

## Obsah

Obecné informace o investiční společnosti .....	2
<b>Vývoj fondu .....</b>	<b>3</b>
<b>Struktura majetku fondu .....</b>	<b>3</b>
<b>Seznam majetku ke dni 30. listopadu 2000 .....</b>	<b>4</b>
<b>Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. ....</b>	<b>7</b>

## **Obecné informace o investiční společnosti**

<b>Společnost</b>	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H Habsburgergasse 1a, A-1010 Wien Telefon (01) 531-00, fax 531-00/7102
<b>Základní jmění</b>	17,490 miliónů šilinků
<b>Společníci</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (81,42 %) DGZ DekaBank Deutsche Kommunalbank (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (1,37 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
<b>Dozorčí rada</b>	Ředitel Mag. Ernst KARNER (předseda) Ředitel August JOST (místopředseda) Ředitel Mag. Dr. Kurt STÖBER (místopředseda) Ředitel Leopold BREITFELLNER Ředitel Gerhard FASCHING Ředitel Mag. Alois HOCHEGGER Mag. Dr. Michael MALZER Ředitel Mag. Josef STÖGER
<b>Jednatelé</b>	Wolfgang DORTEN Dr. Franz GSCHIEGL Dkfm. Herbert SCHOBER Mag. Wolfgang TRAINDL Dr. Christoph WIESMAYR
<b>Prokuristé</b>	Mag. Karl BRANDSTÖTTER Oskar ENTMAYR Mag. Franz KISSER Dr. Günther SCHUPP Ernst SORGER
<b>Státní komisaři</b>	Rada Mag. Wolfgang PECHRIGGL AD Erwin GRUBER
<b>Auditor</b>	Eidos Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
<b>Depozitář</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

## Vážený podílníku,

dovolujeme si Vám předložit níže uvedenou pololetní zprávu spoluvlastnického fondu v cenných papírech EKA-DOLLAR-CASH za období od 1. června 2000 do 30. listopadu 2000.

## Vývoj fondu

V období 1.6. - 30.11.2000, kterého se tato zpráva týká, zůstala hlavní úroková sazba nezměněna na 6,50 %. Poté, co růst ekonomiky USA ve 2. čtvrtletí byl ještě na 5,6 %, projevil se ve 3. čtvrtletí zřetelné oslabení na nyníjších 2,4 %.

Zisky firem za 3. čtvrtletí měly také klesající tendenci a byly vykázány jen ve výši plus 0,6 %. Zaznamenat bylo možno i další pokles důvěry spotřebitelů. I přes nadále vysoké ceny za energie a s tím spojené riziko inflace sází trh stále více na snižování hlavních úrokových sazeb v 1. čtvrtletí 2001.

Fond zůstává nadále směsicí T-Bills, F/R Notes a dluhopisů s krátkou dobou splatnosti.

## Struktura majetku fondu

	30. listopad 2000		31. květen 2000	
	mil. USD	%	mil. USD	%
Dluhopisy, znějící na USD dolary	28,4	90,46	16,8	98,79
Majetek v cenných papírech	28,4	90,46	16,8	98,79
Zůstatky na bankovních účtech/Bankovní závazky	2,4	7,64	- 0,0	- 0,12
Úrokové pohledávky	0,6	1,89	0,2	1,33
<b>Majetek fondu</b>	<b>31,4</b>	<b>100,00</b>	<b>17,0</b>	<b>100,00</b>

---

**Pololetní zpráva 2000**

---

**Seznam majetku fondu ke dni 30. listopadu 2000**

včetně změn majetku v cenných papírech od 1. června 2000 do 30. listopadu 2000

Název cenného papíru	Ident. číslo	Úrok. sazba	Nákupy/ přírůstky ks/nominále (nominále v 1.000, zaokrouhl.)	Prodeje/ úbytky	Zůstatek	Kurz	Kurz. hodnota v EURO	Podíl na majetku fondu v %
<b>ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPÍRY</b>								
<b>DLUHOPISY znějící na USD</b>								
<b>Země emise cenných papírů NĚMECKO</b>								
BAY.HYP.MTN99/04	282940	6,90188	800	0	1.370	99,8000	1.367.260,00	4,35
						Součet	<u>1.367.260,00</u>	4,35
<b>Emitent EVROPSKÁ INVESTIČNÍ BANKA (EIB)</b>								
EIB.BK 98/01 MTN	197128	5,375	1.000	0	1.750	99,6977	1.744.709,75	5,56
						Součet	<u>1.744.709,75</u>	5,56
<b>Země emise cenných papírů VELKÁ BRITÁNIE</b>								
LBBW CAP M 96/01	131781	5,875	500	0	500	99,6825	498.412,50	1,59
UTD.KINGD.96-01	134320	6,550	0	0	1.650	99,8956	1.648.277,40	5,25
						Součet	<u>2.146.689,90</u>	6,84
<b>Země emise cenných papírů ITÁLIE</b>								
ITALIEN 96-01	133005	6,5975	950	50	1.700	99,9762	1.699.595,40	5,41
						Součet	<u>1.699.595,40</u>	5,41
<b>Země emise cenných papírů KANADA</b>								
CANADA MTN 97/01	193760	5,500	80	0	80	99,7700	79.816,00	0,25
						Součet	<u>79.816,00</u>	0,25
<b>Země emise cenných papírů NIZOZEM. ANTILY</b>								
COMMERZBK 97-01	189453	6,63375	0	0	500	99,9500	499.750,00	1,59
						Součet	<u>499.750,00</u>	1,59
<b>Země emise cenných papírů NIZOZEMÍ</b>								
KON.KPN 00/01 FRN	246628	6,810	2.300	190	2.110	99,8900	2.107.679,00	6,71
UNILEVER FLR 00/02	571201	6,881	2.000	0	2.000	99,9400	1.998.800,00	6,36
						Součet	<u>4.106.479,00</u>	13,08
<b>Země emise cenných papírů NORSKO</b>								
NORSKE BK 99-01	304218	6,75875	0	0	500	99,7300	498.650,00	1,59
						Součet	<u>498.650,00</u>	1,59
<b>Země emise cenných papírů RAKOUSKO</b>								
INVEST 99/04 FNR	16599	6,87563	0	0	550	99,8500	549.175,00	1,75
						Součet	<u>549.175,00</u>	1,75

**EKA-DOLLAR-CASH**

Název cenného papíru	Ident. číslo	Úrok. sazba	Nákupy/ přírůstky ks/nominále (nominále v 1.000, zaokrouhl.)	Prodeje/ úbytky	Zůsta- tek	Kurz	Kurz. hodnota v EURO	Podíl na majetku fondu v %
<b>Země emise cenných papírů USA</b>								
BMW US00/03 FLR	451327	6,88438	800	610	1.490	99,7500	1.486.275,00	4,73
CHASE MANH.97-02	194286	6,80063	0	0	400	99,8500	399.400,00	1,27
CHRYSLER 98-05	231148	6,910	0	0	250	98,3400	245.850,00	0,78
FED.HOME LN MTGE 99/01	292932	5,000	2.500	0	2.500	99,8000	2.495.000,00	7,94
US TREASURY 98-01	197725	5,375	0	0	850	99,7812	848.140,20	2,70
US TREASURY 99-01	296711	4,875	2.350	0	2.350	99,5117	2.338.524,95	7,45
US TREASURY BILL 01/18/01	571111	0	2.000	0	2.000	96,930858	1.938.617,16	6,17
US TREASURY BILL 02/08/01	558493	0	2.000	0	2.000	96,896081	1.937.921,62	6,17
US TREASURY BILL 07/12/00	450286	0	4.260	0	4.260	94,558105	4.028.175,27	12,83
						Součet	15.717.904,20	50,05
						Součet USD	28.410.029,25	90,46
						SOUČET ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÝCH CP	28.410.029,25	90,46

**STRUKTURA MAJETKU FONDU**

CENNÉ PAPIŘY							28.410.029,25	90,46
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH							2.400.454,95	7,64
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY							594.490,76	1,89
MAJETEK FONDU							31.404.974,96	100,00
PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ			ks		67.659			
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ			ks		225.516			
HODNOTA PODÍLU S VÝPLATOU VÝNOSŮ			EUR		101,43			
HODNOTA PODÍLU S REINVESTICÍ VÝNOSŮ			EUR		108,83			

---

## Pololetní zpráva 2000

---

### Přírůstky a úbytky v cenných papírech, ke kterým došlo v průběhu účetního pololetí, pokud nejsou uvedeny v seznamu majetku fondu

Název cenného papíru	Identif. číslo	znějící na	Úroková sazba	Nákupy/přírůstky ks/nominále (nominále v 1.000, zaokrouhl.)	Prodeje/úbytky (nominále v 1.000, zaokrouhl.)
<b>ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIRY</b>					
DEXIA CLF 6/00 MTN	129653	USD	6,25000	0	950
ONTARIO PROV 95/00	130104	USD	5,75000	2.500	2.500
US TREASURY 98/00	175835	USD	4,50000	0	2.000
US TREASURY 98/2000	176682	USD	4,00000	500	2.400
US TREASURY 98-00	177340	USD	4,62500	1.700	2.350
US TREASURY 98-00.	248593	USD	5,37500	0	500
US TREASURY BILL 06/22/00	313902	USD	0	0	2.500
US TREASURY BILL 08/10/00	452568	USD	0	2.400	2.400
US TREASURY BILL 08/17/00	329212	USD	0	2.400	2.400
US TREASURY BILL 09/14/00	352664	USD	0	1.900	1.900
US TREASURY BILL 09/21/00	505885	USD	0	2.300	2.300
WORLD BK 97/00 MTN	194160	USD	6,00000	0	350

Vídeň, prosinec 2000

ERSTE-SPARINVEST  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dorten      Dr. Gschiegl      Dkfm. Schober      Mag. Traindl      Dr. Wiesmayr