

HALBJAHRESBERICHT  
SKANDIA-TOP-DYNAMISCH  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 20 INVFG FÜR DAS  
HALBJAHR VOM  
1. AUGUST 2008 BIS  
31. JÄNNER 2009

# HALBJAHRESBERICHT

## des Skandia-TOP-dynamisch Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG für das Halbjahr vom 1. August 2008 bis 31. Jänner 2009

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die CPB Kapitalanlage GmbH legt hiermit den Halbjahresbericht des Skandia-TOP-dynamisch über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2008 / 2009 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	633.644
zu Halbjahresende	658.421

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro thesaurierendem Anteil betrug	EUR 73,80
---	-----------

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND	KÄUFE	VERKÄUFE	KURS	KURSWERT	%-ANTEIL
			31.01.2009	ZUGÄNGE	ABGÄNGE		IN EUR	AM FONDS-
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Investmentfonds</b>								
Absolute Return S.A. Thesaurierer	AT0000648977	EUR	22.100	6.100	0	85,5900	1.891.539,00	3,89
DWS Akkumula Thes.	DE0008474024	EUR	6.800	1.150	4.150	437,2600	2.973.368,00	6,12
DWS FlexProfit Cash	LU0242629953	EUR	9.900	9.900	0	100,5800	995.742,00	2,05
DWS Investment - Top Dividende Auss.	DE0009848119	EUR	25.000	25.000	0	59,0400	1.476.000,00	3,04
Fidelity Funds SICAV-European Growth Fund GI.CI.A	LU0048578792	EUR	660.001	168.000	0	6,9290	4.573.143,53	9,41
Franklin Templeton - Growth (Euro) Fund A-Thes.	LU0114760746	EUR	263.000	347.000	84.000	6,7000	1.762.100,00	3,63
Franklin Templeton-Franklin Mutual European A-Th.	LU0140363002	EUR	300.000	52.000	0	12,1700	3.651.000,00	7,51
Gartmore SICAV Continental European Fund A-Thes.	LU0113993124	EUR	1.340.000	270.000	0	3,9589	5.304.926,00	10,92
INVESCO Euro Reserve Fund A-Thes.	LU0102737730	EUR	2.000	2.000	0	318,3000	636.600,00	1,31
JPMorgan Funds - Europe Equity A	LU0053685029	EUR	118.000	36.000	0	22,4400	2.647.920,00	5,45
Pioneer Funds Austria-Trend Bond Thesaurierer	AT0000706593	EUR	233.000	0	27.000	13,4900	3.143.170,00	6,47
Skandia European Best Ideas Fund	IE00B2Q0GR60	EUR	380.000	103.000	0	6,3836	2.425.768,00	4,99
Skandia European Equity Fund A-Thes.	IE0005264092	EUR	5.400.000	1.227.000	0	0,4162	2.247.480,00	4,63
Volksbank-Rent Ausschütter	AT0000858162	EUR	34.000	34.000	0	69,7200	2.370.480,00	4,88
							<b>36.099.236,53</b>	<b>74,29</b>

BlackRock Gl.Fds. - US Flexible Equity A2-Thes.	LU0154236417	USD	273.000	25.000	0	11,8900	2.475.760,81	5,09
Skandia Global Bond Fund A-Thes.	IE0005263029	USD	2.250.000	0	1.820.000	1,6378	2.810.655,18	5,78
Skandia Global Equity Fund A-Thes.	IE0005263466	USD	10.500.000	1.400.000	1.200.000	0,6107	4.890.816,87	10,07
Skandia Total Return USD Bond Fund A-Thes.	IE0031386414	USD	184.000	0	142.000	13,2875	1.864.770,04	3,84
							<b>12.042.002,90</b>	<b>24,78</b>

**Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte** EUR **48.141.239,43** **99,07**

**Summe Wertpapiervermögen** EUR **48.141.239,43** **99,07**

#### Bankguthaben

##### EUR-Guthaben Kontokorrent

EUR 512.796,15 512.796,15 1,06

**Summe der Bankguthaben** EUR **512.796,15** **1,06**

#### Sonstige Vermögensgegenstände

##### Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben

EUR 250,86 250,86 0,00

##### Verwaltungsgebühren

EUR -60.580,56 -60.580,56 -0,12

##### Depotgebühren

EUR -1.557,59 -1.557,59 0,00

**Summe sonstige Vermögensgegenstände** EUR **-61.887,29** **-0,13**

#### FONDSVERMÖGEN

EUR **48.592.148,29** **100,00**

Anteilwert Thesaurierungsanteile

EUR 73,80

Umlaufende Thesaurierungsanteile

STK 658.421

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 29.01.2009 in EUR umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs
US Dollar	1 EUR =	1,3111 USD

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE	VERKÄUFE
			ZUGÄNGE	ABGÄNGE

**Amtlicher Handel und organisierte Märkte**

**Investmentfonds**

Constantia Euro Liquid (Thesaurierer)	AT0000815055	EUR	0	14.000
Volksbank-Geld-Rent Ausschütter	AT0000858204	EUR	0	32.000

CPB Kapitalanlage GmbH

Dipl. Ing. Dr. Christoph von Bonin      Mag. Martin Christoph Schiller      Mag. Elisabeth Staudner