

# **Capital Invest**

Kapitalanlagegesellschaft

WIEN 2, OBERE DONAUSTRASSE 19

## **Capital Invest Euro Corporate Bond**

Podílový fond cenných papírů

### **Pololetní zpráva**

od 1. června 2001 do 30. listopadu 2001

## SKLADBA MAJETKU K 30.11.2001

Reg.č..	Úr.s.	Označení cenného papíru	Nákup/ přírůsteky	Prodej/ snížení	Stav 30.11.2001	Kurz	Kurz.hodn. v EUR	Podíl % na majetku fondu
---------	-------	-------------------------	----------------------	--------------------	--------------------	------	------------------------	-----------------------------------

### Úředně obchodované cenné papíry

#### Půjčky

##### znějící na NĚMECKOU MARKU přepočteno kurzem 1,955830

408805	7,625000	TOKYO ELECTR.POW. 92/02	1.825	-	1.825	103,5000	965.766,45	0,31
191750	4,750000	TOKYO ELECTR.POW.97/02	800	-	800	100,6000	411.487,71	0,13
269295	4,750000	ALLIED DOM.F.98/05MTN	1.900	-	1.900	99,7900	959.699,97	0,31
231440	5,125000	SPT TEL.(CZ.R.)FIN98/03	1.000	-	4.000	99,8500	2.042.099,77	0,66
<b>Celkem NĚMECKÁ MARKA</b>							<b>4.379.053,90</b>	<b>1,43</b>

##### znějící na EURO

352795	5,625000	MCDONALDS CORP. 99/09 MTN	-	200	1.800	102,4000	1.843.200,00	0,60
696715	6,800000	PARMALAT FIN. 01/08 MTN	6.200	-	6.200	100,0000	6.200.000,00	2,02
352737	5,875000	SUEZ LYONN.D.EAUX 99/09	1.800	5.000	6.600	102,4200	6.759.720,00	2,20
352699	6,350000	UPM KYMMENE CORP.99/09MTN	1.000	-	5.900	103,0200	6.078.180,00	1,98
648530	5,000000	AVENTIS S.A. 01/06 MTN	9.600	-	9.600	102,1220	9.803.712,00	3,19
353295	6,250000	NORSK HYDRO 99/10	1.300	-	8.800	104,8800	9.229.440,00	3,01
687342	5,750000	ACCOR SA 01-06	1.000	-	1.000	101,5950	1.015.950,00	0,33
649375	5,875000	AHOLD, KON. 01/08 MTN	5.105	-	5.105	102,5820	5.236.811,10	1,71
649250	5,500000	ALCAN INC. 01/06	2.510	-	2.510	101,8900	2.557.439,00	0,83
313380	5,375000	ANGLIAN WATER 99/09	3.600	-	3.600	98,1856	3.534.681,60	1,15
515104	5,750000	BASF ANL.00/05	500	-	1.600	104,8080	1.676.928,00	0,55
304075	3,500000	B.A.T. INTL FIN. 99/02MTN	400	-	400	99,9050	399.620,00	0,13
611250	5,750000	BAXTER INTL. 01/06 MTN	5.000	-	5.000	101,8750	5.093.750,00	1,66
294991	4,875000	BURMAH CASTROL 99/09	4.800	2.400	2.400	99,4200	2.386.080,00	0,78
313358	4,750000	CASINO 99-06	-	-	2.500	98,0400	2.451.000,00	0,80
505456	6,375000	EDISON 00/07	500	-	3.800	104,1600	3.958.080,00	1,29
572612	5,875000	ENEL S.P.A. 00/05 MTN	4.900	1.800	7.700	105,1670	8.097.859,00	2,64
178148	6,125000	ENI S.P.A. 00/10 MTN	200	-	1.600	105,8600	1.693.760,00	0,55
107240	5,750000	FBG TREAS.(EUR.)00/05 MTN	5.900	-	16.600	102,8300	17.069.780,00	5,56
296785	4,625000	FORTIS FIN. 99/09 MTN	400	-	400	97,8500	391.400,00	0,13
721610	5,750000	GALLAHER GROUP 01/06 MTN	1.010	-	1.010	101,6500	1.026.665,00	0,33
249056	5,875000	GALLAHER GRP 98/08 1-2	2.600	-	2.600	99,1125	2.576.925,00	0,84
504087	5,625000	GROUPE DANONE 00/03	7.700	4.400	6.600	102,8500	6.788.100,00	2,21
309880	5,000000	HAMMERSON PLC 99/07	3.900	-	5.900	95,9800	5.662.820,00	1,84
648014	5,125000	HEINZ B.V. 01/06	900	-	2.600	101,4700	2.638.220,00	0,86
294395	5,500000	HUTCH.WHAM.FIN. 99/06	800	-	800	101,3750	811.000,00	0,26
308322	4,500000	IBERDROLA INTL 99/09 MTN	-	-	2.500	94,8900	2.372.250,00	0,77
308627	4,375000	INTERN. ENDESA 99/09	2.000	-	2.000	94,2000	1.884.000,00	0,61
108424	5,375000	INTL BUS. MACH. 00/05 MTN	-	-	1.000	102,9750	1.029.750,00	0,34
248525	5,250000	INVESTOR 98/08 1-2	400	-	8.756	98,4200	8.618.107,35	2,81
296688	4,250000	INVESTOR 99/06	5.500	-	7.436	96,7600	7.195.073,60	2,34
314288	5,250000	KELDA GROUP PLC 99/06	-	-	2.900	101,0100	2.929.290,00	0,95
687560	6,125000	KLEPIERRE 01-08	7.300	-	7.300	99,5300	7.265.690,00	2,37
775652	5,875000	LAFARGE 01/08 MTN	2.000	-	2.000	101,0200	2.020.400,00	0,66
246595	6,375000	LINDE FIN. 00/07 MTN	-	-	2.000	106,2100	2.124.200,00	0,69
775305	5,125000	MARKS SPENCER 01/06	2.700	-	2.700	100,0000	2.700.000,00	0,88
294660	4,875000	NOR.WEST WAT.FIN.99/09MTN	-	-	400	97,5920	3.513.312,00	1,14
451190	6,125000	PEARSON PLC 00/07	1.150	3.050	4.700	102,4270	4.814.069,00	1,57
248455	5,625000	PHILIP MORR.FIN 98-08	2.500	-	2.500	101,6000	2.540.000,00	0,83
558837	5,750000	PROCTER GAMBLE 00/05	500	500	5.900	104,7400	6.179.660,00	2,01
353450	6,250000	PUBL.+ BROADCAST. 99/06	4.000	-	7.000	102,4800	7.173.600,00	2,34
701581	6,125000	REED ELSEV.CAP. 01/08	20.000	-	20.000	101,5800	20.316.000,00	6,61
108935	6,000000	REPSOL INTL F. 00/10	1.400	-	1.400	97,7500	1.368.500,00	0,45
309016	3,500000	REPSOL INTL F. 99/02	-	-	10.000	99,5600	9.956.000,00	3,24
108598	6,500000	SAFEWAY 00/10 MTN	-	-	3.300	104,2000	3.438.600,00	1,12
505744	6,125000	SARA LEE CORP. 00/07 MTN	1.000	-	2.200	105,5700	2.322.540,00	0,76
314296	5,625000	SEALED AIR FIN. II 99/06	-	-	1.000	88,7300	887.300,00	0,29
648822	7,000000	SOGERIM 01/11 MTN	3.700	1.200	5.500	103,2170	5.676.935,00	1,85

Reg.č..	Úr.s.	Označení cenného papíru	Nákupy/ přírůsky ve sledovaném období v 1.000	Prodej/ snížení v 1.000	Stav 30.11.2001 v ks/nominál.hodnota	Kurz	Kurz.hodn. v EUR	Podíl % na majetku fondu
<b>znějící na EURO (pokračování)</b>								
610490	6,250000	SOL MELIA EUROPE 01/06MTN	3.800	-	3.800	101,7300	3.865.740,00	1,26
352578	6,125000	SWEDISH MATCH 99/06 MTN	7.200	-	15.500	104,0400	16.126.200,00	5,25
692946	5,500000	SYNGENTA LUX. FIN. 01/06	2.900	-	2.900	100,7000	2.920.300,00	0,95
557066	6,125000	TELIA AB 00/05 MTN	-	-	9.000	103,6800	9.331.200,00	3,04
687890	6,375000	TELSTRA CORP. 01/11 MTN	7.000	-	7.000	104,1500	7.290.500,00	2,37
299937	3,875000	TOTAL FINA 99-06	-	-	2.400	97,5500	2.341.200,00	0,76
308790	4,375000	UNIBAIL 99/06	5.000	-	5.000	96,3100	4.815.500,00	1,57
572265	5,375000	UNILEVER 00/03 MTN	-	-	5.600	103,0500	5.770.800,00	1,88
687193	5,875000	VIVENDI ENVIRON.01/08 MTN	2.900	-	2.900	102,6830	2.977.807,00	0,97
353333	5,750000	VODAFONE AIRT. 99/06MTN	8.000	9.900	5.100	103,8500	5.296.350,00	1,72
351660	4,875000	VODAFONE FI. 99/04	400	-	400	101,2690	405.076,00	0,13
352252	5,500000	WOLTERS KLUWER 99/06	300	-	4.800	101,8500	4.888.800,00	1,59
825239	5,125000	ASSA-ABLOY AB 01/06 MTN	1.000	-	1.000	99,6210	996.210,00	0,32
<b>Celkem EURO</b>							<b>288.332.080,65</b>	<b>93,88</b>
<b>znějící na FRANCOUZSKÝ FRANK přepočteno kurzem 6,559570</b>								
189132	5,750000	BOUYGUES 97-04	2.700	-	2.700	102,7000	422.725,88	0,14
231505	5,000000	CASINO 98-03	-	-	6.700	99,0000	1.011.194,33	0,33
<b>Celkem FRANCOUZSKÝ FRANK</b>							<b>1.433.920,21</b>	<b>0,47</b>
<b>znějící na LIBRU ŠTERLINKŮ přepočteno kurzem 0,6236</b>								
128504	9,000000	GRAND MET.FIN. PLC 95/05	600	-	600	111,1300	1.069.243,10	0,35
<b>Celkem LIBRA ŠTERLINKŮ</b>							<b>1.069.243,10</b>	<b>0,35</b>
<b>znějící na ITALSKOU LIRU přepočteno kurzem 1.936,270000</b>								
193724	6,125000	GENL EL.CAP.CORP.97/02MTN	800.000	-	800.000	101,6900	420.148,02	0,14
<b>Celkem ITALSKÁ LIRA</b>							<b>420.148,02</b>	<b>0,14</b>
<b>znějící na HOLANDSKÝ GULDEN přepočteno kurzem 2,203710</b>								
135218	6,250000	DSM 96-06	-	-	4.790	103,4800	2.249.248,77	0,73
<b>Celkem HOLANDSKÝ GULDEN</b>							<b>2.249.248,77</b>	<b>0,73</b>
<b>Celkem půjčky</b>							<b>297.883.694,65</b>	<b>96,99</b>
<b>Celkem majetek v cenných papírech</b>							<b>297.883.694,65</b>	<b>96,99</b>
<b>Devizové termínované obchody Pohledávky / závazky</b>								
<b>Otevřené položky</b>								
GBP			680.000,00			1.806,13 0,00		
<b>Celkem devizové termínované obchody</b>							<b>1.806,13</b>	<b>0,00</b>

		hodnota kurzu v EUR	podíl% na maj. fondu
<b>Prostředky uložené na bankovních účtech</b>			
Prostředky na účtu (Bank Austria AG)	EUR	1.647.436,58	0,54
<b>Ostatní investiční majetek</b>			
Úrokové nároky	EUR	7.593.301,23	2,47
<b>Majetek fondu</b>	<b>EUR</b>	<b>307.126.238,59</b>	<b>100</b>
<b>Hodnota podílu pro dividendový podílový list</b>	<b>EUR</b>	<b>74,15</b>	
<b>Dividendové podílové listy v oběhu</b>	<b>STK</b>	<b>2.875.755</b>	
<b>Hodnota podílu pro růstový podílový list</b>	<b>EUR</b>	<b>83,87</b>	
<b>Růstové podílové listy v oběhu</b>	<b>STK</b>	<b>1.119.454</b>	

#### Skladba majetku fondu k 30. listopadu 2001

	hodnota kurzu v Euro	podíl%
<b>Majetek v cenných papírech</b>	297.883.694,65	96,99
<b>Devizové termínové obchody</b>	1.806,13	0,00
<b>Prostředky uložené na bankovních účtech</b>	1.647.436,58	0,54
<b>Ostatní investiční majetek</b>	7.593.301,23	2,47
<b>Majetek fondu</b>	<b>307.126.238,59</b>	<b>100,00</b>

#### Nákupy a prodeje cenných papírů, uskutečněné v průběhu sledovaného období, pokud nejsou uvedeny v seznamu majetku:

Reg.č.	Úrok.s.	Označení cenného papíru	Měna	Nákupy/ Přirůstky ve sledovaném období v ks /nominál. hodnotě v 1.000	Prodeje/ Vyřazení v ks /nominál. hodnotě v 1.000
<b>Půjčky</b>					
249135	5,250000	SCOTT. PWR 98/08 MTN	DEM	-	5.000
231280	5,125000	TELSTRA CORP. 98/08 MTN	DEM	-	5.000
134800	4,875000	TOYOTA MTR CR. 96/01	DEM	400	400
282964	5,625000	BAY.HYP-U.VEREIN.99/10	EUR	-	3.500
524438	6,500000	BEZEQ ISRAEL 00/07 MTN	EUR	500	8.800
314504	4,375000	CARREFOUR 99/04 MTN	EUR	-	1.700
108566	5,875000	CASINO 00-05	EUR	500	500
304255	4,750000	CORP.AN.FOM.99/04REGS	EUR	1.000	1.000
614275	5,750000	DAIMLERCHRYS.N.A.00/05MTN	EUR	1.000	1.000
313379	5,125000	DEN NORDSKE STATS 99/2011	EUR	-	2.000
695451	6,625000	DT.TELEK.INTL F. 01/11	EUR	500	500
353311	6,400000	EDP-ELECTR. PORT.99/09MTN	EUR	-	1.700
650002	6,750000	FIAT FIN.+TRADE 01/11 MTN	EUR	-	1.000
452246	6,625000	FKI PLC 00/10	EUR	500	500
610042	5,625000	FORD MOTOR CRED.01/04 MTN	EUR	300	2.500
571411	6,125000	FRANCE TELEC. 00/05 MTN	EUR	-	4.000
611882	6,750000	FRANCE TELECOM 01/08 REGS	EUR	-	2.500
610260	5,750000	GENL MOTORS ACC. 01/06MTN	EUR	-	1.500
314448	5,000000	HILTON GRP FIN 99/04 MTN	EUR	400	2.200
352524	6,375000	IMP.TOBACCO FIN 99/06 MTN	EUR	300	4.300
107311	7,000000	KROATIEN 00/05	EUR	-	4.000
107389	6,375000	MARCONI CORP.PLC 00/10	EUR	1.200	5.600
314446	5,000000	MOET-HENNESSY 99/06 1-3	EUR	-	3.400
304360	3,750000	NIPPON TEL. TEL. 99/06	EUR	-	1.200
249121	7,625000	ORANGE PLC 98/08	EUR	300	300

Reg.č.	Úrok.s.	Označení cenného papíru	Měna	Nákupy/ Přírůstky ve sledovaném období v ks /nominál. hodnotě v 1.000	Prodej/ Vyřazení
<b>Půjčky - pokračování</b>					
249059	5,625000	PARIBAS S.A. 98/08	EUR	-	2.000
313395	4,625000	PEARSON PLC 99/04	EUR	400	3.400
299776	4,625000	PT COMUNICAC 99/09 MTN	EUR	-	3.200
28459	6,375000	RZB MTN 00/10 NACHR.	EUR	-	7.000
611898	6,125000	SECURITAS AB 01/08 MTN	EUR	7.100	7.100
648821	6,125000	SOGERIM 01/06 MTN	EUR	-	600
614255	6,375000	STORA ENSO 00/07 MTN	EUR	-	4.100
352785	5,750000	TATE + LYLE INTL 99/06MTN	EUR	400	400
314618	5,825000	TECNOST INTL 99/04 TR.A	EUR	900	900
558655	6,125000	TELEFON. EUROPE 00/05	EUR	-	4.000
613987	5,875000	TELSTRA CORP. 00/05 MTN	EUR	500	5.500
571428	6,125000	THALES S.A. 00-05 MTN	EUR	4.600	4.600
610999	6,625000	TPSA EUROFINANCE 01/06MTN	EUR	-	5.000
353302	6,125000	TPSA EUROFINANCE 99/04MTN	EUR	500	500
571782	7,000000	TXU EUROPE FDG 00/05	EUR	-	3.500
609720	5,625000	UNIBAIL 01/06 MTN	EUR	400	5.000
125533	6,625000	VNU NV 00/07	EUR	-	4.100
352910	5,125000	VOLVO TREAS. 99/04	EUR	-	5.000
107133	5,625000	SONERA 00-005 MTN	EUR	-	6.700
130898	7,125000	KON.PHILIPS ELECT. 96/08	FRF	5.000	5.000
410475	7,500000	MCDONALDS CORP. 93/03	FRF	8.320	8.320
248233	5,215000	CRP.AND. FOM.98/01 FLR	ITL	750.000	750.000
134635	7,500000	TOYOTA MOTOR CRED96/01MTN	ITL	975.000	975.000

Videň, prosinec 2001

**CAPITAL INVEST**  
**die Kapitalanlagegesellschaft der Bank Austria/Creditanstalt Gruppe GmbH**

**Helmut Sobotka**

**Mag. Dr. Johann Kernbauer**