

# INVESCO GT World Bond Series



**Jahresbericht  
für das Jahr bis zum 31. Dezember 2001  
(geprüft)**

# INVESCO GT World Bond Series

---

## Inhalt

### INVESCO GT Bond Fund

Anlageziel und Beschreibung der Serie	1	Veränderungen im Portefeuillebestand	6
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	2	Ergebnisrechnung	27
Performance des Fonds und Fondsvermögen	2	Aufstellung des Vermögens und der Verbindlichkeiten	28
Preise und Erträge	3	Erläuterungen zu den Finanzausweisen	29
Portefeuillebestand	4		

### INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund

Anlageziel und Beschreibung der Serie	1	Veränderungen im Portefeuillebestand	11
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	7	Ergebnisrechnung	27
Performance des Fonds und Fondsvermögen	7	Aufstellung des Vermögens und der Verbindlichkeiten	28
Preise und Erträge	8	Erläuterungen zu den Finanzausweisen	29
Portefeuillebestand	9		

### INVESCO GT Gilt Fund

Anlageziel und Beschreibung der Serie	1	Veränderungen im Portefeuillebestand	15
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	12	Ergebnisrechnung	27
Performance des Fonds und Fondsvermögen	12	Aufstellung des Vermögens und der Verbindlichkeiten	28
Preise und Erträge	13	Erläuterungen zu den Finanzausweisen	29
Portefeuillebestand	14		

### INVESCO GT Global High Income Fund

Anlageziel und Beschreibung der Serie	1	Veränderungen im Portefeuillebestand	22
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	16	Ergebnisrechnung	27
Performance des Fonds und Fondsvermögen	16	Aufstellung des Vermögens und der Verbindlichkeiten	28
Preise und Erträge	17	Erläuterungen zu den Finanzausweisen	29
Portefeuillebestand	18		

### INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund

Anlageziel und Beschreibung der Serie	1	Veränderungen im Portefeuillebestand	26
Bericht der Verwaltungsgesellschaft	23	Ergebnisrechnung	27
Performance des Fonds und Fondsvermögen	23	Aufstellung des Vermögens und der Verbindlichkeiten	28
Preise und Erträge	24	Erläuterungen zu den Finanzausweisen	29
Portefeuillebestand	25		

Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders	37
Bericht des unabhängigen Abschlußprüfers an die Anteilinhaber	38
Bericht des Abschlußprüfers an die Anteilinhaber	39

---

# INVESCO GT World Bond Series

## Anlageziel

**Invesco GT Bond Fund strebt die Erzielung langfristiger Gesamtanlageergebnisse durch Anlage in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere bei Wahrung einer hohen Rendite aus laufendem Ertrag an.**

**INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund zielt auf hohe Erträge und langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in Schuldtitel, Anleihen und Anleihenbeteiligungen von Ausstellern aus den Schwellenländern.**

**INVESCO GT Gilt Fund verfolgt das Ziel, durch aktiven Handel in einem Portefeuille britischer Staatspapiere gleichbleibend hohe Bruttoerträge zu erzielen und dabei das investierte Kapital gegen Verlust abzusichern.**

**INVESCO GT Global High Income Fund strebt die Erzielung langfristiger Ergebnisse durch Anlage in einer Palette von Rentenwerten in entwickelten und aufstrebenden Ländern bei Wahrung einer hohen Rendite aus laufendem Ertrag an.**

**INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund strebt danach, höchstmögliche Renditen zu erzielen (aus einer Kombination von Kapitalwachstum und Erträgen), soweit dies mit der Sicherung des Kapitals und unter Gewährleistung einer hohen Liquidität innerhalb des Fonds möglich ist.**

## Beschreibung der Serie

Die INVESCO GT World Bond Series ist ein offener irischer Investmentfonds, der den INVESCO GT Bond Fund, INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund, INVESCO GT Gilt Fund, INVESCO GT Global High Income Fund und den INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund als Teilfonds umschließt. Die INVESCO GT World Bond Series ist als OGAW nach den OGAW-Bestimmungen von 1989, sowie von der Hongkong Securities and Futures Commission (SFC) nach der Securities Ordinance von Hongkong (Cp. 333) und vom Securities and Investments Board in Großbritannien unter Section 86 des Financial Services Act von 1986 anerkannt worden.

Jeder Teilfonds ist ein Fonds der INVESCO GT Gruppe unter dem Management von INVESCO Asset Management Ireland Ltd. INVESCO Asset Management Ireland Ltd. ist eine indirekte, hundertprozentige Tochtergesellschaft von AMVESCAP PLC.

Jeder Teilfonds ist von der Central Bank of Ireland genehmigt worden.

Jeder Teilfonds ist auch von der SFC genehmigt worden. Durch die Genehmigung des Fonds übernimmt SFC keinerlei Haftung für die finanzielle Solidität des Fonds oder für die Richtigkeit der in diesem Zusammenhang gemachten Aussagen bzw. geäußerten Ansichten.

Der Inhalt dieses Berichts, für den der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich ist, ist von INVESCO Global Investment Funds Ltd, die von der IMRO und der Personal Investment Authority beaufsichtigt wird, im Sinne von Section 57 des Financial Services Act genehmigt worden.

Anteile, die ohne Zertifikat ausgegeben werden, werden amtlich an der Irish Stock Exchange Limited - Bereich Irland - notiert. Anteilspreise und Fondsvermögen werden in Irland täglich an Geschäftstagen berechnet und täglich in der Financial Times, dem Wall Street Journal, der Hong Kong Economic Times, der South China Morning Post, der Frankfurter Allgemeinen Zeitung, der Börsenzeitung und dem österreichischen Standard veröffentlicht.

Eine Anlage in den Investmentfonds der Serie sollte als langfristig angesehen werden. Es kann nicht garantiert werden, daß die bei der

Zeichnung von Anteilen aufgewendeten Beträge letzten Endes auch wieder realisiert werden. Die Wechselkursschwankungen zwischen einzelnen Währungen können den Wert einer Anlage in den Fonds der Serie ebenfalls steigen oder fallen lassen. Anleger sollten sich bewußt sein, daß Anlagen in aufstrebenden Märkten ihrer Natur nach hoch riskant und potentiell schwankungsanfällig sind.

Dieser Bericht an die Anteilinhaber stellt kein Angebot und auch keine Einladung zum Kauf von Anteilen jeglicher Fonds der Serie dar. Anträge für den Kauf von Anteilen können nur aufgrund des aktuellen Prospektes und der Finanzinformationen im Dublin Funds Profile, der zusammen mit dem Prospekt ausgegeben wird, gestellt werden.

Ein aktualisierter Prospekt über die INVESCO GT Fonds wurde am 25. September 2000 herausgegeben. Dieser enthält alle aktuellen und (zum Ausgabezeitpunkt) relevanten Informationen hinsichtlich der Fonds innerhalb der INVESCO GT World Bond Series sowie anderer Fonds innerhalb der INVESCO GT Pathfinder Series, INVESCO GT Small Companies Series, INVESCO GT World Series und der INVESCO GT Emerging Markets Series. Wenn Sie ein Exemplar des Prospektes wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihr zuständiges INVESCO-Büro.

## Gebühren

Fonds	Jährliche Verwaltungsgebühr		
	'A'-Anteile %	'B'-Anteile* %	'C'-Anteile %
INVESCO GT Bond	0,75	1,75	0,50
INVESCO GT Emerging Markets Bond	1,00	2,00	0,75
INVESCO GT Gilt	0,65	1,65	0,40
INVESCO GT Global High Income	1,00	2,00	0,75
INVESCO GT US Dollar Liquidity	0,50	1,50	0,25

\* 'B'-Anteile wurden am 7. April 2000 im INVESCO GT Bond Fund aufgelegt. Bei allen anderen Fonds dieser Serie wurden die 'B'-Anteile am 3. August 2001 aufgelegt. Die Verwaltungsgebühr enthält eine jährliche Ausschüttungsgebühr von 1%.

Die jährliche Gebühr der Verwaltungsgesellschaft beruht auf dem Fondsvermögen an jedem Geschäftstag und wird monatlich bezahlt. Die Gebühren des Registerführers sind in der Gebühr enthalten, die aus dem Vermögen jedes Fonds an den Verwalter zu zahlen ist. Die Gebühren werden vom Ertrag jedes Fonds oder bei unzureichendem Ertrag vom Kapital abgezogen.

In der Regel begleicht die Verwaltungsgesellschaft die Gebühren der weltweiten Vertriebsgesellschaft aus den Verwaltungsgebühren. Die Unter-Vertriebsgesellschaften werden aus dem Ausgabeaufschlag bezahlt.

## INVESCO GT Bond Fund

### Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Die 'A'-Anteile des INVESCO GT Bond Funds zeigten im Rechnungszeitraum mit einer Rendite von 2,26% eine beachtliche Überperformance gegenüber dem JP Morgan Global Traded USD Index, der 0,80% verlor.

Einen Großteil dieser Überperformance erzielte der Fonds bei Währungspositionen. Strukturell war er im Jahre 2001 beim japanischen Yen untergewichtet, der im Berichtszeitraum gegenüber dem US-Dollar um 14,76% und gegenüber dem Euro um 7,87% nachgab. Die Performance des Fonds profitierte außerdem von einem höheren Anteil an osteuropäischen Währungen wie dem ungarischen Forint und dem polnischen Zloty. Gegenüber dem Euro stieg der Forint im Jahresverlauf um 7,69% und der Zloty um 9,3%.

Was die zeitliche Struktur des Portefeuilles angeht, so waren seine Laufzeiten während eines Großteils des Jahres gegenüber dem Vergleichsindex relativ lang. Während der ersten drei Quartale des Jahres bewies sich dies in einem Klima, das von nachlassendem Wirtschaftswachstum und einer Lockerung der Geldpolitik durch die Notenbanken geprägt war, als durchaus positiv. Allerdings führten bessere Wirtschaftsdaten und die Hoffnung auf eine konjunkturelle Erholung im vierten Quartal dazu, daß Renditen scharf zurückgingen und die Gewinne der ersten neun Monate teilweise aufhoben. Unsere Entscheidung, bei Langläufern übergewichtet zu sein, wirkte sich dann aber negativ aus, insbesondere nach der Tragödie des 11. September, wo es bei kürzeren Laufzeiten zu einer Überperformance kam.

Im Jahre 2001 erhöhten wir deutlich den Anteil der Wirtschaftsanleihen im Portefeuille. Hier konnte der Fonds im Jahresverlauf von vielen preisgünstigen Neuemissionen und Arbitragemöglichkeiten profitieren, die sich bei US-Dollar- und Euro-Emissionen ergaben. Im Juli und August wurde das Engagement reduziert, um Gewinne mitzunehmen, nachdem sich die Spanne zwischen Unternehmensanleihen und US Treasuries in der ersten Jahreshälfte deutlich verengt hatte.

Allerdings führten die Ereignisse des 11. September dazu, daß unsere verbleibenden Unternehmensanleihen eine erhebliche Unterperformance erlitten. Gegen Ende des Jahres zogen die Spreads jedoch etwas an, was zu einem moderat positiven Nettoergebnis führte. Auch profitierte der Fonds von unserem Engagement bei Crossover-Staatsanleihen in Polen, Mexiko und Südafrika.

Stärkere Wirtschaftsdaten, fallende Preise bei Staatsanleihen und ein rapide ansteigender Aktienmarkt deuten auf eine Stabilisierung in der US-amerikanischen Wirtschaft hin. Zwar gehen wir nicht von einer vorzeitigen Anhebung der Zinsen im Jahre 2002 aus, aber der Aufwärtsdruck nimmt zu, und so haben wir die Duration in den USA in den neutralen Bereich gesenkt. In Europa bleiben Staatsanleihen weiterhin attraktiv. Daten zeigen, daß die Wirtschaft hier schwächer ist als in den USA, und die Inflationsrate wird wohl niedriger ausfallen als erwartet. In Japan bleiben wir aufgrund der Sorgen um das marode Bankensystem und der Maßnahmen, die Politiker zur Verhinderung einer Deflationsspirale ergreifen könnten, untergewichtet. Wirtschaftsanleihen wurden immer attraktiver, und die Spannen bleiben trotz der positiveren Aussichten für die US-Ökonomie relativ weit. Wir bleiben auch bei Crossover-Staatsanleihen übergewichtet, insbesondere da osteuropäische Länder aufgrund der zunehmenden Spekulationen bezüglich einer künftigen Euro-Konvergenz wahrscheinlich eine Überperformance erleben werden. Was Währungen angeht, so bleiben wir beim Yen negativ und bei osteuropäischen Währungen positiv. Dort bevorzugen wir den ungarischen Forint und die slowakische Krone. Wir erwarten, daß die Rohstoffpreise mit der Verbesserung der globalen Wirtschaft anziehen werden und bleiben aus diesem Grunde beim australischen Dollar und der schwedischen Krone übergewichtet.

### Performance des Fonds

(Jeweils in US\$-Verkaufspreisen, Mittelwert, bei Wiederanlage der Erträge)	in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	Prozentuale Veränderung in den letzten 5 Jahren (annualisiert)
INVESCO GT Bond Fund 'A'-Anteile	3,42*	2,26*	2,36
INVESCO GT Bond Fund 'B'-Anteile	2,90*	1,24*	n/a
INVESCO GT Bond Fund 'C'-Anteile	3,54*	2,50*	2,74
JP Morgan Global Traded USD	3,72	(0,80)	2,42

Quelle: Micropal/JJP Morgan

\* Diese Zahlen enthalten die aufgelaufenen Ausschüttungsbeträge.

### Fondsvermögen

	Gesamtes Fondsvermögen \$	Wert pro 'A'-Anteil \$	Wert pro 'B'-Anteil \$	Wert pro 'C'-Anteil
31. Dezember 1999	699.845.120	19,82	n/a	20,18
31. Dezember 2000	452.881.688	19,05	19,00	19,44
31. Dezember 2001	288.043.956	18,71	18,48	19,15

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Bond Fund

#### Preise und Erträge

In den folgenden Tabellen werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds seit der Verlegung des Sitzes nach Dublin wiedergegeben.

Kalender- jahr	Höchstpreis	Niedrigstpreis	Höchstpreis	Niedrigstpreis	Höchstpreis	Niedrigstpreis
	'A'-Anteile	'A'-Anteile	'B'-Anteile	'B'-Anteile	'C'-Anteile	'C'-Anteile
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1992	17,42	17,11	n/a	n/a	17,43	17,11
1993	21,75	17,11	n/a	n/a	21,81	17,12
1994	21,14	18,07	n/a	n/a	21,21	18,15
1995	20,85	17,66	n/a	n/a	21,01	17,76
1996	21,70	19,32	n/a	n/a	21,93	19,50
1997	21,62	20,14	n/a	n/a	21,91	20,36
1998	21,89	20,95	n/a	n/a	22,19	21,22
1999	23,22	20,30	n/a	n/a	23,58	20,66
2000	20,36	18,05	19,94	18,04	20,73	18,41
2001	20,05	18,39	19,83	18,25	20,50	18,79
2002*	19,05	18,58	18,81	18,33	19,50	19,01

Kalender- jahr	Nettoertragsausschüttung			Nettoertrag pro \$2.000 angelegt im Oktober 1992		
	'A'-Anteile	'B'-Anteile	'C'-Anteile	'A'-Anteile	'B'-Anteile	'C'-Anteile
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
1992	0,000	n/a	0,000000	0,00	n/a	0,00
1993	0,800	n/a	0,801029	92 ,22	n/a	92,34
1994	1,650	n/a	1,655930	190,20	n/a	190,88
1995	1,300	n/a	1,307810	149,86	n/a	150,76
1996	1,300	n/a	1,311090	149,86	n/a	151,13
1997	1,080	n/a	1,091930	124,50	n/a	125,87
1998	1,040	n/a	1,054080	119,89	n/a	121,51
1999	0,920	n/a	0,934840	106,05	n/a	107,76
2000	1,010	n/a	1,028830	116,43	n/a	118,60
2001	0,735	0,7319	0,750390	84,73	84,37	86,50
2002*	0,480	0,4740	0,491100	55,33	54,64	56,61

Der Sitz des Fonds wurde am 30. Oktober 1992 nach Dublin verlegt, zum Preis von \$17,35 pro Anteil ohne den Ausgabeaufschlag der Verwaltungsgesellschaft.

\* zum 31. Januar 2002

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

Der Fonds wird normalerweise am 30. Juni und 31. Dezember ex-Dividende gehen. Ausschüttungen werden im allgemeinen innerhalb von 14 Tagen ab dem ex-Dividende-Stichtag jeden Jahres ausgezahlt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden den Anteilhabern jährlich bis spätestens 30. April und 31. August zugestellt. Die nur an Inhaber von 'C'-Anteilen erfolgten Ausschüttungen werden im Hinblick auf das Anwachsen der unterschiedlichen Verwaltungskosten unter den Finanzausweisen, Erläuterung 17, ausgewiesen.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, daß die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Bond Fund

#### Portefeuillebestand

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>VEREINIGTE STAATEN (27,00%)</b>			
Daimler Chrysler 7.75% 18/1/2011	2.490.000	2.570.925	0,89
El Paso Corporation 5.75% 14/3/2006	857.000	717.679	0,25
Fannie Mae 6% 15/5/2011	6.100.000	6.153.070	2,14
Ford Motor Company 7.45% 16/7/2031	2.770.000	2.511.144	0,87
Ford Motor Credit International 1.2% 7/2/2005	1.113.000.000	8.214.011	2,86
General Motors 8% 1/11/2031	2.630.000	2.646.727	0,92
Pemex Master Trust 7.75% 2/8/2007	9.010.000	8.077.097	2,81
Tyco International 5.5% 19/11/2008	5.700.000	4.874.173	1,69
WCG Note Trust 8.25% 15/3/2004	10.080.000	9.839.058	3,41
Worldcom Inc 8.25% 15/5/2031	6.000.000	6.176.100	2,15
United States Treasury 0% 15/11/2021	34.000.000	10.314.257	3,59
United States Treasury 5.375% 15/2/2031	7.717.000	7.532.515	2,62
United States Treasury 5% 15/8/2011	6.620.000	6.564.144	2,28
USD Put Option JPY STR125 15/2/2002	31.000.000	1.505.670	0,52
<b>DEUTSCHLAND (20,62%)</b>			
Bayerische Landesbank 1.4% 22/4/2013	1.959.000.000	14.760.376	5,11
Germany (Fed Rep) 5% 17/2/2006	19.712.275	17.879.730	6,21
Germany (Fed Rep) 5.25% 04/1/2011	11.660.000	10.553.245	3,66
Germany (Fed Rep) 5% 04/7/2011	3.500.000	3.108.049	1,08
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/7/2028	16.400.000	13.147.114	4,56
<b>GROßBRITANNIEN (10,78%)</b>			
Tesco 0.7% 20/9/2006	1.273.000.000	9.741.378	3,38
British Telecom 6.875% 15/2/2011	6.000.000	5.548.859	1,93
UK Treasury 5% 7/3/2012	4.980.000	7.220.733	2,51
HBOS Capital 6.46% 12/12/2049	6.000.000	8.517.929	2,96
<b>KANADA (6,84%)</b>			
Canada Government 6% 1/6/2008	16.023.000	10.553.194	3,66
Canada Government 6% 1/6/2011	14.000.000	9.170.828	3,18
<b>FRANKREICH (4,61%)</b>			
France Telecom 5.75% 14/3/2004	10.957.000	9.881.123	3,43
Vivendi Environment 5.875% 27/6/2008	3.800.000	3.396.968	1,18
<b>SCHWEDEN (3,77%)</b>			
Sweden 5.25% 15/3/2011	115.000.000	10.900.473	3,77
<b>ITALIEN (3,55%)</b>			
Italy 0.375% 12/5/2002	642.000.000	4.894.688	1,70
Unicredito Italian 5% 27/11/2011	6.100.000	5.325.454	1,85
<b>NORWEGEN (3,45%)</b>			
Eksporthfinans 1.8% 21/6/2010	1.240.000.000	9.930.292	3,45
<b>SPANIEN (2,89%)</b>			
Spain 5.35% 31/10/2011	9.300.000	8.322.390	2,89
<b>ÖSTERREICH (2,71%)</b>			
Pfandbriefst 1.6% 15/2/2011	992.000.000	7.798.063	2,71
<b>KOLUMBIEN (2,52%)</b>			
Colombia 9.75% 9/4/2011	7.100.000	7.243.752	2,52

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Bond Fund

#### Portfeuillebestand (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>MEXIKO (1,62%)</b>			
Mexican United States 11.375% 15/9/2016	3.790.000	4.662.648	1,62
<b>KROATIEN (1,31%)</b>			
Croatia 6.75% 14/3/2011	4.300.000	3.811.996	1,31
<b>POLEN (1,21%)</b>			
Poland 8.5% 12/5/2006	14.500.000	3.487.410	1,21

<b>Gesamtwert des Portfeuillees (Aufwand: \$273.123.879)</b>	<b>267.553.262</b>	<b>92,88</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>22.290.286</b>	<b>7,74</b>
<b>Andere Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(1.799.592)</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Reinvermögen des Fonds am 31. Dezember 2001</b>	<b>\$288.043.956</b>	<b>100,00</b>

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Bond Fund

#### Veränderungen im Portefeuillebestand

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001

Käufe	Aufwand in \$	Verkäufe	Erlös in \$
Germany 5% 17/2/2006	108.310.818	Germany 5% 17/2/2006	90.119.917
United States Treasury 5.37% 15/2/2031	62.993.319	United States Treasury 5.375% 15/2/2031	55.625.652
Pfandbriefst 1.6% 15/2/2011	45.967.920	Japan Development Bank 1.75% 21/6/2010	53.267.606
United States Treasury 0% 15/11/2021	42.486.574	Italy 4% 15/7/2004	47.522.537
United States Treasury 6.25% 15/5/2030	38.110.307	Germany 8.25% 20/9/2001	43.919.034
United States Treasury 5.75% 15/11/2005	35.660.180	United States Treasury 6.25% 15/5/2030	37.656.467
Worlcom Inc 8.25% 15/5/2031	29.251.713	Pfandbriefst 1.6% 15/2/2011	35.849.710
Germany 3.25% 17/2/2004	27.074.611	United States Treasury 5.75% 15/11/2005	35.613.422
Germany 6% 16/2/2006	26.909.713	United States Treasury 0% 15/11/2021	32.026.999
France Telecom 5.75% 14/3/2004	26.571.191	Germany 6.25% 4/1/2024	29.002.986
United States Treasury 0% 15/8/2005	26.234.232	Germany 6% 16/2/2006	27.010.822
Sweden 5.25% 15/3/2011	21.035.587	Germany 3.25% 17/2/2004	26.434.852
Germany 5.25% 4/1/2011	19.217.270	United States Treasury 0% 15/8/2005	26.272.622
Spain 5.35% 31/10/2011	18.432.705	UK Treasury 9% 6/8/2012	25.588.175
United States Treasury 6.5% 15/11/2026	17.754.037	Worldcom Inc 8.25% 15/5/2031	22.668.743
Croatia 6.75% 14/3/2011	17.307.196	South Africa 9.125% 19/5/2009	22.296.625
UK Treasury 5% 7/3/2012	16.855.533	Qatar 9.75% 15/6/2030	19.724.708
Bayerische Landesbank 1.4% 22/4/2013	15.692.827	United States Treasury 6.5% 15/11/2026	18.048.653
Mexico 6.25% 31/12/2019	14.651.000	Poland Step 27/10/2024	17.397.308
Sogerim 7% 20/4/2011	14.258.348	Italy 5.25% 1/11/2029	16.550.277
Colombia 9.75% 9/4/2011	14.128.675	France Telecom 5.75% 14/3/2004	16.361.332
Fannie Mae 6% 15/5/2011	13.631.882	Greece 6% 19/5/2010	15.138.512
El Paso Corporation 5.75% 14/3/2006	13.463.145	Pemex Master Trust 7.75% 2/8/2007	14.951.810
Deutsche Telekom 6.625% 11/7/2011	13.434.562	Mexico 6.25% 31/12/2019	14.742.500
Canada Government 6% 1/6/2008	12.999.776	Sogerim 7% 20/4/2011	14.294.793
Germany 4.75% 4/7/2028	12.722.417	Greece 8.6% 26/3/2008	14.200.845
Ford Motor Credit International 5.625% 2/2/2004	12.525.843	Deutsche Telekom 6.625% 11/7/2011	14.041.866
Kingdom of Belgium 5% 28/9/2011	11.323.806	United States Treasury 3.875% 15/4/2029	13.240.810
Sonstige Käufe	392.331.915	Sonstige Verkäufe	463.703.205
<hr/>		<hr/>	
<b>Gesamtaufwand für Käufe seit 1. Januar 2001</b>	<b>\$1.129.848.838</b>	<b>Gesamterlös aus Verkäufen seit 1. Januar 2001</b>	<b>\$1.263.272.785</b>

## INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund

### Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Während der 12 Monate bis zum 31. Dezember 2001 rentierte eine Anlage in 'A'-Anteile des INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund mit 12,77%. Das hebt sich vorteilhaft ab von einem Anstieg um nur 6,14% bei seinem Vergleichsindex, dem JP Morgan EMBI Global (constrained) Index. Die Performance des Fonds profitierte von seiner Übergewichtung in Rußland, der Ukraine, Bulgarien, Algerien und Venezuela. Ebenso profitierte er von seiner erheblichen Untergewichtung in Argentinien.

Das Jahr 2001 bot Anlegern eine außerordentlich herausfordernde Umgebung. Zu Beginn des Jahres sahen wir uns mit globaler Konjunkturverlangsamung und dem Nachlassen der Aktienmärkte konfrontiert. Deshalb favorisierten wir Länder mit gesunden wirtschaftlichen Eckdaten und geringem Bedarf an externer Finanzierung. Im Zuge dieser Strategie gewichteten wir Länder wie Argentinien und die Türkei unter. Die Abwertung der türkischen Währung im Februar hatte auf andere Schwellenländer nur geringfügige Auswirkungen. In Argentinien verursachten eine überbewertete Währung und vier Jahre Rezession massive staatliche Finanzierungsprobleme. Trotz der Unterstützung durch den IWF kam es am Jahresende zu einer finanziellen und politischen Krise, die ihren Höhepunkt in Zahlungsverzug und einer massiven Abwertung des Peso fand. Für einen Teil des Jahres trübten die Probleme Argentinien auch die Stimmung der Anleger in Bezug auf das benachbarte Brasilien. Sie beeinträchtigten allerdings keines der anderen Schwellenländer. Die Anleihen aller im Vergleichsindex vertretenen Länder mit Ausnahme von Argentinien lieferten im gesamten Jahr positive Renditen.

Obwohl sich die Ölpreise im Jahre 2001 als volatil zeigten, tendierten wir dennoch dazu, die Anleihen der ölproduzierenden Länder zu favorisieren. Wichtigste Ausnahme war Venezuela, wo wir Ende des Jahres aufgrund unserer Bedenken bezüglich der Politik des Präsidenten Hugo Chávez eine untergewichtete Position hielten.

Die tragischen Ereignisse des 11. September führten zunächst einmal dazu, daß Investoren vor Risiken zurückscheuten. Die Anleihen einiger Länder des Mittleren Ostens zeigten somit eine schwache Performance.

Weltweit beschleunigten die Zentralbanken allerdings ihre Zinssenkungen, und dies beruhigte Anleger, die in Anleihen von Schwellenländern und andere hochrentierliche Papiere investierten. Als sich immer mehr herausstellte, daß der Konflikt in Afghanistan wahrscheinlich nur von kurzer Dauer sein würde - zu einem Zeitpunkt, wo die Liquidität auf den Finanzmärkten recht hoch war - konzentrierten wir uns auf Länder mit höherem Risiko. Folglich wies unser Portefeuille umfangreiche Positionen in Ländern wie Rußland, der Ukraine und Bulgarien auf, als Investoren und Bewertungsagenturen erkannten, daß deren wirtschaftliche Eckdaten sich zu verbessern begannen.

Unsere Einstellung zu den Aussichten bei Schwellenländern bleibt weiterhin positiv. Angebot und Nachfrage sind ausgewogen. Angesichts der niedrigen Renditen, die aus Kassen- und Anlageobligationen zu erwarten waren, kann wohl davon ausgegangen werden, daß Investoren hochrentierliche Papiere und Schwellenländer bevorzugen. Bedenkt man, daß es dieser Anlagekategorie gelungen ist, die Zahlungsunfähigkeit Argentinien nahezu unbeschadet zu überstehen – übrigens die umfangreichste in der Geschichte – könnte es durchaus sein, daß die Risikoprämie für Anleihen der Schwellenländer weiterhin fällt. Abgesehen von Argentinien verbesserte sich die durchschnittliche Qualität der Anleihen im Index, und wir gehen davon aus, daß dieser Trend anhalten wird. Das Hauptrisiko, so glauben wir, besteht in der zunehmenden Verlangsamung des globalen Wirtschaftswachstums und einer möglichen Ansteckung anderer Länder durch die Probleme Argentinien.

### Performance des Fonds

(Jeweils in US\$-Verkaufspreisen, Mittelwert, bei Wiederanlage der Erträge)	in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	Prozentuale Veränderung in den letzten 5 Jahren (annualisiert)
INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund 'A'-Anteile	4,43*	12,77*	n/a
INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund 'C'-Anteile	4,50*	13,08*	n/a
JP Morgan EMBI Global (constrained)	-1,60	6,14	7,80

Quelle: Micropal/JP Morgan

\* Diese Zahlen enthalten die aufgelaufenen Ausschüttungsbeträge.

### Fondsvermögen

	Gesamtes Fondsvermögen \$	Wert pro 'A'-Anteil \$	Wert pro 'C'-Anteil \$
31. Dezember 2000	70.271.905	13,51	13,54
31. Dezember 2001	63.927.715	14,07	14,14

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

## INVESCO GT World Bond Series

---

### INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund

#### Preise und Erträge

In der folgenden Tabelle werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds seit der Verlegung des Sitzes nach Dublin wiedergegeben.

Kalender- jahr	Höchstpreis	Niedrigstpreis	Höchstpreis	Niedrigstpreis	Nettoertragsausschüttung	
	'A'-Anteile	'A'-Anteile	'C'-Anteile	'C'-Anteile	'A'-Anteile	'C'-Anteile
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
2000	14,21	12,72	14,22	12,72	0,29	0,29020
2001	14,80	13,14	14,85	13,18	1,21	1,22454
2002*	14,52	14,11	14,59	14,17	0,56	0,56250

\* zum 31. Januar 2002

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

Der Fonds wird normalerweise am 30. Juni und 31. Dezember ex-Dividende gehen. Ausschüttungen werden im allgemeinen innerhalb von 14 Tagen ab dem ex-Dividende-Stichtag jeden Jahres ausgezahlt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden den Anteilhabern jährlich bis spätestens 30. April und 31. August zugestellt. Die nur an Inhaber von 'C'-Anteilen erfolgten Ausschüttungen werden im Hinblick auf das Anwachsen der unterschiedlichen Kosten unter den Finanzausweisen, Erläuterung 17, ausgewiesen.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, daß die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund

#### Portefeuillebestand

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>RUSSLAND (16,38%)</b>			
Russia 8.75% 24/7/2005	310.000	309.318	0,48
Russia 8.25% 31/3/2010	838.549	737.168	1,15
Russia 11% 24/7/2018	1.800.000	1.750.500	2,74
Russia 12.75% 24/6/2028	2.953.000	3.181.858	4,98
Russia STEP 31/3/2030	7.897.372	4.491.630	7,03
<b>MEXIKO (12,51%)</b>			
Petroleos Mexicano 9.5% 15/9/2002	775.000	818.633	1,28
Mexico (United Mexican Value Recovery Rts) 30/6/2003**	7.478.000	28.416	0,04
United Mexican State 11.375% 15/9/2016	1.697.000	2.087.734	3,27
United Mexican State 6.25% 31/12/2019	1.910.000	1.798.112	2,81
United Mexican State 6.25% 31/12/2019	2.279.000	2.112.975	3,31
United Mexican State 8.125% 30/12/2019	1.180.000	1.149.497	1,80
<b>BRASILIEN (10,20%)</b>			
Brazil 9.625% 15/7/2005	1.800.000	1.703.340	2,66
Brazil 14.5% 15/10/2009	1.300.000	1.391.000	2,18
Brazil FLTG 15/4/2012	1.521.000	1.075.195	1,68
Brazil 8% 15/4/2014	1.160.000	1.095.432	1,71
Brazil 11% 17/8/2040	1.650.000	1.258.373	1,97
<b>BULGARIEN (6,57%)</b>			
Bulgaria FLTG 28/7/2011	2.800.000	2.425.500	3,79
Bulgaria FLTG 28/7/2024	1.986.000	1.774.445	2,78
<b>TURKEI (5,75%)</b>			
Turkey 12.375% 15/6/2009	297.000	301.455	0,47
Turkey 11.875% 15/1/2030	3.490.000	3.376.575	5,28
<b>KOREA (5,50%)</b>			
Korea 8.875% 15/4/2008	2.434.000	2.799.343	4,38
Hanvit Bank 12.75% 1/3/2010	640.000	715.056	1,12
<b>PHILIPPINEN (3,92%)</b>			
Philippines 9.875% 15/1/2019	762.000	730.568	1,14
Philippines 10.625% 16/3/2025	1.800.000	1.779.750	2,78
<b>MALAYSIA (3,90%)</b>			
Petronas 7.625% 15/10/2002	2.725.000	2.496.100	3,90
<b>PERU (3,71%)</b>			
Peru STEP 7/2/2017	1.200.000	861.204	1,35
Peru STEP 7/3/2017	1.963.000	1.511.510	2,36
<b>UKRAINE (3,68%)</b>			
Ukraine 11% 15/3/2007	2.640.000	2.354.418	3,68
<b>ECUADOR (3,57%)</b>			
Ecuador 4% 15/8/2003	4.170.000	1.997.430	3,12
Ecuador 12% 15/11/2012	385.000	285.391	0,45
<b>PANAMA (3,51%)</b>			
Panama 8.875% 30/9/2002	2.423.000	2.241.275	3,51
<b>CHINA (3,01%)</b>			
China 6.8% 23/5/2011	1.840.000	1.924.952	3,01

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund

#### Portfeuillebestand (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>KOLUMBIEN (2,74%)</b>			
Colombia 7.625% 15/2/2007	435.000	412.706	0,65
Colombia 9.75% 9/4/2011	400.000	408.099	0,64
Colombia 11.75% 25/2/2020	928.000	928.000	1,45
<b>ALGERIEN (2,38%)</b>			
Algeria Tranche 3/3/2004	2.065.000	1.522.679	2,38
<b>NIGERIA (2,36%)</b>			
Central Bank Nigeria STEP 15/11/2020	2.250.000	1.507.500	2,36
<b>POLEN (2,35%)</b>			
Poland STEP 27/10/2014	365.000	359.995	0,56
Poland STEP 27/10/2024	1.556.000	1.143.660	1,79
<b>VENEZUELA (2,13%)</b>			
Venezuela 9.25% 15/9/2002	515.000	326.381	0,51
Venezuela FLTG 18/12/2007	2.500.000	1.033.913	1,62
<b>SÜDAFRIKA (1,60%)</b>			
South Africa 9.125% 19/5/2009	550.000	608.163	0,95
South Africa 8.5% 23/6/2017	425.000	413.631	0,65
<b>ARGENTINIEN (0,75%)</b>			
Argentina 12.25% 19/3/2018	1.955.000	477.169	0,75
<b>URUGUAY (0,64%)</b>			
Uruguay 7.875% 15/7/2002	435.000	411.546	0,64
<b>DOMINIKANISCHE REPUBLIK (0,54%)</b>			
Dominican Republic 27/10/2006	340.000	344.532	0,54
<b>KROATIEN (0,50%)</b>			
Croatia FLTG 31/7/2010	400.000	317.455	0,50
<b>CHILE (0,48%)</b>			
Chile Republic 7.125% 7.125 11/1/2012	300.000	303.736	0,48
<b>MAROKKO (0,44%)</b>			
Morocco FRN 1/1/2009	439.216	280.000	0,44

\*\* Aufgrund spezifischer Marktbedingungen stellt der Bestands- bzw. Marktwert dieser Anlage Warrants dar, die mit der ursprünglichen Anlage verknüpft sind.

<b>Gesamtwert des Portefeuilles (Aufwand: \$58.956.366)</b>	<b>63.363.318</b>	<b>99,12</b>
<b>Bank</b>	<b>1.663.609</b>	<b>2,60</b>
<b>Andere Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(1.099.212)</b>	<b>(1,72)</b>
<b>Reinvermögen des Fonds am 31. Dezember 2001</b>	<b>\$63.927.715</b>	<b>100,00</b>

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund

#### Veränderungen im Portefeuillebestand

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001

Käufe	Aufwand in \$	Verkäufe	Erlös in \$
Argentina 7% 19/12/2008	3.932.000	Argentina FLTG 31/3/2005	3.847.168
Turkey 11.875% 15/1/2030	3.898.525	Venezuela 13.625% 15/8/2018	3.517.640
Russia STEP 31/3/2030	3.756.813	Argentina STEP 31/3/2023	3.474.120
Argentina 12.25% 19/6/2018	3.483.377	United Mexican States 6.25% 31/12/2019	2.955.450
Peru STEP 7/3/2017	3.310.075	Venezuela 9.25% 15/9/2027	2.823.600
Petronas 7.625% 15/10/2026	2.728.523	Bulgaria FLTG 28/7/2024	2.764.665
Argentina FLTG 31/3/2005	2.399.122	Malaysia 8.75% 1/6/2009	2.757.320
China 6.8% 23/5/2011	1.952.686	Russia STEP 31/3/2030	2.573.113
Ukraine 11% 15/3/2007	1.920.298	Argentina 11.75% 15/6/2015	2.447.150
Venezuela 13.625% 15/8/2018	1.920.000	Brazil 8% 15/4/2014	2.403.380
Bulgaria FLTG 28/7/2024	1.863.000	United Mexican State 9.875% 1/2/2010	2.401.875
Panama 8.875% 30/9/2027	1.790.000	Slovakia 9.5% 28/3/2003	2.123.500
United Mexican State 6.25% 31/12/2019	1.786.594	Russia 11% 24/7/2018	2.106.000
Ecuador 4% Aug 15/8/2030	1.759.593	Argentina 7% 19/12/2008	2.032.850
Brazil 9.625% 15/7/2005	1.703.934	Banco Nacional FLTG 16/6/2008	1.839.375
Russia 11% 24/7/2018	1.665.000	Brazil 14.5% 15/10/2009	1.765.725
Bulgaria FLTG 28/7/2011	1.475.716	Peru STEP 7/3/2017	1.758.380
Venezuela 9.25% 15/9/2027	1.385.000	Brazil 11.625% 15/4/2004	1.690.875
Brazil 8% 15/4/2014	1.376.101	Argentina 12.25% 19/6/2018	1.666.000
Colombia 11.75% 25/2/2020	1.365.000	Argentina 12% 19/6/2031	1.497.487
Algeria Tranche 3/3/2004	1.342.350	Russia 8.75% 24/7/2005	1.137.750
Brazil 11% 17/8/2040	1.268.438	Korea(Rep Of) 8.875% 15/4/2008	1.068.550
Argentinien 11,75% 9/10/2006	1.166.750	Poland STEP 27/10/2024	1.052.250
Korea 8.875% 15/4/2008	1.144.500	Colombia 11.75% 25/2/2020	1.034.950
United Mexican State 8.125% 30/12/2019	1.116.870	Argentina 9.75% 19/9/2027	990.675
Malaysia 8.75% 1/6/2009	1.089.297	Russia 11.75% 10/6/2003	979.406
Argentina 12% 19/6/2031	1.052.700	Russian Federation 5% 31/3/2030	976.250
Central Bank Nigeria STEP 15/11/2020	960.000	Ecuador 12% 15/11/2012	931.625
Russian Federation 5% 31/03/2030	820.000	Brazil 12.25% 6/3/2030	875.140
Qatar 9.75% 15/7/2030	750.750	Venezuela FLTG 18/12/2007	777.852
Sonstige Käufe	3.965.261	United Mexican State FLTG 31/12/2019	774.150
		Argentina 11.75% 7/4/2009	757.500
		Petroleos Mexicano 9.5% 15/9/2027	736.875
		Qatar 9.75% 15/6/2030	723.375
		Turkey 11.875% 15/1/2030	722.813
		European Bank Research & Development 12% 20/8/2001	721.619
		Sonstige Verkäufe	6.863.051
<b>Gesamtaufwand für Käufe seit 1. Januar 2001</b>	<b>\$60.148.273</b>	<b>Gesamterlös aus Verkäufen seit 1. Januar 2001</b>	<b>\$69.569.504</b>

## INVESCO GT Gilt Fund

### Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Die 'A'-Anteile des INVESCO GT Gilt Fund stiegen im Jahre 2001 um 0,36% an. Das entspricht in etwa der Rendite des Vergleichsindex, die bei 0,39% lag.

Was die Strategie des Fonds anbelangt, so blieben wir während der ersten Hälfte des Jahres aufgrund der Unsicherheit in der Weltwirtschaft relativ defensiv. Das strukturelle Ungleichgewicht in der Wirtschaft Großbritanniens blieb eines der vorherrschenden Themen des Jahres 2001. Während der Produktionssektor im Jahresverlauf moribund blieb und das externe Umfeld deutlich verfiel, blieb der Konsumsektor robust. Einzelhandel und Wohnungsmarkt widerstanden konstant jedem Gerede von einer Rezession, und die Inlandsnachfrage blieb überraschend stark. Allerdings profitierte die Performance des Fonds von unserer Entscheidung, bei extrem langläufigen Gilts untergewichtet zu bleiben, nachdem die Regierung sich entschied, die Minimum Funding Requirement (Mindestfinanzierungsanforderung) zu verwerfen. Das Gesetz hatte die Pensionsfonds des Landes in der Vergangenheit ermutigt, ihre Anlagen auf langläufige Gilts zu konzentrieren, und die Abschaffung der Regelung führte dazu, daß Papiere mit 30-jähriger Laufzeit eine Unterperformance erlebten. In der zweiten Hälfte des Jahres 2001 erhöhten wir unser Engagement bei Langläufern, als die Inflation weiter günstig verlief und die schwächer werdende Weltwirtschaft eine weitere Lockerung der Geldpolitik durch die Bank of England versprach. Darüber hinaus waren wir der Ansicht, daß der Ausverkauf 30-jähriger Gilts sein Ende erreicht hatte. Diese Haltung zeigte sich als günstig für die Performance, denn 30-jährige Gilts erholten sich im Juli und August deutlich. Gegen Ende des Jahres zeigte der Markt eine extreme Unterperformance, als sich in den USA eine wirtschaftliche Erholung andeutete und die Verbrauchernachfrage im Lande stark blieb. Dies hob die positive Performance der vergangenen Monate auf, so daß die Rendite des Fonds für 2001 sich kaum von der des Benchmark-Indexes unterschied.

Die wirtschaftlichen Bedingungen in Großbritannien werden wahrscheinlich zweigeteilt bleiben: die produzierende Industrie wird in einer Rezession stecken, die Inlandsnachfrage stark bleiben. Das versetzt das MPC (Monetary Policy Committee) bezüglich seiner geldpolitischen Entscheidungen in eine Zwickmühle. Normalerweise würde man mit einer Zinserhöhung reagieren, um die Verbrauchernachfrage zu bremsen. Während aber produzierende Industrie und globales Wachstum schwach sind und die Inflationsrate niedrig, ist es eher unwahrscheinlich, daß das MPC seine bisherige Politik so schnell ändert, denn das könnte den einzigen starken Sektor der Wirtschaft schädigen. Derzeit erwarten die meisten Verbraucher wohl keine höheren Zinsen. Sollte dies sich aber ändern, so würde sich auch ihr Verbrauchsverhalten sehr rasch wandeln, insbesondere angesichts der historisch betrachtet recht hohen Verbraucherschulden aus umfangreichen Ausgaben der jüngsten Vergangenheit.

Es herrscht allgemeine Übereinstimmung darüber, daß das globale Wirtschaftswachstum seinen Tiefpunkt erreicht hat und im Verlaufe des Jahres 2002 wieder anziehen wird, womit die lockere Geldpolitik ein Ende haben dürfte. Allerdings sind Stärke und Geschwindigkeit der Erholung noch ungewiß. Gegenüber dem Vergleichsindex bleibt die Laufzeit im Fonds lang, denn das inflationäre Umfeld ist günstig und Erträge stehen auf einem attraktiven Niveau. Wir werden aber diese Position verringern, wenn sich eindeutige Anzeichen einer wirtschaftlichen Erholung zeigen.

### Performance des Fonds

(Jeweils in GBP-Verkaufspreisen, Mittelwert, bei Wiederanlage der Erträge)	in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	Prozentuale Veränderung:
			in den letzten 5 Jahren (annualisiert)
INVESCO GT Gilt Fund 'A'-Anteile	6,70*	0,36*	5,35
INVESCO GT Gilt Fund 'B'-Anteile	n/a	n/a	n/a
INVESCO GT Gilt Fund 'C'-Anteile	6,87*	0,56*	5,74
FTSE All Stocks	7,89	0,39	5,10

Quelle: Micropal

\* Diese Zahlen enthalten die aufgelaufenen Ausschüttungsbeträge.

### Fondsvermögen

	Gesamtes Fondsvermögen £	Wert pro 'A'-Anteil £	Wert pro 'B'-Anteil £	Wert pro 'C'-Anteil £
31. Dezember 1999	82.064.302	11,88	n/a	12,03
31. Dezember 2000	73.368.196	12,23	n/a	12,41
31. Dezember 2001	77.262.363	11,95	11,90	12,16

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Gilt Fund

#### Preise und Erträge

In der folgenden Tabelle werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds seit der Verlegung des Sitzes nach Dublin wiedergegeben.

Kalender-jahr	Höchstpreis 'A'-Anteile £	Niedrigstpreis 'A'-Anteile £	Höchstpreis 'B'-Anteile £	Niedrigstpreis 'B'-Anteile £	Höchstpreis 'C'-Anteile £	Niedrigstpreis 'C'-Anteile £
1995	10,69	9,58	n/a	n/a	10,72	9,59
1996	10,51	9,93	n/a	n/a	10,56	9,96
1997	11,22	10,16	n/a	n/a	11,31	10,22
1998	12,82	11,01	n/a	n/a	12,95	11,10
1999	12,84	11,62	n/a	n/a	12,97	11,76
2000	12,37	11,63	n/a	n/a	12,56	11,78
2001	12,62	11,79	12,60	12,04	12,84	11,98
2002*	12,14	11,94	12,09	11,89	12,36	12,15

Kalender-jahr	Nettoertragsausschüttung			Nettoertrag pro £1.000 angelegt im November 1994		
	'A'-Anteile £	'B'-Anteile £	'C'-Anteile £	'A'-Anteile £	'B'-Anteile £	'C'-Anteile £
1995	0,57	n/a	0,5708	58,52	n/a	58,60
1996	0,70	n/a	0,7025	71,87	n/a	72,13
1997	0,66	n/a	0,66396	67,76	n/a	68,17
1998	0,68	n/a	0,68586	69,81	n/a	70,41
1999	0,65	n/a	0,65728	66,74	n/a	67,48
2000	0,63	n/a	0,63842	64,68	n/a	65,55
2001	0,66	0,1580	0,67063	67,76	16,22	68,85
2002*	0,16	0,1590	0,16258	16,43	16,32	16,69

Der Sitz des Fonds wurde am 28. November 1994 nach Dublin verlegt, zum Preis von £9,74 pro Anteil ohne den Ausgabeaufschlag der Verwaltungsgesellschaft.

\* zum 31. Januar 2002

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

Der Fonds wird normalerweise am 31. März, 30. Juni, 30. September and 31. Dezember ex-Dividende gehen. Ausschüttungen werden im allgemeinen innerhalb von 14 Tagen ab dem ex-Dividende-Stichtag jeden Jahres ausgezahlt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden den Anteilhabern jährlich bis spätestens 30. April und 31. August zugestellt. Die nur an Inhaber von 'C'-Anteilen erfolgten Ausschüttungen werden im Hinblick auf das Anwachsen der unterschiedlichen Verwaltungskosten unter den Finanzausweisen, Erläuterung 17, ausgewiesen.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, daß die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Gilt Fund

#### Portefeuillebestand

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen

Wertpapiere	Bestand	£	Fondsvermögen %
UK Treasury 7.25% 7/12/2007	2.750.000	3.052.088	3,95
UK Treasury 9% 13/10/2008	7.000.000	8.550.150	11,07
UK Treasury 8% 7/12/2015	9.200.000	11.961.380	15,48
UK Treasury 8.75% 25/8/2017	7.671.000	10.786.577	13,96
UK Treasury 8% 7/6/2021	9.000.000	12.512.250	16,19
UK Treasury 4.25% 7/6/2032	13.000.000	12.168.650	15,75
UK Treasury 5.75% 7/12/2032	16.138.000	16.852.106	21,81

<b>Gesamtwert des Portefeuilles (Aufwand: £77.652.130)</b>	<b>75.883.201</b>	<b>98,21</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.550.724</b>	<b>2,01</b>
<b>Andere Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(171.562)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Reinvermögen des Fonds am 31. Dezember 2001</b>	<b>£77.262.363</b>	<b>100,00</b>

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Gilt Fund

#### Veränderungen im Portefeuillebestand

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001

<b>Käufe</b>	<b>Aufwand in £</b>	<b>Verkäufe</b>	<b>Erlös in £</b>
UK Treasury 9% 6/8/2012	23.190.300	UK Treasury 9% 6/8/2012	22.744.200
UK Treasury 8% 27/9/2013	17.402.358	UK Treasury 8% 27/9/2013	22.718.374
UK Treasury 5.75% 7/12/2009	16.955.917	UK Treasury 5% 7/6/2004	21.251.110
UK Treasury 8% 7/6/2021	12.924.480	UK Treasury 7.25% 7/12/2007	13.031.205
UK Treasury 4.25% 7/6/2032	12.740.000	UK Treasury 9% 13/10/2008	12.472.000
UK Treasury 8% 7/12/2015	12.581.920	UK Treasury 6.75% 26/11/2004	6.443.400
UK Treasury 8.75% 25/8/2017	10.926.572	UK Treasury 4.25% 7/6/2032	6.142.700
UK Treasury 6.75% 26/11/2004	6.298.200	UK Treasury 7% 7/6/2002	5.111.750
UK Treasury 7% 7/6/2002	5.119.375	UK Treasury 6.5% 7/12/2003	3.579.375
<b>Gesamtaufwand für Käufe</b> seit 1. Januar 2001	<b>£118.139.122</b>	<b>Gesamterlös aus Verkäufen</b> seit 1. Januar 2001	<b>£113.494.114</b>

## INVESCO GT Global High Income Fund

### Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Die 'A'-Anteile des INVESCO GT Global High Income Fund rentierten im Jahre 2001 mit 9,40% und lagen somit deutlich über dem Vergleichsindex des Fonds, der mit 4,80% rentierte. Das bekräftigt unsere Auffassung, daß diese Anlageart umfangreiche Diversifizierungsmöglichkeiten und gute Renditen auch dann bieten kann, wenn das Weltgeschehen sich in unvorhersehbarer Weise entwickelt.

Im Jahre 2001 erlebte der Fonds eine Outperformance. Dies war das Ergebnis unserer Übergewichtung bei Anleihen der Schwellenländer, die sich trotz der Krise in Argentinien außerordentlich gut entwickelten. Seit dem 24. Oktober, als der Fonds in den INVESCO GT Global High Income Fund umgewandelt wurde, haben wir eine überdurchschnittliche Performance geliefert.

Innerhalb unseres Aktionsradiuses hielten wir in Argentinien eine untergewichtete Position, die wir im Oktober schließlich völlig auflösten. Das verbesserte unsere Performance auf ganz dramatische Weise. Trotz der Hilfe des IWF hatte Argentinien das ganze Jahr hindurch zu kämpfen. Zunächst konzentrierten sich Befürchtungen auf die Fähigkeit des Landes, Wachstum zu generieren. Das führte aber schon bald zu Finanzierungsängsten und schließlich zum völligen Regierungszusammenbruch. Im Jahresverlauf blieb die Ansteckungsrate allerdings niedrig, und mit Ausnahme von Argentinien schlossen alle übrigen Indexländer das Jahr mit positiven Zahlen ab. Ansonsten profitierte der Fonds von seinen Portefeuillepositionen in Ländern mit starker Performance. Wirtschaftliche Eckdaten verbesserten sich in vielen Ländern und eine ganze Reihe von Aufwertungen durch die Rating-Agenturen, etwa bei Rußland, der Ukraine und Bulgarien, zeugten von der Positivität, die in den übrigen Schwellenländern zu finden ist. Deshalb bleiben wir bei Schwellenländern übergewichtet.

Die Einführung von hochrentierlichen Unternehmensanleihen in das Portefeuille fand am 24. Oktober 2001 rechtzeitig statt, um den Fonds von einer sehr positiven Periode in diesen Märkten profitieren zu lassen.

Während es alles in allem weltweit für Hochprozentler ein recht schwieriges Jahr war, insbesondere in Europa, wurden doch im letzten Quartal positive Ergebnisse erzielt. Genau genommen standen Abwertungen und Aufstufungen im Jahre 2001 im großen und ganzen in einem Verhältnis von 3:1 zueinander. Dadurch fanden sich viele zuvor von den Rating-Agenturen als erstklassig eingestufte Anleihen plötzlich in der Kategorie BB oder niedriger wieder. Um so wichtiger war es, daß wir bei der Anleiheauswahl mit Vorsicht voringen, und die Stärke und Kompetenz unserer globalen Teams bewies sich in der Überperformance des Fonds. Angesichts der erheblichen Überkapazitäten, die es weltweit immer noch zu geben scheint, bleiben wir in den Bereichen Telekommunikation und Elektronik weiterhin untergewichtet. Allerdings setzten wir diese allgemeine Malaise ein, um Anleihen aus diesen Sektoren zu erwerben, die zuvor überverkauft waren. Zu den Branchen, die die beste Performance zeigten, gehörten nicht-zyklische Konsumgüter der Bereiche Einzelhandel und Pharmaprodukte, bei denen wir ein gewisses Engagement haben. Der Medienbereich ist einer der größten Sektoren in unserem Index, und hier haben wir unsere Position vorsichtig ausgebaut. Alles in allem hatte der Fonds mit seinen neuen Investitionen einen sehr vielversprechenden Start.

Bei einem globalen Trend zu niedrigeren Zinssätzen und zunehmenden Emissionen im Sektor Global High Income sind wir zuversichtlich, daß mehr Investoren die Vorzüge dieser Anlagekategorie erkennen werden, was schließlich die Anleihenpreise stützen sollte. Das wird dazu führen, daß es von Schwellenländern und Global-High-Yield-Unternehmen im neuen Jahr mehr Emissionen und somit auch ein breiteres Angebot und positive Renditen geben wird. Die hohe Ertragserzeugung sollte dafür sorgen, daß Papiere der Anlagekategorie Global High Income auch im Jahre 2002 zu den besten Performern zählen.

Wie Anteilhabern bereits im Rundschreiben von 24. September 2001 mitgeteilt wurde, wurde der INVESCO GT Strategic Bond Fund am 24. Oktober 2001 in INVESCO GT Global High Income Fund umbenannt.

### Performance des Fonds

(Jeweils in US\$-Verkaufspreisen, Mittelwert, bei Wiedieranlage der Erträge)	in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	Prozentuale Veränderung in den letzten 5 Jahren (annualisiert)
INVESCO GT Global High Income Fund 'A'-Anteile	6,88*	9,40*	4,57
INVESCO GT Global High Income Fund 'B'-Anteile	n/a	n/a	n/a
INVESCO GT Global High Income Fund 'C'-Anteile	6,92*	9,67*	4,96
50% JP Morgan Global Traded/50% JP Morgan EM+	7,16	4,80	5,52

Quelle: Micropal/JP Morgan

\* Diese Zahlen enthalten die aufgelaufenen Ausschüttungsbeträge.

### Fondsvermögen

	Gesamtes Fondsvermögen \$	Wert pro 'A'-Anteil \$	Wert pro 'B'-Anteil £	Wert pro 'C'-Anteil \$
31. Dezember 1999	54.829.741	10,01	n/a	10,15
31. Dezember 2000	42.922.336	9,68	n/a	9,85
31. Dezember 2001	34.884.107	9,91	9,87	10,11

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Global High Income Fund

#### Preise und Erträge

In der folgenden Tabelle werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds seit der Verlegung des Sitzes nach Dublin wiedergegeben.

Kalender-jahr	Höchstwert 'A'-Anteile \$	Niedrigstwert 'A'-Anteile \$	Höchstwert 'B'-Anteile \$	Niedrigstwert 'B'-Anteile \$	Höchstwert 'C'-Anteile \$	Niedrigstwert 'C'-Anteile \$
1994	9,68	8,15	n/a	n/a	9,68	8,15
1995	9,72	7,69	n/a	n/a	9,77	7,70
1996	11,08	9,06	n/a	n/a	11,17	9,11
1997	11,84	11,14	n/a	n/a	11,94	11,24
1998	11,64	10,67	n/a	n/a	11,76	10,79
1999	10,23	9,34	n/a	n/a	10,37	9,47
2000	10,20	9,44	n/a	n/a	10,36	9,60
2001	10,26	9,26	10,22	9,58	10,46	9,43
2002*	10,18	9,95	10,14	9,91	10,39	10,14

Kalender-jahr	Nettoertragsausschüttung			Nettoertrag pro \$2.000 angelegt im November 1994		
	'A'-Anteile \$	'B'-Anteile \$	'C'-Anteile \$	'A'-Anteile \$	'B'-Anteile \$	'C'-Anteile \$
1994	0,22	n/a	0,22023	45,83	n/a	45,88
1995	0,62	n/a	0,62181	129,18	n/a	129,55
1996	0,66	n/a	0,66353	137,51	n/a	138,25
1997	0,57	n/a	0,57452	118,75	n/a	119,69
1998	0,70	n/a	0,70721	145,82	n/a	147,34
1999	0,62	n/a	0,62811	129,17	n/a	130,86
2000	0,63	n/a	0,63980	131,25	n/a	133,29
2001	0,67	n/a	0,68197	139,58	n/a	142,08
2002*	0,35	0,348	0,35700	72,92	72,50	74,37

Der Fonds wurde am 14. Januar 1994 zum Preis von \$9,60 pro Anteil, ohne Ausgabeaufschläge der Verwaltungsgesellschaft, aufgelegt.

\* zum 31. Januar 2002

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

Der Fonds wird normalerweise am 30. Juni und 31. Dezember ex-Dividende gehen. Ausschüttungen werden im allgemeinen innerhalb von 14 Tagen ab dem ex-Dividende-Stichtag jeden Jahres ausgezahlt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden den Anteilhabern jährlich bis spätestens 30. April und 31. August zugestellt. Die nur an Inhaber von 'C'-Anteilen erfolgten Ausschüttungen werden im Hinblick auf das Anwachsen der unterschiedlichen Verwaltungskosten unter den Finanzausweisen, Erläuterung 17, ausgewiesen.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, daß die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Global High Income Fund

#### Portefeuillebestand

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>VEREINIGTE STAATEN (35,56%)</b>			
Adelphia Communications 10.25% 15/6/2011	200.000	199.000	0,57
Advance Stores 10.25% 15/4/2008	250.000	253.750	0,73
AES 9.375% 15/9/2010	200.000	178.000	0,51
Algeria Tranche 3/3/2004	568.421	419.139	1,19
Allied Waste North America 10% 1/8/2009	250.000	258.125	0,74
American Axle & Manufacturing 9.75% 1/3/2009	150.000	154.875	0,44
American Media Operation 10.25% 1/5/2009	200.000	202.250	0,58
Ameristar Casinos 10.75% 15/2/2009	200.000	216.000	0,62
Anchor Gaming 9.875% 15/10/2008	200.000	219.000	0,63
Argosy Gaming 10.75% 1/6/2009	200.000	219.750	0,63
Briggs & Stratton 8.875% 15/3/2011	150.000	158.625	0,46
Calpine 8.5% 15/2/2011	250.000	223.710	0,64
Charter Communications Holdings 10% 15/5/2011	400.000	406.000	1,16
Chesapeake Energy 8.125% 1/4/2011	200.000	194.000	0,56
CMS Energy 8.5% 15/4/2011	200.000	198.758	0,57
Collins & Aikman Products 10.75% 31/12/2011	200.000	200.500	0,56
Compass Minerals Group 10% 15/8/2011	100.000	103.750	0,30
Crown Castle International 9.375% 1/8/2011	200.000	184.000	0,53
D.R. Horton 9.375% 15/3/2011	200.000	205.000	0,59
Delco Remy 11% 1/5/2009	100.000	102.000	0,29
Dimon 9.625% 15/10/2011	100.000	103.500	0,30
Dominos 10.375% 15/1/2009	150.000	159.000	0,46
Dura Operating 9% 1/5/2009	150.000	137.250	0,39
Echostar Broadband 10.375% 1/10/2007	150.000	157.125	0,45
El Paso Energy Partners 8.5% 1/6/2011	200.000	202.000	0,58
Fairchild Semiconductors 10.375% 1/10/2007	200.000	208.500	0,60
Fleming 10.625% 31/7/2007	100.000	94.000	0,27
Fresenius Medical Care 7.375% 15/6/2011	100.000	87.988	0,25
Georgia Gulf 10.375% 1/11/2007	200.000	210.000	0,60
Gray Communication Systems 9.25% 15/12/2011	100.000	99.199	0,28
Great Atlantic & Pacific Tea 7.75% 15/4/2007	200.000	191.000	0,55
Hercules 11.125% 15/11/2007	100.000	104.000	0,30
Hollywood Casino 11.25% 1/5/2007	200.000	216.250	0,62
Host Marriott 9.25% 1/10/2007	150.000	149.438	0,43
Ingles Markets 8.875% 1/12/2011	100.000	98.250	0,28
Insight Health Services 9.875% 1/11/2011	100.000	103.500	0,30
Insight Midwest 10.5% 1/11/2010	150.000	160.125	0,46
Iron Mountain 8.75% 30/9/2009	200.000	206.000	0,59
J.C. Penney 7.6% 1/4/2007	200.000	195.044	0,56
KB Home 8.625% 15/12/2008	100.000	100.500	0,29
Lamar Media 9.625% 1/12/2006	50.000	52.313	0,15
Lennar 9.95% 1/5/2010	150.000	165.375	0,47
Lin Television 8% 15/1/2008	150.000	150.750	0,43
Lyondell Chemical 9.875% 1/5/2007	100.000	100.500	0,29
Media Communications 9.5% 15/1/2013	200.000	204.250	0,59
Nextel Communications 9.375% 15/11/2009	150.000	117.375	0,34
Nextel Partners 12.5% 15/11/2009	75.000	65.866	0,19
Nortek 9.875% 15/6/2011	200.000	198.000	0,57
OM Group 9.25% 15/12/2011	75.000	76.500	0,22
Packaging Corporation of America 9.625% 1/4/2009	150.000	163.500	0,47
Park Place Entertainment 9.375% 15/2/2007	100.000	104.500	0,30
Pennzoil-Quaker State 10% 1/11/2008	150.000	156.750	0,45
Pilgrims Pride 9.625% 15/9/2011	100.000	106.500	0,31
Plastipak Holdings 10.75% 1/9/2011	100.000	105.000	0,30
Playtex Products 9.375% 1/6/2011	150.000	157.875	0,45
Pride International 9.375% 1/5/2007	200.000	210.500	0,60

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Global High Income Fund

#### Portfeuillebestand (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>VEREINIGTE STAATEN (Fortsetzung)</b>			
Radio One 8.875% 1/7/2011	150.000	154.875	0,44
Riverwood International 10.625% 1/8/2007	200.000	210.000	0,60
Ryland Group 8% 15/8/2006	100.000	100.500	0,29
Senior Housing Trust 8.625% 15/1/2012	100.000	101.000	0,29
Service Corporation International 7.2% 1/6/2006	100.000	90.000	0,26
Sinclair Broadcasting 9% 15/7/2015	150.000	150.750	0,43
Six Flags 9.5% 1/2/2009	200.000	201.250	0,58
Smithfield Foods 8% 15/10/2009	100.000	103.000	0,30
Sovereign Speciality Chemicals 11.875% 15/3/2010	100.000	96.000	0,28
Stone Container 9.75% 1/2/2011	200.000	212.500	0,61
Tenet Healthcare 6.375% 1/12/2011	200.000	192.360	0,55
Terex 9.25% 15/7/2011	150.000	150.000	0,43
Tesoro Petroleum 9.625% 1/11/2008	200.000	207.500	0,58
Time Warner Telecom 10.125% 1/2/2011	150.000	120.000	0,34
Triad Hospitals 8.75% 1/5/2009	200.000	208.500	0,60
Triton PCS Holdings 8.75% 15/11/2011	200.000	200.000	0,57
United Rentals 8.8% 15/8/2008	150.000	146.250	0,42
Wesco Distribution 9.125% 1/6/2008	100.000	93.350	0,27
William Carter 10.875% 15/8/2011	200.000	212.000	0,61
Williams Communications Group 10.875% 1/10/2009	100.000	43.000	0,12
<b>RUSSLAND (11,92%)</b>			
Russia 8.75% 24/7/2005	620.000	618.636	1,78
Russia 12.75% 24/6/2028	576.000	620.640	1,76
Russia 8.25% 31/3/2010	630.288	554.086	1,59
Russia STEP 31/3/2030	4.163.790	2.368.156	6,79
<b>MEXIKO (9,52%)</b>			
Mexico 11.375% 15/9/2016	567.000	697.552	2,00
Mexico 10.375% 17/2/2009	527.000	605.523	1,74
Mexico 6.25% 31/12/2019	1.504.000	110.305	0,32
Mexico (United Mexican Value Recovery Rts) 30/6/2003**	1.504.000	5.715	0,02
Mexico FRN 31/12/2019	900.000	915.956	2,63
Petroleos Mexicanos 9.5% 15/9/2027	887.000	979.006	2,81
<b>BRASILIEN (8,97%)</b>			
Brazil 11% 17/8/2017	2.190.000	1.670.204	4,79
Brazil 14.5% 15/10/2009	226.000	241.820	0,69
Brazil 8% 15/4/2014	1.274.000	1.203.086	3,45
Brazil FRN 15/4/2012	20.000	14.300	0,04
<b>TURKEI (2,96%)</b>			
Turkey 11.75% 15/6/2010	260.000	256.750	0,74
Turkey 11.875% 15/1/2030	800.000	774.000	2,22
<b>MALAYSIA (2,84%)</b>			
Malaysia 8.75% 1/6/2009	880.000	990.020	2,84
<b>BULGARIEN (2,53%)</b>			
Bulgaria FRN 28/7/2011	500.000	433.125	1,23
Bulgaria FRN 28/7/2024	506.000	452.099	1,30
<b>POLEN (2,39%)</b>			
Poland STEP 27/10/2014	850.000	838.344	2,39

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Global High Income Fund

#### Portefeuillebestand (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>UKRAINE (1,98%)</b>			
Ukraine 11% 15/3/2007	780.000	695.624	1,98
<b>NIGERIA (1,92%)</b>			
Central Bank of Nigeria 6.25% 15/11/2020	1.000.000	670.000	1,92
<b>PANAMA (1,92%)</b>			
Panama 8.875% 30/9/2002	285.000	263.625	0,76
Panama 9,375% 1/4/2029	385.000	403.307	1,16
<b>GROßBRITANNIEN (1,79%)</b>			
British Sky Broadcasting 8.2% 15/7/2009	200.000	206.018	0,59
Regional Independent Media 10.5% 1/7/2008	100.000	105.000	0,30
TM Group Holdings 11% 15/5/2008	100.000	105.500	0,30
Weight Watchers International 13% 1/10/2009	100.000	103.463	0,30
Woolworths Group 8.75% 15/11/2006	70.000	104.484	0,30
<b>KANADA (1,78%)</b>			
Acetex 10.875% 1/8/2009	100.000	100.000	0,29
Luscar Coal 9.75% 15/10/2011	200.000	207.000	0,59
Rogers Wireless 9.625% 1/5/2011	100.000	103.000	0,30
Tembec 8.625% 30/6/2009	200.000	208.000	0,60
<b>KASACHSTAN (1,72%)</b>			
Kazakhstan 13.625% 18/10/2024	500.000	599.083	1,72
<b>ECUADOR (1,65%)</b>			
Ecuador 4% 15/8/2030	1.200.000	574.800	1,65
<b>PERU (1,39%)</b>			
Peru Step 7/3/2017	629.000	484.330	1,39
<b>KOLUMBIEN (1,29%)</b>			
Colombia 11.75% 25/2/2020	449.000	449.000	1,29
<b>PHILIPPINEN (0,88%)</b>			
Philippines 9.875% 15/1/2019	319.000	305.841	0,88
<b>MAROKKO (0,70%)</b>			
Morocco FRN 1/1/2009	382.941	244.125	0,70
<b>NIEDERLANDE (0,57%)</b>			
Petroplus Funding 10.5% 15/10/2010	100.000	90.641	0,26
Yell Finance 10.75% 1/8/2011	70.000	107.020	0,31
<b>VENEZUELA (0,45%)</b>			
Venezuela 9.25% 15/9/2002	250.000	158.437	0,45
<b>CAYMAN INSELN (0,31%)</b>			
DWR Cymru Financing FRN 31/3/2036	70.000	107.664	0,31
<b>KROATIEN (0,27%)</b>			
Croatia FRN 31/7/2010	120.000	95.236	0,27
<b>FRANKREICH (0,27%)</b>			
Remy Cointreau 10% 30/7/2005	100.000	93.294	0,27

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Global High Income Fund

#### Portfeuillebestand (Fortsetzung)

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>DEUTSCHLAND (0,25%)</b>			
Kamps 8% 26/9/2005	100.000	88.376	0,25
<b>NORWEGEN (0,13%)</b>			
Findexa II 10.25% 1/12/2011	50.000	45.872	0,13
<b>LUXEMBURG (0,12%)</b>			
Gal Finance 11.5% 30/11/2009	50.000	43.110	0,12

\*\* Aufgrund spezifischer Marktbedingungen stellt der Bestands- bzw. Marktwert dieser Anlage Warrants dar, die mit der ursprünglichen Anlage verknüpft sind.

<b>Gesamtwert des Portfeuillees (Aufwand: \$32.383.389)</b>	<b>33.518.463</b>	<b>96,08</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>1.861.557</b>	<b>5,34</b>
<b>Andere Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(495.913)</b>	<b>(1,42)</b>
<b>Reinvermögen des Fonds am 31. Dezember 2001</b>	<b>\$34.884.107</b>	<b>100,00</b>

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT Global High Income Fund

#### Veränderungen im Portefeuillebestand

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001

Käufe	Aufwand in \$	Verkäufe	Erlös in \$
Pfandbriefst 1.6% 15/2/2011	4.731.865	Pfandbriefst 1.6% 15/2/2011	4.640.662
Italy 5.5% 1/11/2010	2.715.488	Germany 8.25% 20/9/2001	3.236.610
Poland STEP 27/10/2014	1.364.300	Italy 5.25% 1/11/2029	2.961.472
UK Treasury 8% 27/9/2013	1.230.167	Italy 5.5% 1/11/2010	2.838.504
Brazil 11% 17/8/2040	1.122.375	Development Bank of Japan 1.75% 31/6/2010	2.388.361
Eksportfinans 1.8% 21/6/2010	845.127	Argentina 9.75% 19/9/2027	2.154.630
Argentina 7% 19/12/2008	768.000	Korea 8.875% 15/4/2008	1.777.245
Korea 8.875% 15/4/2008	741.200	Greece 8.6% 26/3/2008	1.566.117
Turkey 11.875% 15/1/2030	724.500	UK Treasury 8% 27/9/2013	1.292.458
UK Treasury 5.75% 7/12/2009	694.205	UK Treasury 9% 6/8/2012	1.216.749
Central Bank of Nigeria 6.25% 15/11/2020	672.000	Argentina 7% 19/12/2008	911.160
Argentina 12.25% 19/6/2018	659.314	Venezuela 13.625% 15/8/2018	897.665
Ukraine 11% 15/3/2007	645.216	Eksportfinans 1.8% 21/6/2010	859.036
UK Treasury 8.75% 25/8/2017	620.674	Argentina FRN 31/3/2005	858.861
Malaysia 8.75% 1/6/2009	605.165	Italy 1.8% 23/2/2010	837.641
Ecuador 4% 15/8/2030	561.000	Venezuela 9.25% 15/9/2027	792.000
Venezuela 13.625% 15/8/2018	533.250	Brazil 12.25% 6/3/2030	736.125
Tesco 0.7% 20/9/2006	482.483	UK Treasury 5.75% 7/12/2009	717.866
Canada 6% 1/6/2008	451.864	Russia 11.75% 10/6/2003	663.469
United States Treasury 0.0% 15/11/2021	439.675	Venezuela FRN 18/12/2007	657.284
Colombia 11.75% 25/2/2020	408.590	Argentina STEP 31/3/2023	656.370
Charter Communications Holdings 10% 15/5/2011	406.625	UK Treasury 8.75% 25/8/2017	639.036
Tenet Healthcare 6.375% 1/12/2011	397.480	Russia 12.75% 24/6/2028	601.460
Sonstige Käufe	14.816.254	Poland STEP 27/10/2014	551.694
		Brazil 8% 15/4/2014	545.784
		Tesco 0.7% 20/9/2006	489.765
		Greece 6% 19/5/2010	487.639
		Westpac Banking 0.875% 22/9/2003	481.898
		United States Treasury 0.0% 15/11/2021	475.272
		Westpac Banking FRN 24/9/2001	460.569
		Sonstige Verkäufe	6.443.373
<b>Gesamtaufwand für Käufe</b>		<b>Gesamterlös aus Verkäufen</b>	
<b>seit 1. Januar 2001</b>	<b>\$36.636.817</b>	<b>seit 1. Januar 2001</b>	<b>\$43.836.775</b>

## INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund

### Bericht der Verwaltungsgesellschaft

Im Verlaufe des Jahres 2001 senkte die Federal Reserve die Zinsen erstaunliche 11 Mal, um die US-amerikanische Wirtschaft gegen die vorherrschenden rezessionären Tendenzen zu schützen. Die Ereignisse des 11. September sollten sowohl Vertrauen als auch Aktivitäten noch mehr schwächen und weitere, tiefgreifendere Zinssenkungen der Fed erforderlich machen als jene, die bereits vom Markt abgepreist worden waren.

Das FOMC (Federal Open Market Committee) überraschte die Märkte zuerst Anfang Januar mit einer Zinssenkung um 50 Basispunkte. Der Richtzins für den Tagesgeldhandel wurde insgesamt um 475 Basispunkte gesenkt und schloß den Berichtszeitraum bei 1,75% ab, einem Wert, den er seit nahezu 40 Jahren nicht mehr erreicht hatte. Der 3-monatige LIBOR (London Inter-Bank Offered Rate) sollte im Jahresverlauf von 6,40% auf 1,88% sinken. Mit der Bekanntgabe von Gewinnwarnungen und der Korrektur von Ertragserwartungen nach unten litt auch die Kreditqualität.

Nach Aussage des amerikanischen statistischen Bundesamtes (National Bureau of Economic Research), das offiziell für die statistische Ermittlung der Konjunkturzyklen verantwortlich ist, ging im März die längste Phase wirtschaftlichen Wachstums zuende, die jemals in den Vereinigten Staaten verzeichnet wurde. Die Entscheidung des Komitees, daß die Rezession schon so früh eingesetzt hatte, überraschte allgemein. Seine Entscheidung begründete das Komitee damit, daß die Beschäftigungsrate außerhalb der Landwirtschaft, welche der Primärindikator für wirtschaftliches Wohlergehen ist, ihren Höchststand im März erreichte.

Die drei übrigen Wirtschaftsindikatoren, die das Komitee anwendet, erreichten entweder kurz vorher oder nachher ihren jeweiligen Höchstpunkt. Das amerikanische Handelsministerium berichtete, daß das Wirtschaftswachstum im dritten Quartal des Jahres 2001 um 1,3% auf Jahresbasis zurückgegangen war und erwartete für das vierte Quartal einen weiteren Rückgang von 1,5%. Die Verschlechterung der Situation auf dem Arbeitsmarkt hielt bis zum Dezember an. Es wurde ein Rückgang der Beschäftigtenzahlen außerhalb der Landwirtschaft um 124.000 und eine Arbeitslosenrate von 5,8% verzeichnet.

Aktuelle Wirtschaftsdaten deuten darauf hin, daß die Geschwindigkeit der Erholung ungewiß ist, obwohl das Ende der Rezession durchaus in Sicht ist. Der Einkäuferindex für den Produktionssektor, der jetzt vom Institute of Supply Management (vormals National Association of Purchasing Management) veröffentlicht wird, zog im Dezember scharf von 44,5% auf 48,2% an, als der Arbeitsmarktbericht zeigte, daß im Dezember die Produktionszeit pro Woche zunahm. Es ist allerdings unwahrscheinlich, daß die Fed bei niedrigen Aktivitätsraten und einer hohen Arbeitslosigkeit im nächsten Jahr eine spürbare Straffung der Geldpolitik einleiten wird.

Der Fonds beabsichtigt, eine maximale Rendite bei hoher Sicherheit zu erwirtschaften, indem ein Portefeuille aus kurzläufigen festverzinslichen Papieren gehalten wird, die eine Anfangs- oder Restlaufzeit von nicht mehr als 12 Monate haben. Der Fonds könnte auch variabel verzinsliche Anleihen und Schuldtitel mit einer Laufzeit von mehr als 12 Monaten enthalten, wenn der entsprechende Zinssatz mindestens einmal im Jahr neu festgesetzt wird.

### Performance des Fonds

(Jeweils in US\$-Verkaufspreisen, Geldkurs, bei Wiederanlage der Erträge)	in den letzten 6 Monaten	in den letzten 12 Monaten	Prozentuale Veränderung	
			in den letzten 5 Jahren (annualisiert)	
INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund 'A'-Anteile	1,16*	3,52*	n/a	
INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund 'B'-Anteile	n/a	n/a	n/a	
INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund 'C'-Anteile	1,28*	3,78*	n/a	
Sale 3 month Treasury Bill	1,56	4,09	5,02	

Quelle: Micropal

\* Diese Zahlen enthalten die aufgelaufenen Ausschüttungsbeträge.

### Fondsvermögen

	Gesamtes Fondsvermögen \$	Wert pro 'A'-Anteil \$	Wert pro 'B'-Anteil £	Wert pro 'C'-Anteil \$
31. Dezember 1999	18.015.092	9,45	n/a	9,50
31. Dezember 2000	26.081.541	96,58*	n/a	97,33*
31. Dezember 2001	21.384.518	97,33	97,05	98,33

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

\*Ab dem 10. Juli 2000 wurde der Anteilpreis des Fonds konsolidiert, und der bestehende Anteilpreise mit dem Faktor 10 multipliziert.

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund

#### Preise und Erträge

In der folgenden Tabelle werden die höchsten und niedrigsten Anteilwerte, sowie die jährliche Ertragsausschüttung des Fonds seit der Verlegung des Sitzes nach Dublin wiedergegeben.

Kalenderjahr	Höchstpreis 'A'-Anteile \$	Niedrigstpreis 'A'-Anteile \$	Höchstpreis 'B'-Anteile \$	Niedrigstpreis 'B'-Anteile \$	Höchstpreis 'C'-Anteile \$	Niedrigstpreis 'C'-Anteile \$
1998	9,79	9,54	n/a	n/a	9,79	9,54
1999	9,52	9,49	n/a	n/a	9,55	9,51
2000*	99,56	97,14	n/a	n/a	100,32	97,78
2001	100,05	96,84	99,79	99,36	101,08	97,60
2002**	97,46	97,30	97,10	97,02	98,48	98,31

  

Kalenderjahr	Nettoertragsausschüttung			Nettoertrag pro \$2.000 angelegt im November 1999		
	'A'-Anteile \$	'B'-Anteile \$	'C'-Anteile \$	'A'-Anteile \$	'B'-Anteile \$	'C'-Anteile \$
1998	0,00	n/a	0,00000	0,00	n/a	0,00
1999	0,45	n/a	0,45127	94,74	n/a	95,00
2000*	0,52	n/a	0,52275	109,47	n/a	110,05
2001	3,22	n/a	3,24511	67,79	n/a	68,32
2002**	2,76	2,7521	2,78850	58,11	57,94	58,71

Der Fonds wurde am 17. November 1997 zum Preis von \$9,50 pro Anteil, ohne Ausgabeaufschläge der Verwaltungsgesellschaft, aufgelegt.

\*Ab dem 10. Juli 2000 wurde der Anteilpreis des Fonds konsolidiert, und der bestehende Anteilpreise mit dem Faktor 10 multipliziert.

\*\* zum 31. Januar 2002

Quelle: INVESCO Asset Management Ireland Ltd

Der Fonds wird normalerweise am 31. Dezember ex-Dividende gehen. Ausschüttungen werden im allgemeinen innerhalb von 14 Tagen ab dem ex-Dividende-Stichtag jeden Jahres ausgezahlt. Berichte über die Entwicklung des Fonds werden den Anteilhabern jährlich bis spätestens 30. April und 31. August zugestellt. Die nur an Inhaber von 'C'-Anteilen erfolgten Ausschüttungen werden im Hinblick auf das Anwachsen der unterschiedlichen Verwaltungskosten unter den Finanzausweisen, Erläuterung 17, ausgewiesen.

Der Preis der Anteile und deren Erträge können sowohl steigen als auch fallen. Bitte beachten Sie, daß die Entwicklung in der Vergangenheit nicht notwendigerweise ein Hinweis auf die künftige Entwicklung ist.

## INVESCO GT World Bond Series

### INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund

#### Portefeuillebestand

ZUM 31. DEZEMBER 2001

#### Wertpapieranlagen – (nach geographischen Sektoren aufgeschlüsselt)

Wertpapiere	Bestand	\$	Fondsvermögen %
<b>VEREINIGTE STAATEN (45,66%)</b>			
First USA Bank FRN 21/7/2004	800.000	799.080	3,74
Associates Corporation of North America FRN 21/5/2002	700.000	700.210	3,27
Citibank Credit Card Insurance Trust FRN 7/11/2005	600.000	599.625	2,80
Citicorp FRN 27/6/2002	350.000	349.930	1,64
Credit Suisse Trust and Bank FRN 6/10/2003	800.000	800.320	3,74
FCC National Bank FRN 11/3/2004	700.000	698.530	3,27
Ford Motor Credit FRN 13/2/2003	500.000	491.300	2,30
Gmac Motors Accept FRN 5/4/2004	700.000	677.635	3,17
Goldman Sachs FRN 10/2/2004	920.000	916.596	4,30
HSBC Bank FRN 22/1/2003	935.000	935.421	4,38
Key Bank National FRN 8/7/2004	800.000	798.480	3,73
MBNA Master Credit Card Trust FRN 15/2/2006	800.000	800.750	3,74
Merrill Lynch & Co FRN 23/3/2005	800.000	794.200	3,71
Salomon SB Holdings FRN 5/8/2005	400.000	399.300	1,87
<b>GROSSBRITANNIEN (9,82%)</b>			
Bank of Scotland Treasury Services FRN 31/7/2002	800.000	800.320	3,74
Westpac Trust FRN 13/5/2002	800.000	800.160	3,74
Woolwich FRN 1/3/2002	500.000	500.100	2,34
<b>KANADA (7,01%)</b>			
Canadian Imperial Bank FRN 29/1/2004	800.000	800.400	3,74
Caisse Centrale Desjardins FRN 22/1/2004	700.000	700.245	3,27
<b>NORWEGEN (6,54%)</b>			
Fokus Bank FRN 1/9/2005	900.000	899.460	4,21
Statoil FRN 26/3/2003	500.000	499.125	2,33
<b>CAYMAN INSELN (3,74%)</b>			
Sunamerica Institutional Funding FRN 11/2/2003	800.000	799.480	3,74
<b>FRANKREICH (3,74%)</b>			
Dexia Clickinvest FRN 11/2/2002	800.000	800.240	3,74
<b>NIEDERLANDE (3,27%)</b>			
SNS Bank Nederland FRN 24/3/2004	700.000	699.650	3,27
<b>LUXEMBURG (2,34%)</b>			
Ford Motor Credit FRN 17/1/2002	500.000	499.800	2,34
<b>Gesamtwert des Portefeuilles (Aufwand: \$17.573.463)</b>		<b>17.560.357</b>	<b>82,12</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>2.372.088</b>	<b>11,09</b>
<b>Anderes Nettoumlaufvermögen</b>		<b>1.452.073</b>	<b>6,79</b>
<b>Reinvermögen des Fonds am 31. Dezember 2001</b>		<b>\$21.384.518</b>	<b>100,00</b>



## INVESCO GT World Bond Series

### Ergebnisrechnung

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001

Erläuterungen	INVESCO GT Bond Fund \$	INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund \$	INVESCO GT Gilt Fund £	INVESCO GT Global High Erträge Fund \$	INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund \$	31 Dez. 2001 Gesamt in USD \$	31 Dez. 2000 Gesamt in USD*** \$
<b>Einnahmen</b>							
Zinsen auf Schuldpapiere	17.441.907	7.098.169	4.705.222	2.972.282	905.792	35.240.722	47.461.370
Abzüglich: Quellensteuer	(177.522)	0	0	(65.860)	0	(243.382)	0
Zinsen auf Bankeinlagen	1.058.327	95.724	66.921	122.243	125.410	1.498.739	3.724.067
Ertrag aus Wertpapierleihe	139.756	0	0	19.835	0	159.591	58.608
Sonstige Erträge	354	2.012	489	1.101	52	4.228	51.535
	<b>18.462.822</b>	<b>7.195.905</b>	<b>4.772.632</b>	<b>3.049.601</b>	<b>1.031.254</b>	<b>36.659.898</b>	<b>51.295.580</b>
<b>Ausgaben</b>							
Gebühren der Verwaltungsgesellschaft	2.062.468	596.424	393.145	348.556	110.554	3.688.062	5.009.982
Gebühren und Auslagen des Verwalters	309.810	160.171	70.259	55.925	24.670	652.452	967.619
Gebühren des Treuhänders	92.148	22.334	20.201	10.908	6.295	160.976	238.994
Depotverwahrungsgebühren	148.916	22.897	8.665	17.506	6.866	208.749	263.569
Prüfungskosten	8.030	14.434	4.268	6.225	7.926	42.804	32.289
Betriebliche Aufwendungen	9 268.058	65.877	83.019	155.153	92.919	702.385	353.369
	<b>2.889.430</b>	<b>882.137</b>	<b>579.557</b>	<b>594.273</b>	<b>249.230</b>	<b>5.455.428</b>	<b>6.865.822</b>
<b>Im Jahr entstandener Ertrag</b>	<b>15.573.392</b>	<b>6.313.768</b>	<b>4.193.075</b>	<b>2.455.328</b>	<b>782.024</b>	<b>31.204.471</b>	<b>44.429.758</b>
Ertragsausgleich	(2.668.789)	(349.807)	44.983	(40.833)	(29.399)	(3.023.603)	(4.277.407)
Ausschüttbarer Ertrag für das Jahr	12.904.603	5.963.961	4.238.058	2.414.495	752.625	28.180.868	40.152.351
Nicht ausgeschütteter vorgetragener Ertrag	494.629	1.052	10.396	89.438	973	601.166**	1.084.196
<b>Ausschüttbarer Ertrag insgesamt</b>	13.399.232	5.965.013	4.248.454	2.503.933	753.598	28.782.034	41.236.548
Ausschüttung an Inhaber von 'A'-, 'B'- und 'C'-Anteilen	16 (11.972.617)	(5.763.448)	(4.078.715)	(2.454.555)	(606.432)	(26.711.189)	(39.511.693)
Ausschüttungen nur an Inhaber von 'C'-Anteilen	17 (435.142)	(170.732)	(106.258)	(23.067)	(13.505)	(796.520)	(1.123.228)
<b>Nicht ausgeschütteter vorgetragener Ertrag</b>	991.473	30.833	63.481	26.311	133.661*	1.274.325	601.627
Aufwendungen im Zusammenhang mit der Anlage des Fondsvermögens	(21.131)	(7.804)	(222)	(5.830)	(471)	(35.558)	(20.729)
Einnahmen aus neu ausgegebenen Anteilen	202.738.422	16.985.514	20.529.389	17.473.955	96.912.489	363.877.994	694.283.349
Aufwendungen für die Rücknahme von Anteilen	(360.882.276)	(25.690.101)	(14.942.177)	(26.149.679)	(101.778.299)	(536.166.512)	(863.754.132)
Wiederangelegte Beträge, nur für Inhaber von 'C'-Anteilen	435.142	170.732	106.258	23.067	13.505	796.520	1.123.228
<b>Realisierte Gewinne und Verluste aus :</b>							
Anlagen & Währungen	(13.327.615)	(2.036.144)	1.781.148	(2.527.248)	42.890	(15.265.452)	(68.258.631)
Währungsterminkontrakte	769.655	0	0	0	0	769.655	0
Fremdwährungseinlagen	(4.033.888)	0	0	0	0	(4.033.888)	0
<b>Veränderungen von nicht realisierten Gewinnen und Verlusten aus:</b>							
Anlagen & Währungen	9.169.967	4.203.832	(3.633.314)	3.210.633	(19.825)	11.296.302	46.391.905
Fremdwährungseinlagen	(363.959)	0	0	0	0	(363.959)	0
Währungsterminkontrakte	181.107	0	0	0	0	181.107	(2.808.626)
Nettovermögen zum Jahresbeginn	452.881.688	70.271.905	73.368.196	42.922.336	26.081.541	698.541.354**	895.310.433
Abzüglich vorgetragener Ertrag	(494.629)	(1.052)	(10.396)	(89.438)	(973)	(601.166)**	(1.084.196)
<b>Nettovermögen zum Jahresende</b>	<b>288.043.956</b>	<b>63.927.715</b>	<b>77.262.363</b>	<b>34.884.107</b>	<b>21.384.518</b>	<b>520.270.722</b>	<b>701.784.228</b>

\*\*\* Diese Vergleichszahlen enthalten den INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund für den Zeitraum vom 10. März 2000, da er ab diesem Datum Bestandteil der INVESCO GT World Bond Series ist.

\*\* Aufgrund von USD- und GBP-Wechselkursschwankungen weichen die vorgetragenen Zahlen in der Spalte vom Vorjahr ab.

\* Der nicht ausgeschüttete vorgetragene Ertrag wird sechs Monate nach dem Rechnungstichtag an Anteilinhaber ausgezahlt.

Die Erläuterungen auf den Seiten 29 bis 36 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

## INVESCO GT World Bond Series

### Aufstellung des Vermögens und der Verbindlichkeiten

ZUM 31. DEZEMBER 2001

Erläuterungen	INVESCO GT Bond Fund	INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund	INVESCO GT Gilt Fund	INVESCO GT Global High Erträge Fund	INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund	31. Dezember 2001 Gesamt in USD, \$	31. Dezember 2000 Gesamt in USD*** \$
	\$	\$	£	\$	\$		
<b>Wertpapieranlagen</b>	<b>267.553.262</b>	<b>63.363.318</b>	<b>75.883.201</b>	<b>33.518.463</b>	<b>17.560.357</b>	<b>492.026.041</b>	<b>647.520.755</b>
<b>Umlaufvermögen</b>							
Barmittel und Bankguthaben	10 22.290.286	1.663.609	1.550.724	1.861.557	2.372.088	30.436.090	68.379.101
Forderungen aus der Ausgabe neuer Anteile	429.003	0	397.498	60.460	2.335.282	3.401.117	4.131.178
Zinsertrag aus Schuldtiteln und Bankguthaben	6.248.646	1.547.848	577.449	783.725	71.679	9.489.199	11.138.220
Sonstige Forderungen	0	0	0	0	0	0	54.528
Rückstellungen for Erträge aus Währungsterminkontrakten	18 181.107	0	0	0	0	181.107	0
	<b>29.149.042</b>	<b>3.211.457</b>	<b>2.525.671</b>	<b>2.705.742</b>	<b>4.779.049</b>	<b>43.507.513</b>	<b>83.703.027</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Verkäufen	1.064.520	0	51.061	38.515	315.974	1.493.047	10.030.685
Diverse Verbindlichkeiten	210.483	103.631	60.822	70.038	32.482	504.826	1.061.427
Ausschüttungen	7.383.345	2.543.429	1.034.626	1.231.545	606.432	13.264.959	18.347.442
	<b>8.658.348</b>	<b>2.647.060</b>	<b>1.146.509</b>	<b>1.340.098</b>	<b>954.888</b>	<b>15.262.832</b>	<b>29.439.554</b>
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>20.490.694</b>	<b>564.397</b>	<b>1.379.162</b>	<b>1.365.644</b>	<b>3.824.161</b>	<b>28.244.681</b>	<b>54.263.473</b>
<b>Nettovermögen des Fonds</b>	<b>288.043.956</b>	<b>63.927.715</b>	<b>77.262.363</b>	<b>34.884.107</b>	<b>21.384.518</b>	<b>520.270.722</b>	<b>701.784.228</b>

\*\*\* Diese Vergleichszahlen enthalten den INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund für den Zeitraum vom 10. März 2000, da er ab diesem Datum Bestandteil der INVESCO GT World Bond Series ist.

Gezeichnet für und im Namen von

INVESCO Asset Management Ireland Ltd

J. Beashel  
A, A. Barry

} Verwaltungsratsmitglieder

Die Erläuterungen auf den Seiten 29 bis 36 sind Bestandteil dieser Finanzausweise.

## Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001

### 1 Grundsätze der Rechnungslegung

- (a) Die Finanzausweise sind gemäß den allgemeinen Bilanzierungsvorschriften Irlands und nach dem Anschaffungsprinzip unter Berücksichtigung der Neubewertung von Anlagen erstellt worden.
- (b) Die Anlagen der Fonds sind zu den Marktmittelkursen um 10:00 Uhr Londoner Zeit am 31. Dezember 2001 bewertet worden.
- (c) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährungen wurden zu den am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen in US-Dollar umgerechnet. Erträge und Aufwendungen wurden zu den am Tage der betreffenden Geschäfte geltenden Wechselkursen umgerechnet.

Die wichtigsten verwendeten Wechselkurse vom 31. Dezember 2001 lauten:

	US\$1,00
Australischer Dollar	1,95
Kanadischer Dollar	1,59
Euro	1,13
Griechische Drachma	385,35
Hongkong Dollar	7,80
Japanischer Yen	131,32
Polnische Zloty	3,99
Pfund Sterling	1,45

- (d) Zinsen auf Schuldpapiere werden für den Zeitraum, in dem die Wertpapiere vom Fonds gehalten werden, pro rata einbezogen.
- (e) Die Aufwendungen der Fonds schließen gegebenenfalls nicht zurückerstattbare Mehrwertsteuer ein.
- (f) Alle während des Jahres ausgegebenen und rückgekauften Anteile unterliegen einem Ertragsausgleich. Dies ist der im Ausgabe-, bzw. Rücknahmepreis mitenthalten Renditeanteil zum Zeitpunkt der betreffenden Transaktion.

### 2 Bericht über finanzielle Performance

Die aufgrund des Rechnungslegungsgrundsatzes (Financial Reporting Standard No.3) "Reporting Financial Performance" erforderlichen Informationen für die Gewinn- und Verlustrechnung und die Darstellung der Veränderung des Vermögens der Anteilinhaber sind im Teil "Ergebnisrechnung" auf Seite 27 enthalten.

### 3 Status als ausschüttender Fonds

Der Status als ausschüttender Fonds nach dem britischen Income and Corporation Taxes Act 1988 für die Zwecke der britischen Besteuerung wurde beantragt und der INVESCO GT World Bond Series für das Jahr bis zum 31. Dezember 2000 zuerkannt. Zertifizierung wird für das Jahr zum 31. Dezember 2001 beantragt.

### 4 Vergünstigte Provisionen und Geschäfte mit verbundenen Personen

Verschiedene Tochtergesellschaften der AMVESCAP PLC ("die Gruppe") können im Rahmen der Zielsetzung des Erreichens höchster Nettoerträge, einschließlich bester Abwicklung, Vereinbarungen mit Vertragspartnern treffen, wobei diese Vertragspartner für durchgeführte Anlagedienstleistungen Zahlungen von der Gruppe erhalten.

Anlagedienstleistungen werden von der Gruppe genutzt, um die Leistungen für ihre Kunden zu verbessern oder zu ergänzen. Obgleich nicht jede einzelne Dienstleistung für jedes von der

Gruppe betreute Konto genutzt werden muß, ist die Gruppe der Meinung, daß diese Dienstleistungen insgesamt eine nachhaltige Unterstützung bei der Wahrnehmung der Anlageverantwortung sind und für alle Kunden einen nachweisbaren Nutzen darstellen. Dienstleistungen werden den Vertragspartnern nur dann bezahlt, wenn diese im Anlageinteresse der Kunden der Gruppe stehen.

Zulässige Anlagedienstleistungen sind solche, die die Gruppe hinsichtlich Ihrer Anlagerendite unterstützen. Solche Dienste umfassen Bereitstellung von Analysen, Forschungs- und Beratungsleistungen einschließlich ökonomischer Faktoren und Entwicklungen, Portfeuillebewertung und -analyse, Renditemessung, Marktpreisbeurteilungen und die Nutzung spezialisierter Computersoftware und -hardware oder anderer Informationsdienste, sind jedoch nicht notwendigerweise auf diese Leistungen beschränkt.

Die Gruppe wird die Erfüllung ihrer Anlageentscheidungsaufgaben gegenüber ihren Kunden nach dem Recht der Länder, die über ihre Kunden oder ihre Geschäftstätigkeit Zuständigkeit haben, gewährleisten. Die Anwendung dieser Regelung kann variieren, je nachdem, inwieweit die geleisteten Anlagedienstleistungen als angemessen und vertretbar gelten.

Die Gruppe wählt zur Ausführung von Transaktionen Vertragsparteien unter der Voraussetzung aus, daß Transaktionen dann und nur dann ausgeführt werden, wenn sie nicht gegen die besten Interessen der Kunden der Gruppe verstoßen und unter der Voraussetzung, daß die Höhe der Stückelungen allgemein anerkannten Marktstandards entspricht. Die Gruppe ist bestrebt, für ihre Kunden bei der Ausführung aller Transaktionen das bestmögliche Ergebnis zu erzielen.

Zusätzlich können Kunden die Gruppe beauftragen, mit den Vertragsparteien für gelieferte Produkte und Dienstleistungen auf Provisionsbasis abzurechnen. In diesen Fällen wird die Provision ausschließlich zum Nutzen des Kunden verwendet, für dessen Transaktion die Provision fällig ist.

Die Gruppe ist bestrebt, weltweit die höchsten Standards und Vorschriften einzuhalten.

Die Verwaltungsgesellschaft, INVESCO Asset Management Ireland Limited und der Verwalter, Investment Fund Administrators Limited, werden gemäß dem Rechnungslegungsgrundsatz (Financial Reporting Standard) Nr. 8 als verbundene Personen betrachtet. Der Verwaltungsgesellschaft und dem Verwalter in Rechnung gestellte Gebühren werden in der Ergebnisrechnung auf der Seite 27 ausgewiesen.

### 5 Derivative und sonstige Finanzierungsinstrumente

#### Risikobeherrschung

Zur Erreichung der in der Anlagepolitik der Fonds beschriebenen Ziele beinhalten die Fonds unter anderem die folgenden Finanzierungsinstrumente:

- Fest verzinsliche Wertpapiere und variabel verzinsliche Schuldtitel. Diese werden entsprechend den Anlagezielen und der Anlagepolitik der Fonds gehalten;
- Barmittel, liquide Mittel und direkt aus Geschäften erwachsende kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten;
- Mittel der Fondsanteilhaber, die von der Verwaltungsgesellschaft zugunsten ihrer Kunden investiert werden;

Die wesentlichen aus den Finanzierungsinstrumenten der Fonds erwachsenden Risiken beruhen auf den Marktpreisen, den Währungen, den Zinssätzen und Liquiditätsrisiken. Die Verwaltungsgesellschaft überprüft die Politik zur Risikobeherrschung der Fonds, und diese ist im folgenden kurz zusammengefaßt.

## Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001 (Fortsetzung)

### 5 Derivative und sonstige Finanzierungsinstrumente

(Fortsetzung)

#### Marktpreisrisiko

Das Marktrisiko erwächst in erster Linie aus der Ungewißheit über die Preisentwicklung der gehaltenen Finanzierungsinstrumente. Es besteht im potentiell möglichen Verlust, den die Fonds erleiden könnten, wenn Marktpositionen angesichts von Preisänderungen beibehalten werden.

Die Verwaltungsgesellschaft trifft regelmäßig zusammen, um die Portefeuille-Zusammensetzung mit dem Ziel der Risikominimierung im Zusammenhang mit bestimmten Ländern oder Industriesektoren zu überprüfen und das Anlageziel beizubehalten. Die einzelnen Anlageverwalter sind für die Überwachung des bestehenden Portefeuille zuständig, das entsprechend der oben beschriebenen allgemeinen Strukturierung zusammengesetzt ist. Ihre Aufgabe ist es sicherzustellen, daß einzelne Werte dem Risiko-Nutzen-Profil in angemessenem Maße gerecht werden.

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet die Derivative nicht zur Absicherung des Portefeuilles gegen Marktrisiken, da sie der Ansicht ist, daß die daraus erwachsenden Kosten zu einer unakzeptablen Verringerung des Kapitalwachstumspotentials führen würden.

#### Risiko aus Währungsschwankungen

Der Ertrag und der Kapitalwert der Anlagen der Fonds können von Wechselkursschwankungen erheblich beeinflußt werden, da ein Großteil der Mittel und Erträge der Fonds in Währungen außer US Dollar, der Basiswährung der Fonds, gehalten werden (siehe Erläuterung 13).

Die Verwaltungsgesellschaft hat drei wesentliche Bereiche identifiziert, in denen ein Währungsrisiko für die Fonds besteht:

- Einfluß der Wechselkursschwankungen auf den Wert der Anlagen,
- Einfluß der Wechselkursschwankungen auf kurzfristige Timingdifferenzen und
- Einfluß der Wechselkursschwankungen auf den erhaltenen Ertrag.

Die Fonds sichern die US Dollar Werte von Anlagen nicht ab, die in anderen Währungen bewertet werden.

Die Fonds können kurzfristig Währungsschwankungen ausgesetzt sein, beispielsweise wenn zwischen dem Zeitpunkt eines Kauf- oder Verkaufsauftrages und dem Zeitpunkt der Abrechnung des Erlöses eine Differenz besteht. Gehen die Fonds in eine derartige Transaktion, die den Kauf oder Verkauf von Fremdwährung zu deren Abschluß beinhaltet, ein, so wird gleichzeitig mit dieser Transaktion ein Währungsterminkontrakt abgeschlossen, um so ein Wechselkursrisiko auszuschließen.

Den Fonds kommen Erträge in Währungen außer US Dollar zu. Der Wert in US Dollar dieser Erträge kann durch Wechselkursschwankungen beeinflußt werden. Die Fonds konvertieren alle Erträge so nahe wie möglich am Erhaltsdatum in US Dollar.

#### Liquiditätsrisiko

Die Mittel der Fonds bestehen in erster Linie aus leicht realisierbaren Wertpapieren, die leicht verkauft werden können. Die wesentlichen Verbindlichkeiten der Fonds erwachsen aus Einheiten, die Anleger zu veräußern wünschen.

#### Zinsrisiko (Siehe Erläuterungen 14 und 15)

Der Fonds investiert sowohl in fest als auch in variabel verzinsliche Wertpapiere. Änderungen der Zinssätze eines Wertpapiers können folglich den Ertrag erhöhen oder senken oder dazu führen, daß die Verwaltungsgesellschaft bei Ablauf des Vertrags oder Verkauf der Wertpapiere nicht in der Lage ist, vergleichbare Erträge zu erzielen. Ferner können Änderungen der Zinssätze oder der Erwartungen bezüglich der zukünftigen Entwicklung bei den Zinssätzen den Wert der Anlagen positiv oder negativ beeinflussen. Die folgenden Tabellen geben ein Profil der Zinssätze der Vermögenswerte des Fonds wieder (ohne kurzfristige Forderungen und Verbindlichkeiten). Der Zinssatz für variabel verzinsliche Wertpapiere ist eine Funktion des DIBOR USD.

### 6 Verbindlichkeiten

An 31. Dezember bestanden bei den Fonds keine wesentlichen Finanzschulden oder sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten.

### 7 Marktgerechter Wert

Sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Fonds werden zu marktgerichtlichem Wert gehalten.

### 8 Besteuerung

Die Fonds sind nach der gegenwärtigen Gesetzeslage und Praxis ein Anlageunternehmen gemäß Section 739B des Taxes Consolidation Act 1997 in der jeweiligen Fassung. Er ist keiner irischen Einkommen- oder Kapitalertragsteuer unterworfen. Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen, die den Fonds zufließen, unterliegen jedoch eventuell Quellensteuern des Landes, aus dem die Erträge entstammen. Diese Steuern können von den Fonds und seinen Anteilhabern nicht zurückgefordert werden. Eine Steuer kann bei Vorkommen eines steuerpflichtigen Ereignisses im Fonds fällig werden. Ein steuerpflichtiges Ereignis umfaßt jede Ausschüttung an Anteilhaber oder Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Steuern aus steuerpflichtigen Ereignissen sind Verbindlichkeiten des Anteilhabers, obgleich diese von den Fonds beglichen werden. Es ist jedoch keine Steuer aufgrund eines steuerpflichtigen Ereignisses fällig, wenn der Anteilhaber ein irischer Anleger ist (gemäß der Definition unter Section 739D des Taxes Consolidation Act 1997 in der jeweiligen Fassung), der von der Steuer befreit ist oder wenn der Anteilhaber weder irischer Steuerinländer ist noch zu Steuerzwecken zur Zeit des steuerpflichtigen Ereignisses üblicherweise in Irland wohnhaft ist, vorausgesetzt die nötige unterschriebene Erklärung liegt vor.

## INVESCO GT World Bond Series

### Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001 (Fortsetzung)

	INVESCO GT Bond Fund \$	INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund \$	INVESCO GT Gilt Fund £	INVESCO GT Global High Income Fund \$	INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund \$
<b>9 Betriebliche Aufwendungen</b>					
Druckkosten	58.422	22.719	39.574	23.731	29.679
Kosten für die Börsennotierung	34.967	28.109	21.248	23.109	26.709
Rechtsberatungskosten	2.943	1.976	2.200	1.842	4.740
Bankzinsen	55.186	1.387	(651)	6.963	2.079
Bankgebühren	62.312	20.903	7.165	28.347	21.016
Sonstige Aufwendungen	54.228	(9.217)	13.483	71.161	8.696
	268.058	65.877	83.019	155.153	92.919

### 10 Barmittel und Bankguthaben

Die Liquiditätsbestände zum Bilanzstichtag wurden bei den folgenden Banken gehalten:

HSBC	14.360.521	—	—	—	—
Banque National de Paris	7.345.003	—	651.359	—	—
J.P. Morgan Bank (Ireland) plc	584.762	82.958	248.020	180.215	111.770
Irish Intercontinental Bank	—	790.324	—	840.668	1.130.157
Westdeutsche Landesbank (Ireland) plc	—	790.327	651.345	840.674	1.130.161
	22.290.286	1.663.609	1.550.724	1.861.557	2.372.088

### 11 Ausgegebene Anteile

'A'-Anteile	6.691.513	123.201	2.817.571	2.384.733	154.309
Wert pro 'A'-Anteil	18,71	14,07	11,95	9,91	97,33
'B'-Anteile	105.741	n/a	83.223	12.326	1.083
Wert pro 'B'-Anteil	18,48	n/a	11,90	9,87	97,05
'C'-Anteile	8.399.067	4.398.996	3.504.873	1.099.692	63.668
Wert pro 'C'-Anteil	19,15	14,14	12,16	10,11	98,33

### 12 Wertpapierleihe

Marktwert verliehener Wertpapiere zum 31. Dezember 2001	\$ 40.578.515	\$ n/a	£ n/a	\$ 1.573.834	\$ n/a
Barmittel und Akkreditive als Sicherheit für diese Wertpapiere	53.757.360	n/a	n/a	1.785.200	n/a

### 13 Fremdwährungsengagements

INVESCO GT Bond Fund	2001 \$	INVESCO GT Bond Fund	2000 \$
EUR	88.442.138	EUR	166.158.992
USD	77.814.232	JPY	106.074.639
JPY	55.253.592	USD	96.112.213
GBP	15.738.662	GBP	27.152.397
HUF	14.360.521	AUD	25.244.426
SEK	10.900.473	GRD	22.423.755
CAD	8.409.294	CAD	9.409.984
AUD	7.345.009	DKK	305.282
SKK	6.292.625		
PLN	3.487.410		
Kontensaldo zum 31. Dezember 2001	\$288.043.956	Kontensaldo zum 31. Dezember 200	\$452.881.688

## INVESCO GT World Bond Series

### Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001 (Fortsetzung)

#### 13 Fremdwährungsengagements (Fortsetzung)

<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund</th> <th style="text-align: right;">2001</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">\$</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">63.927.707</td> </tr> <tr> <td>PLN</td> <td style="text-align: right;">8</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2001</td> <td style="text-align: right;">\$63.927.715</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund	2001		\$	USD	63.927.707	PLN	8			Kontensaldo		31. Dezember 2001	\$63.927.715	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund</th> <th style="text-align: right;">2000</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">\$</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">70.523.473</td> </tr> <tr> <td>PLN</td> <td style="text-align: right;">716.208</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2000</td> <td style="text-align: right;">\$71.239.681</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund	2000		\$	USD	70.523.473	PLN	716.208			Kontensaldo		31. Dezember 2000	\$71.239.681																
INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund	2001																																												
	\$																																												
USD	63.927.707																																												
PLN	8																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2001	\$63.927.715																																												
INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund	2000																																												
	\$																																												
USD	70.523.473																																												
PLN	716.208																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2000	\$71.239.681																																												
<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT Gilt Fund</th> <th style="text-align: right;">2001</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">£</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td style="text-align: right;">77.261.947</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">416</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2001</td> <td style="text-align: right;">£77.262.363</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT Gilt Fund	2001		£	GBP	77.261.947	USD	416			Kontensaldo		31. Dezember 2001	£77.262.363	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT Gilt Fund</th> <th style="text-align: right;">2000</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">£</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td style="text-align: right;">73.956.178</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">(587.982)</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2000</td> <td style="text-align: right;">£73.368.196</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT Gilt Fund	2000		£	GBP	73.956.178	USD	(587.982)			Kontensaldo		31. Dezember 2000	£73.368.196																
INVESCO GT Gilt Fund	2001																																												
	£																																												
GBP	77.261.947																																												
USD	416																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2001	£77.262.363																																												
INVESCO GT Gilt Fund	2000																																												
	£																																												
GBP	73.956.178																																												
USD	(587.982)																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2000	£73.368.196																																												
<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT Global High Income Fund</th> <th style="text-align: right;">2001</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">\$</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">34.000.316</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td style="text-align: right;">552.746</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td style="text-align: right;">319.168</td> </tr> <tr> <td>CAD</td> <td style="text-align: right;">12.263</td> </tr> <tr> <td>PLN</td> <td style="text-align: right;">(386)</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2001</td> <td style="text-align: right;">\$34.884.107</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT Global High Income Fund	2001		\$	USD	34.000.316	EUR	552.746	GBP	319.168	CAD	12.263	PLN	(386)			Kontensaldo		31. Dezember 2001	\$34.884.107	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT Global High Income Fund</th> <th style="text-align: right;">2000</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">\$</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">25.685.454</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td style="text-align: right;">8.253.438</td> </tr> <tr> <td>JPY</td> <td style="text-align: right;">4.680.030</td> </tr> <tr> <td>GRD</td> <td style="text-align: right;">1.588.947</td> </tr> <tr> <td>GBP</td> <td style="text-align: right;">1.347.209</td> </tr> <tr> <td>DKK</td> <td style="text-align: right;">1.059.606</td> </tr> <tr> <td>CAD</td> <td style="text-align: right;">307.652</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2000</td> <td style="text-align: right;">\$42.922.336</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT Global High Income Fund	2000		\$	USD	25.685.454	EUR	8.253.438	JPY	4.680.030	GRD	1.588.947	GBP	1.347.209	DKK	1.059.606	CAD	307.652			Kontensaldo		31. Dezember 2000	\$42.922.336
INVESCO GT Global High Income Fund	2001																																												
	\$																																												
USD	34.000.316																																												
EUR	552.746																																												
GBP	319.168																																												
CAD	12.263																																												
PLN	(386)																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2001	\$34.884.107																																												
INVESCO GT Global High Income Fund	2000																																												
	\$																																												
USD	25.685.454																																												
EUR	8.253.438																																												
JPY	4.680.030																																												
GRD	1.588.947																																												
GBP	1.347.209																																												
DKK	1.059.606																																												
CAD	307.652																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2000	\$42.922.336																																												
<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund</th> <th style="text-align: right;">2001</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">\$</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">21.384.518</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2001</td> <td style="text-align: right;">\$21.384.518</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund	2001		\$	USD	21.384.518			Kontensaldo		31. Dezember 2001	\$21.384.518	<table border="0" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund</th> <th style="text-align: right;">2000</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">\$</td> </tr> <tr> <td>USD</td> <td style="text-align: right;">26.081.541</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="border-top: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td>Kontensaldo</td> <td></td> </tr> <tr> <td>31. Dezember 2000</td> <td style="text-align: right;">\$26.081.541</td> </tr> </tbody> </table>	INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund	2000		\$	USD	26.081.541			Kontensaldo		31. Dezember 2000	\$26.081.541																				
INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund	2001																																												
	\$																																												
USD	21.384.518																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2001	\$21.384.518																																												
INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund	2000																																												
	\$																																												
USD	26.081.541																																												
Kontensaldo																																													
31. Dezember 2000	\$26.081.541																																												

#### 14 Währungs- und Zinssatzverwaltung (nur Anlagen)

Währung	Gesamt	Variabel verzinsliche Vermögenswerte	Fest verzinsliche Vermögenswerte	Vermögenswerte, die nicht verzinst sind
<b>INVESCO GT Bond Fund Zahlen für 2001</b>				
CAD	19.724.022		19.724.022	
EUR	94.643.877		94.643.877	
GBP	15.738.662		15.738.662	
JPY	55.338.808		55.338.808	
PLN	3.487.410		3.487.410	
SEK	10.900.473		10.900.473	
USD	67.720.010		66.214.340	1.505.670
<b>Gesamt</b>	<b>\$267.553.262</b>	<b>—</b>	<b>\$266.047.592</b>	<b>\$1.505.670</b>

## INVESCO GT World Bond Series

### Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001 (Fortsetzung)

#### 14 Währungs- und Zinssatzverwaltung (nur Anlagen) (Fortsetzung)

Währung	Gesamt	Variabel verzinsliche Vermögenswerte	Fest verzinsliche Vermögenswerte	Vermögenswerte, die nicht verzinst sind
<b>INVESCO GT Bond Fund</b> Zahlen für 2000				
AUD	25.244.427		25.244.427	
CAD	9.409.985		9.409.985	
EUR	166.158.993		166.158.993	
GBP	27.152.397		27.152.397	
GRD	22.423.756		22.423.756	
JPY	106.061.003	7.914.234	98.146.769	
USD	94.812.347		92.566.847	2.245.500
<b>Gesamt</b>	<b>\$451.262.908</b>	<b>\$7.914.234</b>	<b>\$441.103.174</b>	<b>\$2.245.500</b>
<b>INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund</b> Zahlen für 2001				
USD	63.363.318	18.304.686	45.030.216	28.416
<b>Gesamt</b>	<b>\$63.363.318</b>	<b>\$18.304.686</b>	<b>\$45.030.216</b>	<b>\$28.416</b>
<b>INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund</b> Zahlen für 2000				
USD	70.523.473	18.286.036	52.237.437	
PLN	716.208	—	716.208	
<b>Gesamt</b>	<b>\$71.239.681</b>	<b>\$18.286.036</b>	<b>\$52.953.645</b>	—
<b>INVESCO GT Gilt Fund</b> Zahlen für 2001				
GBP	£75.883.201	—	£75.883.201	—
<b>Gesamt</b>	<b>£75.883.201</b>	—	<b>£75.883.201</b>	—
<b>INVESCO GT Gilt Fund</b> Zahlen für 2000				
GBP	£74.281.277	—	£74.281.277	—
<b>Gesamt</b>	<b>£74.281.277</b>	—	<b>£74.281.277</b>	—
<b>INVESCO GT Global High Income Fund</b> Zahlen für 2001				
EUR	552.746		552.746	
GBP	319.167	107.664	211.503	
USD	32.646.550	6.934.811	25.706.024	5.715
<b>Gesamt</b>	<b>\$33.518.463</b>	<b>\$7.042.475</b>	<b>\$26.470.273</b>	<b>\$5.715</b>
<b>INVESCO GT Global High Income Fund</b> Zahlen für 2000				
CAD	307.652		307.652	
DKK	1.059.606		1.059.606	
EUR	8.191.411		8.191.411	
GBP	1.347.210		1.347.210	
GDR	1.588.940		1.588.940	
JPY	4.659.111	469.636	4.189.475	
USD	24.827.597	5.614.850	19.212.747	
<b>Gesamt</b>	<b>\$41.981.527</b>	<b>\$6.084.486</b>	<b>\$35.897.041</b>	—

## INVESCO GT World Bond Series

### Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001 (Fortsetzung)

#### 14 Währungs- und Zinssatzverwaltung (nur Anlagen) (Fortsetzung)

Währung	Gesamt	Variabel verzinsliche Vermögenswerte	Fest verzinsliche Vermögenswerte	Vermögenswerte, die nicht verzinst sind
<b>INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund</b> Zahlen für 2001				
USD	17.560.357	17.560.357	—	—
<b>Gesamt</b>	<b>\$17.560.357</b>	<b>\$17.560.357</b>	—	—
<b>INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund</b> Zahlen für 2000				
USD	26.778.378	20.607.381	6.171.007	—
<b>Gesamt</b>	<b>\$26.778.378</b>	<b>\$20.607.381</b>	<b>\$6.171.007</b>	—

#### 15 Zinsstruktur

Währung	Fest verzinsliche Vermögenswerte Gewichteter Durchschnittszinssatz %	Gewichteter Durchschnittszeitraum über den der Zinssatz festliegt Jahr(e)
<b>INVESCO GT Bond Fund</b> Zahlen für 2001		
AUD	4,25	0,00
CAD	6,00	7,82
EUR	5,57	9,72
GBP	5,80	30,83
HUF	9,85	3,26
JPY	1,25	7,13
PLN	8,50	0,55
SEK	5,25	9,21
USD	4,67	17,09
<b>INVESCO GT Bond Fund</b> Zahlen für 2000		
AUD	6,05	0,01
CAD	5,69	0,01
EUR	6,11	8,86
GBP	9,00	11,61
GRD	7,76	9,57
JPY	1,46	7,03
USD	2,68	6,04
<b>INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund</b> Zahlen für 2001		
USD	1,18	1,02
<b>INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund</b> Zahlen für 2000		
USD	9,02	17,53
PLN	12,00	0,64
<b>INVESCO GT Gilt Fund</b> Zahlen für 2001		
GBP	4,46	11,42
<b>INVESCO GT Gilt Fund</b> Zahlen für 2000		
GBP	6,67	8,26

## INVESCO GT World Bond Series

### Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001 (Fortsetzung)

#### 15 Zinsstruktur (Fortsetzung)

Währung	Fest verzinsliche Vermögenswerte Gewichteter Durchschnittzinssatz %	Gewichteter Durchschnittszeitraum über den der Zinssatz festliegt Jahr(e)
---------	---------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------

##### INVESCO GT Global High Income Fund Zahlen für 2001

EUR	9,96	7,04
GBP	9,75	7,23
USD	9,66	14,02

##### INVESCO GT Global High Income Fund Zahlen für 2000

CAD	9,00	0,01
DKK	7,66	10,29
EUR	6,37	10,44
GBP	9,00	11,61
GDR	8,60	7,24
JPY	1,59	7,96
USD	4,01	7,82

##### INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund Zahlen für 2001

USD	N/A	N/A
-----	-----	-----

##### INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund Zahlen für 2000

USD	6,88	0,01
-----	------	------

	INVESCO GT Bond Fund	INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund	INVESCO GT Gilt Fund	INVESCO GT Global High Income Fund	INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund
--	----------------------------	------------------------------------------------	----------------------------	---------------------------------------------	----------------------------------------------

#### 16 Ausschüttung an Inhaber von 'A', 'B'- und 'C'-Anteilen

##### Ausschüttung pro Anteil (am 14. April 2001 ausgezahlt)

Art der Anteile	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil	£ pro Anteil	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil
'A'	n/a	n/a	0,15	n/a	n/a
'C'	n/a	n/a	0,15238	n/a	n/a

##### Ausschüttung pro Anteil (am 14. Juli 2001 ausgezahlt)

Art der Anteile	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil	£ pro Anteil	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil
'A'	0,275	0,58	0,17	0,32	n/a
'B'	0,273	n/a	n/a	n/a	n/a
'C'	0,28099	0,5819	0,1728	0,3259	n/a

##### Ausschüttung pro Anteil (am 14. Oktober 2001 ausgezahlt)

Art der Anteile	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil	£ pro Anteil	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil
'A'	n/a	n/a	0,16	n/a	n/a
'B'	n/a	n/a	0,158	n/a	n/a
'C'	n/a	n/a	0,1627	n/a	n/a

##### Ausschüttung pro Anteil (am 14. Januar 2002 ausgezahlt)

Art der Anteile	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil	£ pro Anteil	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil
'A'	0,48	0,56	0,16	0,35	2,7600
'B'	0,474	n/a	0,159	0,348	2,7521
'C'	0,4911	0,5625	0,16258	0,357	2,7885

## INVESCO GT World Bond Series

### Erläuterungen zu den Finanzausweisen

FÜR DAS JAHR BIS ZUM 31. DEZEMBER 2001 (Fortsetzung)

#### 17 Ausschüttungen nur an Inhaber von 'C'-Anteilen

Diese Ausschüttung bezieht sich auf die ermäßigte Verwaltungsgebühr für Inhaber von 'C'-Anteilen und ist während des Rechnungszeitraums zum Ende jeden Monats angesammelt worden. Ein Teil dieser Ausschüttung stellt (gegebenenfalls) Erträge dar, die bis zum Ausgabedatum aufgelaufen sind. Insoweit wird sie als Ausgleichszahlung angesehen und behandelt, und zwar derart, als ob sie den Anteilinhabern mit der ersten Ausschüttung oder Ansammlung, auf die sie Anspruch haben, zurückgezahlt wird.

	INVESCO GT Bond Fund	INVESCO GT Emerging Markets Bond Fund	INVESCO GT Gilt Fund	INVESCO GT Global High Income Fund	INVESCO GT US Dollar Liquidity Fund
Datum	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil	£ pro Anteil	\$ pro Anteil	\$ pro Anteil
31. Januar 2001	0,00409	0,00299	0,00261	0,00212	0,02064
28. Februar 2001	0,00370	0,00268	0,00236	0,00190	0,01870
31. März 2001	0,00398	0,00296	0,00263	0,00206	0,02079
30. April 2001	0,00388	0,00285	0,00248	0,00200	0,02021
31. Mai 2001	0,00398	0,00302	0,00255	0,00208	0,02093
30. Juni 2001	0,00390	0,00302	0,00250	0,00205	0,02032
31. Juli 2001	0,00403	0,00286	0,00256	0,00202	0,02106
31. August 2001	0,00420	0,00298	0,00261	0,00211	0,02112
30. September 2001	0,00401	0,00277	0,00253	0,00198	0,02046
31. Oktober 2001	0,00420	0,00294	0,00264	0,00207	0,02119
30. November 2001	0,00401	0,00292	0,00255	0,00207	0,02054
31. Dezember 2001	0,00408	0,00311	0,00257	0,00218	0,02124

#### 18 Effizientes Portfolio-Management

Der INVESCO GT Bond Fund schloß Währungsterminkontrakte ab, um ein effizientes Portefeuille-Management zu sichern. Währungsterminkontrakte werden als Schutz vor möglichen zukünftigen Änderungen der Wechselkurse eingegangen, die andernfalls einen unerwünschten Einfluß auf den Wert des Portefeuilles eines Fonds oder auf den Preis von Aktien haben könnten, die ein Fonds zu einem späteren Zeitpunkt zu kaufen beabsichtigt. Am 31. Dezember 2001 bestanden die folgenden Währungsterminkontrakte:

Daten des Währungsterminkontrakts	Vertragspartner	Nicht realisierter Ertrag in USD
Verkauf von 18.000.000 JPY für 11.411.906 USD	J.P. Morgan	97.178
Verkauf von 6.894.174 EUR für 300.000.000 SKK	Morgan Stanley Dean Witter	83.929
<b>Nicht realisierte Gewinne aus offenen Währungsterminkontrakten, gesamt</b>		<b><u>181.107</u></b>

#### 19 Genehmigung der Finanzausweise

Die Finanzausweise sind vom Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft am 24. April 2002 genehmigt worden.

### Erklärung zu den Aufgaben der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders

Die Bestimmungen der Europäischen Gemeinschaften von 1989 (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) (die "Bestimmungen") verlangen von der Verwaltungsgesellschaft die Erstellung von Finanzausweisen für jedes Geschäftsjahr, in denen über die Finanzlage jedes Fonds der INVESCO GT World Bond Series (die "Serie") zum Ende des Rechnungszeitraums und über deren Erträge bzw. den Betrag, um den die Aufwendungen die Erträge übersteigen, für den Berichtszeitraum berichtet wird. Bei Erstellung dieser Finanzausweise muß die Verwaltungsgesellschaft:

- sicherstellen, daß die Finanzausweise mit der Treuhandurkunde, den in Irland allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung und den anwendbaren Bilanzierungsrichtlinien übereinstimmen, wobei in den Finanzausweisen auf etwaige wesentliche Abweichungen hinzuweisen ist und diese zu erklären sind,
- eine geeignete Politik der Rechnungslegung auswählen und diese konsequent anwenden
- Beurteilungen und Schätzungen abgeben, die angemessen und vorsichtig sind und
- die Finanzausweise auf der Grundlage der Fortführung der Geschäfte erstellen, sofern es nicht unangebracht ist, davon auszugehen, daß der Fonds weitergeführt wird.
- angemessene Maßnahmen ergreifen, um Betrug, Fehler und sonstige Unregelmäßigkeiten zu verhindern oder zu erkennen.

Die Verwaltungsgesellschaft ist verpflichtet, ordnungsgemäße Buchführungsunterlagen zu führen und die Fonds in Übereinstimmung mit den Bestimmungen und der Treuhandurkunde zu verwalten.

Die Bestimmungen verlangen, daß der Treuhänder unter anderem:

- sich vergewissert, daß der Verkauf, die Ausgabe, der Rückkauf, die Rücknahme, die Ungültigmachung und die Bewertung von Anteilen der Fonds in Übereinstimmung mit der Treuhandurkunde und den Bestimmungen erfolgen und
- alle Vermögenswerte in Übereinstimmung mit der Treuhandurkunde der Fonds in Verwahrung nimmt und sie treuhänderisch für die Anteilhaber verwahrt und
- sich nach dem Verhalten der Verwaltungsgesellschaft bei der Verwaltung der Fonds der Serie in jedem jährlichen Rechenschaftszeitraum erkundigt und darüber in einem Bericht, der die in den Bestimmungen vorgeschriebenen Angelegenheiten enthält, den Anteilhabern berichtet. Ein Exemplar des Berichts des Treuhänders ist dem Jahresbericht an die Anteilhaber für jeden Fonds beizufügen.

### Bericht des unabhängigen Abschlußprüfers an die Anteilhaber

Wir haben den Finanzausweis auf den Seiten 27 bis 36 und den Portefeuillebestand auf den Seiten 4 bis 5, 9 bis 10, 14, 18 bis 21 and 25, die nach dem Anschaffungskostenprinzip unter Berücksichtigung der Bewertung von Anlagen erstellt worden sind, sowie die auf der Seite 29 dargelegten Grundsätze der Rechnungslegung geprüft.

#### Die Verantwortungsbereiche der Verwaltungsgesellschaft und des Abschlußprüfers

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Erstellung des Jahresberichts verantwortlich. Wie auf Seite 37 beschrieben, schließt dies die Vorbereitung des Finanzausweises entsprechend den in Irland allgemein anerkannten Buchführungsrichtlinien ein. Unsere Verantwortlichkeiten als Rechnungsprüfer werden von den Statuten, dem Auditing Practices Board und unserer Berufsethik diktiert.

Wir teilen Ihnen unsere Ansicht mit, ob die Finanzausweise ein wahrheitsgetreues und ausgewogenes Bild widerspiegeln und entsprechend den Richtlinien der Treuhandurkunde, den Regelungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 1989 und dem Hong Kong Code für offene Investmentfonds aufgestellt wurden. Wir teilen Ihnen ferner mit, ob wir sämtliche Informationen und Erläuterungen erhielten, die wir für die Prüfung für notwendig erachtet haben und ob die Verwaltungsgesellschaft ordnungsgemäße Buchführung und Aufzeichnungen geführt hat, sowie ob die Finanzberichte entsprechend der Buchführung und den Aufzeichnungen aufgestellt wurden.

Wir lesen die sonstigen im Jahresbericht enthaltenen Informationen und erwägen deren Bedeutung für unseren Bericht, wenn wir auf offensichtliche Fehlaussagen oder wesentliche Inkonsistenzen mit dem Finanzausweis aufmerksam werden.

#### Bewertungsgrundlagen

Wir haben unsere Prüfung gemäß den vom Auditing Practices Board herausgegebenen Rechnungsprüfungsgrundsätzen durchgeführt. Eine Rechnungsprüfung umfaßt eine Überprüfung der Übereinstimmung der Belege mit den in den Finanzausweisen angegebenen Beträgen und Bekanntmachungen auf der Basis von Stichproben. Sie beinhaltet auch eine Bewertung der von der Verwaltungsgesellschaft bei der Erstellung der Finanzausweise gemachten Schätzungen und Wertungen ebenso wie eine Einschätzung darüber, ob die Grundsätze der Rechnungslegung den Verhältnissen der Fonds angemessen sind, konsequent angewandt und in angemessener Weise bekanntgegeben wurden.

Wir haben die Prüfung so geplant und durchgeführt, daß wir alle Informationen erhalten haben, die wir für die Erlangung ausreichenden Belegmaterials für notwendig erachten, um glaubhaft versichern zu können, daß der Jahresabschluß frei von grundlegenden falschen Darstellungen ist, unerheblich davon, ob sie durch Betrug, andere Unregelmäßigkeiten oder Irrtum entstanden sind. Bei der Bildung unserer Meinung haben wir auch die Angemessenheit des Gesamtbildes der Präsentation der in den Finanzausweisen enthaltenen Informationen beurteilt.

#### Bewertung

Unserer Meinung nach geben die vorliegenden Finanzausweise ein wahrheitsgetreues und ausgewogenes Bild der finanziellen Lage der Fonds am 31. Dezember 2001, der Betriebsergebnisse, sowie der Veränderungen im Nettovermögen für das beendete Geschäftsjahr wieder und sind in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Treuhandurkunde, den Regelungen der Europäischen Gemeinschaft (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 1989 und dem Hong Kong Code für offene Investmentfonds aufgestellt worden.

Wir haben alle Informationen und Erläuterungen eingeholt, die uns für die Durchführung unserer Prüfung erforderlich erschienen. Unserer Meinung nach, hat die Verwaltungsgesellschaft die Buchführung und Aufzeichnungen ordentlich geführt. Die Abschlüsse wurden gemäß der Buchführung und Aufzeichnungen ordnungsgemäß erstellt.

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants and Registered Auditors  
George's Quay  
Dublin 2, Irland

24. April 2002

### Bericht des Abschlußprüfers an die Anteilinhaber

Die J.P. Morgan Bank (Ireland) plc (ehemals Chase Manhattan Bank (Ireland) plc) hat sich als Treuhänder für die INVESCO GT World Bond Series bei der Verwaltung der Fonds über die Führung der Geschäfte durch INVESCO Asset Management Limited für den am 31. Dezember 2001 abgelaufenen Zeitraum unterrichtet.

Nach Meinung des Treuhänders hat die Verwaltungsgesellschaft den Fonds in jeder wesentlichen Hinsicht innerhalb der durch die Bestimmungen der Trehandurkunde vom 2. September 1992 und die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) von 1989 auferlegten Beschränkungen der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse der Verwaltungsgesellschaft und des Treuhänders und auch in sonstiger Weise in Übereinstimmung mit den Vorschriften der Trehandurkunde und den Bestimmungen verwaltet.

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc  
Treuhänder  
JPMorgan House  
International Financial Services Centre  
Dublin 1, Irland

24. April 2002

# INVESCO GT World Bond Series

## INVESCO Asset Management Ireland Ltd Verwaltungsrat

A. Lo  
J.B. de Franssu  
S.P. Curran  
M. Heaney  
J. Beashel

A.Myers (ernannt am 27. November 2001)  
A.Barry (ernannt am 27. November 2001)  
K.O'Neill (ernannt am 27. November 2001)

H. Ward (zurückgetreten am 27. November 2001)  
D. McGeough (zurückgetreten am 30. April 2001)

### Verwaltungsgesellschaft

INVESCO Asset Management Ireland Limited  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, Irland

### Geschäftssitz

INVESCO Asset Management Ireland Ltd  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, Irland

### Sekretär

Investment Fund Administrators Ltd.  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, Irland

### Abschlußprüfer der Gesellschaft

Arthur Andersen & Co  
Andersen House  
International Financial Services Centre  
Dublin 1, Irland

### Treuhänder

J.P. Morgan Bank (Ireland) plc  
JPMorgan House  
International Financial Services Centre  
Dublin 1, Irland

### Verwalter und Registerführer

Investment Fund Administrators Limited  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, Irland

### Vertriebsgesellschaft für Österreich

INVESCO Bank Österreich AG  
Rotenturmstraße 16-18  
A-1010 Wien, Österreich

### Zahlstelle für Österreich

Raiffeisen Zentralbank  
Österreich AG  
Am Stadtpark 9  
A - 1030 Wien, Österreich  
*Seit dem 1. April 2002 ersetzt die INVESCO Bank Österreich AG die Raiffeisen Zentralbank in der Rolle der Zahlstelle für Österreich.*

### Zahlstelle für Deutschland

Bankhaus B. Metzler seel. Sohn & Co KGaA  
Große Gallusstraße 18  
60311 Frankfurt  
Deutschland

### Abschlußprüfer

PricewaterhouseCoopers  
George's Quay, Dublin 2, Irland

### Handelsbüros

**Unter-Vertriebsgesellschaft für  
Weltweite Vertriebsgesellschaft (seit 4. März 2002)**  
INVESCO Global Distributors Limited  
George's Quay House  
43 Townsend Street  
Dublin 2, Irland

### Repräsentant für Großbritannien

INVESCO Global Investment Funds Limited  
11 Devonshire Square  
London EC2M 4YR  
Großbritannien

### Repräsentant und Unter-Vertriebsgesellschaft für Hongkong

INVESCO Asset Management Asia Limited  
12th Floor, Three Exchange Square  
8 Connaught Place, Central  
Hongkong

### Vertriebsgesellschaft und Unter- Vertriebsgesellschaft für Deutschland

INVESCO Fondsservice GmbH  
Bleichstraße 60-62  
D-60313 Frankfurt am Main  
Deutschland

### Anlageberater

Anhang B der Unternehmensbroschüre enthält Einzelheiten über die für den jeweiligen Fonds ernannten Anlageberater.

INVESCO Asset Management Limited  
Sitz  
11 Devonshire Square  
London EC2M 4YR, Großbritannien

INVESCO Asia Limited  
Sitz  
12th Floor, Three Exchange Square  
8 Connaught Place  
Central, Hongkong

INVESCO Asset Management (Japan) Limited  
Sitz  
16th Floor, Imperial Tower  
1-1-1 Uchisaiwai-cho, Chiyoda-ku  
Tokyo 101-0011, Japan

INVESCO Institutional (N.A.) Inc.  
1166 Avenue of the Americas  
New York, NY 10036, USA

INVESCO Funds Group Inc.  
4350 South Monaco Street  
Denver, Colorado 80237, USA

AIM Capital Management Inc.  
11 Greenway Plaza  
Houston  
Texas 77046, USA





INVESCO Global Distributors Limited  
George's Quay House  
43 Townsend Street, Dublin 2, Ireland  
Telefon: +353 1.439 8000 Fax: +353 1 439 8400  
Website: [www.invesco.com](http://www.invesco.com)