Tesla Inc	957 993
34 404	QUALCOMM Inc	4 708 053	1 682	Costco Wholesale Corp	825 198
122 302	Intel Corp	4 332 661	5 815	T-Mobile US Inc	819 252
24 079	Texas Instruments Inc	4 107 756	1 569	Broadcom Inc	816 601
8 841	Intuit Inc	3 858 670	5 581	QUALCOMM Inc	696 508
42 006	Advanced Micro Devices Inc	3 681 636	2 569	Amgen Inc	659 236
24 980	T-Mobile US Inc	3 464 350	2 257	Netflix Inc	652 465
20 386	Meta Platforms Inc - Class A	3 425 268	1 525	Intuit Inc	639 860
13 839	Netflix Inc	3 416 876	19 593	Intel Corp	629 719
36 508	PayPal Holdings Inc	3 388 968	5 426	Baidu Inc ADR	609 998
14 214	Automatic Data Processing Inc	3 352 453	7 413	PayPal Holdings Inc	594 198
88 089	Comcast Corp	3 335 199	2 444	Automatic Data Processing Inc	583 560
32 182	Applied Materials Inc	3 287 076	16 355	Comcast Corp	581 023
13 048	Amgen Inc	3 174 038	5 460	Applied Materials Inc	548 361
			2 688	VeriSign Inc	537 898
			6 940	Advanced Micro Devices Inc	495 656

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût EUR</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits EUR</b>
7 723	Novo Nordisk A/S	962 917	33	Hermes International	48 243
1 660	ASML Holding NV	897 229	15	Givaudan SA	44 517
2 377	L'Oreal SA	800 336	69	ASML Holding NV	37 204
8 549	Novartis AG	727 644	16	SGS SA	34 283
80 825	Terna - Rete Elettrica Nazionale	581 324	236	Novo Nordisk A/S	28 937
1 145	Geberit AG	506 646	31	Partners Group Holding AG	25 518
28 219	Red Electrica Corp SA	471 371	72	L'Oreal SA	24 116
4 258	SAP SE	423 404	3 711	HSBC Holdings Plc	21 874
8 739	Unilever Plc	416 572	252	Novartis AG	21 450
938	Zurich Insurance Group AG	415 537	47	Geberit AG	20 566
15 400	RELX Plc	408 678	2 805	Terna - Rete Elettrica Nazionale	20 436
14 686	Vestas Wind Systems A/S	382 216	1 075	Red Electrica Corp SA	18 524
253	Hermes International	377 128	108	Allianz SE	18 201
14 970	Ferrovial SA	366 205	35	Swiss Life Holding AG	17 790
5 266	Akzo Nobel NV	336 173	1 408	United Utilities Group Plc	17 519
653	Swisscom AG	330 202	897	UBS Group AG	15 745
4 284	Legrand SA	329 527	637	AXA SA	15 652
1 407	Sika AG	321 453	35	Zurich Insurance Group AG	15 605
1 825	Acciona SA	320 156	34	Lonza Group AG	15 252
109	Givaudan SA	317 866	138	Ferguson Plc	14 937
2 315	Elia Group SA/NV	311 196			

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.



**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
48 813	Microsoft Corp	11 939 504	215	NVR Inc	1 022 744
17 116	S&P Global Inc	5 821 279	1 944	ABIOMED Inc	740 677
33 862	NVIDIA Corp	5 609 865	248	Humana Inc	125 041
20 559	Motorola Solutions Inc	5 218 375	85	Mettler-Toledo International Inc	120 694
25 169	Visa Inc - Class A	5 198 091	170	BlackRock Inc	118 222
7 712	Equinix Inc (REIT)	5 155 746	406	Microsoft Corp	97 728
20 650	Sherwin-Williams Co/The	4 967 673	141	Equinix Inc (REIT)	93 535
28 604	Analog Devices Inc	4 745 094	263	SolarEdge Technologies Inc	82 569
69 173	Coca-Cola Co/The	4 348 161	204	ServiceNow Inc	80 564
33 247	PPG Industries Inc	4 209 425	253	Cooper Cos Inc/The	80 120
16 391	Rockwell Automation Inc	4 129 219	258	Amgen Inc	69 001
36 420	Prologis Inc (REIT)	4 091 807	217	Ameriprise Financial Inc	67 211
54 648	Edwards Lifesciences Corp	4 004 343	207	Pool Corp	65 084
10 285	Intuit Inc	3 955 948	281	IDEX Corp	64 173
24 899	Eaton Corp Plc	3 801 869	166	Intuit Inc	63 800
113 255	Corning Inc	3 649 627	247	Lennox International Inc	61 689
10 694	Adobe Inc	3 638 799	176	S&P Global Inc	60 055
10 297	Home Depot Inc/The	3 321 217	234	Motorola Solutions Inc	59 810
9 004	Mastercard Inc	3 106 980	253	Alnylam Pharmaceuticals Inc	59 358
8 693	Eli Lilly & Co	3 103 955	155	Eli Lilly & Co	55 513
10 959	Moody's Corp	3 085 237			
17 764	Texas Instruments Inc	3 001 169			
7 397	ServiceNow Inc	2 911 365			
26 055	Xylem Inc/NY	2 875 448			
39 262	Aflac Inc	2 710 959			
3 858	BlackRock Inc	2 670 665			
21 232	VMware Inc	2 592 329			
42 355	Copart Inc	2 548 837			

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**

Principaux achats	Coût USD	Principales ventes	Produits USD		
94 805	Sony Group Corp	7 350 261	3 400	Fast Retailing Co Ltd	1 969 941
16 101	Keyence Corp	6 385 818	60 400	Daiichi Sankyo Co Ltd	1 953 513
187 591	Daiichi Sankyo Co Ltd	5 936 507	10 200	Hoya Corp	1 030 019
9 142	Fast Retailing Co Ltd	5 167 070	2 304	Keyence Corp	947 316
50 650	Hoya Corp	4 827 286	32 100	Sekisui House Ltd	589 138
81 105	East Japan Railway Co	4 398 102	24 700	Kyowa Kirin Co Ltd	561 403
141 219	Terumo Corp	4 129 806	12 611	Kurita Water Industries Ltd	550 103
84 806	SoftBank Group Corp	3 930 932	18 100	Terumo Corp	524 488
94 006	Kurita Water Industries Ltd	3 865 094	7 400	Oracle Corp Japan	425 974
13 001	Tokyo Electron Ltd	3 847 263	6 700	FUJIFILM Holdings Corp	350 914
194 604	Tokio Marine Holdings Inc	3 839 153	12 100	Keisei Electric Railway Co Ltd	337 595
92 000	Nintendo Co Ltd	3 688 438	19 262	Seiko Epson Corp	296 789
1 625	Nippon Prologis REIT Inc (REIT)	3 683 044	5 202	East Japan Railway Co	290 255
167 753	Kyowa Kirin Co Ltd	3 627 758	2 500	Nitori Holdings Co Ltd	277 800
113 207	Yaskawa Electric Corp	3 479 896	3 500	Rohm Co Ltd	272 155
24 101	FANUC Corp	3 430 246	4 100	Omron Corp	207 329
785	Japan Real Estate Investment Corp (REIT)	3 327 468	14 500	Odakyu Electric Railway Co Ltd	186 478
214 408	Astellas Pharma Inc	3 151 887	5 300	TDK Corp	185 395
27 202	Central Japan Railway Co	3 142 331	5 036	NEC Corp	175 221
100 906	Recruit Holdings Co Ltd	3 113 633	1 602	SoftBank Group Corp	68 863
22 101	Oriental Land Co Ltd/Japan	3 041 700			
110 507	Azbil Corp	2 987 234			
253 603	SoftBank Corp	2 693 091			
96 204	Keisei Electric Railway Co Ltd	2 521 982			
68 000	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	2 510 287			
551	Nippon Building Fund Inc (REIT)	2 489 290			
47 702	Murata Manufacturing Co Ltd	2 465 090			
20 601	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	2 410 763			
130 807	Sekisui House Ltd	2 245 764			
91 103	Ono Pharmaceutical Co Ltd	2 188 363			
147 304	Japan Exchange Group Inc	2 005 564			
35 601	Oracle Corp Japan	1 995 120			
26 001	Rohm Co Ltd	1 955 708			
12 400	Daikin Industries Ltd	1 894 769			
52 102	Bridgestone Corp	1 888 481			

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF**

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
99	Microsoft Corp	121	Ecolab Inc
39	Danaher Corp	71	McDonald's Corp
59	FANUC Corp	426	Vestas Wind Systems A/S
15	Broadcom Inc	26	Adobe Inc
96	Toronto-Dominion Bank/The	25	Intuit Inc
73	Thomson Reuters Corp	80	Prologis Inc (REIT)
52	Digital Realty Trust Inc (REIT)	93	Starbucks Corp
185	Comcast Corp	176	Verizon Communications Inc
119	Canadian Imperial Bank of Commerce	342	AXA SA
63	Novartis AG	82	Citrix Systems Inc
41	QUALCOMM Inc	166	Canadian Imperial Bank of Commerce
74	Newmont Corp	29	Enphase Energy Inc
9	Geberit AG	1 652	Telia Co AB
119	Wheaton Precious Metals Corp	15	ServiceNow Inc
244	Kubota Corp	48	PPG Industries Inc
42	Prologis Inc (REIT)	446	United Utilities Group Plc
61	Darling Ingredients Inc	27	Union Pacific Corp
25	First Solar Inc	22	Rockwell Automation Inc
106	Fifth Third Bancorp	31	Analog Devices Inc
27	HEICO Corp	129	Umicore SA
68	Dollarama Inc	41	Ferguson Plc
354	SoftBank Corp	47	Bank of Montreal
		36	Central Japan Railway Co
		40	PACCAR Inc
		81	Duke Realty Corp
		14	SolarEdge Technologies Inc
		47	West Fraser Timber Co Ltd (Units)
		201	Investor AB
			3 759

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF\***

<b>Principaux achats</b>	<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>	<b>Produits USD</b>
132 677	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2 023 087	13 000 E Ink Holdings Inc
30 378	Tencent Holdings Ltd	1 255 842	1 178 Tencent Holdings Ltd
78 816	Alibaba Group Holding Ltd	888 738	2 302 Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd
70 031	Delta Electronics Inc	656 958	3 050 Realtek Semiconductor Corp
21 775	Adani Green Energy Ltd	540 921	12 228 Kingdee International Software Group Co Ltd
450 893	Xinyi Solar Holdings Ltd	499 589	16 000 CSPC Pharmaceutical Group Ltd
21 266	Meituan '144A'	492 331	72 000 China Ruyi Holdings Ltd
6 983	LG Electronics Inc	470 094	620 BYD Co Ltd 'H'
30 273	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	450 881	1 000 Eclat Textile Co Ltd
45 200	Realtek Semiconductor Corp	437 844	623 Meituan '144A'
153 216	Energy Absolute PCL NVDR	421 053	15 216 Taiwan High Speed Rail Corp
206 508	Kingdee International Software Group Co Ltd	412 444	1 200 Alibaba Group Holding Ltd
21 774	Infosys Ltd	397 946	1 500 Li Ning Co Ltd
64 618	BB Seguridade Participacoes SA	395 794	6 100 Lite-On Technology Corp
10 569	Hanwha Solutions Corp	395 320	1 237 Delta Electronics Inc
20 016	Al Rajhi Bank	391 673	300 BYD Co Ltd 'A'
147 061	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	336 838	1 000 Shenzhou International Group Holdings Ltd
8 587	Tata Consultancy Services Ltd	334 061	4 056 China Overseas Land & Investment Ltd
152 580	China Conch Venture Holdings Ltd	333 808	1 524 Wuxi Biologics Cayman Inc '144A'
41 900	LONGi Green Energy Technology Co Ltd 'A'	268 118	10 000 Mega Financial Holding Co Ltd
			662 Baidu Inc
			69 522
			48 453
			34 608
			28 655
			24 680
			16 772
			16 092
			15 558
			15 420
			14 252
			14 117
			13 131
			12 799
			12 549
			11 278
			10 974
			10 664
			10 525
			9 981
			9 880
			9 226

\* Fonds lancé le 13 juin 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

**État des variations de la composition du Portefeuille (non audité)  
pour l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2022**

**Invesco Dow Jones Islamic Global Developed Markets UCITS ETF\***

<b>Principaux achats</b>		<b>Coût USD</b>	<b>Principales ventes</b>		<b>Produits USD</b>
107 182	Apple Inc	17 929 171	8 978	Apple Inc	1 301 379
51 722	Microsoft Corp	15 338 529	2 763	Microsoft Corp	707 535
8 596	Amazon.com Inc	9 099 889	2 825	American Tower Corp (REIT)	667 306
6 674	Tesla Inc	5 474 840	2 929	Zoetis Inc	465 834
5 653	Alphabet Inc - Class A	5 467 313	5 575	Canadian Pacific Railway Ltd	442 814
5 200	Alphabet Inc	5 081 337	2 577	Alphabet Inc	388 664
17 197	NVIDIA Corp	4 122 509	7 834	Nintendo Co Ltd	324 990
16 225	Meta Platforms Inc - Class A	4 006 551	5 287	Twitter Inc	274 170
18 092	Johnson & Johnson	3 107 273	1 693	Chevron Corp	267 051
16 601	Procter & Gamble Co/The	2 584 717	877	Parker-Hannifin Corp	250 322
7 244	Home Depot Inc/The	2 565 463	1 453	Meta Platforms Inc - Class A	242 944
19 306	Nestle SA	2 454 089	1 515	Amazon.com Inc	233 836
11 489	Visa Inc - Class A	2 437 324	1 497	Alphabet Inc - Class A	226 672
29 096	Exxon Mobil Corp	2 323 454	4 235	Walgreens Boots Alliance Inc	200 541
5 956	Mastercard Inc	2 105 862	3 094	Baxter International Inc	197 993
35 088	Samsung Electronics Co Ltd	2 093 816	1 556	Ferguson Plc	192 070
38 550	Pfizer Inc	1 999 763	2 041	Exxon Mobil Corp	191 465
13 380	Chevron Corp	1 932 928	1 805	Cerner Corp	171 328
11 615	AbbVie Inc	1 864 115	5 205	BHP Group Plc	166 338
2 823	ASML Holding NV	1 839 919	883	Extra Space Storage Inc (REIT)	162 628

\* Fonds lancé le 7 janvier 2022.

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de la période financière. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant la période financière et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Lorsque le nombre de transactions d'achats/de ventes dépassant 1 % de la valeur totale des achats/ventes de la période financière est inférieur à 20, un minimum de 20 achats/ventes est divulgué.

## Informations complémentaires (non auditées)

### Informations à communiquer sur la rémunération (non auditée) – Invesco Investment Management Limited

Invesco Investment Management Limited (la « Société de gestion ») a adopté une politique de rémunération conforme aux principes décrits dans les Lignes directrices de l'Autorité européenne des marchés financiers (AEMF) sur les politiques de rémunération saines en vertu de la Directive OPCVM.

La présente politique a été révisée en 2022 afin d'inclure des spécificités pour certaines Sociétés de Gestion Invesco réglementées par les normes de l'UE. La Société de gestion n'a pas été affectée par les changements.

La finalité de la politique de rémunération est d'assurer que la rémunération du personnel de la Société de gestion soit cohérente et favorise une gestion du risque saine et efficace, n'encourage pas de prise de risque incompatible avec les profils de risque, les règles ou les statuts constitutifs du Gestionnaire et de l'OPCVM qu'il gère, et n'altère pas la capacité de la Société de gestion à observer son obligation d'agir au mieux des intérêts de l'OPCVM qu'elle gère. Le résumé de la politique de rémunération de la Société de gestion est consultable sur notre site Internet ([www.invescomanagementcompany.ie](http://www.invescomanagementcompany.ie)). La politique de rémunération intégrale de la Société de gestion est disponible sur demande, sans frais, auprès du siège social (cf. adresse en page 3).

La politique de rémunération est révisée annuellement par les fonctions Conformité, Ressources humaines et Gestion du risque, lesquelles recommandent d'éventuels ajustements afin de garantir que la politique soit toujours alignée sur une gestion saine du risque. Le conseil d'administration de la Société de gestion est chargé de superviser la rémunération et veille au respect de cette politique par l'intermédiaire de la fonction Ressources humaines.

La fonction Audit interne contrôle régulièrement l'application de la politique de rémunération afin d'évaluer sa conformité constante avec les politiques et les procédures de rémunération du Groupe Invesco.

La rémunération globale du personnel de la Société de gestion au cours de l'exercice 2022 (du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022) a atteint au total 9,33 millions d'EUR, dont 7,29 millions d'EUR de rémunérations fixes et 2,04 millions d'EUR de rémunérations variables. Le nombre de bénéficiaires s'élève à 62.

La Société de gestion a identifié les personnes considérées avoir une incidence significative sur le profil de risque de la Société de gestion ou de l'OPCVM qu'elle gère, à savoir le « Personnel identifié », composé des membres du conseil d'administration de la Société de gestion, des cadres dirigeants, des responsables des fonctions de contrôle, d'autres preneurs de risques et de tous employés percevant une rémunération totale qui les place dans la même tranche de rémunération que les cadres dirigeants et les preneurs de risques.

La rémunération globale versée au Personnel identifié de la Société de gestion pour les activités relatives à l'OPCVM au titre de l'exercice 2022 (du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 31 décembre 2022) a atteint 2,12 millions d'EUR, dont 1,65 million d'EUR versé aux cadres supérieurs et 0,47 million d'EUR aux autres membres du Personnel identifié. Veuillez noter que la rémunération totale du Personnel identifié de la Société de gestion pour les activités liées à l'OPCVM comprend la rémunération du personnel employé par les délégués.

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres

#### Prêt de titres

Toutes les opérations de prêt de titres souscrites par les Fonds font l'objet d'un accord juridique écrit entre les Fonds et l'Agent de prêt de titres, The Bank of New York Mellon SA/NV, une partie liée à la Société, et séparément entre l'Agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse agréée.

Le tableau suivant précise la valeur cumulée des titres prêtés pour chaque Fonds proportionnellement au total des actifs prêtables et à la VL de chaque Fonds au 31 décembre 2022 :

Fonds	Devise	Valeur totale des titres prêtés	% du total des actifs prêtables	% de la VL
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	1 100 786	0,69	0,67
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	5 922 488	6,71	6,43
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	4 247 803	4,61	4,57
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	35 989	0,30	0,27
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	101 284 760	7,51	7,21
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	836 069	5,29	5,01
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	463 287 697	21,01	20,72
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	919 063	5,68	5,20
Invesco US Treasury Bond 1-3 year UCITS ETF	USD	27 657 870	13,41	12,92
Invesco US Treasury Bond 3-7 year UCITS ETF	USD	29 873 804	18,96	18,77
Invesco US Treasury Bond 7-10 year UCITS ETF	USD	926 746 468	28,49	27,48
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	USD	20 541	0,32	0,31
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	18 871 415	7,59	7,69
Invesco Coinshares Global Blockchain UCITS ETF	USD	42 457 365	10,42	10,33
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	15 579 468	25,75	23,60
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	3 287 109	19,02	18,88
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	1 657	0,13	0,13
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	17 077 573	12,60	12,31
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	16 267 038	22,44	21,79
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	325 163	7,12	6,96
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	411 534	5,60	5,49
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	1 802 988	8,06	4,26
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	857 625	3,08	2,01
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	2 075 640	6,44	6,45
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	1 152 993	3,14	3,14
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	128 109	0,84	0,84

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Les garanties sont détenues au nom de l'Agent de prêt à l'ordre de ses clients. La séparation réelle au niveau du client sous-jacent est effectuée dans les livres et registres de l'Agent de prêt. Les garanties sont détenues en compte auprès de l'agent tripartite, qui intervient en qualité de service de règlement et de recouvrement des titres et des garanties entre le prêteur et l'emprunteur. Les agents tripartites auxquels il est fait appel sont, sans s'y limiter, The Bank of New York Mellon, London Branch, JPMorgan Chase Bank N.A et Euroclear Bank. Dans le cas de transactions bilatérales, les garanties sont détenues en compte auprès de l'Agent de prêt.

Les tableaux suivants analysent les montants détenus auprès de chaque agent des garanties en tant que garanties autres qu'en espèces reçues au titre d'opérations de prêt de titres au 31 décembre 2022 :

Fonds	Agent de garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>USD</b>
		1 223 491
		<b>1 223 491</b>
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV Tripartite Euroclear	<b>EUR</b>
		2 043 960
		4 052 224
		<b>6 096 184</b>
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	Tripartite Euroclear	<b>GBP</b>
		4 543 340
		<b>4 543 340</b>
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>USD</b>
		38 159
		<b>38 159</b>
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV Tripartite Euroclear	<b>USD</b>
		69 425 896
		36 461 074
		<b>105 886 970</b>
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>USD</b>
		876 407
		<b>876 407</b>
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	Garantie en espèces The Bank of New York Mellon SA/NV Tripartite Euroclear	<b>USD</b>
		2 431 268
		457 171 522
		45 683 254
		<b>505 286 044</b>
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>USD</b>
		983 994
		<b>983 994</b>
Invesco US Treasury Bond 1-3 year UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>USD</b>
		30 096 210
		<b>30 096 210</b>
Invesco US Treasury Bond 3-7 year UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV Tripartite Euroclear	<b>USD</b>
		27 215 605
		5 393 737
		<b>32 609 342</b>
Invesco US Treasury Bond 7-10 year UCITS ETF	Garantie en espèces The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>USD</b>
		262 213
		1 019 203 025
		<b>1 019 465 238</b>
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>USD</b>
		22 600
		<b>22 600</b>
Invesco MDAX® UCITS ETF	The Bank of New York Mellon SA/NV	<b>EUR</b>
		21 168 270
		<b>21 168 270</b>



## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Agent de garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Coinshares Global Blockchain UCITS ETF		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	29 316 597
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	15 972 483
		<b>45 289 080</b>
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF		<b>GBP</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	1 519 865
	Tripartite Euroclear	14 420 609
		<b>15 940 474</b>
Invesco UK Gilts UCITS ETF		<b>GBP</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	783 123
	Tripartite Euroclear	2 597 137
		<b>3 380 260</b>
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF		<b>EUR</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	1 691
		<b>1 691</b>
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF		<b>EUR</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	10 745 505
	Tripartite Euroclear	7 008 089
		<b>17 753 594</b>
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF		<b>EUR</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	7 582 949
	Tripartite Euroclear	9 280 388
		<b>16 863 337</b>
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF		<b>EUR</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	347 526
		<b>347 526</b>
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF		<b>EUR</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	338 203
	Tripartite Euroclear	83 465
		<b>421 668</b>
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	1 205 154
	JPMorgan Chase Bank, N.A.	739 701
		<b>1 944 855</b>
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	954 747
		<b>954 747</b>
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	2 232 879
		<b>2 232 879</b>
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	1 253 960
		<b>1 253 960</b>
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF		<b>USD</b>
	The Bank of New York Mellon SA/NV	142 728
		<b>142 728</b>

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Le type et la qualité des garanties obtenues concernant les transactions de prêt de titres sont décrits ci-après :

(1) titres adossés à des emprunts et titres de créance émis par un État lorsque cet État est un membre agréé de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques, ou par le gouvernement de Singapour. Les titres adossés à des emprunts et titres de créance émis par des agences et des organismes de ces mêmes gouvernements sont également acceptés. Dans chaque cas, l'émetteur de titres adossés à des emprunts ou de titres de créance sera noté (i) A ou plus par Standard & Poor's ; ou (ii) A ou plus par Fitch ; ou (iii) A2 ou plus par Moody's ; ou (iv) A ou plus par DBRS.

(2) titres adossés à des emprunts émis par les émetteurs supranationaux suivants, notés (i) AA ou plus par Standard & Poor's ; ou (ii) AA ou plus par Fitch ; ou (iii) Aa2 ou plus par Moody's ; ou (iv) AA ou plus par DBRS\*\* : Banque européenne pour la reconstruction et le développement ; Banque européenne d'investissement ; Union européenne ; mécanisme européen de stabilité ; Banque interaméricaine de développement ; Banque internationale pour la reconstruction et le développement ; Société financière internationale ; Fonds européen de stabilité financière ; Eurofima ; Banque de Développement du Conseil de l'Europe ; Eutelsat ; Organisation pour la coopération et le développement économiques ; Banque africaine de développement ; Banque asiatique de développement ; Banque des règlements internationaux ; Euratom ; Communauté européenne du charbon et de l'acier ; Association internationale de développement ; Fonds monétaire international ; Banque nordique d'investissement ;

(3) titres de capital inclus dans les indices suivants : AEX 25 (Pays-Bas), CAC 40 (France), DAX 30 (Allemagne), Euro 50 (zone euro), FTSE 100 (Royaume-Uni), Nikkei 225 (Japon), SMI 20 (Suisse), S&P 500 (États-Unis d'Amérique) ;

(4) FTSE100 DBV (Catégorie F10) tel que défini dans le Manuel de référence CREST (*CREST Reference Manual* en anglais) ; et

(5) titres non démembrés du gouvernement britannique (Catégorie UBG) tels que définis dans le manuel de référence CREST.

Les tableaux suivants analysent le type et la qualité des garanties autres qu'en espèces reçues au titre d'opérations de prêt de titres au 31 décembre 2022 :

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	52 915
		Actions	Indices actions reconnus	1 170 576
<b>Total</b>				<b>1 223 491</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	6 096 184
<b>Total</b>				<b>6 096 184</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	4 543 340
<b>Total</b>				<b>4 543 340</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	38 159
<b>Total</b>				<b>38 159</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	105 886 970
<b>Total</b>				<b>105 886 970</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	876 407
<b>Total</b>				<b>876 407</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	Garantie en espèces	Trésorerie	2 431 268
		Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	90 412 786
		Actions	Indices actions reconnus	412 441 990
<b>Total</b>				<b>505 286 044</b>

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	471 226
		Actions	Indices actions reconnus	512 768
<b>Total</b>				<b>983 994</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	5 782 743
		Actions	Indices actions reconnus	24 313 467
<b>Total</b>				<b>30 096 210</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	5 393 742
		Actions	Indices actions reconnus	27 215 600
<b>Total</b>				<b>32 609 342</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	Garantie en espèces	Trésorerie	262 213
		Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	459
		Actions	Indices actions reconnus	1 019 202 566
<b>Total</b>				<b>1 019 465 238</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	USD	Actions	Indices actions reconnus	22 600
<b>Total</b>				<b>22 600</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MDAX <sup>®</sup> UCITS ETF	EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	2 971 917
		Actions	Indices actions reconnus	18 196 353
<b>Total</b>				<b>21 168 270</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	29 656 481
		Actions	Indices actions reconnus	15 632 599
<b>Total</b>				<b>45 289 080</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	15 940 474
<b>Total</b>				<b>15 940 474</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	3 380 260
<b>Total</b>				<b>3 380 260</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	1 691
<b>Total</b>				<b>1 691</b>

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	15 086 460
		Actions	Indices actions reconnus	2 667 134
<b>Total</b>				<b>17 753 594</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	14 875 623
		Actions	Indices actions reconnus	1 987 714
<b>Total</b>				<b>16 863 337</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	140 113
		Actions	Indices actions reconnus	207 413
<b>Total</b>				<b>347 526</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	421 668
<b>Total</b>				<b>421 668</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	939 731
		Actions	Indices actions reconnus	1 005 124
<b>Total</b>				<b>1 944 855</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	78 094
		Actions	Indices actions reconnus	876 653
<b>Total</b>				<b>954 747</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	1 215 771
		Actions	Indices actions reconnus	1 017 108
<b>Total</b>				<b>2 232 879</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	Titres à revenu fixe	<i>Investment grade</i>	589 058
		Actions	Indices actions reconnus	664 902
<b>Total</b>				<b>1 253 960</b>

Fonds	Devise	Type de garantie	Qualité de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	Actions	Indices actions reconnus	142 728
<b>Total</b>				<b>142 728</b>

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Les tableaux suivants dressent la liste des dix plus grands émetteurs de garanties mesurés sur la base des garanties autres qu'en espèces reçues au titre d'opérations de prêt de titres au 31 décembre 2022 :

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	Salesforce Inc	91 587
		Enphase Energy Inc	49 004
		Baxter International Inc	43 508
		Raytheon Technologies Corp	38 738
		Activision Blizzard Inc	38 719
		Exxon Mobil Corp	38 527
		TransDigm Group Inc	34 073
		United States of America	34 015
		Hewlett Packard Enterprise Co	30 371
		Rio Tinto Plc	28 417

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	French Republic	3 109 709
		German Federal Republic	840 207
		Republic of Austria	822 355
		Kingdom of the Netherlands	422 667
		European Investment Bank	395 164
		Republic of Finland	303 965
		United States of America	96 066
		International Bank for Reconstruction & Development	88 439
		Commonwealth of Australia	9 992
		The Grand Duchy of Luxembourg	4 644

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	United States of America	1 240 208
		French Republic	783 104
		German Federal Republic	727 595
		Commonwealth of Australia	642 908
		International Bank for Reconstruction & Development	619 684
		European Investment Bank	397 393
		Republic of Austria	95 613
		Swiss Federation	27 566
		Kingdom of the Netherlands	9 019
		Government of Canada	251

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	United States of America	38 159
		Tous les émetteurs précisés	

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	United States of America	60 138 384
		French Republic	14 257 287
		Commonwealth of Australia	11 433 534
		European Investment Bank	9 713 993
		International Bank for Reconstruction & Development	4 561 532
		Inter-American Development Bank	2 034 562
		German Federal Republic	1 676 824
		Asian Development Bank	688 073
		European Union	332 918
		New Zealand Government Bond	315 315

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	United States of America	876 407
		Tous les émetteurs précisés	

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	Royaume-Uni	53 517 402
		United States of America	36 895 383
		Alphabet Inc	19 817 259
		Sanofi	16 522 386
		BP Plc	15 998 619
		HSBC Holdings Plc	14 335 612
		Shell Plc	13 508 082
		PayPal Holdings Inc	9 944 681
		British American Tobacco Plc	9 443 634
		Citigroup Inc	9 338 494

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	United States of America	471 226
		Tesla Inc	48 994
		Union Pacific Corp	40 003
		VeriSign Inc	37 304
		Mondelez International Inc	35 013
		Centene Corp	32 745
		Altria Group Inc	30 803
		Visa Inc	24 622
		Elevance Health Inc	23 100
		American Express Co	22 852

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	United States of America	5 782 744
		Alphabet Inc	1 495 696
		PayPal Holdings Inc	1 032 222
		Sanofi	910 747
		BP Plc	881 876
		CSX Corp	820 614
		HSBC Holdings Plc	790 208
		General Motors Co	786 732
		Citigroup Inc	775 534
		Ecolab Inc	748 795

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	Royaume-Uni	5 393 737
		Sanofi	1 797 568
		BP Plc	1 740 584
		HSBC Holdings Plc	1 559 656
		Shell Plc	1 469 624
		British American Tobacco Plc	1 027 429
		Vodafone Group Plc	950 722
		Alphabet Inc	912 027
		Glencore Plc	827 586
		Lloyds Banking Group Plc	788 657

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	Alphabet Inc	49 119 428
		PayPal Holdings Inc	40 781 551
		Citigroup Inc	39 179 942
		CSX Corp	32 441 185
		General Motors Co	31 101 737
		Ecolab Inc	29 601 981
		Progressive Corp/The	29 593 094
		Sanofi	29 447 225
		BP Plc	28 513 734
		O'Reilly Automotive Inc	25 844 968

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	USD	Amazon.com Inc	2 260
		Apple Inc	2 260
		Meta Platforms Inc	2 260
		Johnson & Johnson	2 260
		Microsoft Corp	2 260
		Alphabet Inc	2 260
		Procter & Gamble Co/The	2 260
		Berkshire Hathaway Inc	2 260
		UnitedHealth Group Inc	2 260
		PepsiCo Inc	2 103

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	French Republic	1 419 875
		United States of America	1 088 272
		Johnson & Johnson	1 022 077
		Visa Inc	765 856
		Pfizer Inc	678 154
		Vinci SA	676 850
		Fast Retailing Co Ltd	591 321
		JPMorgan Chase & Co	561 600
		Hitachi Ltd	553 412
		CME Group Inc	492 962

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	USD	United States of America	24 166 989
		French Republic	3 042 534
		Alphabet Inc	829 137
		Nintendo Co Ltd	829 057
		Toyota Motor Corp	829 056
		Nippon Telegraph & Telephone Corp	673 945
		Kingdom of the Netherlands	630 872
		Kingdom of Belgium	596 617
		Sony Group Corp	507 452
		Royaume-Uni	457 712

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	Royaume-Uni	14 550 608
		United States of America	1 223 338
		Swiss Federation	65 580
		French Republic	61 527
		European Investment Bank	32 867
		Republic of Austria	5 615
		Commonwealth of Australia	582
		Republic of Finland	323
		Kingdom of the Netherlands	34
		Tous les émetteurs précisés	

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	Royaume-Uni	2 627 111
		United States of America	282 061
		European Investment Bank	251 780
		Republic of Austria	85 315
		Republic of Finland	61 279
		Commonwealth of Australia	43 401
		Swiss Federation	15 120
		French Republic	14 186
		Kingdom of the Netherlands	8
		Tous les émetteurs précisés	

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues	
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	European Investment Bank	888	
		French Republic	337	
		Kingdom of the Netherlands	240	
		Republic of Finland	84	
		Republic of Austria	77	
		German Federal Republic	57	
		European Union	5	
		International Bank for Reconstruction & Development	3	
			Tous les émetteurs précisés	

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues	
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	French Republic	4 009 921	
		Royaume-Uni	3 290 377	
		Republic of Austria	3 054 665	
		German Federal Republic	1 912 524	
		Kingdom of the Netherlands	1 523 215	
		Republic of Finland	968 423	
		European Investment Bank	299 206	
		BP Plc	220 862	
		Howmet Aerospace Inc	194 654	
		Reckitt Benckiser Group Plc	137 371	

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	French Republic	6 079 697
		German Federal Republic	2 544 145
		Republic of Austria	2 448 078
		United States of America	1 426 584
		Kingdom of the Netherlands	766 419
		Republic of Finland	650 151
		Kingdom of Belgium	331 199
		Royaume-Uni	247 130
		European Investment Bank	223 467
		BP Plc	164 600

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	Republic of Austria	39 052
		French Republic	30 901
		German Federal Republic	26 569
		Kingdom of the Netherlands	24 628
		BP Plc	17 176
		Howmet Aerospace Inc	15 138
		Republic of Finland	14 144
		Reckitt Benckiser Group Plc	10 683
		Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	8 960
		Mizuho Financial Group Inc	8 676

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	French Republic	158 052
		Republic of Austria	94 262
		German Federal Republic	64 132
		Kingdom of the Netherlands	59 447
		Republic of Finland	34 140
		European Investment Bank	11 634
	Tous les émetteurs précisés		

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	United States of America	589 365
		German Federal Republic	90 301
		French Republic	75 005
		Nintendo Co Ltd	72 224
		Toyota Motor Corp	72 224
		Alphabet Inc	72 224
		Kingdom of the Netherlands	68 702
		Nippon Telegraph & Telephone Corp	56 951
		Sony Group Corp	44 207
		Recruit Holdings Co Ltd	34 884



## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	Salesforce Inc	54 629
		German Federal Republic	36 781
		Enphase Energy Inc	29 230
		Baxter International Inc	25 952
		Exxon Mobil Corp	23 682
		Raytheon Technologies Corp	23 106
		Activision Blizzard Inc	23 095
		TransDigm Group Inc	20 324
		United States of America	20 146
		Hewlett Packard Enterprise Co	18 115

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	United States of America	1 134 511
		Salesforce Inc	79 579
		French Republic	54 201
		Enphase Energy Inc	42 579
		Baxter International Inc	37 804
		Raytheon Technologies Corp	33 659
		Activision Blizzard Inc	33 643
		Exxon Mobil Corp	33 475
		TransDigm Group Inc	29 606
		Hewlett Packard Enterprise Co	26 389

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	United States of America	530 123
		French Republic	58 935
		Salesforce Inc	30 876
		Johnson & Johnson	25 070
		Pfizer Inc	16 636
		Enphase Energy Inc	16 520
		Baxter International Inc	14 668
		Fast Retailing Co Ltd	14 506
		Exxon Mobil Corp	14 052
		Hitachi Ltd	13 576

Fonds	Devise	Émetteur de la garantie	Valeur totale des garanties détenues
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	Salesforce Inc	11 167
		Enphase Energy Inc	5 975
		Baxter International Inc	5 305
		Raytheon Technologies Corp	4 723
		Activision Blizzard Inc	4 721
		Exxon Mobil Corp	4 698
		TransDigm Group Inc	4 155
		Hewlett Packard Enterprise Co	3 703
		Rio Tinto Plc	3 465
		Biogen Inc	3 398

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Les tableaux suivants analysent la dimension changes des garanties autres qu'en espèces reçues au titre d'opérations de prêt de titres au 31 décembre 2022 :

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Preferred Shares UCITS ETF	USD	Dollar canadien Euro Yen japonais Livre sterling Dollar américain	197 66 002 51 602 33 336 1 072 354
<b>Total</b>			<b>1 223 491</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF	EUR	Dollar australien Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	9 992 5 864 305 122 845 2 976 96 066
<b>Total</b>			<b>6 096 184</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF	GBP	Dollar australien Dollar canadien Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	642 908 251 1 886 286 673 039 27 566 1 313 290
<b>Total</b>			<b>4 543 340</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF	USD	Dollar américain	38 159
<b>Total</b>			<b>38 159</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF	USD	Dollar australien Dollar canadien Euro Dollar néo-zélandais Couronne norvégienne Livre sterling Couronne suédoise Franc suisse Dollar américain	11 659 123 322 230 18 582 359 316 944 517 470 6 193 781 1 740 499 37 618 66 516 946
<b>Total</b>			<b>105 886 970</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF	USD	Dollar américain	876 407
<b>Total</b>			<b>876 407</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond UCITS ETF	USD	Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	35 610 216 177 460 368 5 128 879 287 086 581
<b>Total</b>			<b>505 286 044</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF	USD	Dollar américain	983 994
<b>Total</b>			<b>983 994</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF	USD	Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	1 962 907 6 831 986 282 714 21 018 603
<b>Total</b>			<b>30 096 210</b>
Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF	USD	Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	3 874 245 18 878 223 558 001 9 298 873
<b>Total</b>			<b>32 609 342</b>

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF	USD	Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	63 466 744 220 898 870 9 141 007 725 958 617
<b>Total</b>			<b>1 019 465 238</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF	USD	Dollar américain	22 600
<b>Total</b>			<b>22 600</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MDAX® UCITS ETF	EUR	Euro Yen japonais Livre sterling Franc suisse Dollar américain	4 799 330 3 931 766 2 523 430 1 071 882 8 841 862
<b>Total</b>			<b>21 168 270</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF	USD	Dollar canadien Euro Yen japonais Livre sterling Franc suisse Dollar américain	389 153 6 615 568 6 553 451 727 262 461 778 30 541 868
<b>Total</b>			<b>45 289 080</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF	GBP	Dollar australien Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	582 99 557 14 550 607 65 580 1 224 148
<b>Total</b>			<b>15 940 474</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco UK Gilts UCITS ETF	GBP	Dollar australien Euro Livre sterling Franc suisse Dollar américain	43 401 168 179 2 871 313 15 120 282 247
<b>Total</b>			<b>3 380 260</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond UCITS ETF	EUR	Euro	1 691
<b>Total</b>			<b>1 691</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF	EUR	Euro Yen japonais Livre sterling Franc suisse Dollar américain	12 084 838 1 131 760 4 115 459 65 242 356 295
<b>Total</b>			<b>17 753 594</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF	EUR	Dollar australien Euro Yen japonais Livre sterling Franc suisse Dollar américain	678 13 339 011 843 457 862 032 125 098 1 693 061
<b>Total</b>			<b>16 863 337</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF	EUR	Euro Yen japonais Livre sterling Franc suisse Dollar américain	162 568 88 013 64 163 5 074 27 708
<b>Total</b>			<b>347 526</b>

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF	EUR	Euro	421 668
<b>Total</b>			<b>421 668</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	Dollar canadien	3 249
		Euro	481 317
		Yen japonais	632 795
		Livre sterling	18 861
		Franc suisse	47 823
		Dollar américain	760 810
<b>Total</b>			<b>1 944 855</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF	USD	Dollar canadien	120
		Euro	101 911
		Yen japonais	90 329
		Livre sterling	23 372
		Franc suisse	12 438
		Dollar américain	726 577
<b>Total</b>			<b>954 747</b>

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF	USD	Dollar canadien	399
		Euro	121 959
		Yen japonais	44 837
		Livre sterling	28 965
		Dollar américain	2 036 719
		<b>Total</b>	

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	Euro	98 918
		Yen japonais	107 596
		Livre sterling	16 522
		Franc suisse	18 840
		Dollar américain	1 012 084
		<b>Total</b>	

Fonds	Devise de référence	Devise	Valeur totale des garanties détenues
Invesco S&P 500 Low Volatility UCITS ETF	USD	Euro	5 767
		Yen japonais	6 292
		Livre sterling	4 065
		Dollar américain	126 604
<b>Total</b>			<b>142 728</b>

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Les tableaux suivants fournissent une analyse des échéances restant à courir pour les opérations de prêt de titres et les garanties associées reçues au 31 décembre 2022 :

L'analyse des échéances restant à courir se base sur la date d'échéance contractuelle des titres prêtés et, lorsqu'il existe une garantie autre qu'en espèces, sur la date d'échéance contractuelle des titres reçus en garantie.

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Preferred Shares UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	1 100 786	1 100 786
Garanties autres qu'en espèces	-	5 211	1 850	4 755	246	40 854	1 170 576	1 223 491

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Euro Corporate Hybrid Bond UCITS ETF</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	5 922 488	-	-	-	-	-	-	5 922 488
Garanties autres qu'en espèces	-	-	6 556	117 113	318 107	5 654 409	-	6 096 184

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco GBP Corporate Bond UCITS ETF</b>	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Titres prêtés	1 663 506	-	-	-	-	2 584 296	-	4 247 803
Garanties autres qu'en espèces	-	-	41 117	19 071	593 482	3 889 670	-	4 543 340

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Emerging Markets USD Bond UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	35 989	-	-	-	-	-	-	35 989
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	-	755	37 405	-	38 159

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	101 284 760	-	-	-	-	-	-	101 284 760
Garanties autres qu'en espèces	-	-	633 763	385 427	4 194 683	100 673 096	-	105 886 970

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Variable Rate Preferred Shares UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	836 069	-	-	-	-	-	-	836 069
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	-	12 078	864 329	-	876 407

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco US Treasury Bond UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	205 537 723	-	-	-	3 739 325	254 010 648	-	463 287 697
Garantie en espèces	-	-	-	-	-	-	2 431 268	2 431 268
Garanties autres qu'en espèces	-	4	1 232	9 597	61 479	90 340 473	412 441 990	502 854 776

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco US Treasury Bond 0-1 Year UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	919 063	-	-	919 063
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	-	-	471 226	512 768	983 994

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco US Treasury Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	1 374 700	26 283 170	-	27 657 870
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	-	-	5 782 742	24 313 467	30 096 210

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco US Treasury Bond 3-7 Year UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	29 873 804	-	29 873 804
Garanties autres qu'en espèces	-	-	145	1 133	7 258	5 385 205	27 215 600	32 609 342

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco US Treasury Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	926 746 468	-	-	-	-	-	-	926 746 468
Garantie en espèces	-	-	-	-	-	-	262 213	262 213
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	-	14	445	1 019 202 566	1 019 203 025

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco US Treasury Bond 10+ Year UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	20 541	-	-	-	-	-	-	20 541
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	-	-	-	22 600	22 600

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco MDAX® UCITS ETF</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	18 871 415	18 871 415
Garanties autres qu'en espèces	-	108 822	108 822	351	405 868	2 348 053	18 196 353	21 168 270

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco CoinShares Global Blockchain UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	42 457 365	42 457 365
Garanties autres qu'en espèces	-	-	5 625	253 808	1 218 450	28 178 597	15 632 599	45 289 080

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco UK Gilt 1-5 Year UCITS ETF</b>	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Titres prêtés	-	-	-	-	-	15 579 468	-	15 579 468
Garanties autres qu'en espèces	-	512 557	1 014 359	-	2 151 233	12 262 325	-	15 940 474

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco UK Gilts UCITS ETF</b>	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP	GBP
Titres prêtés	408 376	-	-	-	-	2 878 733	-	3 287 109
Garanties autres qu'en espèces	-	-	549	-	24	3 379 686	-	3 380 260

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Euro Government Bond UCITS ETF</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	1 657	-	-	-	-	-	-	1 657
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	1	169	1 520	-	1 691

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Euro Government Bond 1-3 Year UCITS ETF</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	17 077 573	-	17 077 573
Garanties autres qu'en espèces	-	-	2 511	138 879	511 665	14 433 405	2 667 134	17 753 594

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Euro Government Bond 3-5 Year UCITS ETF</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	16 267 038	-	16 267 038
Garanties autres qu'en espèces	-	-	21 474	306 753	880 260	13 667 136	1 987 714	16 863 337

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Euro Government Bond 5-7 Year UCITS ETF</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	-	-	-	-	-	325 163	-	325 163
Garanties autres qu'en espèces	-	-	3	5	4 187	135 919	207 413	347 526

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco Euro Government Bond 7-10 Year UCITS ETF</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Titres prêtés	411 534	-	-	-	-	-	-	411 534
Garanties autres qu'en espèces	-	-	7	13	10 105	411 543	-	421 668

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco MSCI China All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	1 802 988	1 802 988
Garanties autres qu'en espèces	-	62 392	26 744	80 129	5 032	765 433	1 005 124	1 944 855

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco MSCI China Technology All Shares Stock Connect UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	857 625	857 625
Garanties autres qu'en espèces	-	3 161	1 122	2 872	120	70 819	876 653	954 747

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco NASDAQ Next Generation 100 UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	2 075 640	2 075 640
Garanties autres qu'en espèces	-	35 060	28 276	9 556	53 023	1 089 856	1 017 108	2 232 879

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco S&amp;P 500 Equal Weight UCITS ETF</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	1 152 993	1 152 993
Garanties autres qu'en espèces	-	4 624	5 445	7 218	42 767	529 002	664 902	1 253 960

## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur les opérations de financement sur titres (suite)

Fonds	Moins d'1 jour	De 1 jour à 1 semaine	De 1 semaine à 1 mois	De 1 mois à 3 mois	De 3 mois à 1 an	Plus d'1 an	Échéance ouverte	Total
<b>Invesco S&amp;P 500 Low Volatility UCITS ETF</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
Titres prêtés	-	-	-	-	-	-	128 109	128 109
Garanties autres qu'en espèces	-	-	-	-	-	-	142 728	142 728



## Informations complémentaires (non auditées)

### Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« Règlement SFDR ») (non auditée)

Les compartiments suivants sont classifiés en tant que produits financiers qui promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'Article 8 (les « Fonds relevant de l'Article 8 » ou séparément un « Fonds relevant de l'Article 8 ») du Règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») :

Invesco USD IG Corporate Bond ESG UCITS ETF  
Invesco EUR IG Corporate Bond ESG UCITS ETF  
Invesco EUR Corporate Bond ESG Multi-Factor UCITS ETF  
Invesco EUR Corporate Bond ESG Short Duration Multi-Factor UCITS ETF  
Invesco GBP Corporate Bond ESG UCITS ETF  
Invesco AT1 Capital Bond UCITS ETF  
Invesco MSCI Europe ESG Leaders Catholic Principles UCITS ETF  
Invesco MSCI World ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Europe ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Pacific ex Japan ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Japan ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI EMU ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Europe ex UK ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Universal Screened UCITS ETF  
Invesco Quantitative Strategies ESG Global Equity Multi-factor UCITS ETF  
Invesco Quantitative Strategies Global Equity Low Volatility Low Carbon UCITS ETF  
Invesco FTSE All Share ESG Climate UCITS ETF  
Invesco Global Clean Energy UCITS ETF  
Invesco USD High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF  
Invesco Solar Energy UCITS ETF  
Invesco NASDAQ-100 ESG UCITS ETF  
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF  
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF

Les compartiments suivants sont classifiés comme produits financiers qui poursuivent un objectif d'investissement durable au sens de l'Article 9 du SFDR (les « Fonds relevant de l'Article 9 » ou séparément un « Fonds relevant de l'Article 9 ») :

Invesco Wind Energy UCITS ETF  
Invesco Hydrogen Economy UCITS ETF

En vertu de l'Article 11(1) du SFDR, certaines informations devront être communiquées dans les états financiers audités dès lors qu'un Fonds est classifié en tant que Fonds relevant de l'Article 8 ou Fonds relevant de l'Article 9 au sens du SFDR. Ces informations doivent être présentées dans les Annexes SFDR aux états financiers concernant les Fonds relevant de l'Article 8 et les Fonds relevant de l'Article 9 suivant le modèle défini dans le Règlement délégué (UE) 2023/363 de la Commission du 31 octobre 2022, modifiant et corrigeant les normes techniques réglementaires décrites dans le Règlement délégué (UE) 2022/1288 complétant le SFDR. D'autres informations relatives aux caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par les Fonds relevant de l'Article 8 et aux objectifs d'investissement durable des Fonds relevant de l'Article 9 sont présentées dans les annexes à ces états financiers.

Veuillez noter que les Annexes relatives aux Fonds relevant de l'Article 8 et aux Fonds relevant de l'Article 9 suivants couvrent uniquement les périodes de référence commençant aux dates suivantes :

Compartiment	Date de commencement de la période de référence
Invesco MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	30 novembre 2022
Invesco MSCI USA ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	30 novembre 2022
Invesco MSCI Japan ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	30 novembre 2022
Invesco MSCI World ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	30 novembre 2022
Invesco MSCI Emerging Markets ESG Climate Paris Aligned UCITS ETF	30 novembre 2022

Les données utilisées pour compléter les informations fournies dans les Annexes SFDR aux présents états financiers concernant les Fonds relevant de l'Article 8 et les Fonds relevant de l'Article 9 proviennent du fournisseur d'indice concerné et d'autres sources indépendantes. Les données utilisées sont celles disponibles à la date de publication des informations et s'appuient sur une analyse rétrospective. Cette analyse dépend du volume et de la qualité des données fournies par les sociétés. Ces données peuvent également s'avérer incomplètes, inexactes ou contenir des erreurs que le Gestionnaire et le fournisseur d'Indice concerné pourraient ne pas détecter. Il a été constaté que le volume et la qualité des données provenant du fournisseur d'indice concerné, de fournisseurs de données tiers ou des sociétés investies continuent d'être insuffisants à certains égards. Par ailleurs, la Commission pourrait émettre d'autres recommandations réglementaires quant à la pertinence des informations complémentaires restant à fournir. Les informations communiquées dans les Annexes aux présents états financiers devraient par conséquent être lues et appréhendées en tenant compte de ces difficultés permanentes. Le Conseil d'administration continue, avec l'aide du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement, de suivre l'évolution et le développement actuels de la réglementation en matière de durabilité et des recommandations y afférentes, et de contrôler la disponibilité des données fournies à cet égard par les entités indépendantes concernées et les sociétés investies.

---

**Informations complémentaires**

Téléphone : +44 20 3370 1100

E-mail : [Invest@invesco.com](mailto:Invest@invesco.com)

Site Internet : [ef.invesco.com](http://ef.invesco.com)

Portman Square House, 43-45 Portman Square, London W1H 6LY

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 32 % d'investissements durables.

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux émetteurs qui affichent un solide profil ESG, c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice Bloomberg MSCI USD Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	7.0% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	81.5% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'indice a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'indice a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'indice a également exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, et exclut par conséquent de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies ; ces 10 principes recouvrent largement tant les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales que les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du Pacte mondial des Nations unies, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, principalement en établissant un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	357.49	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		83.08	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		3,118.09	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		3,550.67	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	236.91	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	562.38	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	63.96	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	5. Share of non-renewable energy production	18.31	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	3.74	
	Manufacturing	0.19	
Mining & Quarrying	3.02		
Real Estate Activities	0.49		
Transportation & Storage	3.42		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.42		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.06		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	5.75	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.01	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	12.31	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	2.59	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	80.88	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	25.45	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	33.95	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b>The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons; Land use &amp; biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.</p> <p>On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.</p> <p>On land use &amp; biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.</p>

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
NatWest Group PLC	Finances	1,28 %	Royaume-Uni
Barclays PLC	Finances	1,18 %	Royaume-Uni
HSBC Holdings PLC	Finances	1,13 %	Royaume-Uni
Banco Santander SA	Finances	1,12 %	Espagne
Lloyds Banking Group PLC	Finances	1,10 %	Royaume-Uni
HSBC Holdings PLC	Finances	0,95 %	Royaume-Uni
HCA Inc	Soins de santé	0,62 %	États-Unis
HSBC Holdings PLC	Finances	0,60 %	Royaume-Uni
Wells Fargo & Co	Finances	0,60 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Finances	0,57 %	Japon
Bank of America Corp	Finances	0,57 %	États-Unis
Morgan Stanley	Finances	0,56 %	États-Unis
International Business Machines Corp	Technologies de l'information	0,54 %	États-Unis
HSBC Holdings PLC	Finances	0,53 %	Royaume-Uni
Bank of Montreal	Finances	0,45 %	Canada



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

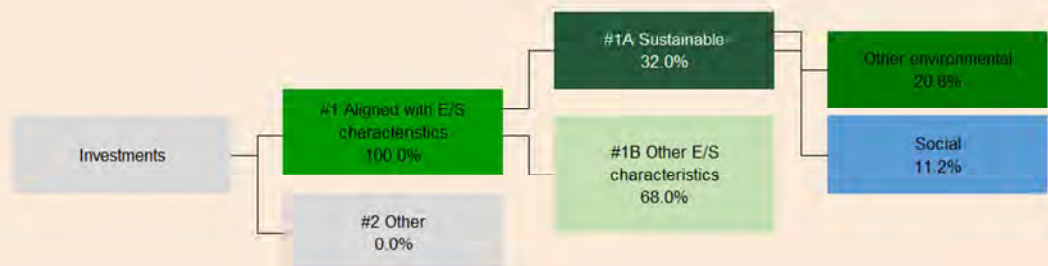
Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

20,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :

- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	43.49
Health Care	14.70
Information Technology	11.73
Communication Services	10.93
Consumer Discretionary	6.53
Consumer Staples	3.06
Energy	2.54
Utilities	1.50
Industrials	1.26
Real Estate	1.22
Materials	0.86
Sovereign	0.00
Cash	0.18
Unclassified	2.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.14
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.28
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.14
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	1.70
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.28
<b>Total</b>	<b>2.54</b>	

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,12 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur cette dernière.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

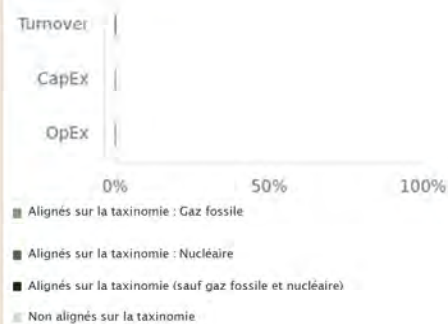
Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds<sup>\*</sup>, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses<sup>\*</sup>



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines<sup>\*</sup>



Ce graphique représente 0 % du total des investissements

<sup>\*</sup>For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.00%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaire des investissements d'un Fonds qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



- Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 20,8 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



- Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

11,2 % de la VL du Fonds.



- Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille et/ou à des fins d'investissement ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



- Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds vise à répliquer la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.07	7.07
CO2 emissions intensity	50.4	50.4
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

■ *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.07	6.60
CO2 emissions intensity	50.4	271.6
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 29.2% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_ %

**Non**

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 52 % d'investissements durables.

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux émetteurs qui affichent un solide profil ESG, c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Euro Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### ● How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	8.7% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	28.5% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ● ...and compared to previous periods?

S/O

### ● What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

● *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut par conséquent de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	3,169.21	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		42,503.95	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		124,792.17	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		180,466.33	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	6,944.47	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	706.9	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	60.37	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	14.19	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.39	
	Construction	0.14	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	1.16	
	Manufacturing	0.55	
Mining & Quarrying	0		
Real Estate Activities	0.74	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	
Transportation & Storage	0.7		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.09		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	2.41	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.2	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	119.7	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.32	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	53.37	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	19.47	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	36.17	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons; Land use &amp; biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.</p> <p>On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.</p> <p>On land use &amp; biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.</p>
An European Utilities Issuer	PAI 4: Exposure to fossil fuels	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 4 (Exposure to fossil fuels). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>Through additional research, Invesco has identified that the issuer is making modest progress in increasing its exposure to renewables. It has a corporate target of zero net emissions by 2040 and is extending the commitment also to the value chain with a new target in 2030 on Scope 3 emissions.</p>



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les placements qui représentent la principale proportion des investissements du produit financier durant la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
UBS Group AG	Finances	0,71 %	Suisse
UBS Group AG	Finances	0,60 %	Suisse
Intesa Sanpaolo SpA	Finances	0,38 %	Italie
Morgan Stanley	Finances	0,38 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	0,38 %	États-Unis
Booking Holdings Inc	Biens de consommation discrétionnaires	0,37 %	États-Unis
Assicurazioni Generali SpA	Finances	0,37 %	Italie
Telia Co AB	Services de communication	0,37 %	Suède
AXA SA	Finances	0,37 %	France
Orange SA	Services de communication	0,37 %	France
Swedbank AB	Finances	0,37 %	Suède
BMW Finance NV	Non classé	0,37 %	Pays-Bas
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Finances	0,36 %	France
PVH Corp	Finances	0,36 %	États-Unis
Verizon Communications Inc	Services de communication	0,37 %	États-Unis



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

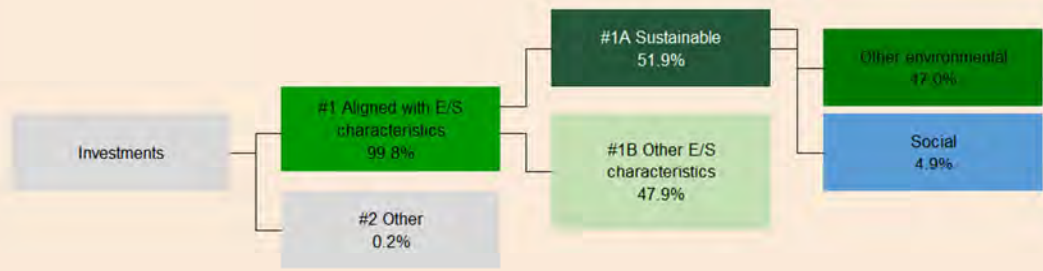
Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,2 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

51,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	44,35
Health Care	5,00
Information Technology	3,19
Communication Services	6,97
Consumer Discretionary	3,70
Consumer Staples	5,55
Energy	0,60
Utilities	3,55
Industrials	7,12
Real Estate	4,19
Materials	2,34
Sovereign	0,00
Cash	0,20
Unclassified	13,24
<b>Total</b>	<b>100,00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0,00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0,30
10102010	Integrated Oil & Gas	0,00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0,00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0,00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0,30
10102050	Coal & Consumable Fuels	0,00
<b>Total</b>		<b>0,60</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,55 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

● *Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?*

**Oui**

**Gaz fossile**

**Énergie nucléaire**

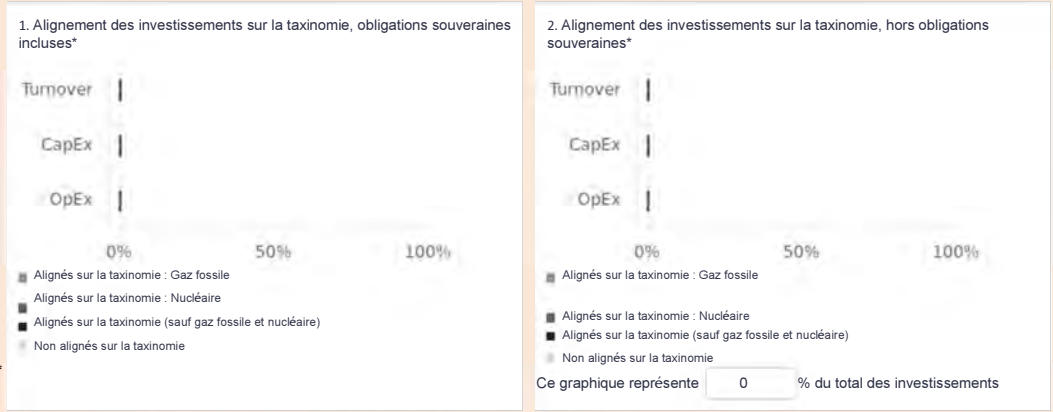
**Non**

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :  
 du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;  
 des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;  
 des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.47%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 47,0 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

4,9 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds vise à répliquer la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	8.03	8.03
CO2 emissions intensity	87.2	87.2
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	8.03	7.39
CO2 emissions intensity	87.2	122.0
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 24.1% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**No**

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 37 % d'investissements durables.

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds étaient choisies de manière à permettre à ce dernier de construire une exposition à des obligations d'entreprise qui satisfont à sa Politique ESG.

Le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promet en excluant certaines industries et activités que le Gestionnaire d'investissement jugeait incompatibles avec l'obtention de résultats ESG. Le Fonds a également appliqué un système de notation ESG exclusif afin de garantir que les investissements concernaient uniquement des titres de premier rang. Les Fonds maintenaient également l'intensité carbone du portefeuille en deçà de celle de l'Indice de référence.

La mesure dans laquelle le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promet est plus amplement détaillée dans le tableau indiquant la performance des indicateurs de durabilité (voir ci-dessous).

### ● How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Reduction in the initial investment universe after application of the best-in-class measure based on an overall ESG profile score	31% reduction
Reduction in the initial investment universe after application of the exclusions depending on business involvement in controversial activities and controversies including violations of the UN Global Compact, based on third party data and the Investment Manager's proprietary analysis and research	46% reduction
Reduction in carbon intensity of the Fund as measured against the Benchmark	39% reduction

### ● ...and compared to previous periods?

S/O

### ● What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

*investment contribute to such objectives?*

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux (tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution) et à des objectifs sociaux (tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes).

Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans : (i) des émetteurs qui ont contribué aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés ; ou (ii) des sociétés qui ont généré une part importante de leur chiffre d'affaires d'activités touchant des thèmes ayant un impact environnemental, tels que la transition énergétique, les soins de santé et l'alimentation. Le Fonds a également utilisé une approche de sélection de sociétés de premier rang et dotées d'un score élevé par rapport à leurs concurrents, à l'aide de la méthode de notation exclusive du Gestionnaire d'investissement.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

Le Fonds a pris en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus du Fonds.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

Le Fonds a pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération en excluant les sociétés, secteurs ou pays de l'univers d'investissement dès lors qu'ils sont considérés avoir enfreint des normes et standards internationaux au sens qui leur est donné par l'Organisation internationale du travail (OIT), l'OCDE ou les Nations Unies. Tous les émetteurs éligibles à l'investissement ont fait l'objet d'un filtrage, selon un critère de conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et ont été exclus en cas de résultat négatif. En limitant son exposition au charbon thermique, au gaz de schiste et aux sables bitumineux, le Fonds a également réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

L'alignement des investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») s'effectue en excluant de l'univers d'investissement ceux réputés non alignés sur lesdits principes.

Le Fonds a exclu les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, principalement en établissant un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	752.26	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		325.31	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		18,450.51	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		19,528.08	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
		1,346.05	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	1332.37	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	56.13	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	7.72	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0.05	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	1.27	
	Manufacturing	0.8	
Mining & Quarrying	2.2		
Real Estate Activities	0.65		
Transportation & Storage	0.64		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	1.94		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.08		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0.88	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those
Water	8. Emissions to water	8.1	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	8.27	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	53.64	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	28.10	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	38.25	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b>The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons; Land use &amp; biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.</p> <p>On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.</p> <p>On land use &amp; biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.</p>



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les placements qui représentent la principale proportion des investissements du produit financier durant la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LANXESS AG	Matériaux	1,68 %	Allemagne
Hannover Rueck SE	Finances	1,47 %	Allemagne
Air Liquide Finance SA	Matériaux	1,28 %	France
ELO SACA	Biens de consommation de base	1,26 %	France
Signify NV	Industries	1,25 %	Pays-Bas
Toyota Finance Australia Ltd	Non classé	1,23 %	Australie
Erste Group Bank AG	Finances	1,23 %	Autriche
Credit Mutuel Arkea SA	Non classé	1,22 %	France
Santander UK PLC	Finances	1,22 %	Royaume-Uni
Carrefour SA	Biens de consommation de base	1,21 %	France
BPCE SA	Finances	1,20 %	France
Deutsche Telekom International Finance BV	Non classé	1,19 %	Pays-Bas
Experian Finance PLC	Industries	1,18 %	Royaume-Uni
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	Immobilier	1,18 %	Espagne
UBS Group AG	Finances	1,17 %	Suisse



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

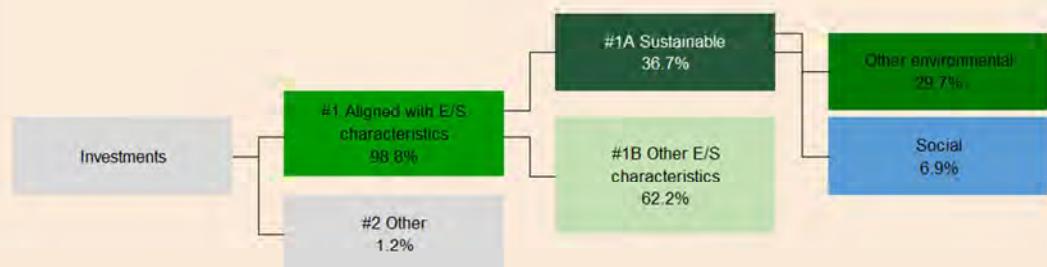
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

1,2 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

36,7 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	46.67
Real Estate	6.89
Consumer Staples	6.80
Industrials	6.46
Consumer Discretionary	5.14
Materials	4.97
Utilities	3.33
Communication Services	1.72
Health Care	1.17
Information Technology	0.84
Energy	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.94
Others/Derivatives	0.00
Unclassified	15.07
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
	<b>Total</b>	<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,11 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur cette dernière.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy?

Oui

Gaz fossile

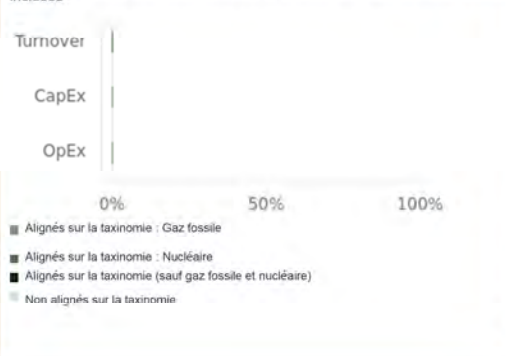
Énergie nucléaire

Non

Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.00%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaire des investissements d'un Fonds qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 29,75 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

6,91 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille et/ou à des fins d'investissement ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant sa politique ESG.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

En outre, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs PAI. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez vous reporter à la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » pour des exemples d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

S/O

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

S/O

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

S/O

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

S/O

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 44 % d'investissements durables.

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds étaient choisies de manière à permettre à ce dernier de construire une exposition à des obligations d'entreprise qui satisfont à sa Politique ESG.

Le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en excluant certaines industries et activités que le Gestionnaire d'investissement jugeait incompatibles avec l'obtention de résultats ESG. Le Fonds a également appliqué un système de notation ESG exclusif afin de garantir que les investissements concernaient uniquement des titres de premier rang. Les Fonds maintenaient également l'intensité carbone du portefeuille en deçà de celle de l'Indice de référence.

La mesure dans laquelle le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut est plus amplement détaillée dans le tableau indiquant la performance des indicateurs de durabilité (voir ci-dessous).

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Reduction in the initial investment universe after application of the best-in-class measure based on an overall ESG profile score	51% reduction
Reduction in the initial investment universe after application of the exclusions depending on business involvement in controversial activities and controversies including violations of the UN Global Compact, based on third party data and the Investment Manager's proprietary analysis and research	62% reduction
Reduction in carbon intensity of the Fund as measured against the Benchmark	39% reduction

### ...and compared to previous periods?

S/O

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

*What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?*

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux (tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution) et à des objectifs sociaux (tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes).

Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans : (i) des émetteurs qui ont contribué aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés ; ou (ii) des sociétés qui ont généré une part importante de leur chiffre d'affaires d'activités touchant des thèmes ayant un impact environnemental, tels que la transition énergétique, les soins de santé et l'alimentation. Le Fonds a également utilisé une approche de sélection de sociétés de premier rang et dotées d'un score élevé par rapport à leurs concurrents, à l'aide de la méthode de notation exclusive du Gestionnaire d'investissement.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

Le Fonds a pris en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus du Fonds.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veuillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

Le Fonds a pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération en excluant les sociétés, secteurs ou pays de l'univers d'investissement dès lors qu'ils sont considérés avoir enfreint des normes et standards internationaux au sens qui leur est donné par l'Organisation internationale du travail (OIT), l'OCDE ou les Nations Unies. Tous les émetteurs éligibles à l'investissement ont fait l'objet d'un filtrage, selon un critère de conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et ont été exclus en cas résultat négatif. En limitant son exposition au charbon thermique, au gaz de schiste et aux sables bitumineux, le Fonds a également réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

L'alignement des investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme s'effectue en excluant de l'univers d'investissement ceux réputés non alignés sur lesdits principes.

Le Fonds a exclu les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies ; ces 10 principes recouvrent largement tant les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales que les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.





Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	3,037.56	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		1,625.68	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		116,870.53	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		121,533.77	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	2,920.58	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	844.57	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	54.83	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	15.8	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.39	
	Construction	0.25	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	3.01	
	Manufacturing	0.76	
Mining & Quarrying	0		
Real Estate Activities	0.44		
Transportation & Storage	1.44		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.09		
Biodiversity	7. Activites negatively affecting biodiversity-sensitive areas	3.75	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	2.73	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	6.64	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations fo UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of proceses and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	47.19	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	27.70	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	39.06	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weap-ons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds. Veuillez trouver ci-dessous, comme exemple, le cas d'un émetteur ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Materials Issuer	PAI 7: Activites negatively affecting biodiversity sensitive areas	Research conducted. The issuer initially flagged on PAI 7 (Activites negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe. The issuer has set an ambition to achieve no net loss of biodiversity in new projects across their business areas, and longer-term ambitions to eliminate landfilling of recoverable waste and the need for permanent storage of bauxite residue. The issuer has identified one of their mines in Northern Brazil, where the forest is cleared for bauxite mining as a threat to biodiversity. The Issuer has put in place a rehabilitation program to monitor the local flora and fauna and progressively rehabilitate the mined areas when they are released from operations.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Abbott Ireland Financing DAC	Finances	1,59 %	Irlande
Barclays PLC	Finances	1,56 %	Royaume-Uni
Societe Generale SA	Finances	1,38 %	France
Lloyds Bank Corporate Markets PLC	Finances	1,32 %	Royaume-Uni
Aegon Bank NV	Non classé	1,31 %	Pays-Bas
Veolia Environnement SA	Services publics	1,25 %	France
Clearstream Banking AG	Finances	1,24 %	Allemagne
International Distributions Services PLC	Industries	1,22 %	Royaume-Uni
Kimberly-Clark Corp	Biens de consommation de base	1,10 %	États-Unis
Kering SA	Biens de consommation discrétionnaires	1,10 %	France
ING Groep NV	Finances	1,09 %	Pays-Bas
Merck & Co Inc	Soins de santé	1,09 %	États-Unis
BNP Paribas Cardif SA	Finances	1,08 %	France
Vivendi SE	Services de communication	1,07 %	France
Deutsche Bank AG	Finances	1,07 %	Allemagne



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

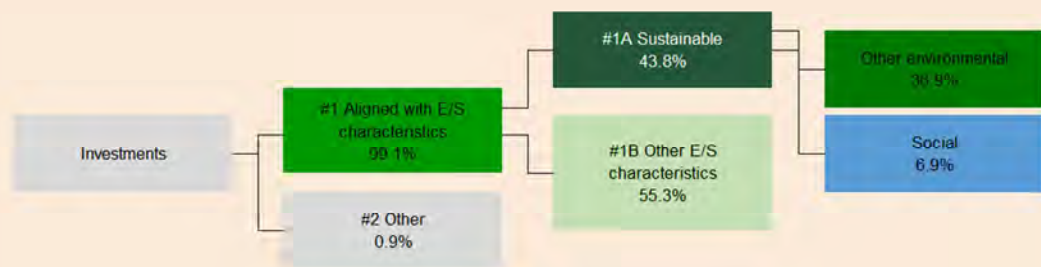
Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,1 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

28,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	47.18
Materials	6.33
Consumer Staples	6.19
Consumer Discretionary	5.93
Industrials	5.15
Communication Services	4.15
Real Estate	3.19
Health Care	2.48
Information Technology	2.39
Utilities	1.93
Energy	0.22
Sovereign	0.00
Cash	0.84
Others/Derivatives	0.00
Unclassified	14.02
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.22
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
	<b>Total</b>	<b>0.22</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut qu'il soit encore exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,22 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy?<sup>1</sup>

Oui

Gaz fossile

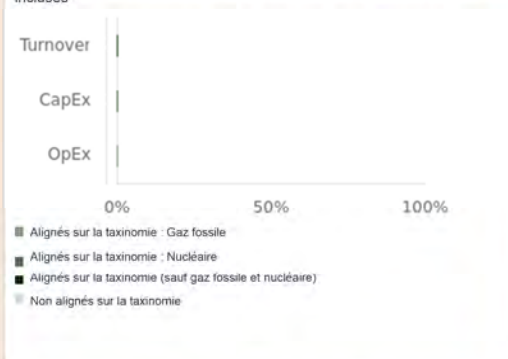
Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?


Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.00%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



- Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 36,9 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



- Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

6,9 % de la VL du Fonds.



- Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille et/ou à des fins d'investissement ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



- Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

En outre, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs PAI. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez vous reporter à la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » pour des exemples d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.



- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

S/O

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

S/O

- *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

S/O

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

S/O

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 41 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux émetteurs qui affichent un solide profil ESG, c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice Bloomberg MSCI Sterling Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	6.2% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	29.7% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut par conséquent de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric	
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	820.93	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		242.01	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		7,996.42	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		9,059.36	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)	
	2. Carbon footprint	411.62	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)	
	3. GHG Intensity of investee companies	562.08	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)	
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue	
	5. Share of non-renewable energy consumption	57	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)	
	5. Share of non-renewable energy production	7.89		
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector			
	Agriculture, Forestry & Fishing	0		
	Construction	0.14		
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	1.1		
	Manufacturing	0.15		
Mining & Quarrying	2.03			
Real Estate Activities	0.95			
Transportation & Storage	0			
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.8			
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0			
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	2.76	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas		
Biodiversity	8. Emissions to water	0.08		Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Water	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	2.03	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	
Waste	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	1.56	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	
Social and employee matters		11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	57.02	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
		12. Unadjusted gender pay gap	23.74	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
		13. Board gender diversity	39.43	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
		14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Health Care Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.  Pharmaceutical companies are exposed to emission, effluents and waste through waste and water discharge from the production of antibiotics and antifungals. Improper environmental practices are a leading cause of antimicrobial resistance (ARM), which has been declared a life-threatening challenge by the World Health Organization (WHO). Through Invesco's research, the issuer has a well-articulated strategy to manage this risk. The issuer has published a statement where it reports that limiting the presence of pharmaceuticals in the environment is a priority for the issuer. The issuer has a program dedicated to assessing and mitigating the risks associated with manufacturing discharges (one of the lesser ways that pharmaceuticals can enter the environment). The issuer is also actively involved with the AMR Industry Alliance (AMRIA), which has a roadmap to understand and mitigate potential impacts of AMR, including demonstrating responsible manufacturing of products and providing greater transparency of their actions.
An European Real Estate Issuer	PAI 12: Unadjusted gender pay gap	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 12 (Unadjusted gender pay gap). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy. Through additional research, Invesco identified considerable improvement in the gender pay gap over the last 12 months (a decrease from 51%-46%). Invesco notes that the gender pay gap is a function of the fact that the issuer has more men in senior positions and that it is an industry-wide problem in the property sector. The issuer has committed to addressing the issue as one of its priorities and has made changes to its recruitment approach (including asking agencies that it uses to recruit into senior positions to ensure women are included in the list of candidates). The issuer has also improved its policies such as maternity/parental leave.





## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
GlaxoSmithKline Capital PLC	Soins de santé	1,28 %	Royaume-Uni
Morgan Stanley	Finances	1,14 %	États-Unis
Citigroup Inc	Finances	0,89 %	États-Unis
Lloyds Banking Group PLC	Finances	0,84 %	Royaume-Uni
NatWest Group PLC	Finances	0,84 %	Royaume-Uni
Barclays PLC	Finances	0,82 %	Royaume-Uni
BNP Paribas SA	Finances	0,76 %	France
HSBC Holdings PLC	Finances	0,76 %	Royaume-Uni
Bank of America Corp	Finances	0,73 %	États-Unis
Barclays PLC	Finances	0,71 %	Royaume-Uni
Orange SA	Services de communication	0,70 %	France
Lloyds Banking Group PLC	Finances	0,68 %	Royaume-Uni
Barclays PLC	Finances	0,67 %	Royaume-Uni
Thames Water Utilities Finance PLC	Services publics	0,65 %	Royaume-Uni
Scottish Hydro Electric Transmission PLC	Services publics	0,64 %	Royaume-Uni



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

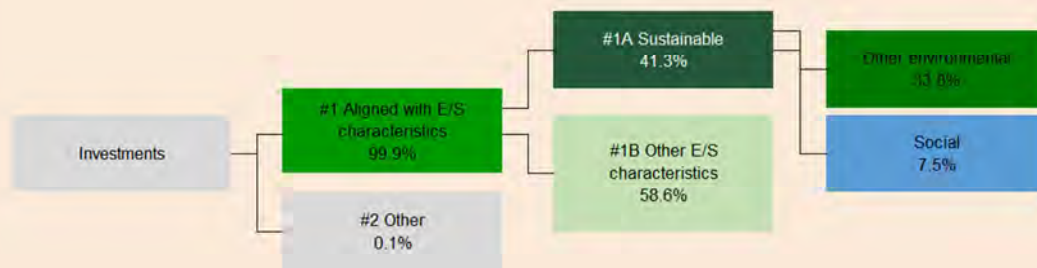
Voir la fenêtre ci-dessous

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,1 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

41,3 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	54.06
Utilities	9.50
Communication Services	9.36
Industrials	6.48
Real Estate	4.05
Health Care	3.60
Consumer Discretionary	3.14
Consumer Staples	1.97
Information Technology	1.17
Materials	0.44
Energy	0.37
Sovereign	0.00
Cash	0.13
Others/Derivatives	0.00
Unclassified	5.73
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.37
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.37</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,6 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

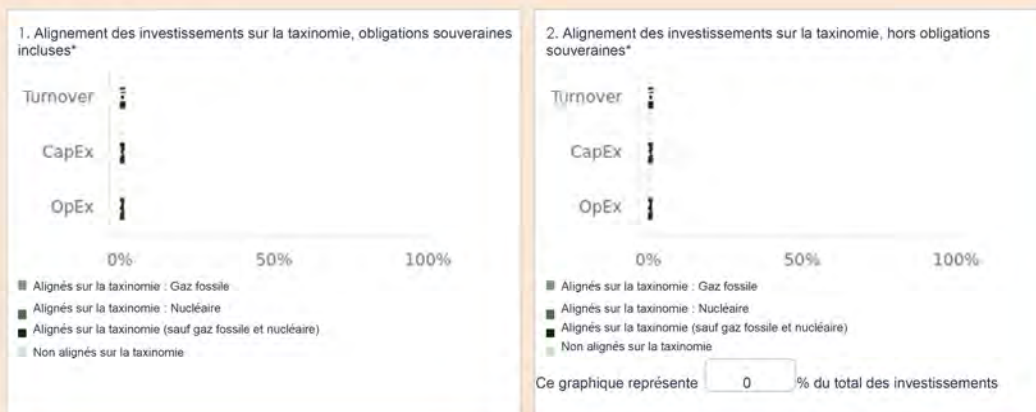
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

- Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	1.34%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



- Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 33,8 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



- Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

7,5 % de la VL du Fonds.



- Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



- Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds vise à répliquer la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.70	7.70
CO2 emissions intensity	66.2	66.2
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.70	7.25
CO2 emissions intensity	66.2	94.1
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 18.1% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de \_\_\_\_\_ % d'investissements durables**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds consistaient à garantir que les émetteurs auxquels il est exposé ne sont pas impliqués dans des activités commerciales controversées et préjudiciables à l'environnement. Le Fonds a réalisé ces caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice iBoxx USD Contingent Convertible Liquid Developed Market AT1 (8% Issuer Cap) Index (l'« **Indice de référence** »), dont la méthodologie est compatible avec la promotion desdites caractéristiques.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

Les caractéristiques sociales et environnementales étaient réalisées via l'application des critères d'exclusion du Fournisseur d'indice aux titres éligibles.

How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
CO2 emissions intensity of the Fund	3.3
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

...and compared to previous periods?

S/O

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

S/O

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

S/O

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

S/O

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

S/O

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

La méthodologie de l'Indice de référence prend les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité en compte en excluant les sociétés impliquées dans un certain nombre d'activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées ainsi que de celles réputées contrevenir aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	88.87	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		290.34	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		48,316.69	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		48,695.89	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	37.68	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	340.09	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	43.88	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	0	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0	
	Manufacturing	0	
Mining & Quarrying	0		
Real Estate Activities	0		
Transportation & Storage	0		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0		
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those	
Water	8. Emissions to water	0	
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	53.2	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	33.27	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	39.60	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Credit Agricole SA	Finances	2,30 %	France
Barclays PLC	Finances	2,20 %	Royaume-Uni
Lloyds Banking Group PLC	Finances	2,15 %	Royaume-Uni
Lloyds Banking Group PLC	Finances	1,92 %	Royaume-Uni
Deutsche Bank AG	Finances	1,85 %	Allemagne
NatWest Group PLC	Finances	1,85 %	Royaume-Uni
Barclays PLC	Finances	1,77 %	Royaume-Uni
ING Groep NV	Finances	1,76 %	Pays-Bas
UBS Group AG	Finances	1,74 %	Suisse
Barclays PLC	Finances	1,71 %	Royaume-Uni
Credit Agricole SA	Finances	1,67 %	France
Standard Chartered PLC	Finances	1,64 %	Royaume-Uni
Nordea Bank Abp	Finances	1,62 %	Finlande
ING Groep NV	Finances	1,59 %	Pays-Bas
Credit Agricole SA	Finances	1,59 %	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

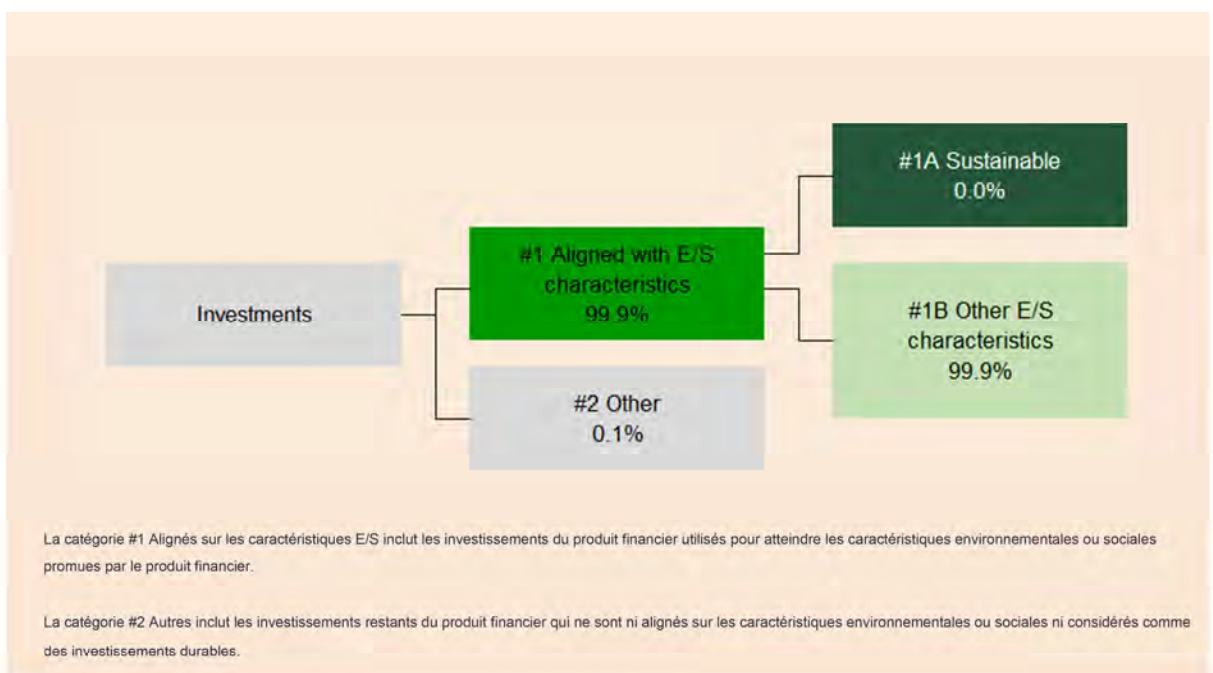
Voir la fenêtre ci-dessous

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

99,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,1 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	100.00
Health Care	0.00
Information Technology	0.00
Communication Services	0.00
Consumer Discretionary	0.00
Consumer Staples	0.00
Energy	0.00
Utilities	0.00
Industrials	0.00
Real Estate	0.00
Materials	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Others/Derivatives	0.00
Unclassified	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds ne s'est pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE. Le pourcentage du chiffre d'affaires des participations détenues en portefeuille généré par des sociétés alignées sur la taxinomie de l'UE est de 0 %.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

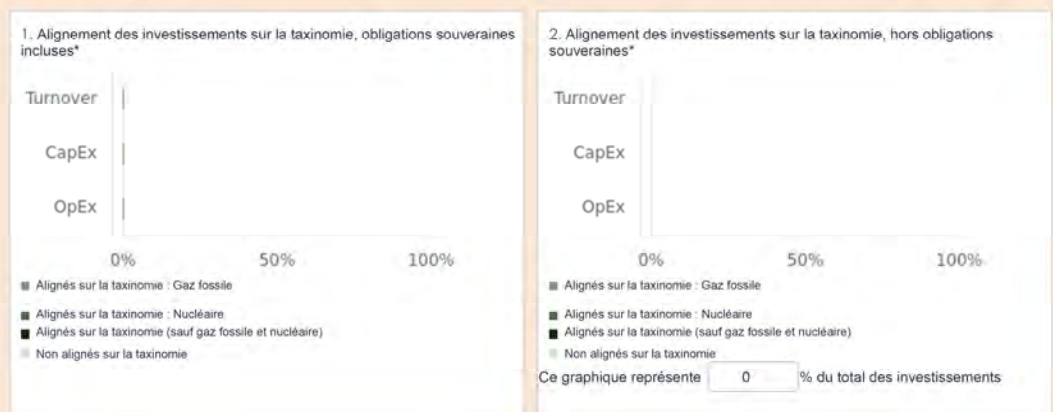
Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.00%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.



Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Voir la fenêtre ci-dessous

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

*How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à exclure les émetteurs qui se trouvent impliqués dans des activités controversées et préjudiciables pour l'environnement.

*How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessous les indicateurs de durabilité du Fonds comparés avec ceux de l'Indice de référence.

*How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
CO2 emissions intensity	3.3	3.3
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

*How did this financial product perform compared with the broad market index?*

Compte tenu de la nature spécifique de la classe d'actifs concernée, il n'existe pas d'indice de marché large approprié pouvant servir ici de comparaison.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?



Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 68 % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux sociétés assorties de notations élevées en matière environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») par rapport à leurs homologues sectorielles. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI Europe Select Catholic Principles ESG Leaders 10/40 Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	9.2% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	7.0% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric	
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	1,977.32	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		370.59	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		14,361.54	Scope 3 Fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		16,709.44	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)	
	2. Carbon footprint	489.98	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)	
	3. GHG Intensity of investee companies	1009.43	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)	
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue	
	5. Share of non-renewable energy consumption	53.3	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)	
	5. Share of non-renewable energy production	22.16		
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	Agriculture, Forestry & Fishing	5.68	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
		Construction	0.04	
		Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.95	
		Manufacturing	0.43	
		Mining & Quarrying	0.91	
Real Estate Activities		0.25		
Transportation & Storage		2.51		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities		0.7		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles		0.08		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0.62	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	
	8. Emissions to water	1.51	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)	
Water				
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	1.4	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	
	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	
Social and employee matters	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	41.54	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	
	12. Unadjusted gender pay gap	19.37	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies	
	13. Board gender diversity	38.33	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Materials Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe. The issuer has set an ambition to achieve no net loss of biodiversity in new projects across their business areas, and longer-term ambitions to eliminate landfilling of recoverable waste and the need for permanent storage of bauxite residue. The issuer has identified one of their mines in Northern Brazil, where the forest is cleared for bauxite mining as a threat to biodiversity. The issuer has put in place a rehabilitation program to monitor the local flora and fauna and progressively rehabilitate the mined areas when they are released from operations.
An European Consumer Discretionary Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer. Invesco has determined that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response, but has not yet committed to resolving the issue.  Although the issuer reported in its TCFD report that it is implementing carbon reduction initiatives (such as the use of energy-efficient offices and data centers, and reduction of emissions from transportation and business travel), no specific target for energy consumption is disclosed. The company does report that energy intensity reduction is strategy priority and that teams are responsible for finding ways to reduce energy consumption and carbon emissions in the workplace. However, from Invesco's research, it appears that these initiatives are mainly related to the issuer's corporate emissions rather than the largest source of energy consumption is related to its e-commerce subsidiary. The issuer has also disclosed a target to reduce its GHG emissions, but this not its energy intensity.
An European Real Estate Issuer	PAI 12: Unadjusted gender pay gap	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 12 (Unadjusted gender pay gap). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy. Through additional research, Invesco identified considerable improvement in the gender pay gap over the last 12 months (a decrease from 51%-46%). Invesco notes that the gender pay gap is a function of the fact that the issuer has more men in senior positions and that it is an industry-wide problem in the property sector. The issuer has committed to addressing the issue as one of its priorities and has made changes to its recruitment approach (including asking agencies that it uses to recruit into senior positions to ensure women are included in the list of candidates). The issuer has also improved its policies such as maternity/parental leave.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir :  
31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
ASML Holding NV	Technologies de l'information	6,16 %	Pays-Bas
Unilever PLC	Biens de consommation de base	3,61 %	Royaume-Uni
SAP SE	Technologies de l'information	3,03 %	Allemagne
Allianz SE	Finances	2,47 %	Allemagne
L'Oreal SA	Biens de consommation de base	2,42 %	France
SCHNEIDER ELECTR	Industries	2,13 %	France
Zurich Insurance Group AG	Finances	2,03 %	Suisse
Prosus NV	Biens de consommation discrétionnaires	1,61 %	Pays-Bas
RELX PLC	Industries	1,49 %	Royaume-Uni
EssilorLuxottica SA	Soins de santé	1,48 %	France
AXA SA	Finances	1,47 %	France
Hermes International	Biens de consommation discrétionnaires	1,38 %	France
ABB Ltd	Industries	1,34 %	Suisse
ING Groep NV	Finances	1,29 %	Pays-Bas
Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	Finances	1,28 %	Allemagne



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

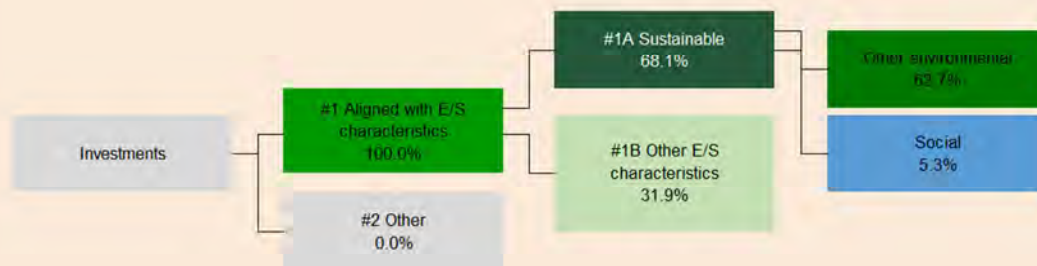
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

68,1 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	22.33
Industrials	18.01
Consumer Discretionary	12.30
Consumer Staples	11.49
Information Technology	9.55
Materials	8.93
Health Care	6.33
Utilities	4.76
Communication Services	4.25
Real Estate	1.24
Energy	0.78
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Others/Derivatives	0.00
Unclassified	0.03
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.23
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.55
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.78</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 2,67 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

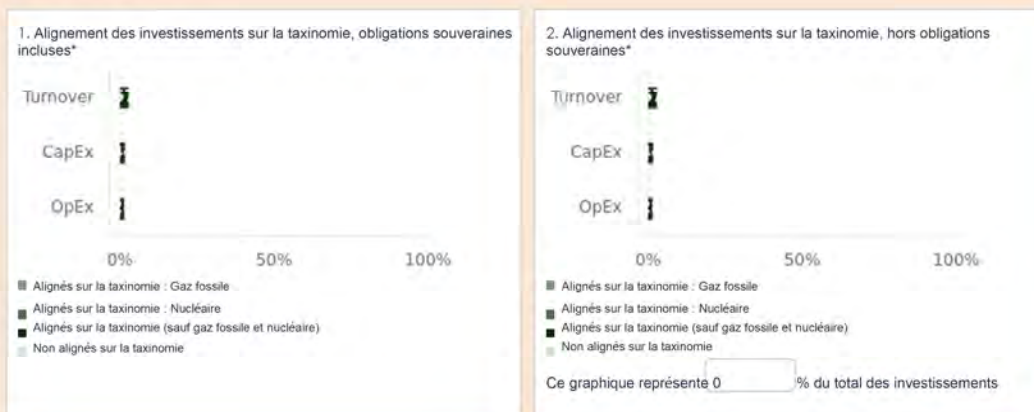
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	1.99%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 62,7 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

5,3 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veuillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des sociétés bénéficiant de notations ESG élevées par rapport à celles attribuées à leurs homologues du secteur.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	8.61	8.61
CO2 emissions intensity	106.4	106.4
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	8.61	7.89
CO2 emissions intensity	106.4	114.4
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 20.8% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 47 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux sociétés de grande et moyenne capitalisations à travers les marchés développés du monde entier, qui affichent un solide profil ESG ainsi qu'une tendance positive à l'amélioration de ce profil ; c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable ou toujours plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI World ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	7.0% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	39.7% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veuillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	2,454.92	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		849.75	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		33,115.08	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		36,419.76	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	351.15	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	1166.43	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	68.57	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	18.87	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.22	
	Construction	0.13	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	10.14	
	Manufacturing	1.02	
Mining & Quarrying	27.9		
Real Estate Activities	0.69		
Transportation & Storage	2.19		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.68		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.93		
Biodiversity	7.49	7.49	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	0.95	0.95	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	13.35	13.35	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.28	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	61.45	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	15.19	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	33.26	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weap- ons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.05	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons, Land use &amp; biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.</p> <p>On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.</p> <p>On land use &amp; biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.</p>
A North American Health Care Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>Pharmaceutical companies are exposed to emission, effluents and waste through waste and water discharge from the production of antibiotics and antifungals. Improper environmental practices are a leading cause of antimicrobial resistance (ARM), which has been declared a life-threatening challenge by the World Health Organization (WHO). Through Invesco's research, the issuer has a well-articulated strategy to manage this risk. The issuer has published a statement where it reports that limiting the presence of pharmaceuticals in the environment is a priority for the issuer. The issuer has a program dedicated to assessing and mitigating the risks associated with manufacturing discharges (one of the lesser ways that pharmaceuticals can enter the environment). The issuer is also actively involved with the AMR Industry Alliance (AMRIA), which has a roadmap to understand and mitigate potential impacts of AMR, including demonstrating responsible manufacturing of products and providing greater transparency of their actions.</p>
An European Consumer Discretionary Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer. Invesco has determined that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response, but has not yet committed to resolving the issue.</p> <p>Although the issuer reported in its TCFD report that it is implementing carbon reduction initiatives (such as the use of energy-efficient offices and data centers, and reduction of emissions from transportation and business travel), no specific target for energy consumption is disclosed. The company does report that energy intensity reduction is strategy priority and that teams are responsible for finding ways to reduce energy consumption and carbon emissions in the workplace. However, from Invesco's research, it appears that these initiatives are mainly related to the issuer's corporate emissions rather while the largest source of energy consumption is related to its e-commerce subsidiary. The issuer has also disclosed a target to reduce its GHG emissions, but this not its energy intensity.</p>



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022

#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	5,06 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	3,88 %	États-Unis
UnitedHealth Group Inc	Soins de santé	1,48 %	États-Unis
Amazon.com Inc	Biens de consommation discrétionnaires	1,15 %	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	1,08 %	États-Unis
Home Depot Inc/The	Biens de consommation discrétionnaires	0,96 %	États-Unis
Nestle SA	Biens de consommation de base	0,95 %	Suisse
Eli Lilly & Co	Soins de santé	0,88 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	0,86 %	États-Unis
Merck & Co Inc	Soins de santé	0,84 %	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	0,79 %	États-Unis
Coca-Cola Co/The	Biens de consommation de base	0,78 %	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation de base	0,74 %	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	0,73 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co	Finances	0,73 %	États-Unis



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

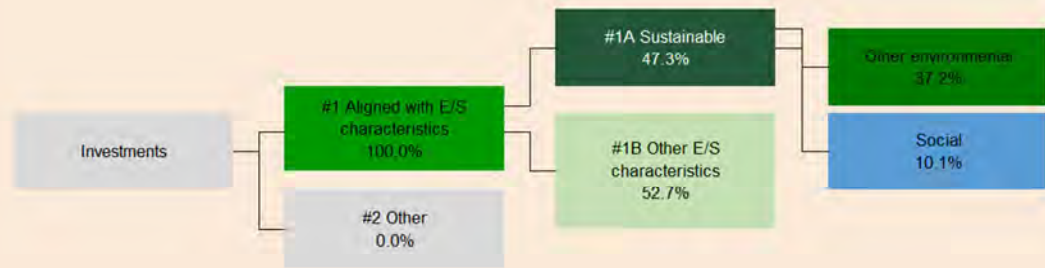
Voir la fenêtre ci-dessous

##### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

47,3 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	23.31
Health Care	16.72
Financials	15.75
Consumer Discretionary	9.62
Industrials	9.28
Consumer Staples	8.36
Communication Services	5.39
Materials	3.93
Real Estate	2.75
Energy	2.61
Utilities	2.28
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.38
10102010	Integrated Oil & Gas	0.22
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.90
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.39
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.69
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.03
<b>Total</b>		<b>2.61</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,18 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

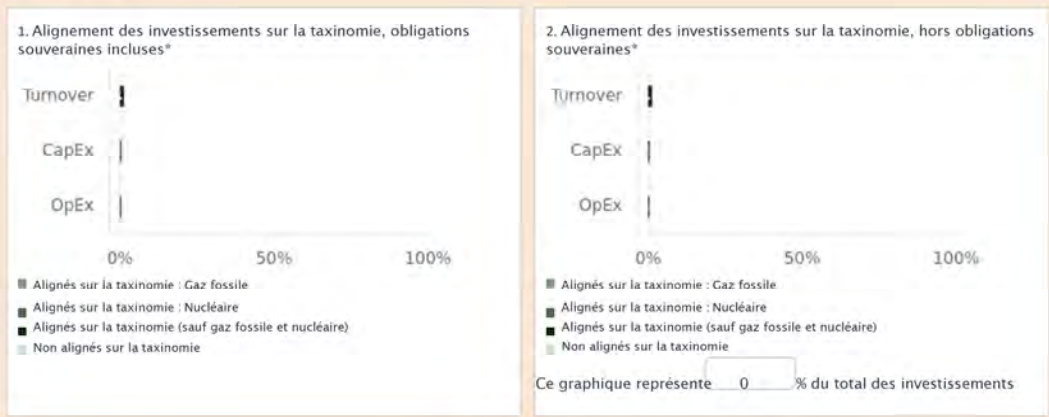
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.87%
Transition	0.02%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



● Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 37,2 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



● Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

10,1 % de la VL du Fonds.



● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



● Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	7.44	7.44
CO2 emissions intensity	83.3	83.3
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

- *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

- *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.44	6.95
CO2 emissions intensity	83.3	138.1
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 8.6% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 57 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux sociétés européennes de grande et moyenne capitalisations qui affichent un solide profil ESG ainsi qu'une tendance positive à l'amélioration de ce profil ; c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable ou toujours plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI Europe ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	5.1% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	25.5% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicators	PAI	Score	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	7,881.37	Scope 3 fund-financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		1,737.80	Scope 3 fund-financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		78,208.04	Scope 3 fund-financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		87,827.21	Total Financial emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	499.85	Fund-level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG intensity of investee companies	1003.61	Fund-level Total Emission Intensity (Scope 1+2+3) (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	58.51	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector	17.96	
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.68	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Construction	0.53	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	2.34	
	Manufacturing	0.32	
	Mining & Quarrying	1.8	
Real Estate Activities	0.42		
Transportation & Storage	0.69		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.7		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.08		
Biodiversity	7. Action negatively affecting biodiversity-sensitive areas	11.14	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.54	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	1.82	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Co-operation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	40.77	Weighted Average of all issuers in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	18.27	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members of investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	38.45	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons
Optional indicators	Optional Indicator 4: Investments in companies without carbon emission reduction initiatives aimed at aligning with the Paris Agreement	0	Share of investments in investee companies without carbon emission reduction initiatives aimed at aligning with the Paris Agreement
	Optional Indicator 9: Lack of a human rights policy	11.34	Share of investments in entities without a human rights policy
		0.41	

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal adverse impact	Action Taken
An European Materials Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe. The issuer has set an ambition to achieve no net loss of biodiversity in new projects across their business areas, and longer-term ambitions to eliminate landfilling of recoverable waste and the need for permanent storage of bauxite residue. The issuer has identified one of their mines in Northern Brazil, where the forest is cleared for bauxite mining as a threat to biodiversity. The issuer has put in place a rehabilitation program to monitor the local flora and fauna and progressively rehabilitate the mined areas when they are released from operations.
An European Consumer Discretionary Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer. Invesco has determined that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response, but has not yet committed to resolving the issue.  Although the issuer reported in its TCFD report that it is implementing carbon reduction initiatives (such as the use of energy-efficient offices and data centers, and reduction of emissions from transportation and business travel), no specific target for energy consumption is disclosed. The company does report that energy intensity reduction is strategy priority and that teams are responsible for finding ways to reduce energy consumption and carbon emissions in the workplace. However, from Invesco's research, it appears that these initiatives are mainly related to the issuer's corporate emissions rather while the largest source of energy consumption is related to its e-commerce subsidiary. The issuer has also disclosed a target to reduce its GHG emissions, but this not its energy intensity.
An European Real Estate Issuer	PAI 12: Unadjusted gender pay gap	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 12 (Unadjusted gender pay gap). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  Through additional research, Invesco identified considerable improvement in the gender pay gap over the last 12 months (a decrease from 51%-46%). Invesco notes that the gender pay gap is a function of the fact that the issuer has more men in senior positions and that it is an industry-wide problem in the property sector. The issuer has committed to addressing the issue as one of its priorities and has made changes to its recruitment approach (including asking agencies that it uses to recruit into senior positions to ensure women are included in the list of candidates). The issuer has also improved its policies such as maternity/parental leave.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle SA	Biens de consommation de base	4,50 %	Suisse
Novo Nordisk A/S	Soins de santé	3,15 %	Danemark
ASML Holding NV	Technologies de l'information	3,09 %	Pays-Bas
AstraZeneca PLC	Soins de santé	2,95 %	Royaume-Uni
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation discrétionnaires	2,84 %	France
Novartis AG	Soins de santé	2,76 %	Suisse
Unilever PLC	Biens de consommation de base	1,81 %	Royaume-Uni
HSBC Holdings PLC	Finances	1,75 %	Royaume-Uni
Roche Holding AG	Soins de santé	1,56 %	Suisse
SAP SE	Technologies de l'information	1,52 %	Allemagne
Siemens AG	Industries	1,49 %	Allemagne
Diageo PLC	Biens de consommation de base	1,41 %	Royaume-Uni
Allianz SE	Finances	1,24 %	Allemagne
L'Oreal SA	Biens de consommation de base	1,21 %	France
Schneider Electric SE	Industries	1,07 %	France



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

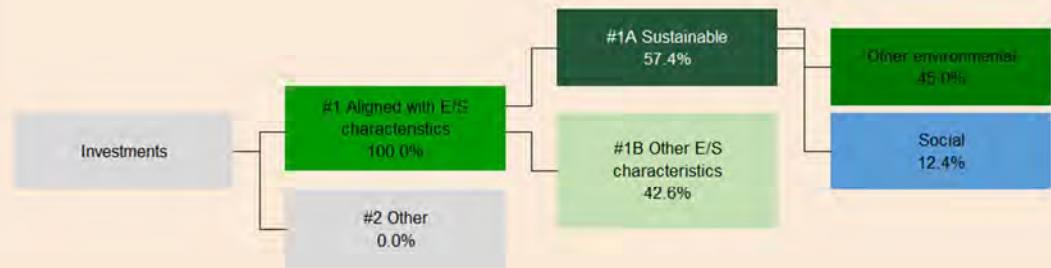
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#### Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

57,4 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	19.74
Health Care	17.13
Consumer Staples	14.19
Industrials	14.18
Consumer Discretionary	9.62
Information Technology	8.32
Materials	6.59
Utilities	4.76
Communication Services	3.11
Energy	1.45
Real Estate	0.91
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-industry Code	Sub-industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.06
10102010	Integrated Oil & Gas	1.02
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.07
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.27
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>1.45</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,85 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

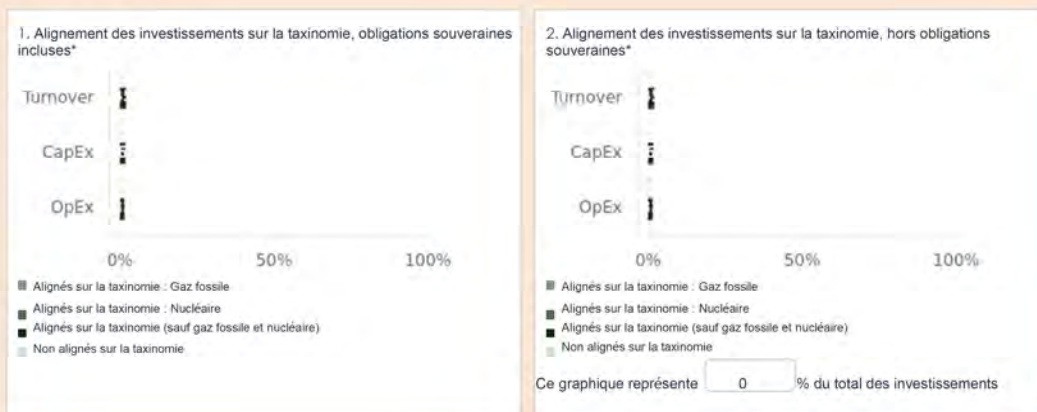
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligné
Enabling	1.26%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 45,0 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

12,4 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous :

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds vise à entièrement répliquer la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	8.29	8.29
CO2 emissions intensity	85.2	85.2
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	8.29	7.89
CO2 emissions intensity	85.2	114.4
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 12.1% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Substrate sustainability indicator	PAI	Score	Métrie
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	10,532.00	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		4,623.48	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		180,005.11	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		195,160.59	Total financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	275.77	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	1190.73	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	70.97	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	17.06	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Agriculture, Forestry & Fishing	4.26	
	Construction	0.24	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.86	
	Manufacturing	0.3	
Mining & Quarrying	2.11		
Real Estate Activities	0.61		
Transportation & Storage	1.63		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.66		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	1.2		
Biodiversity	7.14	7.14	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	2.99	2.99	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	12.78	12.78	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.44	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	69.91	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	16.55	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	32.72	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0.08	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veuillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons, Land use &amp; biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.</p> <p>On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.</p> <p>On land use &amp; biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.</p>
A North American Health Care Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>Pharmaceutical companies are exposed to emission, effluents and waste through waste and water discharge from the production of antibiotics and antifungals. Improper environmental practices are a leading cause of antimicrobial resistance (AMR), which has been declared a life-threatening challenge by the World Health Organization (WHO). Through Invesco's research, the issuer has a well-articulated strategy to manage this risk. The issuer has published a statement where it reports that limiting the presence of pharmaceuticals in the environment is a priority for the issuer. The issuer has a program dedicated to assessing and mitigating the risks associated with manufacturing discharges (one of the lesser ways that pharmaceuticals can enter the environment). The issuer is also actively involved with the AMR Industry Alliance (AMRIA), which has a roadmap to understand and mitigate potential impacts of AMR, including demonstrating responsible manufacturing of products and providing greater transparency of their actions.</p>
A North American Health Care Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research, Invesco has determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>Although the issuer doesn't have a net zero target, it does have medium-term (2030) targets for scope 1 and 2 emissions. Between 2020 and 2021, the company's total energy use increased 7.7%, whereas the issuer's revenue increased by 19%. These changes over time reflect the issuer's efforts to decouple its environmental impact from its growth.</p>



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	5,14 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	4,44 %	États-Unis
UnitedHealth Group Inc	Soins de santé	2,40 %	États-Unis
Amazon.com Inc	Biens de consommation discrétionnaires	1,86 %	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	1,76 %	États-Unis
Home Depot Inc/The	Biens de consommation discrétionnaires	1,56 %	États-Unis
Eli Lilly & Co	Soins de santé	1,43 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	1,41 %	États-Unis
Merck & Co Inc	Soins de santé	1,36 %	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	1,28 %	États-Unis
Coca-Cola Co/The	Biens de consommation de base	1,27 %	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation de base	1,20 %	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	1,19 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co	Finances	1,19 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Inc	Finances	0,97 %	États-Unis



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

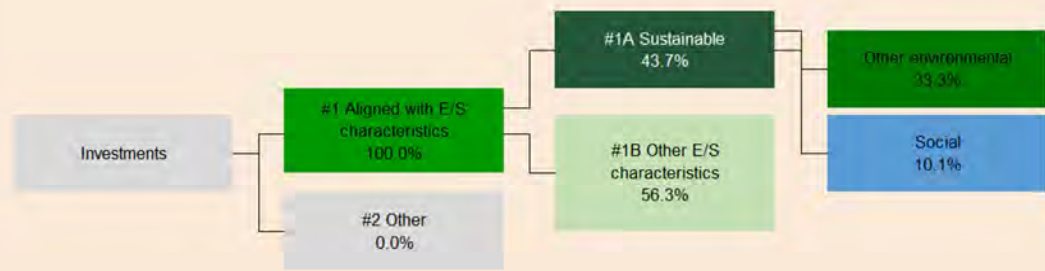
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou conservée sous forme de numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

43,7 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	28.06
Health Care	19.66
Financials	11.51
Consumer Discretionary	9.99
Consumer Staples	7.65
Industrials	6.65
Communication Services	6.41
Real Estate	3.09
Materials	2.69
Energy	2.63
Utilities	1.66
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.59
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	1.05
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.43
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.55
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
	<b>Total</b>	<b>2.63</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,25 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

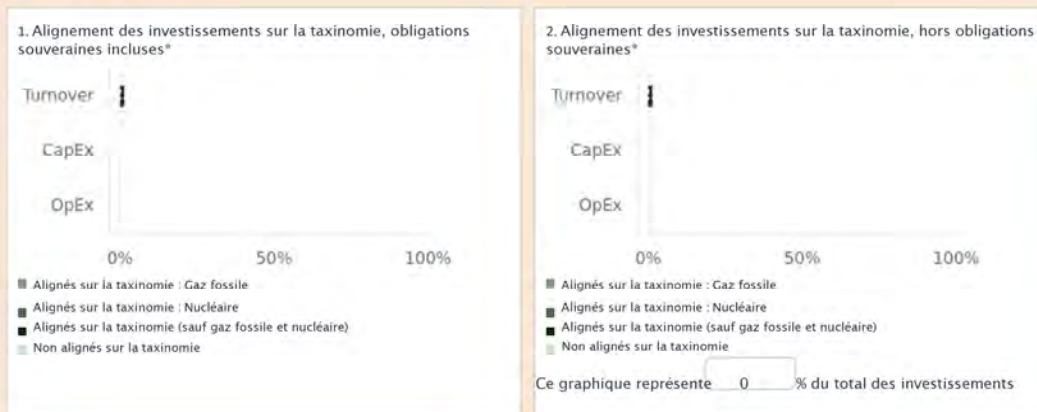
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.98%
Transition	0.02%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



● Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 33,3 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



● Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

10,4 % de la VL du Fonds.



● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



● Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	7.08	7.08
CO2 emissions intensity	78.4	78.4
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

- *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

- *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.08	6.65
CO2 emissions intensity	78.4	139.8
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 7.6% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veuillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	212.17	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		89.96	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		2,421.51	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		2,723.63	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	478.00	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	2455.04	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0.01	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	82.06	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	9.08	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing		
	Construction		
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	7.02	
	Manufacturing	71.8	
Mining & Quarrying	5.66		
Real Estate Activities	0.26		
Transportation & Storage	0.66		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.18		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	7.59	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	8	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	268.75	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	69.81	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap		Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	32.77	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :



Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An APAC Materials Issuer	PAI 1, 2 and 3: GHG Emissions & PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 1,2,3 (GHG Emissions) and PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity). Through additional research, Invesco determined the issuer has committed to address both issues and is developing a strategy.  On GHG Emissions, the issuer has disclosed the following commitments: net zero by 2050 across Scope 1 and 2, 15% reduction by 2025, and 50% by 2030 across Scope 1 and 2 (aligned with the stretch goal of the Paris Agreement), net zero emissions from shipping
An APAC Energy Issuer	PAI 4: Exposure to fossil fuels	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 4 (Exposure to fossil fuels). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response but has not yet committed to resolving the issue.  The issuer has not set targets to reduce its shale energy extraction. However, it has set other targets, including to reduce water usage in one site. Additionally, as part of the decarbonisation strategy, the issuer is planning to increase revenues from clean fuels and carbon solutions such as carbon capture and storage (CCS). The issuer is working to become a net-zero emissions (scope 1+2) energy and fuels business by 2040.
An APAC Industrials issuer	PAI 13: Board Gender Diversity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 13 (Board Gender Diversity). Through additional research, Invesco determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.  The issuer has adopted a board diversity policy and has appointed one female independent non-executive director.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AIA Group Ltd	Finances	5,64 %	Hong Kong
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	Finances	4,51 %	Hong Kong
ANZ Group Holdings Ltd	Finances	4,18 %	Australie
CSL Ltd	Soins de santé	4,09 %	Australie
Woodside Energy Group Ltd	Énergie	3,97 %	Australie
DBS Group Holdings Ltd	Finances	3,97 %	Singapour
Commonwealth Bank of Australia	Finances	3,87 %	Australie
Macquarie Group Ltd	Finances	3,62 %	Australie
National Australia Bank Ltd	Finances	2,81 %	Australie
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	Finances	2,68 %	Singapour
Westpac Banking Corp	Finances	2,42 %	Australie
Transurban Group	Industries	2,36 %	Australie
United Overseas Bank Ltd	Finances	2,34 %	Singapour
Fortescue Metals Group Ltd	Matériaux	2,05 %	Australie
Goodman Group	Immobilier	1,74 %	Australie



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

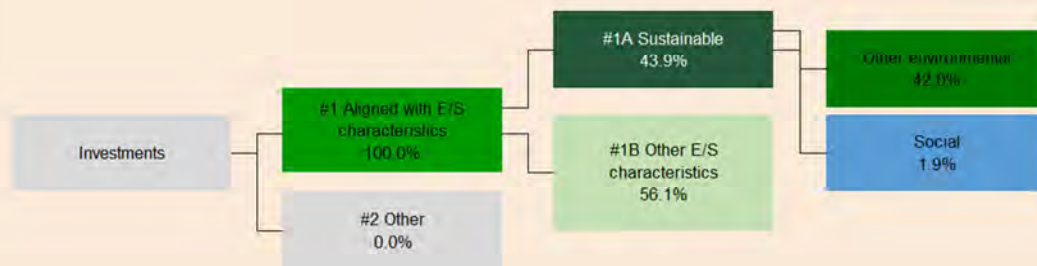
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

43,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	42.75
Real Estate	12.47
Materials	8.28
Industrials	7.50
Health Care	6.71
Energy	5.72
Consumer Discretionary	5.21
Consumer Staples	4.33
Communication Services	3.12
Utilities	2.05
Information Technology	1.81
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Others/Derivatives	0.00
Unclassified	0.06
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	5.32
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.40
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>5.72</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,02 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

- Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.00%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



- Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 42,0 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



- Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

1,9 % de la VL du Fonds.



- Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



- Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	7.74	7.74
CO2 emissions intensity	148.8	148.8
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

- *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

- *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.74	7.36
CO2 emissions intensity	148.8	195.1
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 12.2% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 51 % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux sociétés japonaises de grande et moyenne capitalisations qui affichent un solide profil ESG ainsi qu'une tendance positive à l'amélioration de ce profil ; c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable ou toujours plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI Japan ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	6.5% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	20.3% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Score	Notes
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	178.22	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		88.43	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		3,441.72	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		3,708.37	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	755.00	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	1083.87	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	84.24	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	10.03	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.36	
	Construction	0.04	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	329.57	
	Manufacturing	0.42	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
Mining & Quarrying	860.26		
Real Estate Activities	2.73		
Transportation & Storage	9.6		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.19		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	2.14	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.06	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0.51	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	57.16	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	0.00	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	16.87	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An Asian Industrials Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  Through the research, Invesco identified the issuer has set a net zero carbon emissions commitment by 2050. It has set a medium term target of 46% reduction in CO2 emissions by 2030 (relative to 2013).
An Asian Health Care Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research, Invesco has determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.  Using additional 2021 data disclosed through the CDP, Invesco calculated that the energy consumption intensity of the issuer meant it no longer flagged on this PAI. Furthermore, as reported on its website, the issuer is conducting globally environmental protection activities, in which attempts are being made to reduce CO2 emissions by paying special attention to its "energy consumption".
An Asian Materials Issuer	PAI 13: Board Gender Diversity	<b>Research and engagement conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 13 (Board gender diversity). Invesco conducted additional research and engaged with the issuer. Through this consideration, Invesco has determined that the issuer acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response but has not yet committed to resolving the issue.  The Issuer has acknowledged that there are no female members of its board in its corporate governance report, and it does not list any plans or targets in place to address the issue. Invesco contacted the issuer to discuss the issue.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sony Group Corp	Biens de consommation discrétionnaires	4,32 %	Japon
Toyota Motor Corp	Biens de consommation discrétionnaires	4,11 %	Japon
Daiichi Sankyo Co Ltd	Soins de santé	2,55 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	Finances	2,37 %	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	Finances	2,27 %	Japon
KDDI Corp	Services de communication	2,18 %	Japon
Nintendo Co Ltd	Services de communication	2,07 %	Japon
Recruit Holdings Co Ltd	Industries	2,04 %	Japon
Tokyo Electron Ltd	Technologies de l'information	1,99 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc	Finances	1,76 %	Japon
Daikin Industries Ltd	Industries	1,72 %	Japon
Keyence Corp	Technologies de l'information	1,70 %	Japon
ITOCHU Corp	Industries	1,67 %	Japon
Fast Retailing Co Ltd	Biens de consommation discrétionnaires	1,59 %	Japon
Mizuho Financial Group Inc	Finances	1,54 %	Japon



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

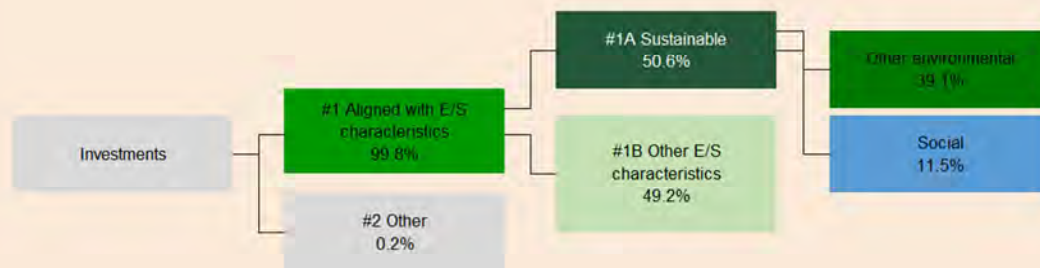
#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,2 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

50,6 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.





La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Industrials	22.44
Consumer Discretionary	17.05
Financials	14.21
Information Technology	12.33
Health Care	11.05
Communication Services	9.03
Consumer Staples	5.58
Materials	4.28
Real Estate	2.54
Energy	0.69
Utilities	0.48
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Unclassified	0.32
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.69
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.69</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,05 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

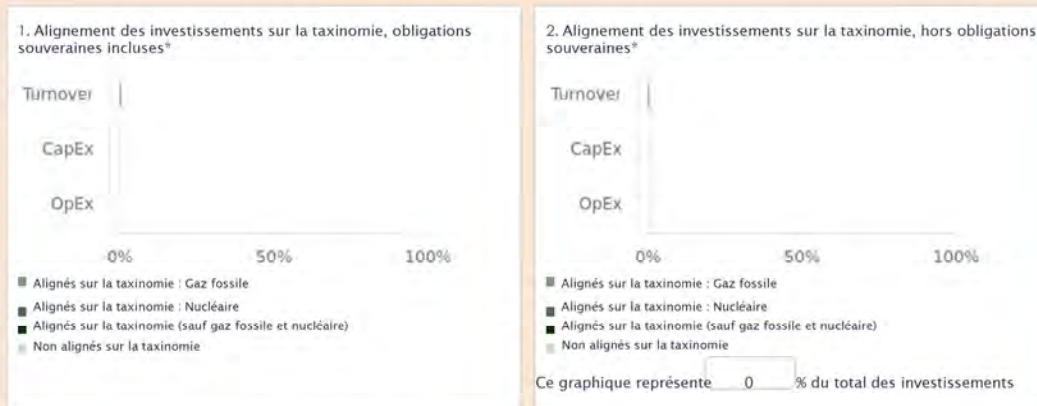
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.05%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



● Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 39,1 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



● Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

11,5 % de la VL du Fonds.



● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



● Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

● Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	7.54	7.54
CO2 emissions intensity	61.8	61.8
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

- *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

- *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.54	7.09
CO2 emissions intensity	61.8	77.6
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 3.8% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 58 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux sociétés de grande et moyenne capitalisations à travers 10 Marchés développés de l'UEM (Union économique et monétaire européenne), qui affichent un solide profil ESG ainsi qu'une tendance positive à l'amélioration de ce profil ; c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable ou toujours plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI EMU ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	5.6% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	27.0% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	66.01	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		14.43	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		572.35	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		652.79	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	601.23	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	996.09	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	59.3	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	28.12	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.78	
	Construction	0.17	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	2.96	
	Manufacturing	0.43	
Mining & Quarrying	3.5		
Real Estate Activities	0.6		
Transportation & Storage	0.35		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.06		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	6.27	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	1.06	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	1.15	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	44.23	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	14.24	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	40.71	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds. Veuillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal adverse impact	Action Taken
An European Utilities Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.</p> <p>Through the research, Invesco found that the issuer has released a comprehensive global commitment to biodiversity in 2017. More recently, the company has updated its commitment to being planet positive, where it specifically addresses concerns over alleged impact of the Mayan train contract on the Catakul biosphere in Mexico. However, according to the company, it does not operate in the protected areas.</p>
An European Consumer Discretionary Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer. Invesco has determined that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response, but has not yet committed to resolving the issue.</p> <p>Although the issuer reported in its TCFD report that it is implementing carbon reduction initiatives (such as the use of energy-efficient offices and data centers, and reduction of emissions from transportation and business travel), no specific target for energy consumption is disclosed. The company does report that energy intensity reduction is strategy priority and that teams are responsible for finding ways to reduce energy consumption and carbon emissions in the workplace. However, from Invesco's research, it appears that these initiatives are mainly related to the issuer's corporate emissions rather than the largest source of energy consumption is related to its e-commerce subsidiary. The issuer has also disclosed a target to reduce its GHG emissions, but this not its energy intensity.</p>
An European Utilities Issuer	PAI 4: Exposure to fossil fuels	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 4 (Exposure to fossil fuels). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>Through additional research, Invesco has identified that the issuer is making modest progress in increasing its exposure to renewables. It has a corporate target of zero net emissions by 2040 and is extending the commitment also to the value chain with a new target in 2030 on Scope 3 emissions.</p>



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022.

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation discrétionnaires	5,01 %	France
ASML Holding NV	Technologies de l'information	4,55 %	Pays-Bas
SAP SE	Technologies de l'information	3,14 %	Allemagne
Siemens AG	Industries	3,08 %	Allemagne
Allianz SE	Finances	2,56 %	Allemagne
L'Oreal SA	Biens de consommation de base	2,52 %	France
Schneider Electric SE	Services publics	2,20 %	France
Iberdrola SA	Services publics	2,06 %	Espagne
Sanofi	Produits pharmaceutiques	2,00 %	France
BNP Paribas SA	Finances	1,84 %	Pays-Bas
Prosus NV	Biens de consommation discrétionnaires	1,66 %	Pays-Bas
EssilorLuxottica SA	Soins de santé	1,53 %	France
Anheuser-Busch InBev SA/NV	Biens de consommation de base	1,52 %	Belgique
AXA SA	Finances	1,51 %	France
Banco Santander SA	Finances	1,47 %	Espagne



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

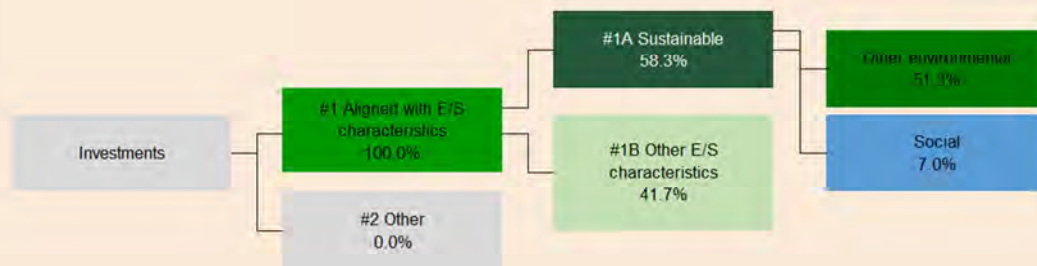
Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

58,3 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	19.85
Consumer Discretionary	15.48
Industrials	14.08
Information Technology	13.65
Consumer Staples	9.38
Health Care	7.94
Utilities	6.95
Materials	6.32
Communication Services	3.42
Energy	1.86
Real Estate	1.07
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.12
10102010	Integrated Oil & Gas	1.17
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.57
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
	<b>Total</b>	<b>1.86</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,31 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.



Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.55%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 51,3 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

7,0 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	8.28	8.28
CO2 emissions intensity	103.1	103.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	8.28	7.84
CO2 emissions intensity	103.1	141.2
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 13.4% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 60 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux sociétés de grande et moyenne capitalisations à travers 14 Marchés développés en Europe (hors Royaume-Uni), qui affichent un solide profil ESG ainsi qu'une tendance positive à l'amélioration de ce profil ; c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable ou toujours plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI Europe ex UK ESG Universal Select Business Screens Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	5.0% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	21.6% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (les « PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse environmental, social or governance indicators	PAI	Score	Notes
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	228.15	Score 1: fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		45.46	Score 2: fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		2,096.04	Score 3: fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		2,344.19	Total financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	533.16	Fund level Carbon Footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG intensity of investee companies	113%	Fund level Total Emission intensity (Scope 1+2+3) (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	57.9%	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (tE)
	6. Share of non-renewable energy production	91.0%	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (tE)
	7. Energy consumption/intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund (t) GWI per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
			Agriculture, Forestry & Fishing: 5.74
			Construction: 0.17
			Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply: 2.82
			Manufacturing: 0.35
		Mining & Quarrying: 2.27	
		Real Estate Activities: 0.57	
		Transportation & Storage: 0.66	
		Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities: 0	
		Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles: 0.06	
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	11.7%	Share of investments in the fund in investee companies that have been excluded in line with the biodiversity related criteria within the ESG or other related criteria
Water	8. Emissions to water	0.73	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR revenue (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	1.1%	Share of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organization for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	40.0%	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaint handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	4.4%	Weighted Average of all issuers in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	38.1%	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (arm, ammunition, mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons
Optional indicators	Optional indicator 4: Investments in companies without carbon emission reduction initiative	34.1%	Share of investments in investee companies without carbon emission reduction initiative aimed at aligning with the Paris Agreement
	Optional indicator 9: Lack of a human rights policy	0.4%	Share of investments in entities without a human rights policy

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holder	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Materials Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe. The issuer has set an ambition to achieve no net loss of biodiversity in new projects across their business areas, and longer-term ambitions to eliminate landfilling of recoverable waste and the need for permanent storage of bauxite residue. The issuer has identified one of their mines in Northern Brazil, where the forest is cleared for bauxite mining as a threat to biodiversity. The issuer has put in place a rehabilitation program to monitor the local flora and fauna and progressively rehabilitate the mined areas when they are released from operations.
An European Consumer Discretionary Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer. Invesco has determined that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response, but has not yet committed to resolving the issue.  Although the issuer reported in its TCFD report that it is implementing carbon reduction initiatives (such as the use of energy-efficient offices and data centers, and reduction of emissions from transportation and business travel), no specific target for energy consumption is disclosed. The company does report that energy intensity reduction is strategy priority and that teams are responsible for finding ways to reduce energy consumption and carbon emissions in the workplace. However, from Invesco's research, it appears that these initiatives are mainly related to the issuer's corporate emissions rather while the largest source of energy consumption is related to its e-commerce subsidiary. The issuer has also disclosed a target to reduce its GHG emissions, but this not its energy intensity.
An European Utilities Issuer	PAI 4: Exposure to fossil fuels	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 4 (Exposure to fossil fuels). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  Through additional research, Invesco has identified that the issuer is making modest progress in increasing its exposure to renewables. It has a corporate target of zero net emissions by 2040 and is extending the commitment also to the value chain with a new target in 2030 on Scope 3 emissions.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nestle SA	Biens de consommation de base	4,93 %	Suisse
Novo Nordisk A/S	Soins de santé	4,04 %	Danemark
ASML Holding NV	Technologies de l'information	3,95 %	Pays-Bas
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Biens de consommation discrétionnaires	3,63 %	France
Novartis AG	Soins de santé	3,54 %	Suisse
Roche Holding AG	Soins de santé	2,00 %	Suisse
SAP SE	Technologies de l'information	1,94 %	Allemagne
Siemens AG	Industries	1,92 %	Allemagne
Allianz SE	Finances	1,59 %	Allemagne
L'Oreal SA	Biens de consommation de base	1,56 %	France
Schneider Electric SE	Industries	1,37 %	France
Zurich Insurance Group AG	Finances	1,30 %	Suisse
Iberdrola SA	Services publics	1,28 %	Espagne
Sanofi	Soins de santé	1,24 %	France
BNP Paribas SA	Finances	1,14 %	France



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

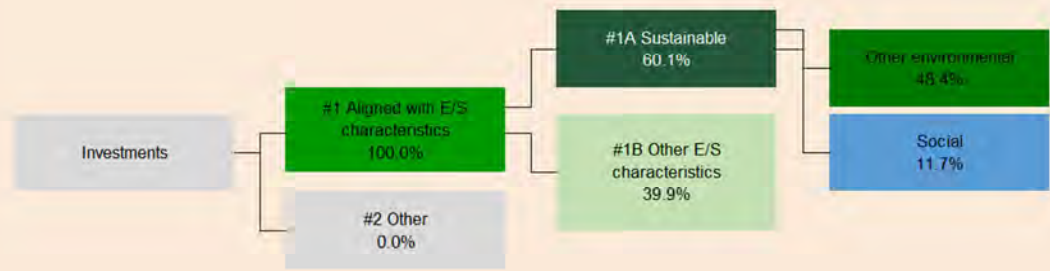
#### Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

60,1 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	18.58
Health Care	16.81
Industrials	15.38
Consumer Staples	11.86
Consumer Discretionary	10.73
Information Technology	10.31
Materials	6.29
Utilities	4.62
Communication Services	2.75
Energy	1.86
Real Estate	0.79
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Unclassified	0.02
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.07
10102010	Integrated Oil & Gas	1.35
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.09
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.35
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
	<b>Total</b>	<b>1.86</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,72 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

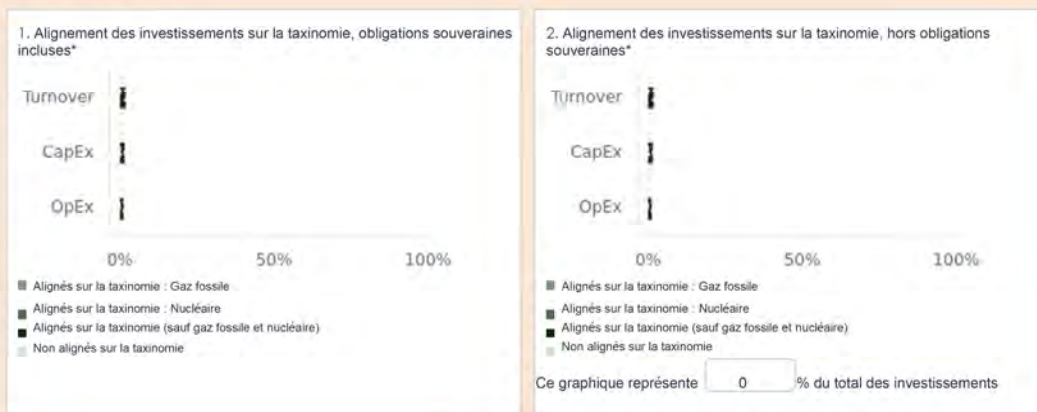
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

- Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Alignés
Enabling	1.02%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental



- Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 48,4 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



- Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

11,7 % de la VL du Fonds.



- Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



- Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	8.28	8.28
CO2 emissions intensity	91.5	91.5
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	8.28	7.89
CO2 emissions intensity	91.5	116.7
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 10.7% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'Indice de référence du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut par conséquent de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, principalement en établissant un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric		
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	1,568.44	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)		
		578.14	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)		
		6,620.30	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)		
		8,766.88	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)		
	2. Carbon footprint	390.14	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)		
	3. GHG Intensity of investee companies	900.49	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)		
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue		
	5. Share of non-renewable energy consumption	86.65	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)		
	5. Share of non-renewable energy production	6.07			
	Greenhouse gas emissions	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	
			Agriculture, Forestry & Fishing		17
			Construction		0.03
			Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply		2.76
			Manufacturing		1.77
Mining & Quarrying			1.88		
Real Estate Activities			0.15		
Transportation & Storage			2.5		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities			0.66		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles			1.04		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	1.51	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas		
Water	8. Emissions to water	0.43	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)		
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	98.3	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average		
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	7.37	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises		
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	72.13	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises		
	12. Unadjusted gender pay gap	5.48	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies		
	13. Board gender diversity	15.51	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members		
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons		

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds. Veuillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal adverse impact	Action Taken
A North American Technology Hardware and Equipment Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  In the issuer's 2021 sustainability report, they reported that they have committed to a fourfold increase in their renewable electricity use (from a 2018 baseline) and are on a path to 100% renewable electricity in the next 5-7 years in the United States, Canada, and Europe. They also acknowledged that they are working with partners to solve the challenges of renewable energy in Asia and expect to greatly expand renewable electricity in those geographies over the next decade.
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons: Land use & biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.  On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.  On land use & biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.
An APAC Materials Issuer	PAI 1, 2 and 3: GHG Emissions & PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 1,2,3 (GHG Emissions) and PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity). Through additional research, Invesco determined the issuer has committed to address both issues and is developing a strategy.  On GHG Emissions, the issuer has disclosed the following commitments: net zero by 2050 across Scope 1 and 2, 15% reduction by 2025, and 50% by 2030 across Scope 1 and 2 (aligned with the stretch goal of the Paris Agreement), net zero emissions from shipping



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Technologies de l'information	4,37 %	Taiwan
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	4,13 %	Îles Caïmans
Samsung Electronics Co Ltd	Technologies de l'information	3,51 %	Corée du Sud
Alibaba Group Holding Ltd	Biens de consommation discrétionnaires	3,31 %	Îles Caïmans
Reliance Industries Ltd	Énergie	2,01 %	Inde
Tata Consultancy Services Ltd	Finances	1,45 %	Inde
China Construction Bank Corp	Finances	1,29 %	Chine
ICICI Bank Ltd	Finances	1,20 %	Inde
Meituan	Biens de consommation discrétionnaires	1,20 %	Îles Caïmans
Naspers Ltd	Biens de consommation discrétionnaires	1,03 %	Afrique du Sud
Infosys Ltd	Technologies de l'information	1,02 %	Inde
JD.com Inc	Biens de consommation discrétionnaires	0,97 %	Îles Caïmans
Housing Development Finance Corp Ltd	Finances	0,89 %	Inde
Axis Bank Ltd	Finances	0,87 %	Inde
Al Rajhi Bank	Finances	0,79 %	Arabie saoudite



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

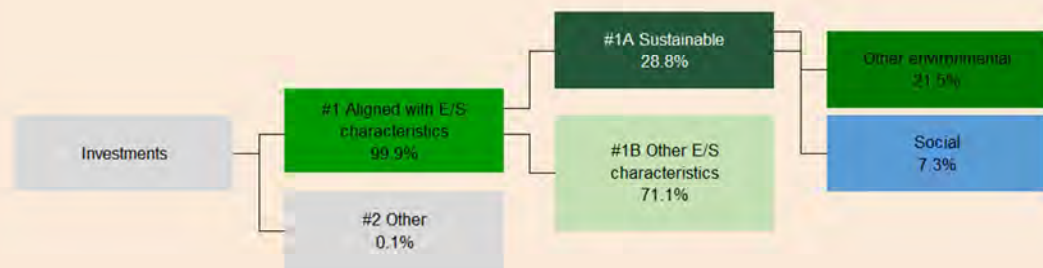
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,1 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

28,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Financials	27.79
Information Technology	18.07
Consumer Discretionary	14.65
Communication Services	10.85
Materials	6.67
Consumer Staples	5.98
Industrials	4.57
Health Care	4.00
Energy	3.46
Utilities	2.07
Real Estate	1.83
Sovereign	0.00
Cash	0.06
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.54
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.03
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	2.65
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.24
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>3.46</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,13 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



Ce graphique représente 0 % du total des investissements

\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

- Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	1.04%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tient pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



- Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 21,54 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



- Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

7,23 % de la VL du Fonds.



- Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



- Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	6.11	6.11
CO2 emissions intensity	168.3	168.3
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

- *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

- *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	6.11	5.45
CO2 emissions intensity	168.3	322.2
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 10.0% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 88 % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds étaient choisies de manière à permettre à ce dernier de construire une exposition à des actions et de titres liés à des actions de sociétés qui satisfont à sa Politique ESG.

Le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en excluant certaines industries et activités que le Gestionnaire d'investissement jugeait incompatibles avec l'obtention de résultats ESG. Le Fonds a également appliqué un système de notation ESG exclusif afin de garantir que les investissements concernaient uniquement des titres de premier rang. Le Fonds s'est avéré conforme à tout moment aux normes prévues par l'écolabel Febelfin. Le Fonds maintenait également l'intensité carbone du portefeuille en deçà de celle de l'Indice de référence.

La mesure dans laquelle le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut est plus amplement détaillée dans le tableau indiquant la performance des indicateurs de durabilité (voir ci-dessous).

*How did the sustainability indicators perform?*

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Reduction in the initial investment universe after application of the best-in-class measure based on an overall ESG profile score	61% reduction
Reduction in the initial investment universe after application of the exclusions depending on business involvement in controversial activities and controversies including violations of the UN Global Compact, based on third party data and the Investment Manager's proprietary analysis and research	68% reduction
Reduction in carbon intensity of the Fund as measured against the Benchmark	47% reduction

*...and compared to previous periods?*

S/O

*What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable*

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux (tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution) et à des objectifs sociaux (tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes).

Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans : (i) des émetteurs qui ont contribué aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés ; ou (ii) des sociétés qui ont généré une part importante de leur chiffre d'affaires d'activités touchant des thèmes ayant un impact environnemental, tels que la transition énergétique, les soins de santé et l'alimentation. Le Fonds a également utilisé une approche de sélection de sociétés de premier rang et dotées d'un score élevé par rapport à leurs concurrents, à l'aide de la méthode de notation exclusive du Gestionnaire d'investissement.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

Le Fonds a pris en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (Principal Adverse Impacts, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (Regulatory Technical Standards, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus du Fonds.

How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?

Veillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

Le Fonds a pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération en excluant les sociétés, secteurs ou pays de l'univers d'investissement dès lors qu'ils sont considérés avoir enfreint des normes et standards internationaux au sens qui leur est donné par l'Organisation internationale du travail (OIT), l'OCDE ou les Nations Unies. Tous les émetteurs éligibles à l'investissement ont fait l'objet d'un filtrage, selon un critère de conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et ont été exclus en cas résultat négatif. En limitant son exposition au charbon thermique, au gaz de schiste et aux sables bitumineux, le Fonds a également réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre.

Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:

L'alignement des investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») s'effectue en excluant de l'univers d'investissement ceux réputés non alignés sur lesdits principes.

Le Fonds a exclu les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, principalement en établissant un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	3,355.44	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		1,503.32	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		57,991.65	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		62,850.41	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	468.75	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	1031.53	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	77.38	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	6.11	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	7.38	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Construction	0.06	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.03	
	Manufacturing	9.7	
Mining & Quarrying	1.25		
Real Estate Activities	1.51		
Transportation & Storage	1.08		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.08		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	5.32	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.32	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	17.13	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	45.61	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	24.60	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	35.14	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weap-ons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Materials Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco determined the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe. The issuer has set an ambition to achieve no net loss of biodiversity in new projects across their business areas, and longer-term ambitions to eliminate landfilling of recoverable waste and the need for permanent storage of bauxite residue. The issuer has identified one of their mines in Northern Brazil, where the forest is cleared for bauxite mining as a threat to biodiversity. The issuer has put in place a rehabilitation program to monitor the local flora and fauna and progressively rehabilitate the mined areas when they are released from operations.
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons: Land use & biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.  On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.  On land use & biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste inclut les placements qui représentent la principale proportion des investissements du produit financier durant la période de référence, à savoir : au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	2,55 %	États-Unis
Merck & Co Inc	Soins de santé	2,14 %	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation de base	1,89 %	États-Unis
Cisco Systems Inc	Technologies de l'information	1,87 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb Co	Soins de santé	1,69 %	États-Unis
Deutsche Telekom AG	Services de communication	1,63 %	Allemagne
United Rentals Inc	Industries	1,52 %	États-Unis
Mastercard Inc	Technologies de l'information	1,54 %	États-Unis
McKesson Corp	Soins de santé	1,49 %	États-Unis
Lowe's Cos Inc	Biens de consommation discrétionnaires	1,49 %	États-Unis
CVS Health Corp	Soins de santé	1,48 %	États-Unis
Freeport-McMoRan Inc	Matériaux	1,44 %	États-Unis
Home Depot Inc/The	Biens de consommation discrétionnaires	1,41 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	1,33 %	États-Unis
MetLife Inc	Finances	1,26 %	États-Unis



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

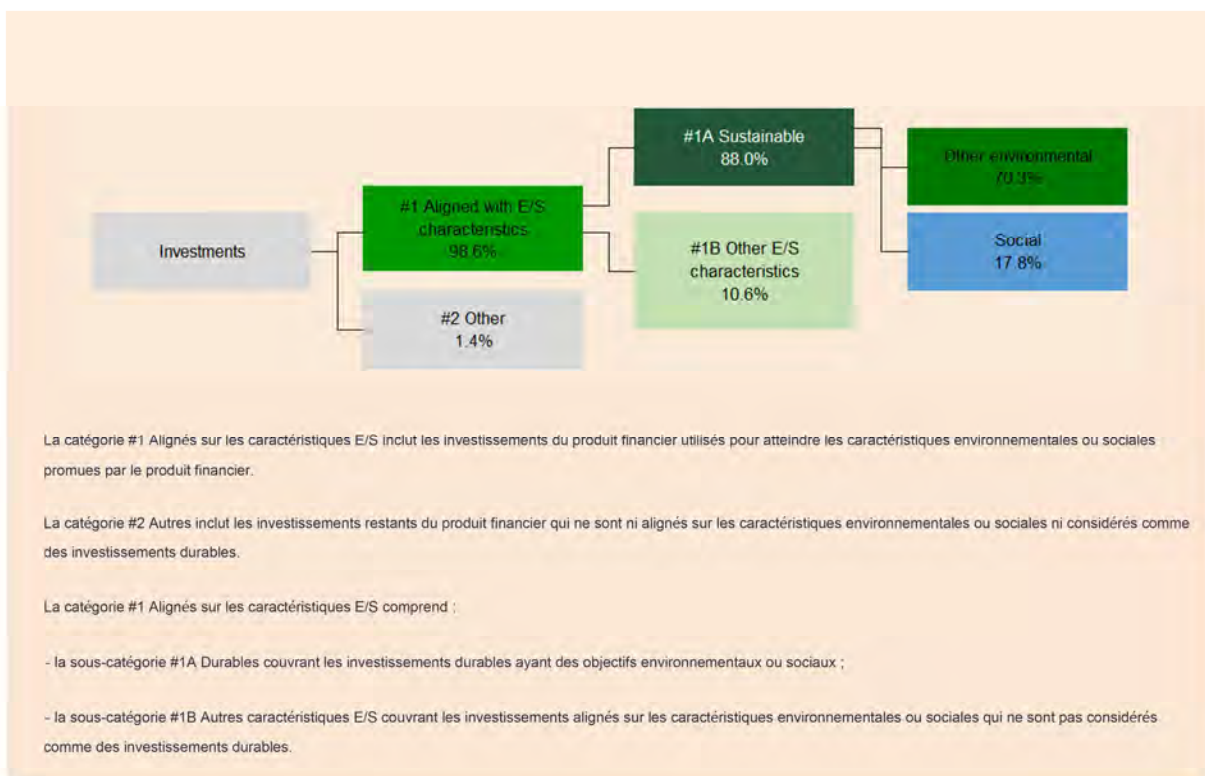
Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

98,6 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

1,4 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

88,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	20.86
Financials	18.82
Industrials	13.59
Health Care	11.46
Consumer Discretionary	10.66
Materials	7.47
Consumer Staples	7.31
Communication Services	6.01
Real Estate	1.91
Utilities	0.81
Energy	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Others/Derivatives	1.10
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
	<b>Total</b>	<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,2 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

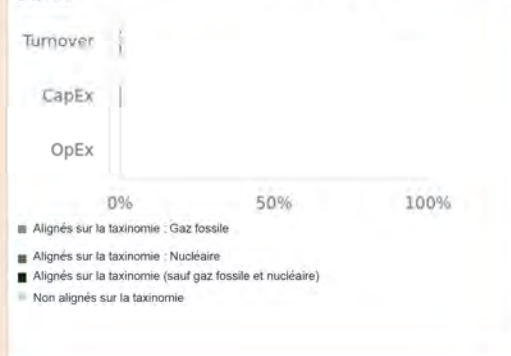
Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds<sup>\*</sup>, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses<sup>\*</sup>



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines<sup>\*</sup>



<sup>\*</sup>For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?


Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.13%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaire des investissements d'un Fonds qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 70,27 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

17,78 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

En outre, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs PAI. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez vous reporter à la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » pour des exemples d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O

*How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

S/O

*How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

S/O

*How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

S/O

*How did this financial product perform compared with the broad market index?*

S/O

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 81 % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds étaient choisies de manière à permettre à ce dernier de construire une exposition à des actions et de titres liés à des actions de sociétés qui satisfont à sa Politique ESG.

Le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en excluant certaines industries et activités que le Gestionnaire d'investissement jugeait incompatibles avec l'obtention de résultats ESG. Le Fonds a également appliqué un système de notation ESG exclusif afin de garantir que les investissements concernaient uniquement des titres de premier rang. Le Fonds s'est avéré conforme à tout moment aux normes prévues par l'écotagel Towards Sustainability. Le Fonds maintenait également l'intensité carbone du portefeuille en deçà de celle de l'Indice de référence.

La mesure dans laquelle le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut est plus

How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Reduction in the initial investment universe after application of the best-in-class measure based on an overall ESG profile score	45% reduction
Reduction in the initial investment universe after application of the exclusions depending on business involvement in controversial activities and controversies including violations of the UN Global Compact, based on third party data and the Investment Manager's proprietary analysis and research	52% reduction
Reduction in carbon intensity of the Fund as measured against the Benchmark	51% reduction

...and compared to previous periods?

S/O

What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

*investment contribute to such objectives?*

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux (tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution) et à des objectifs sociaux (tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes).

Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans : (i) des émetteurs qui ont contribué aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés ; ou (ii) des sociétés qui ont généré une part importante de leur chiffre d'affaires d'activités touchant des thèmes ayant un impact environnemental, tels que la transition énergétique, les soins de santé et l'alimentation. Le Fonds a également utilisé une approche de sélection de sociétés de premier rang et dotées d'un score élevé par rapport à leurs concurrents, à l'aide de la méthode de notation exclusive du Gestionnaire d'investissement.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

Le Fonds a pris en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus du Fonds.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

Le Fonds a pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération en excluant les sociétés, secteurs ou pays de l'univers d'investissement dès lors qu'ils sont considérés avoir enfreint des normes et standards internationaux au sens qui leur est donné par l'Organisation internationale du travail (OIT), l'OCDE ou les Nations Unies. Tous les émetteurs éligibles à l'investissement ont fait l'objet d'un filtrage, selon un critère de conformité aux principes du Pacte mondial des Nations unies et ont été exclus en cas résultat négatif. En limitant son exposition au charbon thermique, au gaz de schiste et aux sables bitumineux, le Fonds a également réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

L'alignement des investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et sur les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme s'effectue en excluant de l'univers d'investissement ceux réputés non alignés sur lesdits principes.

Le Fonds a exclu les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies ; ces 10 principes recouvrent largement tant les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales que les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, principalement en établissant un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :



Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	613.96	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		255.22	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		5,657.91	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		6,527.08	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	249.10	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	657.23	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	73.67	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	9.8	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	8.01	
	Construction	0.05	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.07	
	Manufacturing	0.95	
Mining & Quarrying	1.21		
Real Estate Activities	0.89	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	
Transportation & Storage	5.86		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.81		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	1.96		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	4.89	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.2	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0.74	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	60.84	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	9.71	
	13. Board gender diversity	32.23	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
		0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Technology Hardware and Equipment Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  In the issuer's 2021 sustainability report, they reported that they have committed to a fourfold increase in their renewable electricity use (from a 2018 baseline) and are on a path to 100% renewable electricity in the next 5-7 years in the United States, Canada, and Europe. They also acknowledged that they are working with partners to solve the challenges of renewable energy in Asia and expect to greatly expand renewable electricity in those geographies over the next decade.
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons: Land use & biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.  On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.  On land use & biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.
An APAC Materials Issuer	PAI 1, 2 and 3: GHG Emissions & PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 1,2,3 (GHG Emissions) and PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity). Through additional research, Invesco determined the issuer has committed to address both issues and is developing a strategy.  On GHG Emissions, the issuer has disclosed the following commitments: net zero by 2050 across Scope 1 and 2, 15% reduction by 2025, and 50% by 2030 across Scope 1 and 2 (aligned with the stretch goal of the Paris Agreement), net zero emissions from shipping



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Apple Inc	Technologies de l'information	2,31 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	1,52 %	États-Unis
UnitedHealth Group Inc	Soins de santé	1,17 %	États-Unis
Merck & Co Inc	Soins de santé	1,10 %	États-Unis
Japan Post Holdings Co Ltd	Finances	0,99 %	Japon
Alphabet Inc	Services de communication	0,94 %	États-Unis
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Soins de santé	0,94 %	Japon
Johnson & Johnson	Soins de santé	0,94 %	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation de base	0,91 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb Co	Soins de santé	0,88 %	États-Unis
AbbVie Inc	Soins de santé	0,88 %	États-Unis
Eli Lilly & Co	Soins de santé	0,87 %	États-Unis
General Mills Inc	Biens de consommation de base	0,87 %	États-Unis
Nestle SA	Biens de consommation de base	0,86 %	Suisse
Sanofi	Produits pharmaceutiques	0,83 %	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

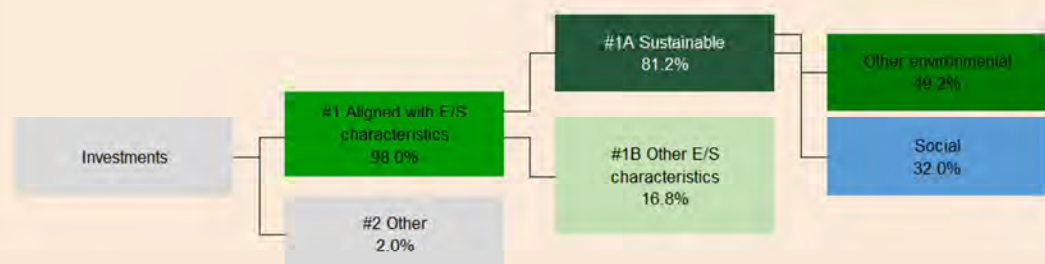
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

Le Fonds a investi 98,0 % de sa VL dans des placements sélectionnés en fonction d'éléments contraignants déterminés dans le cadre de la stratégie d'investissement, de manière à ce que ces investissements s'alignent sur ses caractéristiques environnementales et sociales.

2,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

81,2 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Health Care	20.48
Financials	16.53
Information Technology	16.16
Consumer Staples	13.31
Communication Services	10.93
Industrials	7.42
Consumer Discretionary	6.65
Materials	2.91
Real Estate	2.15
Utilities	1.38
Energy	0.16
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Others/Derivatives	1.92
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.16
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.16</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut qu'il soit encore exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;

- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur le Règlement Taxinomie, 0,41 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

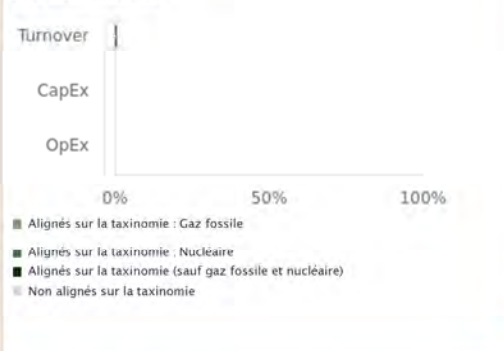
Énergie nucléaire

Non

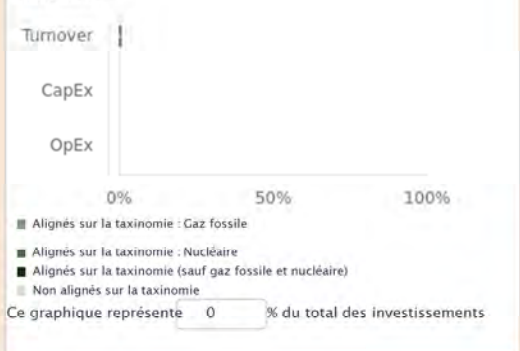
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds<sup>2</sup>, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses<sup>2</sup>



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines<sup>2</sup>



<sup>2</sup>For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.32%
Transition	0.01%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le Fonds a investi 49,21 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

32,02 %



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

En outre, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs PAI. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez vous reporter à la section « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? » pour des exemples d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

S/O

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

S/O

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

S/O

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

S/O

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

S/O

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social : \_\_\_\_\_ %

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 47 % d'investissements durables.

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds consistaient à construire une exposition aux émetteurs qui affichent un solide profil ESG, c'est-à-dire des émetteurs dont l'implication dans certaines activités économiques est limitée/inexistante, qui ne sont pas impliqués dans de graves controverses ESG. Le Fonds a également cherché à accroître son exposition aux émetteurs tirant un pourcentage accru de leur chiffre d'affaires de projets « verts » et à ceux qui affichent des niveaux d'émissions de carbone et des réserves de combustibles fossiles inférieurs à ceux de l'Indice parent.

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice FTSE All Share ex Investment Trusts ESG Climate Select Index (« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
FTSE ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	7.8% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	37.7% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veuillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. La méthodologie a également exclu les entreprises impliquées dans les armes controversées, ainsi que celles réputées contrevenir aux principes du Pacte mondial des Nations unies. L'indice a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération, repondérant ses composantes en fonction des scores ESG attribués par FTSE, de leur chiffre d'affaires « vert », de leurs émissions carbone et de leurs réserves en combustible fossile.

Les Scores ESG attribués par FTSE sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions GES et la réduction énergétique, les rapports sur l'intensité des émissions GES, la biodiversité, la quantification des déversements des eaux et l'utilisation des ressources, la politique et les procédures en matière de déchets radioactifs, les mesures prises pour répondre aux problèmes entourant la main-d'œuvre et améliorer la diversité, la politique visant à éliminer toute discrimination et l'engagement à garantir la mixité au sein des organes de gouvernance.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	5,928.16	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		1,087.17	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		82,396.04	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		89,411.38	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
		742.35	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	2. Carbon footprint	1591.19	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	3. GHG Intensity of investee companies	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	59.47	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy consumption	53.06	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.39	
	Construction	0.03	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.13	
	Manufacturing	0.24	
Mining & Quarrying	1.39		
Real Estate Activities	0.17		
Transportation & Storage	0.32		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.85		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.07		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	14.29	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.21	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	7.81	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	36.82	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	23.26	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	41.74	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Energy Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  When researching the issuer, Invesco found the issuer has put in place a biodiversity position that from 2022 includes existing operating sites and makes a commitment to enhance biodiversity and support restoration. The issuer has also specifically addressed the controversies, such as in Senegal and Louisiana, flagged by the third-party data provider through statements and press releases.
An European Real Estate Issuer	PAI 12: Unadjusted gender pay gap	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 12 (Unadjusted gender pay gap). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  Through additional research, Invesco identified considerable improvement in the gender pay gap over the last 12 months (a decrease from 51%-46%). Invesco notes that the gender pay gap is a function of the fact that the issuer has more men in senior positions and that it is an industry-wide problem in the property sector. The issuer has committed to addressing the issue as one of its priorities and has made changes to its recruitment approach (including asking agencies that it uses to recruit into senior positions to ensure women are included in the list of candidates). The issuer has also improved its policies such as maternity/parental leave.
A European Energy Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas; PAI 5: Share of non-renewable energy; PAI 1: Scope 1 GHG Emissions	<b>Research and engagement conducted.</b> The issuer initially flagged on several PAIs including PAI 1 (Scope 1 GHG Emissions), PAI 5 (Share of non-renewable energy), and PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Through additional research, Invesco has determined that the issuer has committed to address the PAI 1 and 5 issues and is developing a strategy. On PAI 7, Invesco has found that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response but has not yet committed to resolving the issue.  On PAI 1, the issuer has set emissions reduction targets, specifically a 50% reduction in Scope 1 and 2 emissions targets by 2030. On PAI 5, the issuer has made some acquisitions to expand its renewable energy business in power generation and hydrogen projects.  On PAI 7, the issuer has acknowledged the issue of pollution in biodiversity sensitive areas, such as in Nigeria. However, its plans to divest are on how until the Supreme Court reaches a decision on a previous oil spill controversy. Furthermore, following written correspondence with the issuer, Invesco has confirmed that the issuer's net-positive policy only applies to new projects only, not those existing projects adversely impacting biodiversity. For these reasons, Invesco has determined that the issuer still flags on PAI 7.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
AstraZeneca PLC	Soins de santé	7,63 %	Royaume-Uni
Unilever PLC	Biens de consommation de base	7,43 %	Royaume-Uni
Shell PLC	Énergie	7,30 %	Royaume-Uni
Diageo PLC	Biens de consommation de base	6,63 %	Royaume-Uni
GSK PLC	Soins de santé	5,79 %	Royaume-Uni
Barclays PLC	Finances	4,11 %	Royaume-Uni
Reckitt Benckiser Group PLC	Biens de consommation de base	3,88 %	Royaume-Uni
LONDON STOCK EX	Finances	3,83 %	Royaume-Uni
Experian PLC	Industries	3,25 %	Royaume-Uni
HSBC Holdings PLC	Finances	3,11 %	Royaume-Uni
BP PLC	Énergie	2,79 %	Royaume-Uni
Lloyds Banking Group PLC	Finances	2,56 %	Royaume-Uni
Vodafone Group PLC	Services de communication	2,31 %	Royaume-Uni
Croda International PLC	Matériaux	2,14 %	Royaume-Uni
Rio Tinto PLC	Matériaux	2,08 %	Royaume-Uni



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

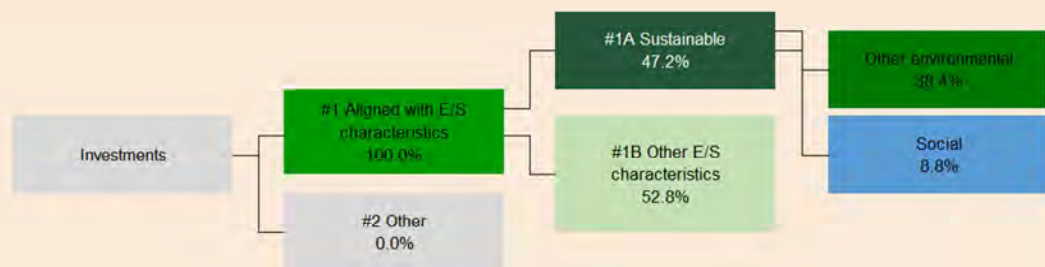
Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

47,2 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.



Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Consumer Staples	19.85
Financials	18.69
Health Care	13.43
Energy	10.09
Materials	9.39
Industrials	9.10
Communication Services	8.25
Consumer Discretionary	5.66
Information Technology	2.19
Utilities	1.76
Real Estate	1.59
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	10.09
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>10.09</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,27 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

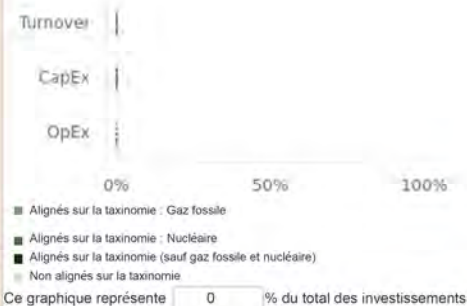
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds<sup>\*</sup>, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?


Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.26%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

 représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 38,4 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

8,8 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des sociétés affichant un solide profil ESG (environnemental, social et de gouvernance) ainsi qu'à des sociétés tirant un pourcentage accru de leur chiffre d'affaires de projets « verts » et à celles qui affichent des niveaux d'émissions de carbone et des réserves de combustibles fossiles inférieurs à ceux d'un indice de marché large.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
FTSE ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	4.16	4.16
CO2 emissions intensity	91.3	91.3
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

■ *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
FTSE ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	4.16	3.86
CO2 emissions intensity	91.3	146.6
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 21.9% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 100 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Afin de satisfaire les caractéristiques sociales et environnementales qu'il promet, le Fonds a construit une exposition à des entreprises mondiales dont les technologies innovantes contribuent à la génération et l'emploi d'énergies plus respectueuses de l'environnement, la conservation, l'efficacité et le développement des énergies renouvelables. Le Fonds a atteint cet objectif en répliquant l'indice WilderHill New Energy Global Innovation Index (« Indice de référence »), dont la méthode consiste à viser les caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

Les caractéristiques environnementales du Fonds ont été réalisées en appliquant les critères d'exclusion du Fournisseur d'indice et grâce aux travaux de ce dernier, lesquels consistent à déterminer l'admissibilité d'une société en vue de son inclusion dans l'Indice de référence en évaluant si son activité principale se concentre sur les nouvelles techniques innovantes du secteur de l'énergie.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Percentage of the Fund portfolio invested in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund	23.3
CO2 emissions intensity of the Fund	122.2
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

*What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?*

Les objectifs environnementaux auxquels ont contribué les investissements durables sont les suivants : génération et emploi d'énergies plus respectueuses de l'environnement, conservation, efficacité et développement des énergies renouvelables.

Les investissements durables ont contribué aux objectifs environnementaux étant donné que les sociétés ayant bénéficié de ces investissements étaient exposées de manière significative à l'un des Secteurs d'énergies

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique, le gaz de schiste et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées, de celles confrontées à de graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par Sustainalytics et de celles réputées contrevenir aux Principes du Pacte mondial des Nations unies.

Les Scores de controverse attribués par Sustainalytics sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : discrimination et harcèlement au travail, utilisation des sols et biodiversité, utilisation de l'énergie et émissions de gaz à effet de serre, déversements et rejets (eaux), dégradation et contamination (sols), et armes controversées.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU »). Ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés qui ont été confrontées à de graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par Sustainalytics. Dans le cadre de ses recherches, Sustainalytics effectue un filtrage en fonction de normes internationales, notamment de normes et standards internationaux spécifiques tels que les Principes directeurs de l'OCDE et les Principes directeurs des Nations unies.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Date	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	1,217.24	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		1,222.05	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		176,713.80	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		179,153.09	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	3,926.09	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	10248.65	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	8.16	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	72.69	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.52	
	Manufacturing	3.39	
Mining & Quarrying	1.23		
Real Estate Activities	0		
Transportation & Storage	0		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.04		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	1.59	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those
Water	8. Emissions to water	0.48	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0.69	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	49.98	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	8.00	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	26.33	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds. Veuillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Utilities Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  Through the research, Invesco found that the issuer has released a comprehensive global commitment to biodiversity in 2017. More recently, the company has updated its commitment to being planet positive, where it specifically addresses concerns over alleged impact of the Mayan train contract on the Calakmul biosphere in Mexico. However, according to the company, it does not operate in the protected areas.
An APAC Utilities Issuer	PAI 13: Board Gender Diversity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 13 (Board gender diversity). Invesco conducted additional research on the issue. Invesco has found that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response but has not yet committed to resolving the issue.  In the 2021 annual report, the issuer had reported that it believes in increasing diversity at the board level (including gender diversity), therefore acknowledging the issue it has with a 100% male board. However, the actual implementation of the board diversity policy only included the following elements: referring to independence of non executive directors, at least one of the independent non-exec directors having obtained finance qualifications, and members of the board having different education backgrounds (including a master's degree in engineering and a doctor's degree in law and management).
An European Industrials Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer and has determined that it is committed to addressing the issue and is developing a strategy.  Through the research, Invesco found that the issuer has set a goal "of a secure, sustainable and profitable energy supply that is powered 100 percent by renewable energies". Relative to its own generation output, the issuer does not consume a significant amount of energy.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Zhejiang Leapmotor Technologies Ltd	Biens de consommation discrétionnaires	1,28 %	Chine
SMA Solar Technology AG	Technologies de l'information	1,07 %	Allemagne
SFC Energy AG	Industries	1,04 %	Allemagne
Nordex SE	Industries	1,03 %	Allemagne
Cadeler A/S	Industries	1,02 %	Danemark
Vestas Wind Systems A/S	Industries	1,00 %	Danemark
Motech Industries Inc	Technologies de l'information	0,97 %	Taiwan
OX2 AB	Industries	0,97 %	Suède
XPeng Inc	Biens de consommation discrétionnaires	0,96 %	Îles Caimans
SPIE SA	Industries	0,96 %	France
PNE AG	Industries	0,95 %	Allemagne
Prysmian SpA	Industries	0,95 %	Italie
Xinyi Energy Holdings Ltd	Services publics	0,95 %	Îles Vierges britanniques
Mercury NZ Ltd	Services publics	0,93 %	Nouvelle Zélande
NKT A/S	Industries	0,92 %	Danemark



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

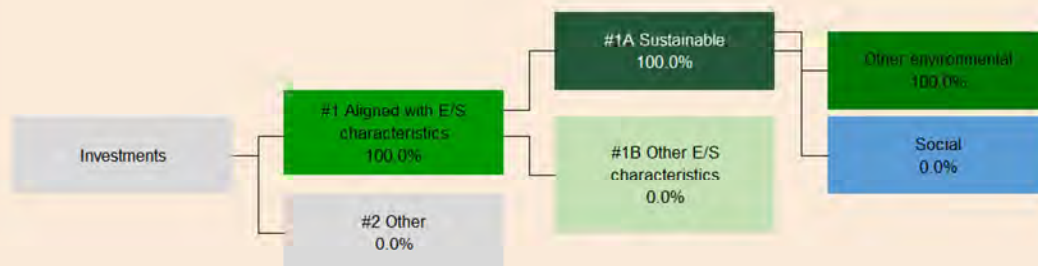
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Industrials	40.09
Utilities	23.57
Information Technology	17.74
Consumer Discretionary	11.52
Materials	4.17
Energy	2.11
Financials	0.80
Consumer Staples	0.00
Health Care	0.00
Communication Services	0.00
Real Estate	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	2.11
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>2.11</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 31,9 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds<sup>1</sup>, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



<sup>1</sup>For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	18.80%
Transition	0.00%



« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 100,0 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des placements qui n'étaient pas durables.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché global en ce qu'il ne comprend que des entreprises ayant une exposition significative aux énergies respectueuses de l'environnement.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	100%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	23.3	23.3
CO2 emissions intensity	122.2	122.2
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

Les indicateurs de durabilité du Fonds ont différé de ceux produits par un indice d'actions mondial large comme indiqué ci-dessous :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	0.17%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	23.3	21.5
CO2 emissions intensity	122.2	138.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 9.7% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 100 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

L'objectif d'investissement durable du Fonds consistait à retenir des sociétés mondiales dont les technologies innovantes concourent à faire progresser la production de l'énergie éolienne et à la rendre utilisable, contribuant ainsi à faciliter la transition vers une économie à plus faible teneur en carbone. Le portefeuille du Fonds était principalement composé de sociétés concentrées dans les activités en lien avec l'énergie éolienne suivantes : amélioration des turbines et lames, fourniture des matériaux spécifiques, modernisation du réseau électrique et solutions facilitant le déploiement de l'énergie éolienne ou l'expansion de son utilisation ainsi que de sociétés de production d'énergie éolienne onshore et offshore. Le Fonds concrétise cet objectif en répliquant l'indice WilderHill Wind Energy Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est alignée sur l'objectif durable en question.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Percentage of the Fund portfolio invested in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund	21.2
CO2 emissions intensity of the Fund	79.5
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### How did the sustainable investments not cause significant harm to any sustainable investment objective?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence.

#### **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées, de celles confrontées à de graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par Sustainalytics, et de celles réputées contrevenir aux Principes du Pacte mondial des Nations unies. En outre, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables, en excluant certains investissements sur la base du Score de risque attribué par Sustainalytics.

Pour être incluses, les sociétés ont été évaluées afin de déterminer si elles contribuaient à la décarbonation dans le monde et à l'atténuation du risque climatique en général. Les Scores de controverse attribués par Sustainalytics sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : discrimination et harcèlement au travail, utilisation des sols et biodiversité, utilisation de l'énergie et émissions de gaz à effet de serre, déversements et rejets (eaux), dégradation et contamination (sols), et armes controversées.

Les Scores de risque attribués par Sustainalytics sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : programmes de biodiversité, gestion des déchets dangereux, gestion du risque GES, intensité carbone, programme d'égalité salariale entre les sexes, publication des salaires selon le sexe et mixité au sein des organes de gouvernance.

#### **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par Sustainalytics. Dans le cadre de ses recherches, Sustainalytics effectue un filtrage en fonction de normes internationales, notamment de normes et standards internationaux spécifiques tels que les Principes directeurs de l'OCDE et les Principes directeurs des Nations unies.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric	
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	27.66	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		31.31	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		4,490.56	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		4,549.53	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)	
	2. Carbon footprint	3,103.75	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)	
	3. GHG Intensity of investee companies	11509.89	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)	
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue	
	5. Share of non-renewable energy consumption	63.32	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	
	5. Share of non-renewable energy production	0.72		
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector			
	Agriculture, Forestry & Fishing	11.46		
	Construction	0		
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.37		
	Manufacturing	0.69		
Mining & Quarrying	0			
Real Estate Activities	0			
Transportation & Storage	0			
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0			
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0			
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	1.79		Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.24		Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0.8	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	36.64	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	
	12. Unadjusted gender pay gap	0.00	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies	
	13. Board gender diversity	28.61	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members	
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds. Veuillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Utilities Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  Through the research, Invesco found that the issuer has released a comprehensive global commitment to biodiversity in 2017. More recently, the company has updated its commitment to being planet positive, where it specifically addresses concerns over alleged impact of the Mayan train contract on the Calakmul biosphere in Mexico. However, according to the company, it does not operate in the protected areas.
An APAC Utilities Issuer	PAI 13: Board Gender Diversity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 13 (Board gender diversity). Invesco conducted additional research on the issue. Invesco has found that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response but has not yet committed to resolving the issue.  In the 2021 annual report, the issuer had reported that it believes in increasing diversity at the board level (including gender diversity), therefore acknowledging the issue it has with a 100% male board. However, the actual implementation of the board diversity policy only included the following elements: referring to independence of non executive directors, at least one of the independent non-exec directors having obtained finance qualifications, and members of the board having different education backgrounds (including a master's degree in engineering and a doctor's degree in law and management).
An European Industrials Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer and has determined that it is committed to addressing the issue and is developing a strategy.  Through the research, Invesco found that the issuer has set a goal "of a secure, sustainable and profitable energy supply that is powered 100 percent by renewable energies". Relative to its own generation output, the issuer does not consume a significant amount of energy.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
OX2 AB	Industries	2,21 %	Suède
Vestas Wind Systems A/S	Industries	2,19 %	Danemark
Nordex SE	Industries	2,13 %	Allemagne
SMA Solar Technology AG	Technologies de l'information	2,06 %	Allemagne
Prysmian SpA	Industries	2,02 %	Italie
NKT A/S	Industries	2,01 %	Danemark
SPIE SA	Industries	2,00 %	France
Toray Industries Inc	Matériaux	1,99 %	Japon
Boralex Inc	Services publics	1,99 %	Canada
Orsted AS	Services publics	1,97 %	Danemark
Aker Horizons ASA	Industries	1,97 %	Norvège
Cadeler A/S	Industries	1,97 %	Danemark
Nexans SA	Industries	1,95 %	France
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	Services publics	1,94 %	Chine
Subsea 7 SA	Énergie	1,94 %	Luxembourg



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

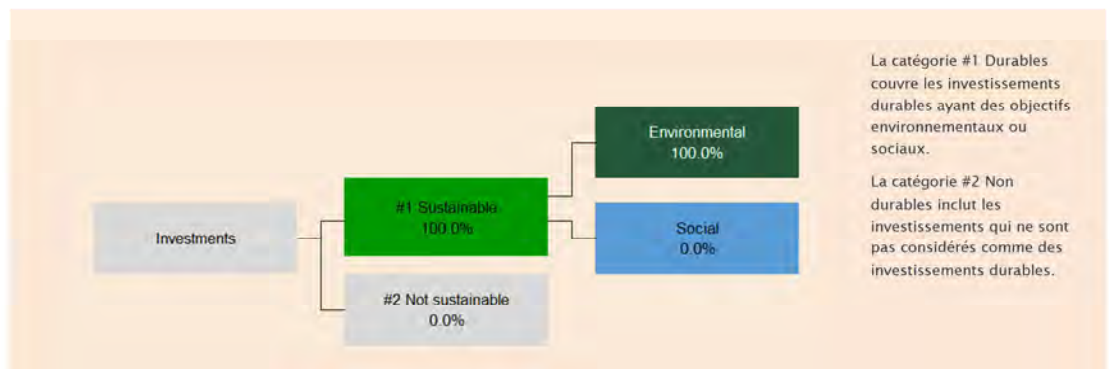
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables ayant un objectif environnemental.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Industrials	50.51
Utilities	35.61
Information Technology	4.87
Energy	3.82
Materials	3.31
Consumer Discretionary	0.00
Financials	0.00
Health Care	0.00
Real Estate	0.00
Consumer Staples	0.00
Communication Services	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Unclassified	1.88
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	3.82
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>3.82</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 32,37 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



Ce graphique représente 0 % du total des investissements

\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	14.97%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 100,0 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence.

En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des placements qui n'étaient pas durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous :

● *How did the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il ne comprend que des entreprises ayant une exposition à l'énergie éolienne (une source d'énergie alternative propre).

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the sustainable investment objective?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	100%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	21.2	21.2
CO2 emissions intensity	79.5	79.5
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds a réalisé l'objectif d'investissement durable en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation de l'objectif d'investissement durable en question, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

Les indicateurs de durabilité du Fonds ont différé de ceux produits par un indice d'actions mondial large comme indiqué ci-dessous :

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si les produits financiers atteignent l'objectif d'investissement durable.



Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	0.28%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	21.2	21.5
CO2 emissions intensity	79.5	138.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 9.7% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

No

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental : 100 %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de % d'investissements durables

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

L'objectif d'investissement durable du Fonds consiste à investir dans des sociétés mondiales dont les technologies innovantes concourent à faire progresser l'utilisation de l'hydrogène et des piles à combustible ainsi qu'à développer le potentiel de l'économie de l'hydrogène, contribuant ainsi à faciliter la transition vers une économie à plus faible teneur en carbone. Le portefeuille du Fonds était principalement composé de sociétés impliquées dans le secteur de l'hydrogène vert, produit à partir d'énergie renouvelable, qui contribuent à l'amélioration de la production, du stockage et de la conversion de l'hydrogène, à son utilisation dans le transport, ainsi qu'à la modernisation des piles à combustible ou à l'innovation dans ce domaine. Le Fonds concrétise cet objectif en répliquant l'indice WilderHill Hydrogen Economy Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est alignée sur l'objectif durable en question.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés

● *How did the sustainability indicators perform?*

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Percentage of the Fund portfolio invested in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund	23.0
CO2 emissions intensity of the Fund	203.5
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

● *...and compared to previous periods?*

S/O

● *How did the sustainable investments not cause significant harm to any sustainable investment objective?*

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence.

#### **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées, de celles confrontées à de graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par Sustainalytics, et de celles réputées contrevenir aux principes du Pacte mondial des Nations unies. En outre, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables, en excluant certains investissements sur la base du Score de risque attribué par Sustainalytics. Pour être incluses, les sociétés ont été évaluées afin de déterminer si elles contribuaient à la décarbonation dans le monde et à l'atténuation du risque climatique en général.

Les Scores de controverse attribués par Sustainalytics sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : discrimination et harcèlement au travail, utilisation des sols et biodiversité, utilisation de l'énergie et émissions de gaz à effet de serre, déversements et rejets (eaux), dégradation et contamination (sols), et armes controversées.

Les Scores de risque attribués par Sustainalytics sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : programmes de biodiversité, gestion des déchets dangereux, gestion du risque GES, intensité carbone, programme d'égalité salariale entre les sexes, publication des salaires selon le sexe et mixité au sein des organes de gouvernance.

#### **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par Sustainalytics. Dans le cadre de ses recherches, Sustainalytics a effectué un filtrage en fonction de normes internationales, notamment de normes et standards internationaux spécifiques tels que les Principes directeurs de l'OCDE et les Principes directeurs des Nations unies.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	132.12	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		67.89	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		3,005.37	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		3,205.39	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	2,373.81	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	19654.76	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	76.98	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	7.97	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Agriculture, Forestry & Fishing	11.46	
	Construction	0	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.78	
	Manufacturing	2	
Mining & Quarrying	1.06		
Real Estate Activities	0		
Transportation & Storage	0		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0		
Biodiversity	7. Activites negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.18	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	1.73	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	36.9	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	8.00	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	26.62	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weap-ons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds. Veuillez trouver ci-dessous, comme exemple, le cas d'un émetteur ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Industrials Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer and has determined that it is committed to addressing the issue and is developing a strategy.  Through the research, Invesco found that the issuer has set a goal "of a secure, sustainable and profitable energy supply that is powered 100 percent by renewable energies". Relative to its own generation output, the issuer does not consume a significant amount of energy.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	Industries	2,35 %	Taiwan
SMA Solar Technology AG	Technologies de l'information	2,25 %	Allemagne
SFC Energy AG	Industries	2,24 %	Allemagne
SPIE SA	Industries	2,19 %	France
Orsted AS	Services publics	2,16 %	Danemark
Aker Horizons ASA	Industries	2,15 %	Norvège
Toray Industries Inc	Matériaux	2,14 %	Japon
China Datang Corp Renewable Power Co Ltd	Services publics	2,12 %	Chine
Wacker Chemie AG	Matériaux	2,09 %	Allemagne
Neoen SA	Services publics	2,07 %	France
Weichai Power Co Ltd	Industries	2,07 %	Chine
PNE AG	Industries	2,06 %	Allemagne
Greenvolt-Energias Renovaveis SA	Services publics	2,06 %	Portugal
Corp ACCIONA Energias Renovables SA	Services publics	2,02 %	Espagne
PowerCell Sweden AB	Industries	2,01 %	Suède



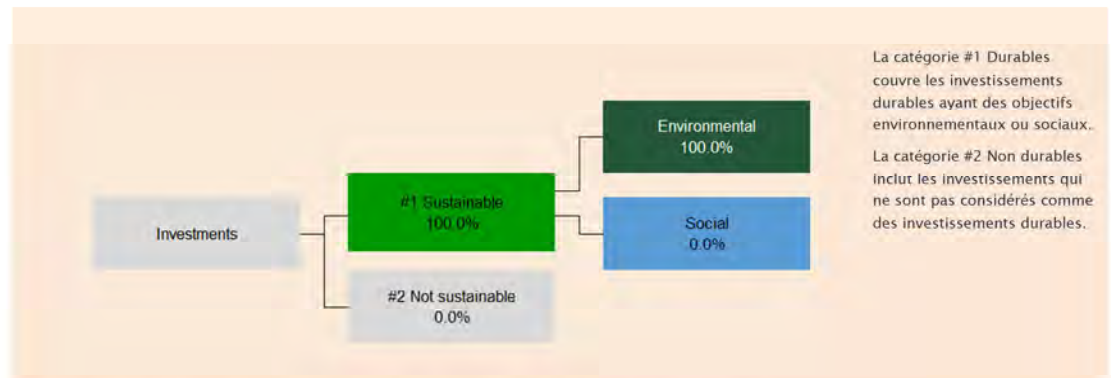
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables ayant un objectif environnemental.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des placements qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.



● Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Sector (GICS)	Weight %
Industrials	45.92
Utilities	17.35
Materials	16.87
Information Technology	7.21
Energy	5.40
Consumer Discretionary	5.20
Financials	0.00
Health Care	0.00
Real Estate	0.00
Consumer Staples	0.00
Communication Services	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.04
Unclassified	2.01
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	5.40
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>5.40</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter la part des revenus provenant des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 16,93 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds<sup>\*</sup>, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, obligations souveraines incluses\*



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, hors obligations souveraines\*



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	8.64%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

Où se situait le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 100,00 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des placements qui n'étaient pas durables.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

Le Fonds a réalisé cet objectif d'investissement durable en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec l'objectif d'investissement durable en question.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous :

How did the reference benchmark differ from a broad market index?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché global en ce qu'il ne comprend que des entreprises ayant une exposition à l'hydrogène (une alternative écologique au gaz naturel).

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the sustainable investment objective?

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	100%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	23.0	23.0
CO2 emissions intensity	203.5	203.5
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si les produits financiers atteignent l'objectif d'investissement durable.

Étant donné que le Fonds a réalisé l'objectif d'investissement durable en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation de l'objectif d'investissement durable en question, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

Les indicateurs de durabilité du Fonds ont différé de ceux produits par un indice d'actions mondial large comme indiqué ci-dessous. L'intensité en émissions carbone plus élevée du Fonds peut être attribuée dans une certaine mesure à son allocation sectorielle, comme le démontre le fait qu'il affiche une réduction en intensité carbone inférieure à celle d'un indice d'actions mondiales large :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	0.18%
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	23.0	21.5
CO2 emissions intensity	203.5	138.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 9.7% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 15 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds lui ont permis d'accroître son exposition globale aux émetteurs qui affichent un solide profil ESG, c'est-à-dire des émetteurs assortis d'une notation ESG plus favorable que celle attribuée à des émetteurs similaires. Le Fonds a également réduit son exposition aux sociétés impliquées dans certaines activités économiques ou de très graves controverses ESG.

Le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice Bloomberg MSCI USD High Yield Liquid Corporate ESG Weighted SRI Bond Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	23.2% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	38.8% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie de l'indice a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En excluant certains titres en fonction du Score ESG attribué par MSCI et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris un certain nombre d'autres indicateurs défavorables en considération. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines, dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut par conséquent de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Tant les principes directeurs de l'OCDE que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	647.31	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		221.95	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		5,589.23	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		6,458.49	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	618.50	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	1237.48	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	81.78	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	35.81	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	3.91	
	Construction	0	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0	
	Manufacturing	18.29	
Mining & Quarrying	1.12		
Real Estate Activities	0.51		
Transportation & Storage	2.87		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.11		
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas		Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas	
Biodiversity		3.43	
Water	8. Emissions to water	146.14	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	3.16	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0.39	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	64.88	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	9.60	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	28.65	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Industrials Issuer	PAI 5: Share of non-renewable energy	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 5 (Share of non-renewable energy). Through additional research, Invesco has determined the issuer has developed a credible strategy address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  The issuer has a long-term goal of achieving net zero no later than 2050. Progress toward their decarbonization/climate goals will be driven by fleet renewal, sustainable aviation fuel (SAF) and operational improvements. Specific to this PAI is the development and use of SAF that will reduce their energy consumption from the current 100% from non-renewable sources. Increasing the percentage of SAF in their fuel will help them diversify fuel supply sources and reduce cost exposure to fossil fuels. SAF will play a key role in the issuer's and the broader aviation industry's decarbonization pathway, but is currently not available at scale or at price parity with conventional jet fuel. By 2030, the issuer has a goal of procuring 10% of its fuel needs, or more than 400 million gallons, via SAF. Since the beginning of 2021, the issuer has made numerous strides in their efforts to meet their 10% goal, including signing supply agreements with four SAF developers and signing agreements with 35 corporate customers and travel agencies to help fund and scale SAF use together. The issuer is also regularly evaluating multiple feedstock and technology types to understand the potential life cycle emissions reduction from different types of SAF.
A North American Glassmaking Issuer	PAI 1, 2 and 3: GHG Emissions	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 1, 2 and 3 (GHG Emissions). Through additional research, Invesco determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.  Although the issuer operates in a hard to decarbonize industry, the issuer has acknowledged the PAI issue and has set a stretching carbon reduction target (25% reduction in greenhouse gas emissions (GHG) by 2030). The target has been approved by the Science-Based Targets initiative (SBTi), making the issuer the first glass packaging company to do so.



La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Ford Motor Credit Co LLC	Non classé	1,52 %	États-Unis
Intesa Sanpaolo SpA	Finances	1,23 %	Italie
Dresdner Funding Trust I	Finances	0,88 %	États-Unis
WESCO Distribution Inc	Industries	0,86 %	États-Unis
Ball Corp	Matériaux	0,84 %	États-Unis
Tenet Healthcare Corp	Soins de santé	0,81 %	États-Unis
UniCredit SpA	Finances	0,78 %	Italie
CHS/Community Health Systems Inc	Non classé	0,73 %	États-Unis
DaVita Inc	Soins de santé	0,69 %	États-Unis
Catalent Pharma Solutions Inc	Non classé	0,67 %	États-Unis
Sprint LLC	Services de communication	0,45 %	États-Unis
Sprint Capital Corp	Services de communication	0,44 %	États-Unis
Sprint LLC	Services de communication	0,44 %	États-Unis
Netflix Inc	Services de communication	0,44 %	États-Unis
Goodyear Tire & Rubber Co/The	Biens de consommation discrétionnaires	0,44 %	États-Unis



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

#### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

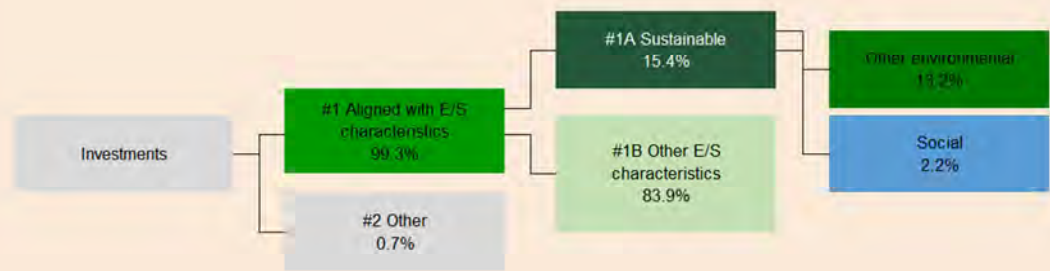
Voir la fenêtre ci-dessous

##### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,3 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,7 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

15,4 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Communication Services	19.36
Consumer Discretionary	12.16
Health Care	9.17
Industrials	8.90
Information Technology	7.56
Energy	7.49
Financials	6.57
Materials	5.64
Real Estate	4.40
Consumer Staples	2.36
Utilities	0.96
Sovereign	0.00
Cash	0.56
Others/Derivatives	0.00
Unclassified	14.87
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.44
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.42
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	1.57
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	4.66
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.41
<b>Total</b>		<b>7.49</b>

Bien que le Fonds exclut les sociétés impliquées dans l'extraction de combustible fossile, il se peut toutefois qu'il ait été exposé à cet élément dans le cadre de son exposition au secteur énergétique, comme indiqué ci-dessus.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0,13 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

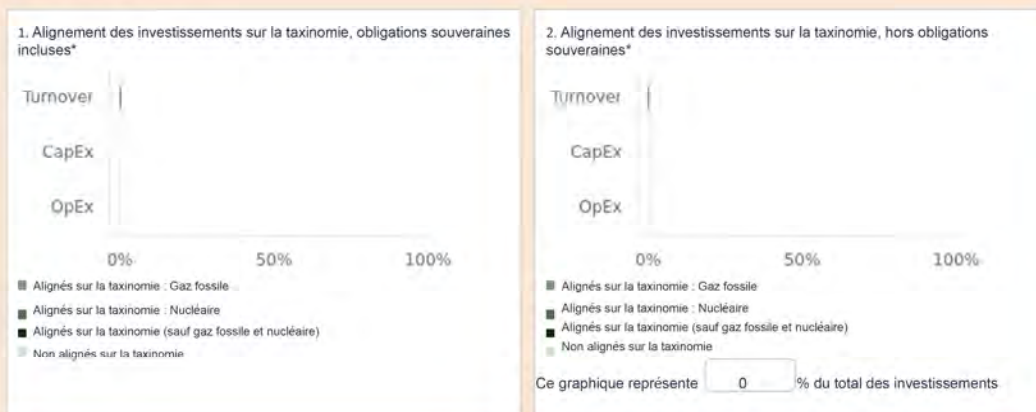
Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

- Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.00%
Transition	< 0.5 %

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaire des investissements d'un Fonds qui sont alignés sur la taxinomie de l'UE.

- Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



- Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 13,2 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



- Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

2,2 %



- Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



- Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veuillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.

- Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.



Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

- *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à accroître son exposition globale à des émetteurs affichant un solide profil ESG et à des émetteurs bénéficiant de scores ESG calculés à partir des mesures ESG de MSCI, plus favorables.

- *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds vise à répliquer la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	6.26	6.26
CO2 emissions intensity	193.1	193.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

- *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

- *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	6.26	5.08
CO2 emissions intensity	193.1	315.3
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 51.5% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 77 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Afin de satisfaire les caractéristiques sociales et environnementales qu'il promouvait, le Fonds a construit une exposition au secteur mondial de l'énergie solaire en investissant dans des sociétés tirant un chiffre d'affaires important d'activités en lien avec cette industrie. Le Fonds a atteint cet objectif en répliquant l'indice MAC Global Solar Energy Index (« Indice de référence »), dont la méthode consiste à viser les caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

Les caractéristiques environnementales souhaitées étaient obtenues en appliquant à l'univers de l'indice les critères d'exclusion du Fournisseur de l'indice, lequel déterminait en outre l'admissibilité d'une société en vue de son inclusion dans l'Indice de référence en évaluant si l'énergie solaire était un pan important de l'activité de cette dernière.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation de l'objectif d'investissement durable du Fonds. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Percentage of the Fund portfolio invested in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%
CO2 emissions intensity of the Fund	262.4
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.



Les objectifs environnementaux auxquels ont contribué les investissements durables sont les suivants : génération et emploi de l'énergie solaire.

Les investissements durables ont contribué aux objectifs étant donné que les sociétés ayant bénéficié de ces investissements étaient sensiblement actives dans le secteur de l'énergie solaire, tirant de ces activités un chiffre d'affaires significatif (tel que défini par le Fournisseur d'indice).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. L'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre en éliminant les sociétés impliquées dans la production d'électricité à partir du charbon et du pétrole, ainsi que celles impliquées dans l'extraction de pétrole brut et de gaz naturel. L'indice sélectionne les sociétés en fonction de la part de chiffre d'affaires qu'elles tirent d'activités en lien avec l'énergie solaire et limite, de ce fait, celles qui sont engagées dans la production d'énergies non renouvelables. Dans le cadre de l'application de la méthodologie de l'indice, les sociétés ayant les Scores Global Governance & Economic attribués par S&P ont également été exclues.

Le Score Global Governance & Economic attribué par S&P est établi dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, la mixité au sein des organes de gouvernance.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

Dans le cadre de l'application de la méthodologie de l'indice, les sociétés ayant les Scores Global Governance & Economic attribués par S&P ont été exclues. Dans le cadre de ses recherches, S&P prend en compte un certain nombre de thèmes qui recouvrent les Principes directeurs de l'OCDE dont, notamment, la lutte contre la corruption et les actes de corruption, la gestion de la relation client, les pratiques de marketing, le mix énergétique, la gestion de l'innovation, les pratiques anticoncurrentielles et la stratégie fiscale.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric	
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	3,372.81	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		3,539.93	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		98,369.91	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)	
		105,282.65	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)	
	2. Carbon footprint	1,534.05	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)	
	3. GHG Intensity of investee companies	1615.96	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)	
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue	
	5. Share of non-renewable energy consumption	86.15	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector			
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	
	Construction	0		
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	1.69		
	Manufacturing	2.72		
	Mining & Quarrying	1.4		
Real Estate Activities	0			
Transportation & Storage	0			
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0			
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.04			
7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas		
Biodiversity	8. Emissions to water	0.03	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)	
Water	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0.3	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average	
Waste	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises	
Social and employee matters		11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	48.5	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
		12. Unadjusted gender pay gap	0.00	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
		13. Board gender diversity	21.83	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons	

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Information Technology Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  When conducting the research, Invesco identified updated information on the energy consumption intensity (which meant the issuer no longer flagged on the PAI) and also noted that the issuer had disclosed that they were taking several measures to reduce their energy intensity (drawing on guidance provided in the ISO 50001 standard) in their 2021 ESG report.
An APAC Utilities Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco researched the issuer and determined that it has committed to address the issue and is developing a strategy.  According to a state on its website, the issuer is fully dedicated to contributing to reducing CO2 emissions through the development of renewable power plants and the expansion of the scale of their operations toward decarbonization. The issuer has set a target to reduce CO2 emissions by a cumulative total of 10 million tons by 2030.
An APAC information technology issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research, Invesco determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.  In the issuer's sustainability report, they have a commitment to reduce the energy consumption, including to reduce greenhouse gas emissions per unit of product by 13% by 2023, and increase investment in renewable energy, aiming for a 40% increase in the corresponding carbon reduction from the annual power generation by the solar farms owned by the Group by 2023.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
First Solar Inc	Technologies de l'information	10,70 %	États-Unis
SolarEdge Technologies Inc	Technologies de l'information	9,62 %	États-Unis
Enphase Energy Inc	Technologies de l'information	8,94 %	États-Unis
GCL Technology Holdings Ltd	Technologies de l'information	5,26 %	Îles Caïmans
Xinyi Solar Holdings Ltd	Technologies de l'information	5,20 %	Îles Caïmans
Sunrun Inc	Industries	5,05 %	États-Unis
Array Technologies Inc	Industries	3,19 %	États-Unis
Shoals Technologies Group Inc	Industries	3,15 %	États-Unis
Encavis AG	Services publics	3,07 %	Allemagne
Hanwha Solutions Corp	Matériaux	2,83 %	Corée du Sud
Daqo New Energy Corp	Technologies de l'information	2,77 %	Îles Caïmans
Sunnova Energy International Inc	Services publics	2,47 %	États-Unis
Meyer Burger Technology AG	Technologies de l'information	2,34 %	Suisse
Atlantica Sustainable Infrastructure PLC	Services publics	2,31 %	Royaume-Uni
Canadian Solar Inc	Technologies de l'information	2,21 %	Canada



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

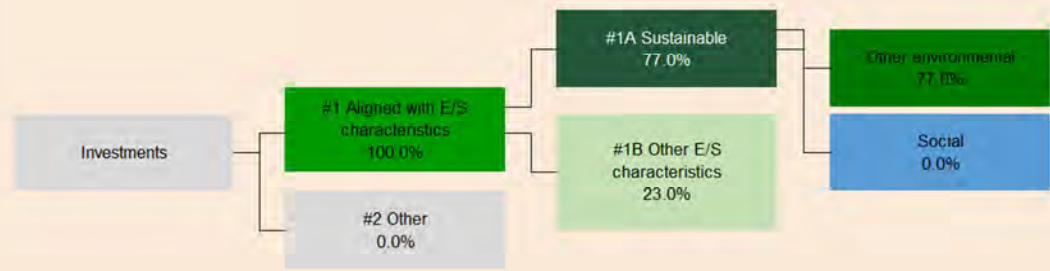
● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

77,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	57.21
Utilities	22.23
Industrials	15.89
Materials	2.83
Financials	1.84
Consumer Staples	0.00
Health Care	0.00
Energy	0.00
Communication Services	0.00
Consumer Discretionary	0.00
Real Estate	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 77,68 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	56.42%
Transition	0.00%

\* Aligné désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 77,0 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

S/O



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il ne comprend que des entreprises tirant un chiffre d'affaires important d'activités en lien avec l'industrie solaire.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	100%
CO2 emissions intensity	262.4	262.4
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Les indicateurs de durabilité du Fonds ont différé de ceux produits par un indice d'actions mondial large comme indiqué ci-dessous. L'intensité en émissions carbone plus élevée du Fonds peut être attribuée dans une certaine mesure à son allocation sectorielle, comme le démontre le fait qu'il affiche une réduction en intensité carbone inférieure à celle d'un indice d'actions mondiales large :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark Indicator Performance
Percentage of exposure in companies associated with the hydrogen economy sectors (as more fully described in the Supplement)	100%	0.13%
CO2 emissions intensity	262.4	138.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 10.6% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**    **Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

- dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 54 % d'investissements durables.**

- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds ont consisté à construire une exposition aux sociétés remplissant certains critères ESG spécifiques, c'est-à-dire des émetteurs dont l'implication dans certaines activités économiques est limitée/inexistante, dotés d'une notation ESG plus favorable en comparaison d'émetteurs similaires et qui ne sont pas impliqués dans de graves controverses ESG. Le Fonds a atteint cet objectif en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est alignée sur les caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

Les caractéristiques sociales et environnementales souhaitées étaient obtenues en appliquant les critères d'exclusion du Fournisseur d'indice à l'indice Nasdaq 100® Index (l'« Indice parent ») via l'évaluation et la pondération des sociétés sur la base de leurs activités commerciales, des controverses dont elles font l'objet et de leurs notations ESG.

**How did the sustainability indicators perform?**

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	10.5% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	56.4% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

**...and compared to previous periods?**

S/O

**What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?**

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

*How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veuillez consulter ci-dessus la manière dont les indicateurs concernant les incidences négatives ont été pris en considération.

La méthodologie indicielle a directement exclu un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales. En retirant les sociétés impliquées dans le charbon thermique, le gaz de schiste et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées, de celles qui ont été confrontées à de graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par Sustainalytics et de celles réputées contrevenir aux Principes du Pacte mondial des Nations unies. En outre, en excluant certains titres en fonction du Score de risque attribué par Sustainalytics et en ajustant les pondérations de ceux ayant dépassé les seuils basés sur ces mêmes scores, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores de risque attribués par Sustainalytics sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : programmes de biodiversité, gestion des déchets dangereux, gestion du risque GES, intensité carbone, programme d'égalité salariale entre les sexes, publication des salaires selon le sexe et mixité au sein des organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par Sustainalytics sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : discrimination et harcèlement au travail, utilisation des sols et biodiversité, utilisation de l'énergie et émissions de gaz à effet de serre, déversements et rejets (eaux), dégradation et contamination (sols), et armes controversées.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

L'alignement des investissements sur les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») s'effectue en excluant de l'univers d'investissement ceux réputés non alignés sur lesdits principes.

Le Fonds a exclu les sociétés qui contrevenaient aux principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.





Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, le Fonds a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, principalement en établissant un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	517.90	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		514.41	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		8,822.45	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		9,854.75	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	47.97	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	265.67	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	55.25	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	6.01	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0	
	Manufacturing	0.07	
Mining & Quarrying	0		
Real Estate Activities	0		
Transportation & Storage	1.8		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.05	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector	
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	4.96	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0.07	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations to UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	70.6	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	16.37	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	32.88	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weap-ons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence.

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Consumer Staples Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<p><b>Research conducted.</b>The issuer initially flagged on PAI 7 (Biodiversity), for two reasons; Land use &amp; biodiversity and human rights. The issuer has acknowledged both issues and has strategies and associated goals in place to deal with them.</p> <p>On human rights, it has been enrolling the support of the Fair Labor Association (FLA), an independent and respected expert in the field of labor rights to guide and work with FGV to accelerate action and implement change.</p> <p>On land use &amp; biodiversity, the issuer says it is investing in innovation in non-wood fibers and FSC-certified fast-growing wood fibers. Last year, the issuer completed four concrete actions: 1) completed a landscape assessment to understand the ability to produce non-wood fibers at the scale required. 2) Partnered with leading experts to assess the ability to source various non-wood fibers responsibly. It's critical to consider child labor, political stability, corruption and modern slavery issues, which are concerns in countries that grow non-wood fibers. 3) Invested in studying a supply chain for non-wood fibers. We are now working to scale production and ensure the fiber can be sustainably sourced. 4) Developed a higher performing and consumer preferred paper towel made with 40% more FSC-certified plantation fiber.</p>



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	13,91 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	12,99 %	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	4,65 %	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	3,22 %	États-Unis
Alphabet Inc	Services de communication	3,20 %	États-Unis
Amazon.com Inc	Biens de consommation discrétionnaires	3,19 %	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation de base	3,07 %	États-Unis
Cisco Systems Inc	Technologies de l'information	2,77 %	États-Unis
Adobe Inc	Technologies de l'information	2,23 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	2,05 %	États-Unis
Tesla Inc	Biens de consommation discrétionnaires	1,77 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp	Biens de consommation de base	1,66 %	États-Unis
Netflix Inc	Services de communication	1,62 %	États-Unis
QUALCOMM Inc	Technologies de l'information	1,50 %	États-Unis
Texas Instruments Inc	Technologies de l'information	1,43 %	États-Unis



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

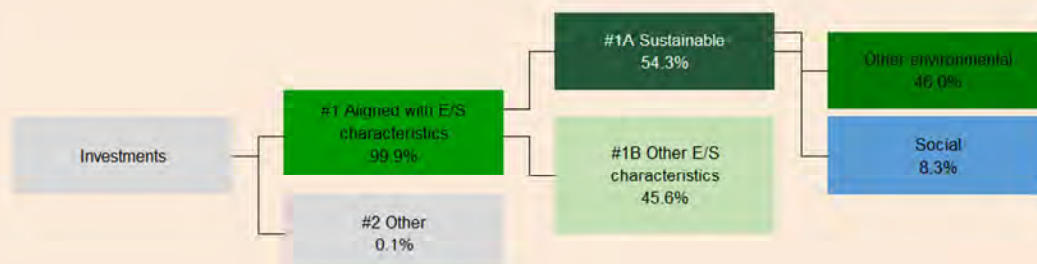
Voir la fenêtre ci-dessous

● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,1 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

54,3 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	58.96
Communication Services	13.28
Consumer Discretionary	10.74
Health Care	7.30
Consumer Staples	6.85
Industrials	2.81
Utilities	0.00
Materials	0.00
Financials	0.00
Energy	0.00
Real Estate	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Unclassified	0.06
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,96 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

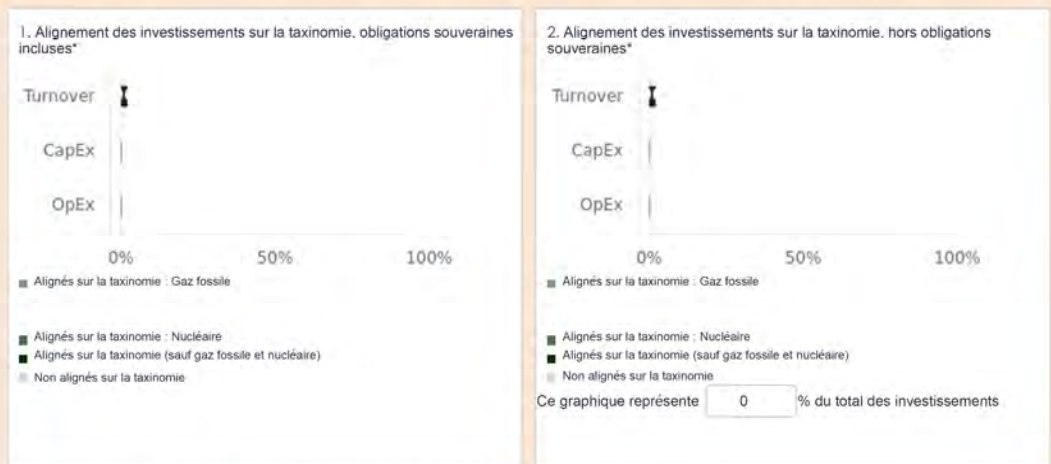
Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	1.90%
Transition	0.05%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 46,0 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

8,3 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille et/ou à des fins d'investissement ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a réalisé les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant sa politique ESG.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché large en ce qu'il vise à construire une exposition globale à des sociétés affichant un solide profil ESG et à des sociétés bénéficiant d'un score de risque ESG inférieur à celui d'un indice de marché large.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	18.32	18.32
CO2 emissions intensity	23.9	23.9
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

■ *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
Sustainalytics Risk Rating (as defined in the methodology of the Reference Index)	18.32	20.48
CO2 emissions intensity	23.9	55.0
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 4.4% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**

**Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 81 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Fonds consistaient à réduire l'exposition aux risques de transition climatique et risques physiques associés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie plus sobre en carbone et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris. Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI Europe ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

L'Indice de référence est considéré comme un indice de référence « accord de Paris » de l'UE au sens du chapitre 3a du Titre III du règlement (UE) 2016/1011.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	7.4% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	61.6% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

L'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre en effectuant une réduction minimum par rapport à celle de l'Indice parent ainsi qu'une réduction minimum d'une année sur l'autre à partir d'une date de base donnée. En outre, la méthodologie de l'indice a permis d'exclure directement un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales et, grâce au retrait de celles impliquées dans le charbon thermique, le gaz de schiste et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit d'autant son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de graves ou très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En outre, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables, en excluant certains investissements sur la base du Score ESG attribué par MSCI. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

*La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.*

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

*Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.*



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	151.28	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		150.92	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		8,879.63	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		9,181.84	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	321.97	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	686.70	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	56.05	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	22.93	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.98	
	Construction	0.13	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.18	
	Manufacturing	0.13	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
Mining & Quarrying	1.18		
Real Estate Activities	0.42		
Transportation & Storage	0.31		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.08		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	1.35	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.15	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	1.46	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	47.83	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	19.18	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	38.20	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :



Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An European Utilities Issuer	PAI 7: Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 7 (Activities negatively affecting biodiversity sensitive areas). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the issuer has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  Through the research, Invesco found that the issuer has released a comprehensive global commitment to biodiversity in 2017. More recently, the company has updated its commitment to being planet positive, where it specifically addresses concerns over alleged impact of the Mayan train contract on the Calakmul biosphere in Mexico. However, according to the company, it does not operate in the protected areas.
An European Consumer Discretionary Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer. Invesco has determined that the issuer has acknowledged the issue as a serious matter for a worthy response, but has not yet committed to resolving the issue.  Although the issuer reported in its TCFD report that it is implementing carbon reduction initiatives (such as the use of energy-efficient offices and data centers, and reduction of emissions from transportation and business travel), no specific target for energy consumption is disclosed. The company does report that energy intensity reduction is strategy priority and that teams are responsible for finding ways to reduce energy consumption and carbon emissions in the workplace. However, from Invesco's research, it appears that these initiatives are mainly related to the issuer's corporate emissions rather than the largest source of energy consumption is related to its e-commerce subsidiary. The issuer has also disclosed a target to reduce its GHG emissions, but this not its energy intensity.
An European Real Estate Issuer	PAI 12: Unadjusted gender pay gap	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 12 (Unadjusted gender pay gap). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  Through additional research, Invesco identified considerable improvement in the gender pay gap over the last 12 months (a decrease from 51%-46%). Invesco notes that the gender pay gap is a function of the fact that the issuer has more men in senior positions and that it is an industry-wide problem in the property sector. The issuer has committed to addressing the issue as one of its priorities and has made changes to its recruitment approach (including asking agencies that it uses to recruit into senior positions to ensure women are included in the list of candidates). The issuer has also improved its policies such as maternity/parental leave.



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Novo Nordisk A/S	Soins de santé	3,28 %	Danemark
ASML Holding NV	Technologies de l'information	2,79 %	Pays-Bas
L'Oreal SA	Biens de consommation de base	2,63 %	France
Novartis AG	Soins de santé	2,31 %	Suisse
Terna - Rete Elettrica Nazionale	Services publics	1,88 %	Italie
Geberit AG	Industries	1,64 %	Suisse
Red Electrica Corp SA	Services publics	1,54 %	Espagne
Zurich Insurance Group AG	Finances	1,40 %	Suisse
SAP SE	Technologies de l'information	1,38 %	Allemagne
Vestas Wind Systems A/S	Industries	1,34 %	Danemark
Unilever PLC	Biens de consommation de base	1,31 %	Royaume-Uni
RELX PLC	Industries	1,31 %	Royaume-Uni
Ferrovial SA	Industries	1,22 %	Espagne
Swisscom AG	Services de communication	1,13 %	Suisse
Hermes International	Biens de consommation discrétionnaires	1,11 %	France



Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

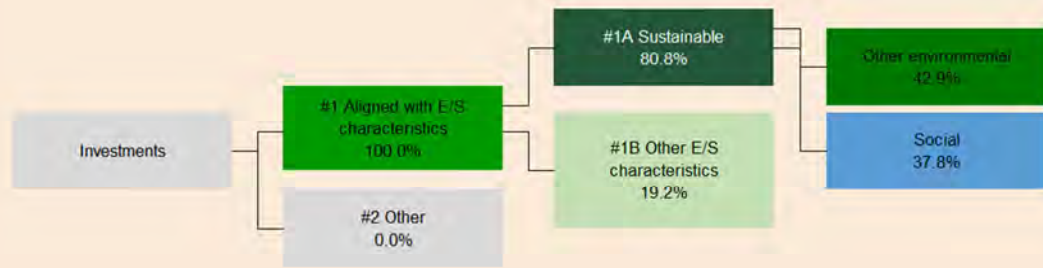
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

80,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Industrials	18.91
Financials	16.49
Health Care	14.00
Information Technology	9.99
Consumer Discretionary	9.97
Consumer Staples	8.45
Materials	8.31
Utilities	7.04
Real Estate	3.56
Communication Services	3.28
Energy	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 2,88 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	1.62%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'instant pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 42,9 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'instant, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

37,8 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché global en ce qu'il ne comprend que des entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations de la GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et qu'il est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence 'Accord de Paris' de l'UE.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	8.47	8.47
CO2 emissions intensity	43.9	43.9
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	8.47	7.89
CO2 emissions intensity	43.9	114.4
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 58.9% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

L'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre en effectuant une réduction minimum par rapport à celle de l'Indice parent ainsi qu'une réduction minimum d'une année sur l'autre à partir d'une date de base donnée. En outre, la méthodologie de l'indice a permis d'exclure directement un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales et, grâce au retrait de celles impliquées dans le charbon thermique, le gaz de schiste et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit d'autant son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de graves ou très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En outre, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables, en excluant certains investissements sur la base du Score ESG attribué par MSCI. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, nommément ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	578.11	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		848.58	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		46,741.50	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		48,168.18	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	208.01	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	1057.72	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	73.74	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	7.68	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0.24	Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0	
	Manufacturing	0.16	
Mining & Quarrying	1.05		
Real Estate Activities	0.68		
Transportation & Storage	0		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.06		
Biodiversity	7. Activites negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	11.44	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations fo UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of proceses and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	70.6	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	0.00	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	31.62	Waited Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weap-ons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Noting	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Technology Hardware and Equipment Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  In the issuer's 2021 sustainability report, they reported that they have committed to a fourfold increase in their renewable electricity use (from a 2018 baseline) and are on a path to 100% renewable electricity in the next 5-7 years in the United States, Canada, and Europe. They also acknowledged that they are working with partners to solve the challenges of renewable energy in Asia and expect to greatly expand renewable electricity in those geographies over the next decade.
A North American Information Technology Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  When conducting the research, Invesco identified updated information on the energy consumption intensity (which meant the issuer no longer flagged on the PAI) and also noted that the issuer had disclosed that they were taking several measures to reduce their energy intensity (drawing on guidance provided in the ISO 50001 standard) in their 2021 ESG report.
A North American Health Care Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research, Invesco has determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy. Although the issuer doesn't have a net zero target, it does have medium-term (2030) targets for scope 1 and 2 emissions. Between 2020 and 2021, the company's total energy use increased 7.7%, whereas the issuer's revenue increased by 19%. These changes over time reflect the issuer's efforts to decouple its environmental impact from its growth.



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	4,72 %	États-Unis
S&P Global Inc	Finances	2,32 %	États-Unis
Motorola Solutions Inc	Technologies de l'information	2,13 %	États-Unis
Visa Inc	Technologies de l'information	2,11 %	États-Unis
Equinix Inc	Immobilier	2,02 %	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	2,00 %	États-Unis
Sherwin-Williams Co/The	Matériaux	1,98 %	États-Unis
Analog Devices Inc	Technologies de l'information	1,89 %	États-Unis
Coca-Cola Co/The	Biens de consommation de base	1,77 %	États-Unis
Rockwell Automation Inc	Industries	1,70 %	États-Unis
PPG Industries Inc	Matériaux	1,69 %	États-Unis
Prologis Inc	Immobilier	1,65 %	États-Unis
Edwards Lifesciences Corp	Soins de santé	1,65 %	États-Unis
Intuit Inc	Technologies de l'information	1,60 %	États-Unis
Eaton Corp PLC	Industries	1,56 %	Irlande



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

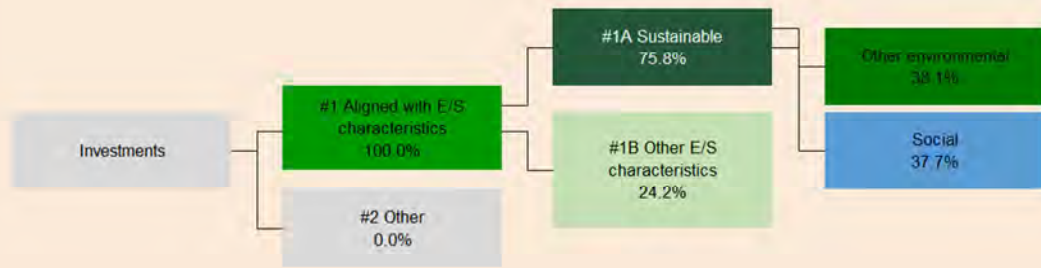
#### ■ Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou conservée sous forme de numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

75,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.





La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	31.62
Health Care	15.45
Financials	14.96
Industrials	12.43
Real Estate	7.81
Consumer Discretionary	5.73
Consumer Staples	5.37
Materials	4.17
Communication Services	2.44
Utilities	0.00
Energy	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Unclassified	0.02
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
	<b>Total</b>	<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,62 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

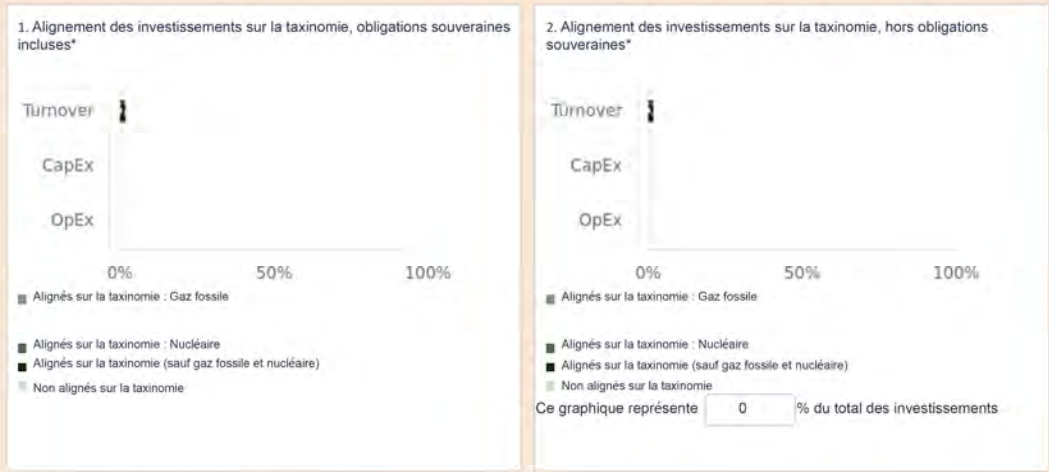
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	1.62%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



● Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 38,1 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



● Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

37,7 % de la VL du Fonds.



● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



● Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché global en ce qu'il ne comprend que des entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations de la GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et qu'il est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence 'Accord de Paris' de l'UE.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	7.42	7.42
CO2 emissions intensity	38.1	38.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessous les indicateurs de durabilité du Fonds comparés avec ceux de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.42	6.65
CO2 emissions intensity	38.1	139.8
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 65.7% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

L'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre en effectuant une réduction minimum par rapport à celle de l'Indice parent ainsi qu'une réduction minimum d'une année sur l'autre à partir d'une date de base donnée. En outre, la méthodologie de l'indice a permis d'exclure directement un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales et, grâce au retrait de celles impliquées dans le charbon thermique, le gaz de schiste et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit d'autant son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de graves ou très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En outre, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables, en excluant certains investissements sur la base du Score ESG attribué par MSCI. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	1,001.22	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		1,995.61	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		60,285.48	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		63,282.31	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	386.68	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	983	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	81.43	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	23.1	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0.02	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0	
	Manufacturing	0.54	
Mining & Quarrying	1.24		
Real Estate Activities	1.4		
Transportation & Storage	0.97		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.18		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.06	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	0.45	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	69.33	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	0.00	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	16.99	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holder	Principal Adverse Impact	Action Taken
An APAC Industrials Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has developed a credible strategy to address the PAI and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  Through the research, Invesco identified the issuer has set a net zero carbon emissions commitment by 2050. It has set a medium term target of 46% reduction in CO2 emissions by 2030 (relative to 2013).
An APAC Health Care Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research, Invesco has determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.  Using additional 2021 data disclosed through the CDP, Invesco calculated that the energy consumption intensity of the issuer meant it no longer flagged on this PAI. Furthermore, as reported on its website, the issuer is conducting globally environmental protection activities, in which attempts are being made to reduce CO2 emissions by paying special attention to its "energy consumption".
An APAC Real Estate Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research and engagement conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research and an engagement, Invesco has determined that the issuer has developed a credible strategy and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  Through Invesco's research and engagement, Invesco identified that the issuer is taking steps to reduce energy consumption, such as by renovating existing buildings to make them energy-saving. As of January 2022, two of the issuer's buildings has received a ZEB (Zero Energy Building) Ready Certification. This certification is given to buildings for which the energy consumption is at least 50% less than that of a comparable benchmark.



## Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sony Group Corp	Biens de consommation discrétionnaires	4,12 %	Japon
Keyence Corp	Technologies de l'information	3,11 %	Japon
East Japan Railway Co	Industries	2,50 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc	Finances	2,39 %	Japon
Daiichi Sankyo Co Ltd	Soins de santé	2,36 %	Japon
Hoya Corp	Soins de santé	2,24 %	Japon
Nintendo Co Ltd	Services de communication	2,21 %	Japon
Tokyo Electron Ltd	Technologies de l'information	2,18 %	Japon
Nippon Prologis REIT Inc	Immobilier	2,17 %	Japon
FANUC Corp	Industries	2,07 %	Japon
Yaskawa Electric Corp	Industries	2,07 %	Japon
SoftBank Group Corp	Services de communication	2,05 %	Japon
Fast Retailing Co Ltd	Biens de consommation discrétionnaires	2,02 %	Japon
Terumo Corp	Soins de santé	2,01 %	Japon
Japan Real Estate Investment Corp	Immobilier	1,96 %	Japon



## Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

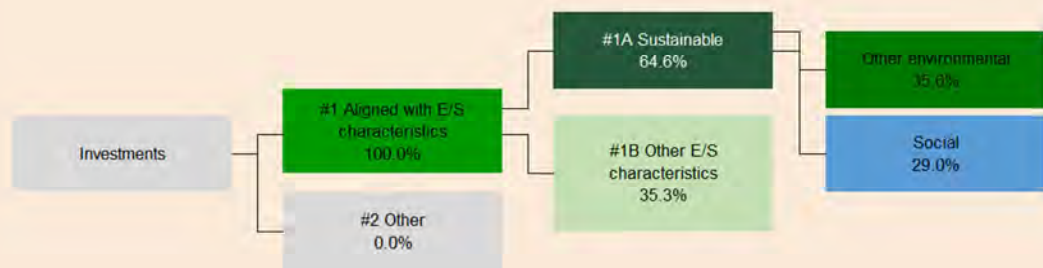
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

100,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,0 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

64,6 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Industrials	21.38
Information Technology	18.10
Consumer Discretionary	15.89
Health Care	14.92
Real Estate	8.40
Communication Services	8.13
Financials	7.30
Materials	3.36
Consumer Staples	2.47
Utilities	0.00
Energy	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Unclassified	0.05
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 0 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE - cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

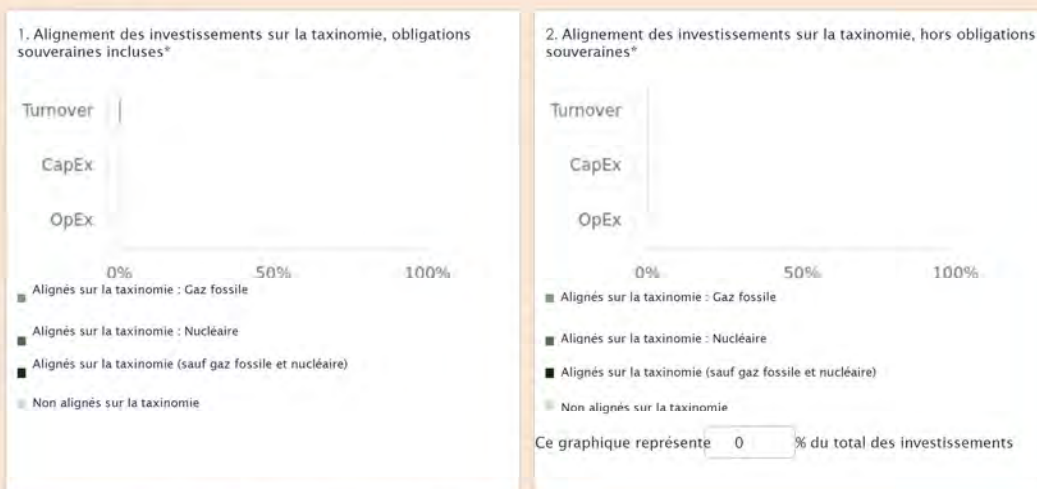


Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	0.00%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tient pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



● Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 35,6 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



● Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

29,0 % de la VL du Fonds.



● Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



● Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché global en ce qu'il ne comprend que des entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations de la GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et qu'il est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence 'Accord de Paris' de l'UE.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds réplique entièrement la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	7.33	7.33
CO2 emissions intensity	44.4	44.4
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.33	7.09
CO2 emissions intensity	44.4	77.6
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 46.4% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date

## Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

**Oui**    **Non**

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif environnemental :** \_\_\_\_\_ %

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

**Il a réalisé des investissements durables ayant un objectif social :** \_\_\_\_\_ %

**Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de 72 % d'investissements durables.**

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

**Il promouvait des caractéristiques E/S, mais n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La taxinomie de l'UE est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Ce règlement ne dresse pas de liste d'activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les caractéristiques environnementales et/ou sociales du Fonds consistaient à réduire l'exposition aux risques de transition climatique et risques physiques associés au changement climatique, tout en poursuivant les opportunités nées de la transition vers une économie plus sobre en carbone et en s'alignant sur les exigences de l'Accord de Paris. Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'indice MSCI World ESG Climate Paris Aligned Benchmark Select Index (l'« Indice de référence »), dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

L'Indice de référence est considéré comme un indice de référence « accord de Paris » de l'UE au sens du chapitre 3a du Titre III du règlement (UE) 2016/1011.

La mesure dans laquelle le Fonds a répliqué l'Indice de référence est représentée par les écarts de suivi chiffrés consultables dans la section « Analyse de l'erreur de suivi » du Rapport annuel.

### How did the sustainability indicators perform?

Le Fonds a employé divers indicateurs pour mesurer la réalisation des caractéristiques environnementales et sociales. La performance du Fonds était la suivante au 31 décembre 2022 :

Sustainability Indicator	Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) of the Fund relative to the Parent Index	9.4% improvement
CO2 emissions intensity of the Fund relative to the Parent Index	64.5% reduction
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	As at each Reference Index rebalance date, the Fund had 0% exposure to excluded companies

### ...and compared to previous periods?

S/O

### What were the objectives of the sustainable investments that the financial product partially made and how did the sustainable investment contribute to such objectives?

Les indicateurs de durabilité évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

L'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre en effectuant une réduction minimum par rapport à celle de l'Indice parent ainsi qu'une réduction minimum d'une année sur l'autre à partir d'une date de base donnée. En outre, la méthodologie de l'indice a permis d'exclure directement un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales et, grâce au retrait de celles impliquées dans le charbon thermique, le gaz de schiste et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit d'autant son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de graves ou très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En outre, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables, en excluant certains investissements sur la base du Score ESG attribué par MSCI. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'indice du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	7.62	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		8.84	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		323.19	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		339.65	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	233.79	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	925.9	Fund level Total Emission Intensity-Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	72.46	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	14.95	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Agriculture, Forestry & Fishing	5.41	
	Construction	0.16	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.2	
	Manufacturing	0.54	
Mining & Quarrying	1.53		
Real Estate Activities	0.47		
Transportation & Storage	0.73		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.08		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0.42	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	0.13	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	19.75	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	0	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	65.84	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	18.24	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	32.08	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds.

Veillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
A North American Technology Hardware and Equipment Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Invesco conducted additional research on the issuer, and determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  In the issuer's 2021 sustainability report, they reported that they have committed to a fourfold increase in their renewable electricity use (from a 2018 baseline) and are on a path to 100% renewable electricity in the next 5-7 years in the United States, Canada, and Europe. They also acknowledged that they are working with partners to solve the challenges of renewable energy in Asia and expect to greatly expand renewable electricity in those geographies over the next decade.
An APAC Real Estate Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<b>Research and engagement conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research and an engagement, Invesco has determined that the issuer has developed a credible strategy and has set stretching targets to address the issue within a reasonable timeframe.  Through Invesco's research and engagement, Invesco identified that the issuer is taking steps to reduce energy consumption, such as by renovating existing buildings to make them energy-saving. As of January 2022, two of the issuer's buildings has received a ZEB (Zero Energy Building) Ready Certification. This certification is given to buildings for which the energy consumption is at least 50% less than that of a comparable benchmark.
An European Real Estate Issuer	PAI 12: Unadjusted gender pay gap	<b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 12 (Unadjusted gender pay gap). Invesco conducted additional research on the issuer, and has determined that the entity has committed to address the issue and is developing a strategy.  Through additional research, Invesco identified considerable improvement in the gender pay gap over the last 12 months (a decrease from 51%-46%). Invesco notes that the gender pay gap is a function of the fact that the issuer has more men in senior positions and that it is an industry-wide problem in the property sector. The issuer has committed to addressing the issue as one of its priorities and has made changes to its recruitment approach (including asking agencies that it uses to recruit into senior positions to ensure women are included in the list of candidates). The issuer has also improved its policies such as maternity/parental leave.



#### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Au 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Microsoft Corp	Technologies de l'information	3,47 %	États-Unis
Visa Inc	Technologies de l'information	1,00 %	États-Unis
Coca-Cola Co/The	Biens de consommation de base	0,98 %	États-Unis
Eli Lilly & Co	Soins de santé	0,97 %	États-Unis
PepsiCo Inc	Biens de consommation de base	0,91 %	États-Unis
Mastercard Inc	Technologies de l'information	0,90 %	États-Unis
NVIDIA Corp	Technologies de l'information	0,88 %	États-Unis
Analog Devices Inc	Technologies de l'information	0,86 %	États-Unis
Home Depot Inc/The	Biens de consommation discrétionnaires	0,85 %	États-Unis
Novo Nordisk A/S	Soins de santé	0,80 %	Danemark
Xylem Inc/NY	Industries	0,79 %	États-Unis
S&P Global Inc	Finances	0,73 %	États-Unis
Texas Instruments Inc	Technologies de l'information	0,70 %	États-Unis
Danaher Corp	Soins de santé	0,65 %	États-Unis
Thomson Reuters Corp	Industries	0,65 %	Canada



#### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

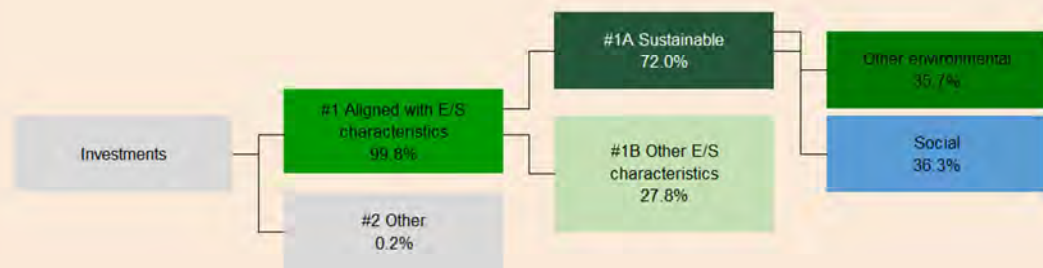
L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

##### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,8 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,2 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

72,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	24.57
Health Care	14.15
Financials	15.90
Industrials	14.33
Real Estate	7.33
Consumer Discretionary	7.21
Consumer Staples	4.81
Materials	5.90
Communication Services	3.36
Utilities	1.89
Energy	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.00
Unclassified	0.15
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0.00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 1,35 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

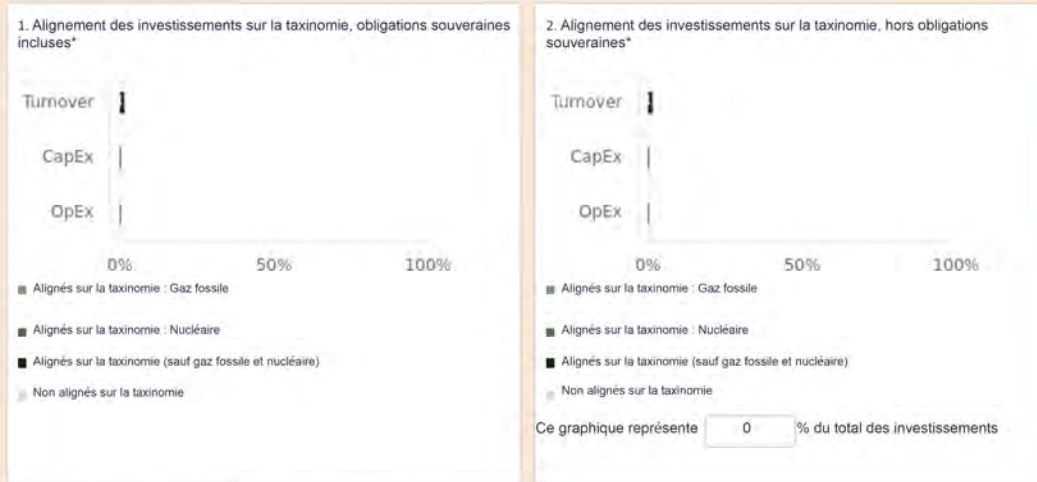
<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	1.11%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 35,7 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

36,3 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.





Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché global en ce qu'il ne comprend que des entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations de la GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et qu'il est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence 'Accord de Paris' de l'UE.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds vise à répliquer la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index) relative to the Parent Index	7.61	7.61
CO2 emissions intensity	49.1	49.1
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	7.61	6.95
CO2 emissions intensity	49.1	138.1
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 59.6% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date



Les investissements durables réalisés par le Fonds ont contribué à des objectifs environnementaux tels que ceux relatifs au changement climatique, à la gestion des eaux, à la prévention de la pollution et à des objectifs sociaux tels que ceux relatifs à la santé, au bien-être ou à l'égalité entre les sexes. Le Fonds a atteint ces objectifs en investissant dans des composantes de l'Indice de référence. D'après le cadre d'investissement durable d'Invesco, une part (telle que précisée ci-dessus) des composantes de l'Indice de référence a positivement contribué aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (« ODD ») retenus en rapport avec les objectifs susmentionnés.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

■ *How did the sustainable investments that the financial product partially made not cause significant harm to any environmental or social sustainable investment objective?*

La méthodologie de l'Indice de référence répliqué par le Fonds prend en compte les indicateurs concernant les Principales incidences négatives (*Principal Adverse Impacts*, « PAI »), définis dans le Tableau 1 de l'Annexe I des normes techniques de réglementation (*Regulatory Technical Standards*, « RTS ») décrites dans le Règlement 2019/2088. Les titres n'ayant pas atteint certains seuils PAI ont été exclus de l'Indice de référence ou ont vu leur pondération réduite.

*How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?*

Veillez consulter ci-dessus les performances des indicateurs afin de comprendre comment les incidences négatives sur les facteurs de durabilité ont été prises en considération.

L'Indice de référence a réduit son exposition aux émissions de gaz à effet de serre en effectuant une réduction minimum par rapport à celle de l'Indice parent ainsi qu'une réduction minimum d'une année sur l'autre à partir d'une date de base donnée. En outre, la méthodologie de l'indice a permis d'exclure directement un certain nombre de sociétés impliquées dans certaines activités commerciales et, grâce au retrait de celles impliquées dans le charbon thermique, le gaz de schiste et les sables bitumineux, l'Indice de référence a réduit d'autant son exposition aux émissions de gaz à effet de serre. L'application de la méthodologie a également entraîné l'exclusion des sociétés impliquées dans les armes controversées et celles confrontées à de graves ou très graves controverses ESG, comme mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. En outre, l'Indice de référence a également pris en considération un certain nombre d'autres indicateurs défavorables, en excluant certains investissements sur la base du Score ESG attribué par MSCI. L'Indice de référence a aussi exclu les sociétés lorsque les données nécessaires à ces évaluations ne sont pas disponibles.

Les Scores ESG attribués par MSCI sont établis en fonction d'un certain nombre d'enjeux clés dont, entre autres, les émissions de carbone, l'empreinte carbone d'un produit, la biodiversité et l'utilisation des sols, les émissions et déchets toxiques ainsi que les opportunités en matière d'énergies renouvelables. Ils tiennent également compte de certains domaines comme le capital humain ainsi que la gouvernance d'entreprise, en prenant en compte la répartition et le contrôle du capital, la rémunération et les organes de gouvernance.

Les Scores de controverse attribués par MSCI sont établis dans un certain nombre de domaines dont, entre autres, les domaines suivants : biodiversité et utilisation des sols, énergie et changement climatique, émissions et déchets toxiques, déchets d'exploitation, recrutement non discriminatoire et main-d'œuvre diversifiée, et structures de gouvernance. Toute société contrevenant aux principes du Pacte mondial des Nations unies se voit attribuer un Score de controverse par MSCI très sévère.

*Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:*

La méthodologie de l'Indice de référence du Fonds tient compte de l'alignement de ses investissements sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (les « Principes directeurs de l'OCDE ») et sur les Principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (les « Principes directeurs des Nations unies ») et exclut, par conséquent, de l'univers d'investissement les titres réputés non alignés sur lesdits principes.

La méthodologie de l'indice a permis d'exclure les sociétés qui contrevenaient aux Principes du Pacte mondial des Nations unies (« PMNU ») ; ces 10 principes recouvrent largement tant les Principes directeurs de l'OCDE que les Principes directeurs des Nations unies. Concernant les principes directeurs de l'OCDE, tant ces principes que ceux du PMNU visent à promouvoir la responsabilité d'entreprise et les pratiques commerciales durables en matière de sujets spécifiques et couvrent les domaines des droits de l'homme, les relations en matière d'emploi, l'environnement et la lutte contre la corruption. Quant aux deux cadres de travail des Nations unies, bien que leurs nature, portée et étendue diffèrent, ils se rejoignent au niveau de leur objectif ultime (construire une communauté économique plus responsable) ainsi qu'au regard des enjeux clés dont ils traitent, notamment ceux appartenant à l'univers des droits de l'homme.

L'application de la méthodologie de l'indice a entraîné l'exclusion des sociétés confrontées à de très graves controverses ESG, tel que mesuré par les Scores de controverse attribués par MSCI. Ces scores évaluent les controverses susceptibles de constituer une violation des normes et conventions mondiales retenues, y compris les principes du PMNU, les conventions de l'Organisation internationale du travail et les Principes directeurs des Nations unies.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Comme mentionné ci-dessus, la méthodologie de l'indice a pris en compte les principales incidences négatives sur des facteurs de durabilité, en établissant principalement un ensemble de critères d'exclusion définis au Tableau 1 de l'Annexe I des RTS.

Le tableau ci-dessous présente les scores PAI pour le fonds, au 31 décembre 2022 :

Adverse sustainability indicator	PAI	Data	Metric
Greenhouse gas emissions	1. GHG Emissions	183.61	Scope 1 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		312.35	Scope 2 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		3,866.01	Scope 3 fund financed emissions (Tonnes of CO2 equivalent)
		4,361.97	Total Financed emissions (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Tonnes of CO2 equivalent)
	2. Carbon footprint	165.47	Fund level Carbon footprint (Scope 1 + Scope 2 + Scope 3) (Per Million EUR Invested)
	3. GHG Intensity of investee companies	748.40	Fund level Total Emission Intensity- Scope 1+2+3 (Per Million EUR Revenue)
	4. Exposure to companies active in the fossil fuel sector	0	% of the fund exposed to any fossil fuels revenue
	5. Share of non-renewable energy consumption	85.96	Adjusted Weighted Average of all issuers in the fund's share of non-renewable energy consumption and non-renewable energy production of investee companies from non-renewable energy sources compared to renewable energy sources, expressed as a percentage of total energy sources (%)
	5. Share of non-renewable energy production	1.58	
	6. Energy consumption intensity per high impact climate sector		Adjusted weighted average energy consumption of issuers in the fund in GWh per million EUR of revenue of investee companies, per high impact climate sector
	Agriculture, Forestry & Fishing	0	
	Construction	0	
	Electricity, Gas, Steam & Air Conditioning Supply	0.12	
	Manufacturing	1.18	
Mining & Quarrying	9497.96		
Real Estate Activities	0.77		
Transportation & Storage	0.26		
Water Supply, Sewerage, Waste Management & Remediation Activities	0.65		
Wholesale & Retail Trade & Repair of Motor Vehicles & Motorcycles	0.08		
Biodiversity	7. Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas	0	Share of investments in the fund of investee companies with sites/operations located in or near to biodiversity-sensitive areas where activities of those investee companies negatively affect those areas
Water	8. Emissions to water	2.04	Adjusted weighted average per issuer in the fund's emissions to water generated by investee companies per million EUR invested (Tonnes)
Waste	9. Hazardous waste and radioactive waste ratio	1.15	Tonnes of hazardous waste and radioactive waste generated by investee companies per million EUR invested, expressed as a weighted average
Social and employee matters	10. Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises	6.39	Share of investments in investee companies that have been involved in violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	11. Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises	77.67	Share of investments in investee companies without policies to monitor compliance with the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises or grievance/ complaints handling mechanisms to address violations of the UNGC principles or OECD Guidelines for Multinational Enterprises
	12. Unadjusted gender pay gap	7.27	Weighted Average of all issuers' in the portfolio unadjusted gender pay gap of investee companies
	13. Board gender diversity	14.11	Weighted Average of all issuers in the portfolio ratio of female to male board members in investee companies, expressed as a percentage of all board members
	14. Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)	0	Share of investments in investee companies involved in the manufacture or selling of controversial weapons

En outre, dans le cadre de la prise en considération des incidences négatives des investissements du Fonds sur les facteurs de durabilité, l'équipe ESG a assuré le suivi des indicateurs en la matière. Invesco a mené une étude sur certains émetteurs du portefeuille du Fonds considérés comme devant être signalés en matière d'indicateurs PAI, afin de déterminer s'il était nécessaire d'entreprendre un dialogue avec ces derniers conformément à la politique d'engagement du Fonds. Veuillez trouver ci-dessous, comme exemples, une liste d'émetteurs ayant fait l'objet d'une étude au cours de la période de référence :

Holding	Principal Adverse Impact	Action Taken
An APAC Information Technology Issuer	PAI 8: Emissions to Water	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 8 (Emissions to water). Invesco conducted additional research and engaged with the issuer. As a result, Invesco has determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>The issuer has planned and implemented a series of water-saving optimization projects from enhancing production and process systems, management and training and increasing the rate of water reused. In 2021, the consumption of water in the issuer's production decreased by 10.73% YoY, saving 5,896,600 tons of water and the recycle rate reached 58.75%. The issuer has also worked with a university to study how to optimize processes further in order to improve the issuer's emission intensity. Water saving targets are linked with the KPI assessment of EHS managers to encourage water-saving in production. This has led to the issuer surpassing some of its targets to save water consumption. The issuer has also increased the rate of water reused, which improved from 2019-2021. Some production units even reuse water 5 to 6 times.</p>
An APAC Consumer Discretionary Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research, Invesco has determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>The issuer has set targets to improve energy consumption. By the end of 2026, total per employee energy consumption in headquarter offices will be reduced by 8% compared with 2021 baseline year. The company also promotes renewable energy usage. In its data centers, the issuer has optimized the cooling effect through the use of high-efficiency direct natural cooling and indirect evaporative cooling. The issuer has reported on further measures to improve energy efficiency in the Annual Report, such as installing photovoltaic energy storage systems on roofs and walls to establish green energy supply and effectively reduce power usage effectiveness (PUE) levels. Additionally, the issuer has set a target to improve the energy efficiency in the headquarter offices, however the largest energy usage is in the warehouses and service centers. There are measures in place in the data centers to improve the energy efficiency and the use of renewable energy is mentioned.</p>
An APAC Information Technology Issuer	PAI 6: Energy consumption intensity	<p><b>Research conducted.</b> The issuer initially flagged on PAI 6 (Energy consumption intensity). Through additional research, Invesco determined that the issuer has committed to address the issue and is developing a strategy.</p> <p>In the issuer's sustainability report, they have a commitment to reduce the energy consumption, including to reduce greenhouse gas emissions per unit of product by 13% by 2023, and increase investment in renewable energy, aiming for a 40% increase in the corresponding carbon reduction from the annual power generation by the solar farms owned by the Group by 2023.</p>



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : 31 décembre 2022.

Investissements importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	Technologies de l'information	6,71 %	Taiwan
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	4,41 %	Îles Caïmans
Alibaba Group Holding Ltd	Biens de consommation discrétionnaires	3,02 %	Îles Caïmans
Delta Electronics Inc	Technologies de l'information	2,26 %	Taiwan
Adani Green Energy Ltd	Services publics	1,76 %	Inde
Xinyi Solar Holdings Ltd	Technologies de l'information	1,73 %	Îles Caïmans
LG Electronics Inc	Biens de consommation discrétionnaires	1,66 %	Corée du Sud
Meituan	Biens de consommation discrétionnaires	1,63 %	Îles Caïmans
Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV	Industries	1,51 %	Mexique
Energy Absolute PCL	Services publics	1,49 %	Thaïlande
Kingdee International Software Group Co Ltd	Technologies de l'information	1,47 %	Îles Caïmans
BB Seguridade Participacoes SA	Finances	1,43 %	Brazil
Al Rajhi Bank	Finances	1,39 %	Arabie saoudite
Infosys Ltd	Technologies de l'information	1,38 %	Inde
Realtek Semiconductor Corp	Technologies de l'information	1,36 %	Taiwan



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Voir la fenêtre ci-dessous

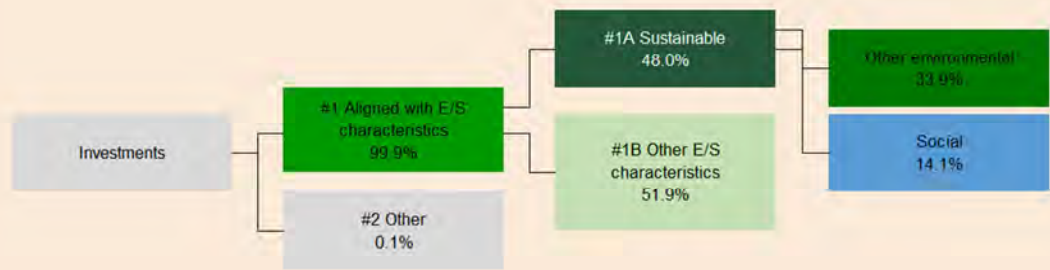
#### ● Quelle était l'allocation des actifs ?

99,9 % de la VL du Fonds ont été investis dans des investissements alignés sur les caractéristiques environnementales et sociales promues par ce dernier.

0,1 % de la VL du Fonds a été investi dans des instruments financiers dérivés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou a été conservé sous forme numéraire pour des besoins de liquidité accessoire.

48,0 % de la VL du Fonds ont été investis dans des placements durables.

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie #2 Autres inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie #1 Alignés sur les caractéristiques E/S comprend :

- la sous-catégorie #1A Durables couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;

- la sous-catégorie #1B Autres caractéristiques E/S couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Répartition sectorielle GICS au 31 décembre 2022

Sector (GICS)	Weight %
Information Technology	25.79
Financials	17.67
Consumer Discretionary	13.58
Industrials	11.07
Communication Services	9.24
Health Care	7.70
Utilities	4.37
Materials	4.07
Consumer Staples	3.54
Real Estate	2.93
Energy	0.00
Sovereign	0.00
Cash	0.04
<b>Total</b>	<b>100.00</b>

Répartition du secteur énergétique (Niveau 4 en vertu de la classification GICS)

Sub-Industry Code	Sub-Industry Name	Weight
10101010	Oil & Gas Drilling	0.00
10101020	Oil & Gas Equipment & Services	0.00
10102010	Integrated Oil & Gas	0.00
10102020	Oil & Gas Exploration & Production	0.00
10102030	Oil & Gas Refining & Marketing	0.00
10102040	Oil & Gas Storage & Transportation	0.00
10102050	Coal & Consumable Fuels	0.00
<b>Total</b>		<b>0,00</b>

Aux fins d'observer la taxinomie de l'UE, les critères applicables au gaz fossile incluent les limitations des émissions et le passage à 100 % d'énergie renouvelable ou de combustibles bas-carbone d'ici à fin 2035. Concernant l'énergie nucléaire, les critères incluent des règles exhaustives de sécurité et de gestion des déchets.

Les activités habilitantes permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

En dépit du fait que le Fonds ne s'était pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, 7 % (chiffre d'affaires) du portefeuille était aligné sur la taxinomie de l'UE.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy<sup>1</sup>?

Oui

Gaz fossile

Énergie nucléaire

Non

<sup>1</sup> Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire seront exclusivement conformes à la taxinomie de l'UE lorsqu'elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun des objectifs de la taxinomie de l'UE – cf. la note explicative présentée en marge gauche. L'ensemble des critères concernant les activités économiques liées au gaz fossile et à l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE, est défini dans le Règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités transitoires sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du chiffre d'affaires pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des dépenses d'investissement (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des dépenses d'exploitation (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.



\*For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

● Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Le tableau ci-dessous présente la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes au 31 décembre 2022.

	Aligned
Enabling	4.84%
Transition	0.00%

« Aligné » désigne le % de chiffre d'affaires des investissements d'un Fonds alignés sur la taxinomie de l'UE.

● Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Étant donné qu'il n'a pour l'heure pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie, le Fonds a investi 33,9 % de sa VL dans des investissements durables ayant un objectif environnemental non aligné sur la taxinomie de l'UE. Pour l'heure, le Fonds n'a pas l'intention de s'aligner sur les dispositions du Règlement Taxinomie. Cependant, le Gestionnaire a l'intention de continuer à tenir compte de la situation du Fonds par rapport au Règlement Taxinomie ainsi que de la fiabilité des ensembles de données afin de déterminer l'alignement de ce dernier sur la taxinomie. Le Gestionnaire modifiera, dans la mesure nécessaire, la documentation précontractuelle en conséquence. En dépit du fait que le Fonds ne se soit pas engagé à réaliser une part minimale d'investissements durables alignés sur la taxinomie de l'UE, la mesure dans laquelle le Fonds, pris dans son ensemble, se trouve aligné sur la taxinomie de l'UE est indiquée ci-dessus.



Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

14,1 % de la VL du Fonds.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans cette catégorie sont des instruments financiers dérivés utilisés à des fins de couverture et/ou de gestion efficace de portefeuille ou du numéraire utilisé pour des besoins de liquidité accessoire. Aucune garantie environnementale ou sociale minimale ne s'applique en relation à ces instruments.



Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Fonds a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds.

Veuillez vous référer à la section ci-dessus « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? » pour plus d'informations.



Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Cf. les tableaux complétés dans les sections ci-dessous.

● *How does the reference benchmark differ from a broad market index?*

L'Indice de référence diffère d'un indice de marché global en ce qu'il ne comprend que des entreprises assorties de scores ESG élevés et intègre les recommandations de la GIFCC (Groupe de travail sur l'information financière relative aux changements climatiques), et qu'il est conçu pour dépasser les normes minimales de l'Indice de référence 'Accord de Paris' de l'UE.

● *How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the environmental or social characteristics promoted?*

Étant donné que le Fonds vise à répliquer la performance de l'Indice de référence, leurs indicateurs de durabilité respectifs ont donné des résultats similaires :

Sustainability Indicator	Fund Indicator Performance	Reference Index Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	5.87	5.87
CO2 emissions intensity	97.4	97.4
Percentage of exposure in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Fund had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date

● *How did this financial product perform compared with the reference benchmark?*

Étant donné que le Fonds atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant l'Indice de référence, dont la méthodologie est compatible avec la réalisation des caractéristiques sociales et environnementales promues par le Fonds, la performance du Fonds est alignée sur celle de l'Indice de référence. Veuillez consulter ci-dessus les indicateurs de durabilité du Fonds comparés à ceux de l'Indice de référence.

● *How did this financial product perform compared with the broad market index?*

L'Indice parent intervient également comme indice de marché large pertinent. Les indicateurs de durabilité pour le Fonds et l'Indice parent ont divergé comme suit :

Sustainability Indicator	Reference Index Indicator Performance	Broad Market benchmark (Parent Index) Indicator Performance
MSCI ESG Score (as defined in the methodology of the Reference Index)	5.87	5.45
CO2 emissions intensity	97.4	322.2
Percentage of the Fund portfolio invested in excluded companies involved in controversial business activities and controversies (as defined in the methodology of the Reference Index)	The Reference Index had 0% exposure to excluded companies at each Reference Index rebalance date	The Broad Market benchmark had 64.9% exposure to excluded companies at the latest Reference Index rebalance date