

Překlad z německého jazyka

Obsah

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti	2
Přechod na euro	3
Vývoj fondu	4
Přehled	4
Vývoj na trhu dluhopisů	4
Investiční politika u dluhopisů	5
Předpokládaný vývoj na trhu dluhopisů	5
Vývoj na trhu akcií	6
Investiční politika u akcií	6
Očekávaný vývoj na trhu akcií	6
Měny	6
Vývoj hodnoty fondu	6
Skladba majetku fondu	7
Srovnávací přehled (v euro)	7
Srovnávací přehled (v ATS)	8
Výplata výnosů	8
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euro)	9
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v ATS)	11
Seznam majetku k 31. prosinci 2000	13
Výrok auditora	22
Zpráva dozorčí rady	23
Statut fondu	24
Všeobecný statut fondu	24
Zvláštní statut fondu	27
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro)	34
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS*)	36
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro)	38
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS*)	40
Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.	42

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti

Společnost	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Vídeň Telefon (01) 531-00, fax 531-00/7102
Základní jmění	17,490 mil. rakouských šilinků
Společníci	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 %)
Dozorčí rada	ředitel Mgr. Ernst KARNER (předseda) ředitel August JOST (místopředseda) ředitel Mgr. Dr. Kurt STÖBER (místopředseda) ředitel odd. Werner BIDNER (do 3.5.2000) ředitel Leopold BREITFELLNER ředitel Gerhard FASCHING (od 5.4.2000) ředitel Mgr. Alois HOCHEGGER ředitel odd. Mgr. Dr. Michael MALZER (od 20.4.2000) ředitel Mgr. Josef STÖGER ředitel Dr. Martin THOMAS (do 31.1.2000)
Jednatelé	Wolfgang DORTEN Dr. Franz GSCHIEGL Mgr. Dr. Michael MALZER (do 19.4.2000) Dkfm. Herbert SCHOBER Mgr. Wolfgang TRAINDL Dr. Christoph WIESMAYR (od 20.4.2000)
Prokuristé	Mgr. Karl BRANDSTÖTTER Oskar ENTMAYR Mgr. Franz KISSER Dr. Günther SCHUPP Ernst SORGER Dr. Christoph WIESMAYR (od 3.1.2000 do 19.4.2000)
Státní komisaři	rada Mgr. Wolfgang PECHRIGGL AD Erwin GRUBER
Auditoři	Eidos Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depozitář	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Přechod na euro

Vliv euro na kapitálový trh

Členství Rakouska v evropské hospodářské a měnové unii a s tím spojený přechod na euro se dotýká vedle mnoha jiných oblastí i celého rakouského kapitálového trhu.

Rakouské banky používají euro jako účetní měnu od 1. 1. 1999 a nabízejí i vedení účtů v euro. Od stejného data může bezhotovostní platební styk probíhat v obou měnách. Rovněž Vídeňská burza přešla od 1. 1. 1999 na euro.

Zveřejňování ceny podílů v euro

Vzhledem k tomuto vývoji zveřejňují všechny rakouské investiční společnosti od 1. 1. 1999 ceny svých fondů v euro.

Udáváním ceny v euro podílník investičního fondu nic ze svého naspořeného majetku neztrácí, neboť se mění pouze název a účetní hodnota měny, nikoli kupní síla.

Směnný kurs národních měn k euru byl pevně stanoven 31. 12. 1998 Radou šéfů států a vlád zemí, které jsou členy Hospodářské a měnové unie. Ceny podílů uvedené v euru lze tedy kdykoli přepočítat na rakouské šilinky pomocí přepočítacího faktoru (13,7603 šilinků za 1 euro).

Výroční a pololetní zprávy

Od 1. 1. 1999 přešly všechny fondy investiční společnosti na účtování fondů v euru a centech. Veškeré hodnoty udávané doposud v šilincích a groších jsou od 1. 1. 1999 uváděny ve výročních (pololetních) zprávách uváděny v euru a centech s tím, že až do zrušení šilinků jakožto platidla budou nejdůležitější údaje jako např. vývoj majetku fondu a odvozování výše podílů na zisku fondu určeného k výplatě udávány rovněž v přepočtu na šilinky a groše.

Výplata podílů na zisku investiční společnosti

Vzhledem k tomu, že od 1. 1. 1999 je účetnictví fondu vedeno v euru, jsou vyplácené podíly připisovány na účet podílníků rovněž v euru, pokud jsou jejich účty na euro již převedeny, jinak v šilincích.

Výpočet výkonnosti

Hodnota investičního fondu se od 1. 1. 1999 stanovuje rovněž v euru. Výpočet výkonnosti se tím nepřerušuje ani nemění, nýbrž pokračuje průběžně podle přepočítacího kursu, který EU pevně stanovila 31. 12. 1998 (viz výše).

Historický výpočet výkonnosti se od 1. 1. 1999 provádí rovněž v euru.

Vážení podílníci,

dovolujeme si Vám v následující části přeložit zprávu podílového fondu cenných papírů EKA-MED o účetním roce od 1. ledna 2000 do 31. prosince 2000.

Vývoj fondu

Přehled

Ve vykazovaném období vzrostl majetek fondu z 560,62 mil. euro (7 714,28 mil. ATS) k 31.12.1999 na 593,22 mil. euro (8 162,84 mil. ATS) k 31.12.2000 o 5,81 %.

K 31.12.1999 bylo v oběhu 7 059 484 podílů s výplatou výnosů a 468 768 podílů s reinvesticí výnosů, k 31.12.2000 pak 7 348 155 podílů s výplatou výnosů a 978 900 podílů s reinvesticí výnosů. Počet podílů s výplatou výnosů se tím ve vykazovaném roce zvýšil o 4,09 %, počet podílů s reinvesticí výnosů o 108,82 %.

Hodnoty použité ve výpočtech vycházejí z částky 74,24 euro (přibližně 1 021,15 ATS) pro podíly s výplatou výnosů, resp. 78,35 euro (přibližně 1 078,12 ATS) pro podíly s reinvesticí výnosů k 31.12.1999 a částky 70,27 euro (přibližně 966,94 ATS) pro podíly s výplatou výnosů, resp. 78,55 (přibližně 1 080,87 ATS) pro podíly s reinvesticí výnosů k 31.12.2000. Za předpokladu úplného reinvestování výplaty ve výši 4,72 euro (přibližně 64,95 ATS), resp. výplaty podle § 13 zákona o investičních fondech ve výši 0,64 euro (přibližně 8,81 ATS) se hodnoty podílů zvýšily ve vykazovaném roce o 1,08 %.

* Hodnoty v šilinkách, resp. v euro byly přepočítány kurzem 13,7603 a zaokrouhleny.

Vývoj na trhu dluhopisů

Obchodní rok 2000 byl zcela ve znamení trvající vysoké konjunktury americké ekonomiky, rozvíjejícího se zotavování evropských ekonomik a výrazně rostoucích cen energií. Na klíčící obavy z růstu inflace reagovaly centrální banky na celém světě dalším zvyšováním úrokových sazeb. Ačkoli i tzv. problém roku 2000 vyvolal určitou nejistotu na trzích, k žádným vážnějším problémům nedošlo. Ke konci roku se začal ekonomický boom poněkud kalit.

Americké hospodářství nadále rostlo a ve druhém čtvrtletí roku 2000 činil jeho růst 5,6 %. Cena ropy se nepřetržitě zvyšovala z přibl. 25 dolarů za barel a její maximální výše překročila 36 dolarů za barel. Vzhledem k velmi příznivému vývoji konjunktury skončil americký fiskální rok 2000 s přebytkem ve výši 237 miliard dolarů, který byl z části použit na splácení dluhů. Americká míra nezaměstnanosti setrvává od dubna 2000 na úrovni 3,9 až 4 %. V průběhu vykazovaného období se nadále snížil počet volné pracovní síly, což signalizovalo nebezpečí přehřátí trhu práce. Proto zvýšila americká centrální banka FED v průběhu vykazovaného roku své hlavní úrokové sazby ve třech krocích o 100 bazických bodů na 6,5 %. Vysoké ceny pohonných hmot a zvýšené úrokové sazby zpomalily růst americké ekonomiky. Ve třetím čtvrtletí byla míra růstu již jen 2,2 %. Pro čtvrté čtvrtletí se rovněž počítá pouze s mírným růstem, neboť nejdůležitější předběžné ekonomické ukazatele již předvídají hospodářský pokles.

I japonské hospodářství se zotavilo, takže Bank of Japan ukončila svoji politiku nulové úrokové sazby, kterou praktikovala od začátku roku 1999. Zvýšila své hlavní úrokové sazby o 0,25 %. Dánské „ne“ k zavedení eura se kromě krátkodobé nervozity na trzích obligací nijak negativně neprojevovalo.

V zemích eurozóny se konjunkturální nálada v průběhu vykazovaného období obrátila k lepšímu. Ekonomický růst v roce 2000 je odhadován na přibližně 3,4 %, přičemž míra inflace, poháněná růstem cen ropy, se vyšplhala na 2,7 %. To byl podnět pro Evropskou centrální banku, aby svoji reposazbu zvýšila, a to i s ohledem na neustálý pokles kurzu eura na devizových trzích, v šesti krocích o 175 bazických bodů na 4,75 %, ačkoli se koncem roku pod vlivem Spojených států objevily první náznaky pozitivního hospodářského vývoje.

Železná fiskální disciplína v zemích eurozóny, jakož i nečekaně vysoké příjmy z aukce licencí na provozování mobilních telefonních sítí UMTS vedly k nižšímu objemu emisí státních dluhopisů, zejména těch s dlouhodobou splatností, takže výnosy ze státních dluhopisů byly podstatně vyšší než z úvěrů.

Slabé euro rozvoj trhu dluhopisů nejprve utlumovalo. K oživení mezinárodních trhů dluhopisů nicméně došlo později díky stabilizaci směnného kurzu na počátku prosince 2000 současně s turbulencemi na trzích akcií a zpomalením ekonomického růstu ve Spojených státech.

Za vykazované období poklesly výnosy z amerických státních dluhopisů s desetiletou dobou splatnosti z 6,59 % na 5,11 %. Výnosy srovnatelných německých spolkových dluhopisů se snížily z 5,48 % na 4,85 %. Výnosy z amerických státních dluhopisů kolísaly mezi 5,00 % a 6,79 %, výnosy z německých spolkových dluhopisů mezi 4,85 % a 5,64 %.

Investiční politika u dluhopisů

Od února jsme postupně zvyšovali dobu splatnosti až na tržně neutrální úroveň, čímž jsme reagovali na lepší náladu na trzích dluhopisů. V současné době se doba splatnosti pohybuje kolem 6,11 let, tedy mírně nad tržní úrovní.

Příznivý vliv na výkonnost fondu měla tzv. strategie činky (barbell; pouze minimální investice do střednědobého segmentu), kterou jsme uplatňovali po větší část vykazovaného období, a výrazné upřednostnění státních dluhopisů oproti úvěrům.

Do portfolia byly z důvodů konvergence a výnosů zahrnuty dočasně i řecké státní dluhopisy a dluhopisy znějící na dánské koruny.

K řízení doby splatnosti jsme používali úrokové termínové obchody v USA a v Německu.

Předpokládaný vývoj na trhu dluhopisů

Klesající deficity státních rozpočtů v zemích eurozóny a ve Spojených státech, které vedou k nižšímu objemu kapitálu získávaného na trzích dluhopisů, a vyhlídky na příznivý konjunkturální vývoj v Evropě, tlumené prudce se zvyšujícími cenami energií, by měly i nadále podporovat trhy dluhopisů.

Vývoj na trhu akcií

Účetní rok 2000 byl na evropských i mimoevropských burzách akcií velmi špatný. Zatímco zvyšování úrokových sazeb v 1. pololetí ovlivnilo negativně trhy akcií, v 2. pololetí byly náznaky hospodářského útlumu ve Spojených státech stále výraznější a výsledky podniků přinesly značné zklamání. Zejména ve čtvrtém čtvrtletí prudce klesaly kurzy na trzích akcií. Skutečnost, že Alan Greenspan sice varoval před nebezpečím recese, ale úrokové sazby zároveň nechal nezměněné, způsobila v prosinci další pád na burzách.

V uplynulém účetním roce vykázala výrazně pozitivní vývoj kurzů jen Švýcarská burza podporovaná defenzivními a úrokově citlivými odvětvími. Americké indexy akcií naproti tomu poklesly o 6 % (Dow Jones) a 13 % (S&P 100). Nejhorší byl loňský rok v Japonsku, kde se euforie z předchozího roku zcela vytratila a hodnota akcií poklesla o přibližně 30 %. A tak kontinentální Evropa ztratila ze všech regionů nejméně.

Nejhorší vývoj kurzů zaznamenaly technologické, mediální a telekomunikační podniky, o čemž svědčí i celkový pokles kurzů v systému Nasdaq o 37 %, zatímco defenzivní odvětví a odvětví citlivá na úrokovou sazbu si vedla výrazně lépe.

Zatímco v 1. pololetí byla vysoká cena ropy považována za nebezpečí z hlediska inflace a trhů s akciemi, vrátila se cena ropy s tím, jak se objevily obavy z hospodářské recese ve Spojených státech, zpět na normální úroveň.

Investiční politika u akcií

Podíl akcií na majetku fondu činil na začátku roku přibližně 16 %. V březnu byl zvýšen přibližně na 18 %. Od srpna do konce roku byl podíl akcií udržován na stabilní úrovni zhruba 20 %. Během celého roku měly americké akcie podprůměrnou váhu, naopak akcie z kontinentální Evropy a Japonska nadprůměrnou váhu. Nakonec byly ale tyto odchylky od MSCI World sníženy. Podíl Japonska a Evropy klesl a podíl USA se zvýšil. Do tzv. „emerging markets“ (trhů v zemích střední a východní Evropy) jsme opět investovali prostřednictvím regionálních fondů. Akciový podíl v Japonsku byl vyjádřen prostřednictvím Nikkei 225-Futures, Topix 500-Futures a Japan Stock.

Očekávaný vývoj na trhu akcií

Pokud ekonomiky Spojených států a evropských zemí poklesnou jen mírně a dojde k dalšímu snižování úrokových sazeb ze strany centrálních bank v 1. pololetí roku 2001, mohly by se trhy akcií v roce 2001 vyvíjet celkem uspokojivě.

Měny

Euro ztratilo oproti USD zhruba 6 %, zatímco díky určitému zotavení ve čtvrtém čtvrtletí upevnilo svoji pozici oproti britské libře a japonskému jenu o 1 až 4 %. Ke snížení kurzovních rizik jsme používali devizové termínové obchody k zajištění kurzovních výkyvů amerického dolaru, britské libry, japonského jenu a řecké drachmy.

Vývoj hodnoty fondu

Hodnota fondu se při zohlednění výplaty v uplynulém účetním roce zvýšila přibližně o 1,1 %. Dluhopisy vyrovnaly díky výraznému růstu hodnoty kurzovní ztráty akcií.

Skladba majetku fondu

	31. prosince 2000			31. prosince 1999		
	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%
Obligace a směnitelné obligace znějící na						
australské dolary	--	--	--	8,9	122,2	1,58
britské libry	--	--	--	29,0	398,6	5,17
euro	341,5	4 698,9	57,56	234,7	3 229,1	41,86
řecké drachmy	14,1	193,4	2,37	11,7	161,2	2,09
japonské jeny	43,1	593,1	7,27	28,3	389,5	5,05
norské koruny	--	--	--	12,4	170,4	2,21
americké dolary	60,4	831,6	10,19	94,8	1 304,9	16,91
Akcie znějící na						
britské libry	12,4	171,1	2,10	11,7	160,4	2,08
euro	27,2	374,9	4,59	18,5	255,2	3,31
švédské koruny	1,7	23,6	0,29	-	-	-
švýcarské franky	2,2	30,1	0,37	3,9	53,2	0,69
americké dolary	62,3	857,6	10,51	43,3	595,2	7,71
Investiční certifikáty znějící na						
euro	10,1	139,6	1,71	10,8	148,7	1,93
americké dolary	2,4	32,4	0,40	1,1	14,8	0,19
<hr/>						
Majetek v cenných papírech	577,5	7 946,5	97,35	509,0	7 003,4	90,79
Termínované finanční obchody	0,0	0,2	0,00	- 0,0	- 0,3	0,00
Devizové termínované obchody	3,7	51,0	0,63	- 0,3	- 4,2	- 0,05
Zůstatky na bankovních účtech	1,2	16,6	0,20	42,1	579,0	7,51
Úrokové pohledávky	10,8	148,5	1,82	9,9	136,4	1,77
Majetek fondu	593,2	8 162,8	100,00	560,6	7 714,3	100,00

1) Hodnoty v euro byly přepočítány kurzem 13,7603 na ATS a zaokrouhleny.

Srovnávací přehled (v euro*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % ¹⁾
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1995	310 315 006,66	69,62	4,72	-	-	-	+ 10,10
1996	346 785 588,39	71,94	4,72	-	-	-	+ 10,64
1997	380 620 372,28	74,63	4,72	-	-	-	+ 10,84
1998	460 376 205,12	74,01	4,72	74,01	4,05	0,67	+ 5,52
1999	560 618 525,40	74,21	4,72	78,35	4,34	0,64	+ 6,79
2000	593 216 627,55	70,27	4,72	78,55	4,61	0,67	+ 1,08

* Hodnoty účetních let 1995 až 1998 byly přepočítány kurzem 13,7603 na euro a zaokrouhleny.

Srovnávací přehled (v ATS*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % ¹⁾
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1995	4 270 027 586,19	958,06	65,00	-	-	-	+ 10,10
1996	4 771 873 731,93	989,91	65,00	-	-	-	+ 10,64
1997	5 237 450 508,74	1 026,98	65,00	-	-	-	+ 10,84
1998	6 334 914 695,37	1 018,39	65,00	1 018,39	55,79	9,21	+ 5,52
1999	7 714 279 095,06	1 021,15	64,95	1 078,12	59,72	8,81	+ 6,79
2000	8 162 838 760,08	966,94	64,95	1 080,87	63,43	9,22	+ 1,08

* Hodnoty účetních let 1999 a 2000 byly přepočítány kurzem 13,7603 na ATS a zaokrouhleny.

¹⁾ Za předpokladu úplného reinvestování vyplacených částek v hodnotě vypočítané ke dni výplaty.

Výplata výnosů

V účetním roce 2000 byla pro **podíly s výplatou výnosů** vyčleněna částka 4,72 euro (v účetním roce 1999 rovněž 4,72 euro) na podíl, tj. při 7 348 155 podílech s výplatou výnosů celkem 34 683 291,60 euro (přibližně 477 252 497,40 ATS). Částka výplaty na podíl přepočítaná na ATS činila v účetním roce 2000 (stejně jako v účetním roce 1999) přibližně 64,95 šilinků.

Banka vyplácející kupóny je povinna srazit z této výplaty daň z kapitálových výnosů ve výši 0,60 euro (přibližně 8,26 šilinků), pokud nejsou splněny podmínky pro osvobození od této daně.

Výnosy budou od pátku 30. března 2001 vypláceny, resp. připisovány na účet

v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Vídeň, a jejích pobočkách, jakož i ve všech spořitelnách a jejích pobočkách,

případně v bankách, které jednají jako depozitáři.

U **podílů s reinvesticí výnosů** bude pro účetní rok 2000 k reinvestování použita částka 4,61 euro (přibližně 63,43 šilinků) na podíl, tj. při 978 900 podílech s reinvesticí výnosů celkem 4 512 729,00 euro (zhruba 62 096 504,86 šilinků).

Podle ustanovení § 13 zákona o investičních fondech je k podílům s reinvesticí výnosů třeba uhradit částku odpovídající výši daně z kapitálových výnosů z ročního výnosu (0,67 euro na podíl, což odpovídá přibližně 9,22 šilinkům). Při 978 900 podílech s reinvesticí výnosů je to celkem 655 863,00 euro (přibližně 9 024 871,64 šilinků). Daň z kapitálových výnosů srazí a odvedou v této výši depozitní banky, pokud nejsou splněny podmínky od osvobození od této daně.

Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euro)

1. Vývoj hodnoty v účetním roce (výkonnost fondu)

Kalkulace podle metody Rakouské kontrolní banky (OeKB):
na podíl v měně fondu (euro) bez zohlednění emisní přírážky

	Podíl s výplatou výnosů	Podíl s reinvesticí výnosů
Hodnota podílu na začátku účetního roku	74,21	78,35
Výplata k 30.3.2000 ve výši 4,72 euro (odpovídá 0,0674 podílů)		
Výplata k 30.3.2000 ve výši 0,64 euro (odpovídá 0,0082 podílu)		
Hodnota podílu na konci účetního roku	70,27	78,55
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	75,01	79,19
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	+ 1,08	+ 1,08
Čistý výnos na podíl	+ 0,80	+ 0,84

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku ¹⁾		560 618 525,40
s odečtením výplaty 30.3.2000		- 33 320 764,48
s odečtením výplaty 30.3.2000 podle § 13 zák. o IF		- 300 011,52
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	76 728 227,24	
Zpětný odkup certifikátů	<u>- 26 303 365,50</u>	
		50 424 861,74
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		23 775 921,15
Náklady		- 3 559 418,30
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	34 857 560,46	
Realizované ztráty	<u>- 36 292 524,82</u>	
Realizovaný kurzovní výsledek ²⁾	- 1 434 964,36	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	<u>- 12 501 064,60</u>	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 13 936 028,96
Vyrovnaní výnosů		<u>9 513 542,52</u>
Majetek fondu na konci účetního roku ³⁾		<u>593 216 627,55</u>

3. Výsledek hospodaření fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování

Výnosy z úroků	22 852 311,45	
Výnosy z dividend	<u>923 609,70</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		23 775 921,15
Realizované zisky ²⁾	34 857 560,46	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 1 784 158,05</u>	
		33 073 402,41
Odměna pro investiční společnost	- 3 407 171,86	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 152 246,44</u>	
Náklady		- 3 559 418,30
Vyrovnaní výnosů		9 513 542,52
Převod z předchozího období		<u>64 544 338,54</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>127 347 786,32</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 7 348 155 podílových listů s výplatou výnosů, 4,72 euro na podíl		34 683 291,60
Vyplacená daň z kapitálových výnosů za 978 900 podílových listů s reinvesticí výnosů po 0,67 euro na podíl	655 863,00	
Podíl výnosů za 978 900 podílů s reinvesticí výnosů po 4,61 euro určený pro reinvestování	<u>4 512 729,00</u>	
		5 168 592,00
Odvod na reinvestování		24 624 539,89
Převod zisku do následujícího období		<u>62 871 362,83</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>127 347 786,32</u>

1) Počet podílů v oběhu na začátku účetního roku: 7 059 484 podílů s výplatou výnosů a 468 768 podílů s reinvesticí výnosů.

2) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nerealizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.

3) Počet podílů v oběhu na konci účetního roku: 7 348 155 podílů s výplatou výnosů a 978 900 podílů s reinvesticí výnosů.

Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v ATS*)

1. Vývoj hodnoty v účetním roce (výkonnost fondu)

Kalkulace podle metody OeKB:

na podíl v ATS bez zohlednění emisní přírážky

	Podíl s výplatou výnosů	Podíl s reinvesticí výnosů
Hodnota podílu na začátku účetního roku	1 021,15	1 078,12
Výplata k 30.3.2000 ve výši 64,95 ATS (odpovídá 0,0674 podílů)		
Výplata k 30.3.2000 ve výši 8,81 ATS (odpovídá 0,0082 podílu)		
Hodnota podílu na konci účetního roku	966,94	1 080,87
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	1 032,16	1 089,68
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	+ 1,08	+ 1,08
Čistý výnos na podíl	+ 11,01	+ 11,56

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku ¹⁾		7 714 279 095,06
s odečtením výplaty 30.3.2000		- 458 503 715,47
s odečtením výplaty 30.3.2000 podle § 13 zák. o IF		- 4 128 248,52
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	1 055 803 425,29	
Zpětný odkup certifikátů	<u>- 361 942 200,29</u>	
		693 861 225,00
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		327 163 807,80
Náklady		- 48 978 663,63
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	479 650 489,20	
Realizované ztráty	<u>- 499 396 029,28</u>	
Realizovaný kurzovní výsledek ²⁾	- 19 745 540,08	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	<u>- 172 018 399,22</u>	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 191 763 939,30
Vyrovnaní výnosů		<u>130 909 199,14</u>
Majetek fondu na konci účetního roku ³⁾		<u>8 162 838 760,08</u>

3. Výsledek hospodaření fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování

Výnosy z úroků	314 454 661,25	
Výnosy z dividend	<u>12 709 146,55</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		327 163 807,80
Realizované zisky ²⁾	479 650 489,20	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 24 550 550,02</u>	455 099 939,18
Odměna pro investiční společnost	- 46 883 706,95	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 2 094 956,69</u>	
Náklady		- 48 978 663,63
Vyrovnání výnosů		130 909 199,14
Převod z předchozího období		<u>888 149 461,61</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>1 752 343 744,09</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 7 348 155 podílových listů s výplatou výnosů, 4,72 euro na podíl		477 252 497,40
Vyplacená daň z kapitálových výnosů za 978 900 podílových listů s reinvesticí výnosů po 0,67 euro na podíl	9 024 871,64	
Podíl výnosů za 978 900 podílů s reinvesticí výnosů po 4,61 euro určený pro reinvestování	<u>62 096 504,86</u>	
		71 121 376,50
Odvod na reinvestování		338 841 056,25
Převod zisku do následujícího období		<u>865 128 813,95</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>1 752 343 744,09</u>

* Hodnoty v euro byly přepočítány na šilinky kurzem 13,7603 a zaokrouhleny.

- 1) Počet podílů v oběhu na začátku účetního roku: 7 059 484 podílů s výplatou výnosů a 468 768 podílů s reinvesticí výnosů.
- 2) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nerealizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.
- 3) Počet podílů v oběhu na konci účetního roku: 7 348 155 podílů s výplatou výnosů a 978 900 podílů s reinvesticí výnosů.

Seznam majetku k 31. prosinci 2000

včetně změn v majetku v cenných papírech v období od 1. ledna 2000 do 31. prosince 2000

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %	
					ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)				
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIRY									
OBLIGACE znějící na euro									
Země emise BELGIE									
BELGIEN 99-09	291810	3,7500	7 000	0	7 000	90,3400	6 323 800,00	1,07	
BELGIQUE 00-10	451324	5,7500	6 000	0	6 000	103,4400	6 206 400,00	1,05	
KGR.BELGIEN 98-28/31	230386	5,5000	0	0	4 000	96,2300	3 849 200,00	0,65	
							Součet	16 379 400,00	2,76
Země emise NĚMECKO									
BRD 98/08	113505	5,2500	0	3 000	2 113	102,8200	2 172 503,12	0,37	
BRD 98-28	113506	5,6250	6 000	6 000	2 556	102,8500	2 629 318,50	0,44	
BRD 98-28	113508	4,7500	40 750	6 000	51 436	90,8500	46 729 154,09	7,88	
BUND SCHATZANW.99-01	113686	3,0000	800	0	800	99,2100	793 680,00	0,13	
BUNDANL.V. 00/10	113515	5,2500	13 000	9 000	4 000	102,7500	4 110 000,00	0,69	
DG HYP OE PF 877 99/02	250485	3,0000	5 000	0	5 000	97,9500	4 897 500,00	0,83	
DGZ DEKABANK 99/02	233064	3,0000	15 000	0	15 000	98,0400	14 706 000,00	2,48	
DT. HYP OPF.E1244	242575	4,5000	15 000	0	15 000	98,0000	14 700 000,00	2,48	
EUROHYP.OEPF.98/04	259656	3,5000	15 000	0	15 000	95,8600	14 379 000,00	2,42	
HYP.BK.ESSEN 97/03	257378	4,5000	0	0	3 579	99,4800	<u>3 560 432,15</u>	0,60	
							Součet	<u>108 677 587,86</u>	18,32
Země emise NIZOZEMÍ									
DT.TELEK.00/01 FLR	524874	5,1120	400	0	400	99,8500	399 400,00	0,07	
DTFIN NL 99-04	292870	5,1325	15 500	0	15 500	99,7500	15 461 250,00	2,61	
NEDERLAND 97-07	189422	5,7500	18 000	0	18 000	105,2000	18 936 000,00	3,19	
NEDERLAND 99-09	284347	3,7500	0	7 800	22 000	91,8000	20 196 000,00	3,40	
UNILEVER FLR 01	543403	5,0155	15 700	1 500	14 200	99,9600	<u>14 194 320,00</u>	2,39	
							Součet – DKK přepočítány kurzem 7,45510	<u>69 186 970,00</u>	11,66
Země emise RAKOUSKO									
Spolková vláda, země a města									
BUND 98-05/3	38452	3,9000	600	14 200	22 600	96,0100	21 698 260,00	3,66	
BUND 00-07/144A	38495	5,5000	20 000	0	20 000	102,7000	20 540 000,00	3,46	
BUND 94-04/1	38287	5,5000	0	0	7 535	101,9000	7 677 757,40	1,29	
BUND 97-02/2	38368	4,3750	0	0	8 721	99,5500	8 681 516,58	1,46	
BUND 98-03/2/A	38435	4,3000	0	0	19 548	99,0500	19 362 434,16	3,26	
BUND 98-08/1	38422	5,0000	200	0	22 199	99,7000	22 132 318,26	3,73	
BUND 99-04	38486	3,4000	10 500	0	10 500	95,2000	9 996 000,00	1,69	
BUND 99-10/4	38493	5,5000	37 100	14 000	23 100	102,0500	<u>23 573 550,00</u>	3,97	
							Součet	<u>133 661 836,40</u>	22,53
Země emise ŠPANĚLSKO									
SPANIEN 98-14	269359	4,7500	0	0	14 500	93,6402	<u>13 577 829,00</u>	2,29	
							Součet	<u>13 577 829,00</u>	2,29
							Součet EUR	<u>341 483 623,26</u>	57,56

Účetní rok 1999/2000

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %	
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)									
DLUHOPISY znějící na řecké drachmy									
Země emise ŘECKO									
GRIECHENLAND 99/06	293637	6,0000	400 000	1 350 000	3 000 000	103,7000	9 129 860,60	1,54	
GRIECHENLAND 99/14	276701	6,5000	815 000	0	815 000	105,9900	2 535 050,62	0,43	
GRIECHENLAND 99-09	291824	6,3000	1 450 000	675 000	775 000	105,2100	<u>2 392 890,68</u>	0,40	
Součet GRD							<u>14 057 801,90</u>	2,37	
DLUHOPISY znějící na japonské jeny									
Země emise JAPONSKO									
JAPAN 00/06	246641	1,3000	1 003 000	0	1 003 000	101,1400	9 487 787,13	1,60	
JAPAN 00-02	246566	0,4000	911 900	122 900	789 000	99,8700	7 369 755,89	1,24	
JAPAN 00-05 JS2	453073	1,1000	960 000	0	960 000	100,9400	9 063 075,20	1,53	
JAPAN 2019 41	284298	1,5000	549 000	234 250	314 750	89,2300	2 626 743,59	0,44	
JAPAN 99-09	308690	1,4000	2 138 900	553 900	1 585 000	98,1800	<u>14 554 367,75</u>	2,45	
Součet – JPY přepočítány kurzem							<u>106,92000</u>	<u>43 101 729,56</u>	7,27
DLUHOPISY znějící na americké dolary									
Země emise NĚMECKO									
BAY.HYP..96/01DL	207884	6,8750	0	1.800	1 700	100,0200	<u>1 827 340,14</u>	0,31	
Součet							<u>1 827 340,14</u>	0,31	
Emitent SVĚTOVÁ BANKA									
WELTBK 98/03 MTN	230630	5,6250	0	1.000	1 000	99,8835	<u>1 073 439,01</u>	0,18	
Součet							<u>1 073 439,01</u>	0,18	
Země emise KANADA									
FLR OEK KREDIT05	32092	6,8700	7 100	3.600	3.500	99,4800	<u>3 741 859,22</u>	0,63	
Součet							<u>3 741 859,22</u>	0,63	
Země emise USA									
FED.HOME.BKS98/03MTN	197205	5,5000	0	2 000	2 000	99,5000	2 138 635,14	0,36	
GENELEC MTN 00-02/A	559354	6,7000	1 100	500	600	101,1400	652 165,50	0,11	
US TREASURY 94-04	413166	5,8750	9 000	9 200	7 200	102,0780	7 898 566,36	1,33	
US TREASURY 97/07	194390	6,1250	0	3 550	2 600	105,2970	2 942 205,27	0,50	
US TREASURY 97-02	190545	6,2500	0	1 700	800	100,8900	867 404,62	0,15	
US TREASURY 98-08	197743	5,5000	11 100	9 200	5 000	101,8900	5 475 013,43	0,92	
US TREASURY 99-01	296711	4,8750	12 100	6 000	6 100	99,7734	6 540 760,24	1,10	
US TREASURY 99-29	292974	5,2500	10 500	3 700	7 300	96,0313	7 533 890,27	1,27	
USA BONDS 96/26	131485	6,0000	2 500	15 150	9 000	105,3130	10 186 104,25	1,72	
USA NOTES 93-23	411572	6,2500	0	2 400	3 100	108,0630	3 600 164,43	0,61	
USA TREAS.96-06	131452	5,6250	7 000	9 500	2 000	102,3390	<u>2 199 656,10</u>	0,37	
Součet							<u>50 034 565,61</u>	8,43	
Emitent SVĚTOVÁ BANKA									
WORLD BK:97/01	191452	6,6250	0	2 000	2.000	100,0800	<u>2 151 101,56</u>	0,36	
Součet							<u>2 151 101,56</u>	0,36	
Součet – USD přepočítány kurzem							<u>0,93050</u>	<u>60 438 246,43</u>	10,19

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)								
AKCIE znějící na britské libry								
Země emise VELKÁ BRITÁNIE								
ABBEY NATL.	877364	0	5 000	12 000	22 660	12,1900	442 597,98	0,07
AMVESCAP PLC	856791	0	0	42 200	7 500	13,7400	165 117,77	0,03
ASTRAZENECA PLC	886455	0	6 720	2 000	16 500	33,7500	892 284,89	0,15
BALTIMORE TECHS	915545	0	13 900	0	13 900	3,4500	76 838,65	0,01
BARCLAYS	850403	0	300	900	22 100	20,7200	733 715,75	0,12
BP AMOCO	850517	0	11 500	55 000	93 636	5,4000	810 181,70	0,14
BRIT TELECOM	869313	0	30 900	7 700	56 130	5,7200	514 442,56	0,09
CABLE WIRELESS PLC	866663	0	5 073	14 400	23 795	9,0300	344 285,93	0,06
CAPITA GROUP PLC	896510	0	31 800	0	31 800	5,0000	254 766,86	0,04
CGNU PLC	854013	0	66 900	59 400	34 400	10,8200	596 391,60	0,10
CMG PLC	898322	0	37 200	4 900	39 800	8,9500	570 757,89	0,10
GLAXOSMITHKLINE LS-,025	940561	0	32 880	0	32 880	18,9000	995 738,28	0,17
HAYS ORD	881825	0	50 100	0	50 100	3,8600	309 863,80	0,05
HSBC HLDGS PLC	923893	0	14 034	9 000	48 978	9,8500	773 006,41	0,13
LLOYDS TSB GROUP PLC	871784	0	16 600	47 100	38 668	7,0800	438 662,78	0,07
MARCONI ELECTR.SYSTEMS	931041	0	43 800	17 000	26 800	7,1900	308 751,80	0,05
MISYS PLC	877021	0	34	29 500	29 534	6,6000	312 328,79	0,05
NATIONAL GRID GRP	898292	0	33 600	0	33 600	6,0850	327 601,35	0,06
PSION PLC	877326	0	12 700	0	12 700	2,8650	58 300,75	0,01
RENTOKIL INITIAL	874090	0	105 000	0	105 000	2,3100	388 639,64	0,07
REUTERS GROUP	911958	0	21 500	14 110	7 390	11,3300	134 159,11	0,02
ROLLS-ROYCE PLC	873037	0	34 651	27 000	125 851	1,9825	399 775,05	0,07
SAGE GRP PLC	883669	0	41 200	0	41 200	3,0675	202 501,20	0,03
SHELL TRANSPORT	852278	0	7 000	9 500	73 500	5,4900	646 555,04	0,11
STAND CHARTERED	859123	0	0	0	523	9,6450	8 082,58	0,00
VODAFONE GRP	875999	0	325 512	0	439 832	2,4550	1 730 151,51	0,29
Součet – GBP přepočítány kurzem 0,62410							12 435 499,67	2,10
AKCIE znějící na euro								
Země emise NĚMECKO								
ADIDAS AG	500340	0	3 200	0	3 200	66,0000	211 200,00	0,04
ALLIANZ NAMEN AG	840400	0	630	0	2 490	400,7000	997 743,00	0,17
BASF AG	515100	0	1 900	0	5 630	48,4500	272 773,50	0,05
BAYER AG	575200	0	5 000	2 550	10 850	56,2500	610 312,50	0,10
COMMERZBKANK	803200	0	5 950	4 600	8 940	30,5000	272 670,00	0,05
DAIMLER CHRYSLER AG	710000	0	12 000	2 900	16 761	45,2000	757 597,20	0,13
DEUTSCHE BK NAMEN	514000	0	6 150	5 600	6 690	88,8000	594 072,00	0,10
DT.TELEKOM NAMEN	555750	0	41 400	3 750	37 650	32,1000	1 208 565,00	0,20
EPCOS AG NA	512800	0	4 305	1 805	2 500	93,0000	232 500,00	0,04
INFINEON TECH	623100	0	14 400	0	14 400	39,6000	570 240,00	0,10
LINDE AG	648300	0	3 200	0	3 200	51,8000	165 760,00	0,03
MUENCH RV NAM	843002	0	600	150	2 186	381,0000	832 866,00	0,14
SAP AG VZG	716463	0	8 455	4 425	4 480	150,8000	675 584,00	0,11
SIEMENS AG NAMEN	723610	0	5 280	700	6 680	139,5000	931 860,00	0,16
VOLKSWAGEN AG	766400	0	0	0	2 250	56,4000	126 900,00	0,02
Součet							8 460 643,20	1,43

Účetní rok 1999/2000

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)								
Země emise FRANCIE								
ACCOR S.A.	860206	0	0	0	1 600	45,0000	72 000,00	0,01
AIR LIQUIDE	850133	0	70	0	770	158,9000	122 353,00	0,02
ALCATEL S.A.	873102	0	6 000	0	7 500	60,5000	453 750,00	0,08
ASS.GEN. DE FRANCE	870523	0	0	0	1 000	74,0000	74 000,00	0,01
AVENTIS S.A.	925700	0	0	0	3 610	93,5000	337 535,00	0,06
AXA S.A.	855705	0	0	0	3 070	154,0000	472 780,00	0,08
BANQUE NAT PARIS	887771	0	725	0	2 775	93,5000	259 462,50	0,04
CANAL + S.A.	874543	0	0	0	820	3,8200	3 132,40	0,00
CAP GEMINI	869858	0	0	0	700	171,8000	120 260,00	0,02
CARREFOUR	852362	0	3 800	0	5 560	66,9000	371 964,00	0,06
CASINO G-P	853152	0	0	0	600	107,4000	64 440,00	0,01
FRANCE TELECOM	906849	0	0	0	7 790	91,9500	716 290,50	0,12
GROUPE DANONE	851194	0	640	0	1 280	160,6000	205 568,00	0,03
LAFARGE	850646	0	0	0	800	89,3000	71 440,00	0,01
L'OREAL S.A.	853888	0	4 320	70	4 800	91,3000	438 240,00	0,07
LVMH MOET HENN	853292	0	3 072	130	3 840	70,5000	270 720,00	0,05
LYONN D'EAUX	852491	0	0	0	1 300	194,5000	252 850,00	0,04
PINAULT-PRINTEMPS	851223	0	0	0	810	228,9000	185 409,00	0,03
REDOUTE								
REGIE NATLE RENAULT	893113	0	0	0	1 820	55,5000	101 010,00	0,02
SANOFI-SYNTHELABO	920657	0	870	0	12 770	71,0000	906 670,00	0,15
SCHNEIDER	860180	0	0	0	840	77,7000	65 268,00	0,01
ST.GOBAIN	872087	0	0	0	690	167,3000	115 437,00	0,02
TOTAL FINA S.A.	850727	0	0	0	5 717	158,4000	905 572,80	0,15
VALEO SA	854052	0	0	0	800	47,5600	38 048,00	0,01
VIVENDI UNIVERSAL	591068	0	5 780	0	5 780	70,1000	405 178,00	0,07
						Součet	<u>7 029 378,20</u>	1,18
Země emise OSTROV JERSEY								
ERSTE FIN PREF.B	501888	0	6 500	0	6 500	1 000,0000	6 500 000,00	1,10
						Součet	<u>6 500 000,00</u>	1,10
Země emise NIZOZEMÍ								
ABN AMRO BANK	880026	0	2 413	6 500	10 413	24,2200	252 202,86	0,04
AEGON NV	858185	0	13 557	3 400	13 273	44,0600	584 808,38	0,10
AHOLD N.V.	851287	0	66	0	2 288	34,3600	78 615,68	0,01
AHOLD N.V. -ANR.-	881287	0	4 488	4 422	66	0,0000	0,00	0,00
AKZO NOBEL	914188	0	170	3 000	5 070	57,2000	290 004,00	0,05
ASM LITHOGR HLDG	894248	0	16 400	4 800	11 600	24,1900	280 604,00	0,05
ELSEVIER	864869	0	3 600	0	13 600	15,6600	212 976,00	0,04
FORTIS (NL) N.V.	856276	0	4 850	0	4 850	34,4000	166 840,00	0,03
GETRONICS NV	869874	0	47 500	0	47 500	6,2600	297 350,00	0,05
ING GROEP	881111	0	651	1 000	6 051	85,0800	514 819,08	0,09
KON.KPN -ANR.-	944068	0	11 120	10 990	130	0,0000	0,00	0,00
KON.PHILIPS ELECTRONICS	940602	0	20 274	301	19 973	37,9500	757 975,35	0,13
KPN POST	890963	0	17 114	0	20 574	12,2600	252 237,24	0,04
ROYAL DUTCH	907505	0	6 600	2 800	10 200	65,2600	665 652,00	0,11
STMICROELECTRONICS N.V.	893438	0	4 300	390	6 450	48,0000	309 600,00	0,05
TNT POST GR.	914325	0	1 647	5 680	47	25,7600	1 210,72	0,00
UNILEVER	860028	0	3 040	2 300	5 740	67,4000	386 876,00	0,07
WESSANEN	862912	0	2 154	0	15 619	13,1500	205 389,85	0,03
WESSANEN CPS	892912	0	15 465	15 400	65	0,0000	0,00	0,00
						Součet	<u>5 257 161,16</u>	0,89
						Součet EUR	<u>27 247 182,56</u>	4,59

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %	
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)									
AKCIE znějící na švédské koruny									
Země emise FINSKO									
NOKIA CORP.Y	904418	0	2 400	0	2 400	415,0000	<u>112 780,68</u>	0,02	
							Součet	<u>112 780,68</u>	0,02
Země emise ŠVÉDSKO									
ELECTROLUX/B	853138	0	3 050	0	3 050	122,5000	42 306,91	0,01	
ERICSSON/B	850001	0	60 800	0	60 800	107,5000	740 094,89	0,12	
FOERENINGSSPARBKN A	895705	0	4 470	0	4 470	144,5000	73 139,29	0,01	
HENNES + MAURITZ B	872318	0	6 200	0	6 200	146,0000	102 499,07	0,02	
INVESTOR B	869202	0	3 810	0	3 810	141,0000	60 830,23	0,01	
NETCOM AB B	900760	0	760	0	760	392,0000	33 734,56	0,01	
NORDEA AB	911244	0	10 800	0	10 800	71,5000	87 439,00	0,01	
SANDVIK AB	865956	0	1 620	0	1 620	227,0000	41 640,53	0,01	
SE BANKEN	859768	0	5 700	0	5 700	104,0000	67 124,89	0,01	
SECURITAS AB B FR.	883870	0	2 850	0	2 850	175,0000	56 475,26	0,01	
SKANDIA FRIA	869559	0	8 800	0	8 800	153,5000	152 955,96	0,03	
SVENSKA HDLSBKN A FRIA	886062	0	5 480	0	5 480	161,5000	100 214,01	0,02	
VOLVO B FRIA	855689	0	2 600	0	2 600	156,5000	<u>46 074,76</u>	0,01	
							Součet	<u>1 604 529,36</u>	0,27
Součet – SEK přepočítány kurzem 8,83130								<u>1 717 310,04</u>	0,29
AKCIE znějící na švýcarské franky									
Země emise ŠVÝCARSKO									
ABB LTD.	919730	0	1 630	0	1 630	172,7500	184 862,46	0,04	
CRED.SUISSE NAM.	876800	0	500	2 545	1 180	308,0000	238 602,94	0,04	
EMS-CHEMIE HLDG	856472	0	64	40	24	7 500,0000	118 172,27	0,02	
GIVAUDAN NAMEN	938427	0	51	0	51	425,0000	14 229,91	0,00	
NESTLE NAMEN	887208	0	50	207	103	3 780,0000	255 606,62	0,04	
NOVARTIS AG	904278	0	70	468	214	2 865,0000	402 514,44	0,07	
ROCHE GEN.SCH.	855167	0	25	56	16	16 510,0000	173 424,37	0,03	
SCHW RÜCKV NAMEN	852246	0	122	236	81	3 885,0000	206 594,67	0,03	
SWISSCOM AG NAM	916234	0	340	0	340	421,5000	94 084,82	0,02	
SYNGENTA AG NAMEN	580854	0	625	513	112	87,0000	6 397,06	0,00	
UBS NAMEN	914830	0	1 704	1 665	1 588	264,5000	275 752,36	0,05	
ZURICH FINL SVCS	579919	0	516	180	336	977,0000	<u>215 514,71</u>	0,04	
Součet – CHF přepočítány kurzem 1,52320								<u>2 185 756,63</u>	0,37
AKCIE znějící na americké dolary									
Země emise KANADA									
NORTEL NETWORKS CORP	929925	0	43 100	0	43 100	32,0625	<u>1 485 108,81</u>	0,25	
							Součet	<u>1 485 108,81</u>	0,25
Země emise NIZOZEMSKÉ ANTILY									
SCHLUMBERGER N.V.	853390	0	4 800	500	6 800	79,9375	<u>584 175,17</u>	0,10	
							Součet	<u>584 175,17</u>	0,10

Účetní rok 1999/2000

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)								
Země emise USA								
ALCOA INC.	850206	0	3 400	1 000	5 700	33,5000	205 212,25	0,03
AMER INT GROUP	859520	0	7 503	4 000	16 309	98,5625	1 727 518,33	0,29
AMERICAN EXPRESS	850226	0	13 500	0	18 500	54,9375	1 092 255,51	0,18
AMERICAN ONLINE INC	886631	0	25 900	5 500	25 900	34,8000	968 640,52	0,16
AMGEN INC	867900	0	5 300	3 000	10 300	63,9375	707 744,49	0,12
AT & T CORP	868400	0	21 000	5 800	37 500	17,3125	697 709,56	0,12
AVON PROD	853836	0	3 100	3 600	3 100	47,8750	159 497,58	0,03
BANK OF AMERICA	858388	0	2 300	2 000	12 381	45,8750	610 401,27	0,10
BOEING CO	850471	0	2 000	0	10 500	66,0000	744 760,88	0,13
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	850501	0	7 500	2 500	18 600	73,9375	1 477 955,40	0,25
BRUNSWICK CORP.	850531	0	13 600	0	13 600	16,4375	240 247,18	0,04
BURLINGTON NSA CORP	897261	0	900	0	4 600	28,3125	139 965,07	0,02
CAMPBELL SOUP CO	850561	0	9 900	0	9 900	34,6250	368 390,65	0,06
CISCO SYSTEMS	878841	0	76 000	15 500	81 600	38,2500	3 354 325,63	0,57
CITIGROUP INC	871904	0	27 391	5 500	45 766	51,0625	2 511 473,81	0,42
CMGI INC.	898138	0	10 200	1 000	9 200	5,5938	55 306,29	0,01
COCA-COLA CO	850663	0	8 700	0	19 300	60,9375	1 263 937,40	0,21
DELTA AIR	850874	0	700	0	3 700	50,1875	199 563,41	0,03
EMC CORP	872526	0	21 000	5 000	16 000	66,5000	1 143 471,25	0,19
EXXON CORP	852549	0	18 900	9 093	36 500	86,9375	3 410 229,72	0,57
FEDEX CORP.	912029	0	7 300	0	7 300	39,9600	313 495,97	0,05
FORD MOTOR	502391	0	15 400	0	15 400	23,4375	387 896,29	0,07
GEN ELECTRIC CO	851144	0	97 600	8 800	112 000	47,9375	5 770 016,12	0,97
GENERAL MOTORS	850000	0	1 000	0	5 100	50,9375	279 184,58	0,05
GENL DYNAMICS CORP	851143	0	900	0	4 600	78,0000	385 599,14	0,07
HALLIBURTON CO	853986	0	3 700	3 000	3 800	36,2500	148 038,69	0,02
HEWLETT PACKARD CO.	851301	0	15 400	1 000	20 900	31,5625	708 926,65	0,12
HOME DEPOT	866953	0	9 650	3 500	16 250	45,6875	797 874,13	0,13
HOMESTAKE MINING	851329	0	17 800	0	67 800	4,1875	305 118,22	0,05
HONEYWELL INTL	870153	0	12 900	0	12 900	47,3125	655 917,52	0,11
IBM CORP	851399	0	11 100	9 500	13 900	85,0000	1 269 747,45	0,21
INTEL CORP	855681	0	56 300	10 500	67 800	30,0625	2 190 475,55	0,37
JOHNSON & JOHNSON	853260	0	8 900	0	18 060	105,0630	2 039 159,36	0,34
LUCENT TECHS	899868	0	15 400	8 000	27 700	13,5000	401 880,71	0,07
MC DONALD'S	856958	0	2 100	0	11 100	34,0000	405 588,39	0,07
MERCK	851719	0	8 400	2 000	23 200	93,6250	2 334 336,38	0,39
MICROSOFT CORP	870747	0	33 300	4 700	62 800	43,3750	2 927 404,62	0,49
MINNESOTA MNG	851745	0	500	800	2 700	120,5000	349 650,73	0,06
MORGAN STANLEY DW	885836	0	9 900	0	9 900	79,2500	843 175,71	0,14
ORACLE SYSTEM	871460	0	63 800	13 500	60 600	29,0625	1 892 732,40	0,32
PEPSICO INC	851995	0	1 800	5 500	9 600	49,5625	511 337,99	0,09
PHARMACIA CORP	936850	0	8 600	0	8 600	61,0000	563 782,91	0,10
PHILIP MORRIS	851777	0	69 700	44 000	35 700	44,0000	1 688 124,66	0,28
PROCTER GAMBLE	852062	0	1 700	1 000	9 100	78,4375	767 094,30	0,13
QUALCOMM INC.	883121	0	32 800	4 500	28 300	82,1875	2 499 630,57	0,42
SARA LEE CORP	850788	0	9 900	0	9 900	24,5625	261 331,27	0,04
TEXAS INSTRUMENTS	852654	0	10 700	0	15 500	47,3750	789 159,05	0,13
UNITED TECH CORP	852759	0	4 300	4 300	4 300	78,6250	363 339,60	0,06
VERIZON COMM INC	868402	0	15 900	6 300	20 600	50,1250	1 109 699,09	0,19
VIACOM INC B	880486	0	6 408	0	6 408	46,7500	321 949,49	0,05
VITESSE SEMICOND.	883220	0	39 300	7 300	32 000	55,3125	1 902 203,12	0,32
WAL-MART STORES	860853	0	13 000	7 000	37 000	53,1250	2 112 439,55	0,36
WALT DISNEY CO	855686	0	12 000	8 100	18 500	28,9375	575 329,12	0,10
WELLS FARGO & CO	857949	0	2 300	4 000	12 300	55,6875	736 116,34	0,12
YAHOO INC.	900103	0	17 700	0	17 700	30,0625	571 849,81	0,10
Součet							60 258 211,68	10,16
Součet – USD přepočítány kurzem 0,93050							62 327 495,66	10,51

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %	
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)									
INVESTIČNÍ CERTIFIKÁTY znějící na euro									
Země emise LÚCEMBURSKO									
J.BAER-CENTR.EUROPE STOCK	973891	0	26 600	0	37 600	98,5000	<u>3 703 600,00</u>	0,62	
							Součet	<u>3 703 600,00</u>	0,62
Země emise RAKOUSKO									
JAPAN-STOCK MITEIGENT.	79360	0	0	0	58 000	111,0100	<u>6 438 580,00</u>	1,09	
							Součet	<u>6 438 580,00</u>	1,09
							Součet EUR	<u>10 142 180,00</u>	1,71
INVESTIČNÍ CERTIFIKÁTY znějící na americké dolary									
Země emise IRSKO									
CB EMERGING ASIA BASKET B	921780	0	0	0	24 500	25,6600	<u>675 626,01</u>	0,11	
							Součet	<u>675 626,01</u>	0,11
Země emise LUCEMBURSKO									
GOLDMAN SACHS ASIA	973732	0	192 500	0	192 500	8,1200	<u>1 679 849,54</u>	0,28	
							Součet	<u>1 679 849,54</u>	0,28
							Součet – USD přepočítány kurzem 0,93050	<u>2 355 475,55</u>	0,40
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM							<u>577 492 301,26</u>	97,35	
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY									
Otevřené pozice									
GPB					3 850 000		462 923,81	0,08	
JPY					1 324 000 000		1 230 424,25	0,21	
USD					43 600 000		2 016 469,92	0,34	
							Součet	<u>3 709 817,98</u>	0,63
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY CELKEM							<u>3 709 817,98</u>	0,63	
TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY									
Indexové termínové kontrakty na koupi									
TSP TOPIX 03/01 TPH1	JPY				67		- 40 731,39	- 0,01	
Úrokové termínové kontrakty na koupi									
FGBL EUROBD MAR 01 RXH1	EUR				140		56 000,00	0,01	
Úrokové termínové kontrakty na prodej									
FGBL EUROBD MAR 01 RXH1	EUR				140		<u>0,00</u>	0,00	
							Součet	<u>15 268,61</u>	0,00
TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY CELKEM							<u>15 268,61</u>	0,00	

Účetní rok 1999/2000

ČLENĚNÍ MAJETKU FONDU

CENNÉ PAPIŘY	577 492 301,26	97,35
TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY	15 268,61	0,00
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY	3 709 817,98	0,63
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH	1 208 224,44	0,20
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY	10 791 015,26	1,82
MAJETEK FONDU	593 216 627,55	100,00

(ATS 8 162 838 760,08)

PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	7 348 155		
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	978 900		
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S VÝPLATOU VÝNOSŮ	EUR	70,27	(ATS	966,94)
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	78,55	(ATS	1 080,87)

NÁKUP A PRODEJ CENNÝCH PAPIŘŮ USKUTEČNĚNÝ BĚHEM VYKAZOVANÉHO OBDOBÍ, POKUD NEBYL JIŽ UVEDEN V SEZNAMU MAJETKU

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějící na	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky
				ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)	
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIŘY					
CLARIANT NA SF 50	895929	CHF	0	0	480
EMTS TECHNOLOGIE	92626	CHF	0	1 000	1 000
NOVARTIS AGRI(KURS580854)	448434	CHF	0	513	513
SYNGENTA AG NA 2.L.	588455	CHF	0	409	409
ZURICH ALLIED AG	915534	CHF	0	0	541
ABN AMRO BEZ RECHTE	942230	EUR	0	8 315	8 315
AEGON BEZ.R KP.1	888185	EUR	0	19 708	19 708
AT&S AUST.TECH.SYS.	96998	EUR	0	6 000	6 000
AUA AG	62015	EUR	0	0	3 000
AUSTRIA TABAK	61920	EUR	0	9 000	17 200
AXA S.A. -ANR.-	885705	EUR	0	3 070	3 070
BA STAMM O.N.	90330	EUR	0	0	8 300
BBAG ÖST.BRAU AG	91099	EUR	0	0	4 300
BOEHLER-UDDEHOLM STAMM	90385	EUR	0	0	1 425
DEXIA CLF O.N.	874680	EUR	0	0	400
DEXIA SA	903855	EUR	0	400	400
DT TELEKOM	555700	EUR	0	0	16 300
E.ON AG	761440	EUR	0	9 410	15 270
ERSTE BANK JG.AKT.O.N.	440294	EUR	0	1 280	1 280
ERSTE BANK STAMM	65201	EUR	0	7 280	11 280
ERSTE BEZUGSR.KP.NR. 9	65209	EUR	0	9 500	9 500
EYBL INTERNAT.	90815	EUR	0	4 800	6 100
FLUGHAFEN WIEN STAMM	91180	EUR	0	0	2 000
IHC CALAND NV	869063	EUR	0	4 900	4 900
ING GRP -ANR.-	942627	EUR	0	5 900	5 900
KON.PHILIPS.ELECT.	922241	EUR	0	12 493	13 827
LAFARGE ANR.	880646	EUR	0	800	800
LEYKAM	72240	EUR	0	3 500	3 500
LIBRO AG	99355	EUR	0	0	3 000
MANNESMANN NA O.N. Z.UMT.	656034	EUR	0	1 050	1 050
MANNESMANN NAM.	656030	EUR	0	0	1 050
MAYR-MELNHOF STAMM	93820	EUR	0	0	1 800
METRO AG	725750	EUR	0	0	3 540
OMV STAMM	74305	EUR	0	0	2 600
PROMODES SA FF 20	865168	EUR	0	0	170
SCHERING AG O.N.	717200	EUR	0	700	3 650
SEMPERIT AG	78555	EUR	0	0	15 939
TNT POST GROEP TPG -ANR.-	945830	EUR	0	5 727	5 727

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějící na	Úroková sazba	Nákup / přírůstky		Prodej / úbytky	
				ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)			
UTD PAN-EUR.COMM.A	918578	EUR	0	4 800	4 800		
VA STAHL	93750	EUR	0	8 000	11 200		
VA TECH STAMM	93745	EUR	0	0	1 400		
VIAG AG O.N.	762620	EUR	0	0	5 980		
VIVENDI (591068)	853950	EUR	0	0	4 140		
WIENERBERGER	83170	EUR	0	0	6 300		
WOLFORD AG	83400	EUR	0	0	2 000		
GLAXO WELLCOME PLC	860226	GBP	0	4 600	22 231		
GRANADA GRP	851211	GBP	0	0	61 200		
NORWICH UNION	907474	GBP	0	0	62 500		
REED INTL	852102	GBP	0	32 500	32 500		
SMITHKLINE BEECHAM	877355	GBP	0	8 800	38 084		
VOLVO RED.RIGHTS B	927504	SEK	0	2 600	2 600		
AGILENT TECHNOLOGIES INC	929138	USD	0	2 097	2 097		
AVAYA INC.	564722	USD	0	2 125	2 125		
BAXTER INTL	853815	USD	0	0	3 100		
BEA SYS INC.	906523	USD	0	8 000	8 000		
BOISE CASCADE	855887	USD	0	0	6 600		
CBS CORP	852881	USD	0	300	6 800		
COLGATE-PALMOLIVE	850667	USD	0	0	5 400		
COMMERCE ONE DEL. DL-,01	924107	USD	0	600	600		
DOW CHEMICAL	850917	USD	0	0	1 700		
DU PONT	852046	USD	0	0	7 900		
EASTMAN KODAK	850937	USD	0	0	3 400		
ENTERGY CORP.	889290	USD	0	0	5 500		
FLEXTRONICS SD-,01	890331	USD	0	3 000	3 000		
FORD	851091	USD	0	0	6 000		
INTERNET CAP. GRP DL-,001	924843	USD	0	3 500	3 500		
INTL FLAVORS/FRAG	853881	USD	0	0	5 000		
INTL PAPER	851413	USD	0	0	7 000		
K MART CORP	851543	USD	0	0	15 300		
MERRILL LYNCH	852935	USD	0	0	2 900		
MONSANTO CO	851763	USD	0	0	5 800		
MOTHERNATURE.COM DL-,01	931353	USD	0	0	1 500		
NORTEL NETWORKS CORP	862017	USD	0	0	9 000		
PAINE WEBBER GROUP	862175	USD	0	7 000	7 000		
RAYTHEON CO/B	852099	USD	0	0	3 400		
TOYS R US INC. (HLDG CO.)	851422	USD	0	0	10 500		
TRANSOCEAN SEDCO F.	886661	USD	0	484	484		
VERTICALNET INC.	919020	USD	0	2 500	2 500		
VISTEON CORP.	615794	USD	0	785	785		
WILLIAMS COS INC.	855451	USD	0	0	4 200		
XEROX CORP	853906	USD	0	8 000	14 000		
DSLB 99/06	282754	AUD	6,25000	130	5 930		
QUEENSLD TREA 98/09	138720	AUD	6,00000	215	9 415		
DÁNEMARK /15.8.05	189284	DKK	5,00000	61 000	61 000		
DANSKE STAT 99-02	314295	DKK	4,00000	31 000	31 000		
ALLG.HYP.S.493	202793	EUR	4,25000	0	5 000		
BRD 97/02/124	114124	EUR	4,50000	0	15 083		
BUND SCHATZ 98/00	113683	EUR	3,25000	0	8 000		
BUND SCHATZANW.00/02	113689	EUR	4,50000	13 000	13 000		
CADES 99/04	291770	EUR	3,37500	0	5 000		
DEPFA 98-08	229430	EUR	4,75000	0	4 602		
DEPFA DT.PFBK.98/06	247571	EUR	5,00000	0	1 534		
EUROHYPO PFE 570/99-09	259203	EUR	4,00000	0	5 400		
LB.SACH.PF137/99-0	273885	EUR	4,67800	0	19 300		
SÜDBODEN PF517/99-09	321152	EUR	4,00000	0	3 000		
WEST LB.R.7502	307502	EUR	4,75000	0	9 715		
ABBAY NTL 98/09	269454	GBP	5,37500	50	1 050		
BARCLAYS BK 94-04	413004	GBP	6,50000	0	3 000		
E.I.B. 94-04	412943	GBP	6,00000	250	10 250		
E.I.B. 98/09	176676	GBP	5,50000	1 050	1 050		
GEN.ELEC. 99/04MTN	272932	GBP	5,12500	0	1 200		

Účetní rok 1999/2000

LCR FIN.99/10 REG.S	293664	GBP	4,75000	1 700	1 700
NORDISKA 98/08MTN	176316	GBP	5,75000	0	3 500
JAPAN 00-04/60	108922	JPY	1,00000	1 398 000	1 398 000
JAPAN 00-30/3	123973	JPY	2,30000	181 200	181 200
JAPAN 98-08/206	175388	JPY	1,50000	0	865 000
JAPAN 99/01	353246	JPY	0,40000	230 000	230 000
JAPAN 99-01	353799	JPY	0,30000	0	590 000
JAPAN 99-03	353798	JPY	0,70000	0	648 000
JAPAN 99-05/34	353697	JPY	1,30000	1 354 000	1 354 000
JAPAN 99-19	294626	JPY	2,60000	0	118 000
KFW INTL FIN 99/04	353769	JPY	1,00000	0	705 000
NORWAY 97-09	197396	NOK	5,50000	0	34 900
NORWEGEN 93-04	412465	NOK	5,75000	0	67 100
BAY.HYP.MTN99/04	282940	USD	6,90188	0	2 000
BAY.LDSBK.97/07	214997	USD	6,62500	0	2 000
FED.HOME BK 98/00MTN	231136	USD	5,50000	0	4 900
FED.HOME MORT 98/08	231165	USD	5,75000	0	9 000
FNMA MTN 98-08	197537	USD	5,75000	0	4 300
PORTUGAL 93/03	411839	USD	5,75000	0	10 000
US TREASURY 98/2000	176682	USD	4,00000	12 100	12 100
US TREASURY BILL 09/21/00	505885	USD	0	2 300	2 300

Vídeň, únor 2001

ERSTE-SPARINVEST
Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

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

Výrok auditora

Podle závěrečného výsledku naší řádné prověrky provedené na základě účetních knih a písemností vedených o majetku podílového fondu cenných papírů EKA-MED, jakož i podle vysvětlení a dokladů, které nám poskytlo vedení společnosti, odpovídá výroční zpráva za účetní rok od 1. ledna 2000 do 31. prosince 2000 zákonným předpisům.

Ustanovení spolkového zákona o investičních fondech a statut fondu byly dodrženy.

Eidos Wirtschaftsberatung GmbH
společnost pro účetní audity a daňové poradenství

ppa. Mgr. Robert Pejhovský
(auditor a daňový poradce)

Mgr. Dr. Claudia Fritscher-Notthaft
(auditorka a daňová poradkyně)

Vídeň dne 5. března 2001

Zpráva dozorčí rady

Vedení společnosti předkládalo dozorčí radě během účetního období průběžné zprávy. Dozorčí rada sledovala zejména dodržování zákonných předpisů a statutu fondu.

Společnost Eidos Wirtschaftsberatung GmbH, společnost pro účetní audity a daňové poradenství, která byla usnesením společníků jmenována auditorem společnosti, provedla audit výroční zprávy podílového fondu cenných papírů EKA-MED za 13. účetní rok od 1. ledna do 31. prosince 2000. Výrok auditora je bez výhrad.

V souladu s § 12 odst. 5 zákona o investičních fondech byla výroční zpráva vedení společnosti a zpráva auditora předloženy dozorčí radě.

Dozorčí rada
ředitel Mgr. Ernst Kamer
předseda

Vídeň, březen 2001

Statut fondu EKA-MED

Podílový fond cenných papírů

Všeobecný statut fondu

upravující právní vztah mezi podílníky a společností ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. se sídlem ve Vídni (dále jen "Investiční společnost") u investičních fondů spravovaných investiční společností. Všeobecný statut fondu platí pouze ve spojení se Zvláštním statutem fondu, který je stanoven pro jednotlivé investiční fondy:

§ 1 Úvodní ustanovení

Investiční společnost podléhá předpisům rakouského zákona o investičních fondech z roku 1993 ve vždy platném znění.

§ 2 Spoluvlastnické podíly

1. Společné vlastnictví majetku fondu je rozděleno na stejné spoluvlastnické podíly podle druhu podílového listu (podílové listy s výplatou výnosů, popř. podílové listy s reinvesticí výnosů). Počet spoluvlastnických podílů není omezen.
2. Spoluvlastnické podíly jsou vyjádřeny formou podílových listů (certifikátů) majících charakter cenného papíru a zastupujících jeden nebo více podílů. Podle ustanovení Zvláštního statutu fondu mohou být podílové listy vydávány v různých formách (podílové listy s výplatou výnosů a/nebo podílové listy s reinvesticí výnosů). Podílové listy jsou vedeny v podobě hromadných podílových listin (§ 24 zákona o úschově cenných papírů, BGBl. č. 424/1969 v platném znění) nebo jako jednotlivé kusy v listinné podobě.
3. Každý nabyvatel podílového listu nabývá spoluvlastnictví na veškerém majetku fondu, a to ve výši spoluvlastnických podílů, které jsou v podílovém listu uvedeny. Každý nabyvatel podílu na hromadné podílové listině nabývá spoluvlastnictví k veškerému majetku fondu, a to ve výši svého podílu na spoluvlastnických podílech uvedených v hromadné podílové listině.
4. Investiční společnost je se souhlasem své dozorčí rady oprávněna rozdělit spoluvlastnické podíly a podílníkům vydat další podílové listy, nebo staré podílové listy vyměnit za nové, pokud na základě výše vypočítané hodnoty podílu (§ 6) uzná v zájmu podílníků rozdělení spoluvlastnických podílů za vhodné.

§ 3 Podílové listy a hromadné podílové listiny

1. Podílové listy znějí na majitele.
2. Podílové listy v listinné podobě jsou opatřeny kopiemi podpisů předsedy dozorčí rady a dvou členů představenstva Investiční společnosti, jakož i vlastnoručním podpisem k tomuto účelu pověřeného pracovníka banky, která vykonává funkci depozitáře (§ 5).
3. Hromadné podílové listiny jsou opatřeny vlastnoručními podpisy předsedy dozorčí rady, jakož i dvou členů představenstva Investiční společnosti.

§ 4 Správa fondu

1. Investiční společnost je oprávněna disponovat majetkem fondu a vykonávat práva s tímto majetkem spojená. Jedná přitom vlastním jménem a na účet podílníků. Je při tom povinna dbát zájmů podílníků, postupovat s péčí řádného a svědomitého hospodáře ve smyslu § 84 odst. 1 akciového zákona a dodržovat ustanovení rakouského Zákona o investičních fondech, jakož i ustanovení všeobecného a zvláštního statutu fondu. Investiční společnost může při správě investičního fondu využít třetích osob a těmto osobám též přenechat právo disponovat s majetkem fondu jménem investiční společnosti nebo vlastním jménem a na účet podílníků.
2. Investiční společnost nesmí na účet investičního fondu poskytovat peněžní půjčky, ani na sebe brát závazky vyplývající z ručitelských smluv.
3. Majetek investičního fondu nesmí být předmětem zástavy, ani nesmí být zatěžován jiným způsobem s výjimkou případů uvedených ve zvláštním statutu fondu. Vlastnictví k majetku investičního fondu nesmí být převáděno, ani postupováno za účelem poskytnutí záruky.
4. Investiční společnost nesmí na účet investičního fondu prodávat akcie, které v okamžiku uzavření obchodu nebyly součástí majetku fondu.

§ 5 Depozitář

Banka pověřená ve smyslu § 23 zákona o investičních fondech výkonem funkce depozitáře provádí úschovu podílových listů, vede účty fondu a vykonává všechny ostatní funkce, které jí byly svěřené podle zákona o investičních fondech a podle všeobecného a zvláštního statutu fondu.

§ 6 Emisní cena a hodnota podílu

1. Depozitář je povinen vypočítat hodnotu jednoho podílu (hodnota podílu) pro každý druh podílového listu a zveřejnit emisní a odkupní cenu (§7) pokaždé, kdy dochází k vydávání nebo zpětnému odkupu, nejméně však dvakrát za měsíc. Hodnota podílu se vypočítá jako podíl celkové hodnoty investičního fondu včetně jeho výnosů a počtu podílů. Celkovou hodnotu investičního fondu vypočte depozitář na základě aktuální kurzovní hodnoty cenných papírů a odběrních práv fondu s připočtením hodnoty peněžních prostředků, zůstatků na bankovních účtech, pohledávek a jiných práv fondu a odečtením o závazky. Základem pro stanovení výše kurzovní hodnoty jsou poslední známé burzovní kurzy, popř. kotace ceny, přičemž se vždy použijí kurzy z předchozího burzovního dne.
2. Emisní cena se skládá z hodnoty podílu a přírážky ke každému podílu na krytí emisních nákladů společnosti. Takto vzniklá cena se zaokrouhluje směrem nahoru. Výše této přírážky, popř. zaokrouhlení je uvedena ve zvláštním statutu fondu.
3. Emisní a odkupní cena je zveřejňována pro každý druh podílového listu zvlášť v "Příloze o investičních fondech Úředního věstníku Vídeňské burzy".

§ 7 Zpětný odkup

1. Podílníkovi je na základě jeho žádosti vyplácen podíl na fondu ve výši aktuální odkupní ceny, a to popř. proti vrácení podílového listu, dosud nesplatných výnosových listů a obnovovacího listu.
2. Odkupní cena se skládá z hodnoty podílu s odečtením srážky a/nebo zaokrouhlením směrem dolů, je-li to stanoveno ve "Zvláštním statutu fondu". Vyplacení odkupní ceny může být dočasně pozastaveno a podmíněno prodejem majetku investičního fondu, jakož i obdržetím výtěžku z prodeje, pokud nastanou mimořádné okolnosti, které si tento postup vyžadují v zájmu oprávněných zájmů podílníků. Tato skutečnost musí být současně oznámena spolkovému ministru financí.

§ 8 Informace o hospodaření

1. Do čtyř měsíců po uplynutí účetního roku investičního fondu zveřejní Investiční společnost výroční zprávu sestavenou podle § 12 zákona o investičních fondech.
2. Do dvou měsíců po uplynutí prvních šesti měsíců účetního roku investičního fondu zveřejní Investiční společnost pololetní zprávu o hospodaření sestavenou podle § 12 zákona o investičních fondech.
3. Výroční zpráva a pololetní zpráva o hospodaření budou uloženy k nahlédnutí v investiční společnosti a u depozitáře.

§ 9 Promlčecí doba pro výnosové podíly

Neuplatní-li podílníci nárok na vydání výnosových podílů do pěti let po jeho vzniku, má se za to, že se podílníci svého nároku zříkají. S takovými podílovými listy je poté nakládáno jako s výnosy fondu.

§ 10 Zveřejňování

Na veškeré zveřejňování týkající se fondu – s výjimkou zveřejňování hodnot zjišťovaných podle § 6 – se vztahuje § 10 zákona o opatřeních v oblasti nákladového práva. Zveřejňování se uskutečňuje otištěním úplného znění v Úředním věstníku Wiener Zeitung nebo tak, že výtisky zveřejněné skutečnosti budou k dispozici v dostatečném množství a zdarma v sídle Investiční společnosti a na obchodních místech. Datum zveřejnění a místa, na kterých budou výtisky k dispozici, budou oznámeny v Úředním věstníku Wiener Zeitung.

§ 11 Změny statutu fondu

Investiční společnost může všeobecný a zvláštní statut fondu měnit se souhlasem dozorčí rady a depozitáře. Změna statutu podléhá navíc schválení spolkovým ministrem financí. Změna musí být zveřejněna. Změna nabývá účinnosti dnem uvedeným ve zveřejněném oznámení o změně statutu, nejdříve však 3 měsíce po zveřejnění této skutečnosti.

§ 12 Výpověď a likvidace

1. Investiční společnost může vypovědět správu fondu poté, co k tomu obdržela svolení od Spolkového ministra financí, a při dodržení výpovědní lhůty v délce nejméně šesti měsíců, popř. pokud majetek fondu nedosahuje výše 5 000 000,- ATS, bez výpovědní lhůty pouhým zveřejněním této výpovědi (§10).
2. Pokud zanikne právo investiční společnosti spravovat fond, řídí se správa fondu nebo jeho likvidace příslušnými ustanoveními zákona o investičních fondech.

§ 12a Sloučení nebo převod majetku fondu

Investiční společnost může majetek fondu EKA-MED sloučit s majetkem jiného investičního fondu při dodržení § 3 odst. 2 popř. § 14 odst. 4 zákona o investičních fondech nebo převést majetek fondu EKA-MED do majetku jiných investičních fondů, popř. převzít majetek jiných investičních fondů do majetku fondu EKA-MED.

Zvláštní statut fondu

pro podílový fond cenných papírů EKA-MED (dále jen „investiční fond“)

§ 13 Depozitář

Depozitářem je Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft se sídlem ve Vídni.

§ 14 Obchodní místa, podílové listy

1. Obchodními místy pro nákup a odkup podílových listů a pro předávání výnosových listů jsou všechny rakouské spořitelny a jejich pobočky a Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft Vídeň a její pobočky.
2. Pro investiční fond jsou vydávány jak podílové listy s výplatou výnosů, tak podílové listy s reinvesticí výnosů, a to vždy na 1, 10 a 100 podílů.

Podílové listy jsou vydávány ve formě hromadných podílových listin nebo jako jednotlivé podílové listy v listinné podobě. Z technických důvodů se může jejich vydávání opozdit.

3. Pokud jsou podílové listy vedeny ve formě hromadné podílové listiny, připisuje výnosy, resp. výplaty na účet podílníka banka, která pro něj vykonává funkci depozitáře.

§ 15 Cenné papíry

Ve smyslu § 20 zákona o investičních fondech lze pro fond nabývat všechny druhy pevně nebo proměnlivě úročených cenných papírů, pokud je při jejich nabývání zohledňována zásada řízení rizik a pokud tím nejsou porušovány oprávněné zájmy podílníků.

Cenné papíry, které byly vydány nebo zaručeny stejnou zemí ze zóny A, spolkovou vládou, zemskými vládami nebo mezinárodními organizacemi veřejnoprávního charakteru, jejichž členy je jedna nebo několik zemí Evropského hospodářského prostoru, mohou být nakupovány z více než 35 %, pokud je majetek fondu investován alespoň do 6 různých emisí a investice do jedné a téže emise nepřekročí 30 % fondu majetku.

Nabývání akcií a odběrních práv na akcie, které nebyly ještě zcela splaceny, je povoleno až do výše 10 % majetku fondu. Ve smyslu § 20 odst. 3 písm. 11 zákona o investičních společnostech se tímto výslovně prohlašuje za povolené.

§ 16 Burzy a organizované trhy

Investiční společnost je oprávněna nabývat cenné papíry tuzemských a zahraničních emitentů, pokud:

- jsou úředně zaznamenány na burze cenných papírů v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru nebo obchodovány na jakémkoli jiném uznávaném, regulovaném, veřejně přístupném a řádně fungujícím trhu cenných papírů v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru;
- jsou úředně zaznamenány na některé z burz třetích států uvedené v příloze;
- jsou obchodovány na jakémkoli jiném uznávaném, regulovaném, veřejně přístupném a řádně fungujícím trhu cenných papírů v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, uvedeném v příloze, nebo
- pokud podmínky emise obsahují závazek, že je požádáno o úřední záznam nebo připuštění k obchodování na některé z výše uvedených burz nebo k obchodování na některém z výše uvedených jiných trhů a toto povolení bude uděleno nejpozději do jednoho roku od zahájení emise cenných papírů.

§ 17 Nekotované cenné papíry a další zaručená práva

Maximálně 10 % hodnoty majetku fondu lze investovat do cenných papírů podle § 15, které nesplňují náležitosti § 16 a/nebo do jiných zaručených práv, která jsou stejného charakteru jako cenné papíry, jsou převoditelná a prodejná a jejichž hodnotu lze určit vždy nebo alespoň v okamžicích uvedených v § 6.

§ 18 Podíly v investičních fondech

1. Podíly v investiční společnosti nebo v jiném investičním fondu lze nabývat až do výše 5 % majetku fondu, pokud jsou takové podíly nabízeny veřejně bez omezení počtu a pokud má podílník právo na vrácení podílů.
2. Ve smyslu odstavce 1 lze nabývat se svolením spolkového ministra financí i podíly jiného investičního fondu ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H., resp. podíly investičního fondu jiné investiční společnosti nebo podíly investiční společnosti, která je spojena s ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. společnou správou, řízením nebo významnou přímou či nepřímou majetkovou účastí, pokud je ve statutu fondu, jehož podíly chce investiční fond získat, uvedena specializace na investice v určité geografické nebo ekonomické oblasti a ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. oznámila svůj úmysl získat takové podíly.

§ 19 Deriváty

§ 19a Opce na cenné papíry a indexy cenných papírů

Pro investiční fond smějí být uskutečňovány následující opční obchody, pokud jsou opce registrovány k termínovému obchodování na některé z burz uvedených v příloze a pokud jsou cenné papíry, které jsou předmětem opce, obchodovány na některém z organizovaných trhů uvedených v příloze:

- prodej kupních opcí na cenné papíry nebo index cenných papírů fondu, pokud součet celkové hodnoty cen opcí získaných při uzavření obchodu a cen ještě probíhajících opcí stejného druhu nepřesáhne 3% majetku fondu. Do výpočtu tohoto limitu nebudou zahrnovány ceny prodaných opcí na nákup tak dlouho, dokud doba splatnosti zakoupených opcí na tytéž cenné papíry nebo index cenných papírů bude shodná s dobou splatnosti prodaných kupních opcí;
- prodej prodejních opcí na cenné papíry nebo index cenných papírů fondu, pokud součet celkové hodnoty cen opcí získaných při uzavření obchodu a cen ještě probíhajících opcí stejného druhu nepřesáhne 3% majetku fondu. Do výpočtu této hranice nebudou zahrnovány ceny prodaných opcí na prodej tak dlouho, dokud doba splatnosti zakoupených prodejních opcí na tytéž cenné papíry nebo index cenných papírů bude shodná s dobou splatnosti prodaných prodejních opcí;
- koupě kupních a prodejních opcí, pokud součet celkové hodnoty cen opcí uhrazených při uzavření obchodu a cen ještě probíhajících opcí stejného druhu nepřesáhne 10 % majetku fondu. Do výpočtu této hranice nebudou zahrnovány ceny zakoupených opcí tak dlouho, dokud doba splatnosti prodaných opcí na tytéž cenné papíry nebo index cenných papírů bude shodná s dobou splatnosti zakoupených opcí.

Pokud budou zakoupené a prodané kupní a prodejní opce vyrovnány odpovídajícími protiobchody ve stejné sérii opcí (vyrovnávací obchod), nebude tento vyrovnávací obchod zahrnut do výše uvedených limitů pro investování.

§ 19b Devizové zajišťovací operace

K zajištění měnových rizik smějí být pro investiční fond prodávány devizy k určitému termínu. Otevřená pozice v termínovém obchodě s prodejem deviz smí být předčasně uzavřena formou odpovídajícího kompenzačního obchodu s nákupem deviz.

§ 19c Devizové opce

K zajištění měnových rizik smějí být pro investiční fond na trzích uvedených v příloze nakupovány devizové prodejní opce, popř. prodávány devizové nákupní opce, pokud jsou prodané nebo opcemi zajištěné devizy vyváženy majetkem ve stejném objemu a stejné měně.

V rámci zajištění před měnovými riziky je pro majetek fondu také povoleno prodávat devizové prodejní opce a nakupovat devizové nákupní opce.

Pokud budou zakoupené a prodané kupní a prodejní opce vyrovnány odpovídajícími protiobchody ve stejné sérii opcí (vyrovnávací obchod), nebude tento vyrovnávací obchod zahrnut do výše uvedených limitů pro investování.

§ 19d Finanční termínové kontrakty se zajišťovací funkcí

K zajištění majetku fondu smějí být pro investiční fond prodávány následující finanční termínové kontrakty obchodované na burzách uvedených v příloze:

- Termínové kontrakty na indexy cenných papírů, pokud jsou tyto kontrakty vyváženy cennými papíry v majetku fondu se stejnými kurzovními hodnotami. Protiobchody na krytí těchto obchodů jsou přípustné.
- Termínové kontrakty na úroky, pokud jsou tyto kontrakty vyváženy v majetku fondu majetkem s úrokovým rizikem v této měně. Protiobchody na krytí těchto obchodů jsou přípustné.
- Termínové kontrakty na měny, pokud jsou tyto kontrakty v majetku fondu vyváženy majetkem s odpovídajícími měnovými riziky. Protiobchody na krytí těchto obchodů jsou přípustné.

§ 19e Finanční termínové kontrakty bez zajišťovací funkce

Pro investiční fond smějí být uzavírány také termínové kontrakty na indexy cenných papírů, termínové kontrakty na úroky a termínové kontrakty na měny, které neslouží k zajištění majetku, pokud jsou obchodovány na burzách uvedených v příloze a pokud součet hodnoty kontraktu, která je předmětem tohoto finančního termínového kontraktu v okamžiku jeho uzavření, a hodnoty již uzavřených finančních termínových kontraktů, které rovněž neslouží k zajištění majetku fondu, nepřesáhne 10 % majetku fondu.

§ 19f Opce na finanční termínové kontrakty se zajišťovací funkcí

K zajištění majetku smějí být pro investiční fond nakupovány opce na prodej finančních termínových kontraktů, popř. prodávány opce na nákup finančních termínových kontraktů, pokud jsou obchodovány na trzích uvedených v příloze a pokud finanční termínové kontrakty, které jsou předmětem opce, jsou vyváženy kurzovými riziky ve stejném rozsahu a stejné měně.

V rámci zajišťovacích opatření, jakož i k omezení vlivu kolísání směnných kurzů na majetek fondu smějí být pro investiční fond prodávány také opce na prodej finančních termínových kontraktů, nakupovány opce na nákup finančních termínových kontraktů a uzavírány odpovídající obchody na krytí otevřených pozic.

Pokud budou zakoupené a prodané nákupní a prodejní opce vyrovnány odpovídajícími protiobchody ve stejné sérii opcí (vyrovnávací obchod), nebude tento vyrovnávací obchod zahrnut do výše uvedených limitů pro investování.

§ 19g Opce na finanční termínové kontrakty bez zajišťovací funkce

Pro investiční fond směji být nakupovány a prodávány opce na finanční termínové kontrakty, které neslouží k zajištění majetku, pokud jsou obchodovány na burzách uvedených v příloze a součet uhrazených nebo získaných cen opcí v okamžiku uzavření obchodu a cen ještě probíhajících opcí na finanční termínové kontrakty, které neslouží k zajištění majetku fondu, nepřesáhne 5 % majetku fondu.

Pokud si doba splatnosti prodaných opcí na nákup, popř. opcí na prodej a koupených opcí na nákup, popř. opcí na prodej stejného finančního termínového kontraktu navzájem odpovídá, nebudou ceny nakoupených opcí zahrnuty do výpočtu výše uvedeného limitu.

Pokud budou zakoupené a prodané kupní a prodejní opce vyrovnány odpovídajícími protiobchody ve stejné sérii opcí (vyrovnávací obchod), nebude tento vyrovnávací obchod zahrnut do výše uvedených limitů pro investování.

§ 19h Opce neobchodované na burzách (OTC opce)

Výše popsané opce mohou být využity i v případě, že nejsou obchodovány na burze, pokud jsou oceněny podle zvyklostí trhu, slouží k zajištění majetku fondu, smluvním partnerem pro opce je úvěrová instituce (§ 2 písm. 20 zákona o bankovníctví), finanční instituce (§ 2 písm. 24 zákona o bankovníctví) nebo obchodník s cennými papíry (§ 2 písm. 31 zákona o bankovníctví) se sídlem nebo centrálou v zemi zóny A podle § 2 Z.18 BWG a hodnota (hodnota kontraktu, popř. hodnota při uplatnění opce) všech technik a nástrojů tohoto smluvního partnera (emitenta), které jsou využívány pro fond a realizovány na jeho účet, včetně hodnoty cenných papírů tohoto emitenta nepřekročí limity stanovené v § 20 odst. 3 písm. 5 zákona o investičních fondech.

§ 20 Peněžní prostředky na bankovních účtech

Kromě výnosů směji být na bankovních účtech vedeny i peněžní prostředky znějící na šilinky nebo jinou směnitelnou měnu až do výše 50 % majetku fondu. Minimální zůstatek na bankovních účtech není předepsán.

§ 21 Cenné papíry peněžního trhu

Investování prostředků fondu do pokladničních poukázek a jiných cenných papírů peněžního trhu je povoleno až do výše 50 % majetku fondu.

§ 22 Přijetí úvěru

Investiční společnost smí na účet Fondu fondů přijímat krátkodobé úvěry až do výše 10 % majetku fondu.

§ 22a Repooperace

Investiční společnost je do výše investičních limitů stanovených v zákoně o investičních fondech oprávněna na účet investičního fondu nakupovat do majetku fondu majetek se závazkem prodávajícího k zpětnému odkupu tohoto majetku v předem určeném termínu a za předem stanovenou cenu.

§ 22b Úrokové swapové operace

Investiční společnost je oprávněna v rámci investičních limitů stanovených v zákoně o investičních fondech vyměňovat variabilní úrokové nároky za pevně stanovené úrokové nároky nebo pevně stanovené úrokové nároky za variabilní úrokové nároky, pokud jsou úhrady úroků v majetku fondu vyváženy úrokovými nároky z majetku fondu stejného druhu.

§ 22c Devizové swapové operace

Investiční společnost je oprávněna vyměňovat majetek fondu za majetek, který zní na jinou měnu.

§ 22d Zápůjčka cenných papírů

Investiční společnost je oprávněna v rámci investičních limitů stanovených v zákoně o investičních fondech převádět na dobu určitou vlastnictví k cenným papírům na třetí osoby až do výše 30 % majetku fondu v rámci všeobecně uznávaného systému půjčování cenných papírů, a to za podmínky, že je třetí osoba zavázána po uplynutí předem stanovené zápujční lhůty převést vlastnictví k cenným papírům zpět.

§ 23 Emisní a odkupní cena

Emisní přírážka na úhradu emisních nákladů společnosti může činit až 3,5 %. Odkupní cena se stanoví na základě hodnoty podílů.

Vydávání podílů není omezeno. Investiční společnost si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně nebo zcela zastavit.

§ 24 Účetní rok

Účetním rokem investičního fondu se rozumí období od 1. ledna do 31. prosince téhož kalendářního roku.

§ 25 Správní poplatky, náhrada výdajů

Investiční společnost obdrží za svoji činnost správce měsíční odměnu až do výše 0,6 promile majetku fondu, která se počítá z hodnoty majetku na konci měsíce. Investiční společnost má dále nárok na náhradu všech výdajů, které jí vznikly v souvislosti se správou, obzvláště nákladů na povinné zveřejňování informací, poplatků za úschovu cenných papírů, nákladů audit, poradenství a účetní závěrky.

§ 26 Použití výnosů u podílových listů s výplatou výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku jsou po úhradě nákladů vypláceny majitelům podílových listů s výplatou výnosů od 30.3. následujícího účetního roku případně proti odevzdání výnosového listu, a to v plné výši, pokud se jedná o úroky a dividendy, nebo ve výši dle uvážení investiční společnosti, pokud se jedná o zisky z prodeje majetku fondu včetně odběrních práv. Zbývající část výnosů se převádí do dalšího účetního období.

§ 26a Použití výnosů u podílových listů s reinvesticí výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku nejsou po úhradě nákladů vypláceny. U podílových listů s reinvesticí výnosů se do 30.4. vyplácí částka stanovená podle §13 3. věty zákona o investičních fondech. Tuto částku je případně možné použít na úhradu poměrné části daně z kapitálových výnosů připadající na výnos z podílového listu ve výši výplaty.

§ 27 Likvidace

Z čistého výtěžku likvidace obdrží depozitář odměnu ve výši 0,5 %.

Příloha k § 16 a 19 Zvláštního statutu fondu

Seznam burz s úředním obchodováním a organizovaných trhů

1. Burzy s úředním obchodováním a organizované trhy v členských zemích Evropské unie

BELGIE	Brusel
DÁNSKO	Kodaň
FINSKO	Helsinky
FRANCIE	Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Nancy, Nantes, Paříž
IRSKO	Dublin
ITÁLIE	Milano, Genova, Řím, Torino, Bologna, Benátky, Trieste, Florencie, Neapol, Palermo
LUCEMBURSKO	Lucemburk
NĚMECKO	Berlín, Brémy, Düsseldorf, Frankfurt, Hamburk, Hannover, Mnichov, Stuttgart
NIZOZEMÍ	Amsterdam
PORTUGALSKO	Lisabon
RAKOUSKO	Vídeň
ŘECKO	Atény
ŠPANĚLSKO	Barcelona, Madrid, Mercado Contínuo
ŠVÉDSKO	Stockholm
VELKÁ BRITÁNIE	Londýn

2. Burzy v evropských státech kromě členských zemí Evropské unie

ČESKO	Praha
CHORVATSKO	Záhřeb
MAĎARSKO	Budapešť
NORSKO	Oslo
POLSKO	Varšava
SLOVENSKO	Bratislava
SLOVINSKO	Lublaň
ŠVÝCARSKO	Curych, Ženeva, Basilej

3. Burzy v mimoevropských státech

ARGENTINA	Buenos Aires
AUSTRÁLIE	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
BRAZÍLIE	Rio de Janeiro, Sao Paulo
FILIPÍNY	Manila
HONGKONG	Hongkong Stock Exchange
CHILE	Santiago
INDIE	Bombaj
INDONÉSIE	Jakarta
JAPONSKO	Tokio, Osaka, Nagoja, Kjóto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hirošima
JIŽNÍ AFRIKA	Johannesburg
KANADA	Toronto, Vancouver, Montreal
KOREA	Soul
MALAJSIÉ	Kuala Lumpur
MEXIKO	Mexico City
NOVÝ ZÉLAND	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
SINGAPUR	Singapore Stock Exchange
THAJSKO	Bangkok
TCHAJ-WAN	Tchaj-pej
USA	New York / AMEX, NYSE, Los Angeles / Pacific Stock Exchange, San Francisco / Pacific Stock Exchange, Filadelfie, Chicago, Boston, Cincinnati
VENEZUELA	Caracas

4. Organizované trhy v zemích kromě členských států Evropské unie

JAPONSKO	mimoburzovní trh
KANADA	mimoburzovní trh
KOREA	mimoburzovní trh
ŠVÝCARSKO	Předburza Curych, Předburza Ženeva, Burza Bern, mimoburzovní trh členů Mezinárodní asociace trhů s cennými papíry (ISMA), Curych
USA	mimoburzovní trh v systému NASDAQ

5. Burzy s termínovými obchody a trhy opcí

ARGENTINA	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
AUSTRÁLIE	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
BELGIE	Belgian Futures and Options Exchange
BRAZÍLIE	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
DÁNSKO	FUTOP
FILIPÍNY	Manila International Futures Exchange
FINSKO	Finnish Options Market
FRANCIE	MONEP (Marché des Options Negotiables de Paris), MATIF SA
HOLANDSKO	European Options Exchange
HONGKONG	Hong Kong Futures Exchange
IRSKO	Irish Futures & Options Exchange
ITÁLIE	Mercato Italiano Futures, Italian Derivative Market
JAPONSKO	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
JIŽNÍ AFRIKA	Johannesburg Stock Exchange (JSE) South African Futures Exchange (SAFEX)
KANADA	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
NĚMECKO	DTB Deutsche Terminbörse
NORSKO	Oslo Stock Exchange
NOVÝ ZÉLAND	New Zealand Futures & Options Exchange
RAKOUSKO	Wiener Börse AG
SINGAPUR	Singapore International Monetary Exchange
SLOVENSKO	RM-System Slovakia a Bratislavská opční burza (BOB)
ŠPANĚLSKO	Meff Renta Fija, Meff Renta Variable, Mercado de Futuros Financieros (MEFF)
ŠVÉDSKO	OM Stockholm AB
ŠVÝCARSKO	Swiss Options & Financial Futures Exchange
USA	American Stock Exchange, Chicago Board Options Exchange, Chicago Board of Trade, Chicago Mercantile Exchange, Comex, FINEX, Mid America Commodity Exchange, New York Futures Exchange, Pacific Stock Exchange, Philadelphia Stock Exchange, New York Stock Exchange
VELKÁ BRITÁNIE	London International Financial Futures and Options Exchange (LIFFE), OM London

Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro)

fondu EKA-MED v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-,ED k 31.12.2000: 70,27 euro)

Účetní rok:	01.01.-31.12.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby	
		Výplata:	30.3.2001	s opcí	bez opce		s opcí
IČ cenného papíru:	085.853	Kategorie fondu:	2				
1. Výplata před odpočtem KEST II	EUR	4,7200	4,7200	4,7200	4,7200	4,7200	
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně ¹⁾	EUR	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199	0,0199	
3. Výnos	EUR	4,7399	4,7399	4,7399	4,7399	4,7399	
4. a) Nezdánitelné navýšení hodnoty majetku	EUR	2,2221	2,2221	--	--	--	
b) Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA ²⁾³⁾	EUR	0,0779	0,0779	0,0779	0,0779	0,0779	
5. Zbývající výnos	EUR	2,4399	2,4399	4,6620	4,6620	4,6620	
6. Z toho konečné zdanění	EUR	2,3295	2,3295	2,3295	2,3295	--	
7. Zdanitelné příjmy ⁴⁾	EUR	0,1104	0,1104	2,3325	2,3325	4,6554 ⁵⁾	
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,1104	0,1104	0,1104	0,1104	0,1104	
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:							
a) započitatelné (viz bod 12d)	EUR	0,0125	0,0125	0,0125	0,0125	0,0125	
b) k vrácení (viz bod 12e)	EUR	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051	
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	EUR	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	
b) Rak. KEST II (z úroků)	EUR	0,60	0,60	0,60	0,60	0,60 ⁶⁾	
11. Hodnota dědické daně	EUR	14,47 ⁷⁾	14,47 ⁷⁾	--	--	--	
12. a) Výnos z účastí podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	EUR	0,0066	0,0066	0,0066	0,0066	0,0066	
b) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	2,4008	2,4008	2,4008	2,4008	2,4008 ⁶⁾	
z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdánitelné podle DBA) ⁸⁾	EUR	0,0779	0,0779	0,0779	0,0779	0,0779 ⁶⁾	
c) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta:							
vratná KEST za úroky z řeckých obligací ⁸⁾	EUR	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195	0,0195 ⁶⁾	
d) K bodu 9a), započitatelné daně ⁹⁾ :							
Německo	EUR	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	0,0022	
Francie	EUR	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	
Nizozemí	EUR	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	0,0007	
Švédsko	EUR	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	

Účetní rok:	01.01.-31.12.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikoví investoři – právnické osoby
Výplata:	30.3.2001	s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru:	085.853					
Kategorie fondu:	2					

Švýcarsko	EUR	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
USA	EUR	<u>0,0077</u>	<u>0,0077</u>	<u>0,0077</u>	<u>0,0077</u>	<u>0,0077</u>
	EUR	0,0125	0,0125	0,0125	0,0125	0,0125
Velká Británie 10)	EUR	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028
e) K bodu 9b, daně k vrácení ¹¹⁾ :						
Německo	EUR	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017	0,0017
Francie	EUR	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009	0,0009
Nizozemí	EUR	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005	0,0005
Švýcarsko	EUR	<u>0,0020</u>	<u>0,0020</u>	<u>0,0020</u>	<u>0,0020</u>	<u>0,0020</u>
	EUR	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051	0,0051
f) Velká Británie ¹²⁾	EUR	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028

Vysvětlivky:

KESt – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

KStG – zákon o dani z kapitálu

EStG – zákon o dani z příjmu

- 1) Co se týče případné dodatečně zohlednitelné britské srážkové daně, viz body 12d) a 12f) v této tabulce.
- 2) Nezdánitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Reckem (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 3) Podle výnosu spolkového ministerstva financí z 19. srpna 1998 existuje i možnost vzdát se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch účinku na konečné zdanění.
- 4) V případě podání žádosti o vrácení britské daně z příjmu právnických osob (viz bod 12f) je třeba odpovídajícím způsobem zvýšit zdanitelné příjmy.
- 5) Po srážce nezdánitelné částky podle bodu 12a).
- 6) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 7) V případě vzdání se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch konečného zdanění (viz poznámka 3): 12,80 euro.
- 8) Daň z kapitálových výnosů z úrokových výnosů, které jsou podle dohody o zamezení dvojímu zdanění nezdánitelné, se započítává s vyměřenou daní, resp. v případě žádosti o vrácení daně podle § 240 odst. 3 spolkového daňového řádu se vrací.
- 9) Zápočet nesmí být vyšší než částka rakouské daně z příjmu, která připadá na příslušný podíl kapitálových příjmů.
- 10) V případě žádosti o vrácení daňové pohledávky za britskou daň z příjmu právnických osob dodatečně započitatelná britská daň.
- 11) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.
- 12) Viz také poznámky 1), 4) a 10).

Výše uvedené zdanění se týká investorů, kteří jsou neomezenými daňovými plátcí v Rakousku (investoři se sídlem podnikání, bydlištěm nebo trvalým pobytem v Rakousku). Ostatní investoři musejí dodržovat příslušné národní zákony.

Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS*)

fondu EKA-MED v rakouských šilincích na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-MED k 31.12. 2000: 966,94 ATS)

Účetní rok: 01.01.-31.12.2000		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
Výplata: 30.3.2001						
IČ cenného papíru: 085.853						
Kategorie fondu: 2		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
1. Výplata před odpočtem KEST II	ATS	64,9486	64,9486	64,9486	64,9486	64,9486
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně ¹⁾	ATS	0,2738	0,2738	0,2738	0,2738	0,2738
3. Výnos	ATS	65,2224	65,2224	65,2224	65,2224	65,2224
4. a) Nezdanitelné navýšení hodnoty majetku	ATS	30,5768	30,5768	--	--	--
b) Nezdanitelné úrokové výnosy podle KEST ²⁾³⁾	ATS	1,0719	1,0719	1,0719	1,0719	1,0719
5. Zbývající výnos	ATS	33,5738	33,5738	64,1505	64,1505	64,1505
6. Z toho konečné zdanění	ATS	32,0546	32,0546	32,0546	32,0546	--
7. Zdanitelné příjmy ⁴⁾	ATS	1,5191	1,5191	32,0959	32,0959	64,0597 ⁵⁾
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	1,5191	1,5191	1,5191	1,5191	1,5191
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:						
a) započitatelné (viz bod 12d)	ATS	0,1720	0,1720	0,1720	0,1720	0,1720
b) k vrácení (viz bod 12e)	ATS	0,0702	0,0702	0,0702	0,0702	0,0702
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	ATS	0,0248	0,0248	0,0248	0,0248	0,0248
b) Rak. KEST II (z úroků)	ATS	8,2562	8,2562	8,2562	8,2562	8,2562 ⁶⁾
11. Hodnota dědické daně	ATS	199,1115 ⁷⁾	199,1115 ⁷⁾	--	--	--
12. a) Výnos z účastí podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	ATS	0,0908	0,0908	0,0908	0,0908	0,0908
b) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	33,0357	33,0357	33,0357	33,0357	33,0357 ⁶⁾
z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdanitelné podle DBA) ⁸⁾	ATS	1,0719	1,0719	1,0719	1,0719	1,0719 ⁶⁾
c) V bodě 10b), rek. KEST II (z úroků), zahrnuta:						
vratná KEST za úroky z řeckých obligací ⁸⁾	ATS	0,2683	0,2683	0,2683	0,2683	0,2683 ⁶⁾
d) K bodu 9a), započitatelné daně ⁹⁾ :						
Německo	ATS	0,0303	0,0303	0,0303	0,0303	0,0303
Francie	ATS	0,0179	0,0179	0,0179	0,0179	0,0179
Nizozemí	ATS	0,0096	0,0096	0,0096	0,0096	0,0096
Švédsko	ATS	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041

Účetní rok:	01.01.-31.12.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikoví investoři – právnické osoby
Výplata:	30.3.2001	s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru:	085.853					
Kategorie fondu:	2					

Švýcarsko	ATS	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041
USA	ATS	<u>0,1060</u>	<u>0,1060</u>	<u>0,1060</u>	<u>0,1060</u>	<u>0,1060</u>
	ATS	0,1720	0,1720	0,1720	0,1720	0,1720
Velká Británie 10)	ATS	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385
e) K bodu 9b, daně k vrácení ¹¹⁾ :						
Německo	ATS	0,0234	0,0234	0,0234	0,0234	0,0234
Francie	ATS	0,0124	0,0124	0,0124	0,0124	0,0124
Nizozemí	ATS	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069
Švýcarsko	ATS	<u>0,0275</u>	<u>0,0275</u>	<u>0,0275</u>	<u>0,0275</u>	<u>0,0275</u>
	ATS	0,0702	0,0702	0,0702	0,0702	0,0702
f) Velká Británie ¹²⁾	ATS	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385

* Hodnoty v euro byly přepočítány kurzem 13,7603 a zaokrouhleny.

Vysvětlivky:

KESt – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

KStG – zákon o dani z kapitálu

EStG – zákon o dani z příjmu

- 1) Co se týče případně dodatečně zohlednitelné britské srážkové daně, viz body 12d) a 12f) v této tabulce.
- 2) Nezdanitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Řeckem (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 3) Podle výnosu spolkového ministerstva financí z 19. srpna 1998 existuje i možnost vzdát se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch účinku na konečné zdanění.
- 4) V případě podání žádosti o vrácení britské daně z příjmu právnických osob (viz bod 12f) je třeba odpovídajícím způsobem zvýšit zdanitelné příjmy.
- 5) Po srážce nezdanitelné částky podle bodu 12a).
- 6) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 7) V případě vzdání se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch konečného zdanění (viz poznámka 3): 176,1318 ATS.
- 8) Daň z kapitálových výnosů z úrokových výnosů, které jsou podle dohody o zamezení dvojímu zdanění nezdanitelné, se započítává s vyměřenou daní, resp. v případě žádosti o vrácení daně podle § 240 odst. 3 spolkového daňového řádu se vrací.
- 9) Zápočet nesmí být vyšší než částka rakouské daně z příjmu, která připadá na příslušný podíl kapitálových příjmů.
- 10) V případě žádosti o vrácení daňové pohledávky za britskou daň z příjmu právnických osob dodatečně započitatelná britská daň.
- 11) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.
- 12) Viz také poznámky 1), 4) a 10).

Výše uvedené zdanění se týká investorů, kteří jsou neomezenými daňovými plátcí v Rakousku (investoři se sídlem podnikání, bydlištěm nebo trvalým pobytem v Rakousku). Ostatní investoři musejí dodržovat příslušné národní zákony.

Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro)

fondu EKA-MED v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-MED k 31.12. 2000: 78,55 euro)

Účetní rok:	01.01.-31.12.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby	
		Výplata:	30.03.2001	s opcí	bez opce		s opcí
IČ cenného papíru:	081.283	Kategorie fondu:	2				
1. Výnos bez navýšení hodnoty majetku	EUR	2,7923	2,7923	2,7923	2,7923	2,7923	
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně ¹⁾	EUR	0,0222	0,0222	0,0222	0,0222	0,0222	
3. Výnos odpovídající výplatě	EUR	2,8145	2,8145	2,8145	2,8145	2,8145	
4. Nezdaniitelné úrokové výnosy podle DBA ²⁾³⁾	EUR	0,0871	0,0871	0,0871	0,0871	0,0871	
5. Zbývající výnos	EUR	2,7274	2,7274	2,7274	2,7274	2,7274	
6. Z toho konečné zdanění	EUR	2,6040	2,6040	2,6040	2,6040	--	
7. Zdanitelné příjmy ⁴⁾	EUR	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	2,7200 ⁵⁾	
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	0,1234	
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:							
a) započitatelné (viz bod 12d)	EUR	0,0140	0,0140	0,0140	0,0140	0,0140	
b) k vrácení (viz bod 12e)	EUR	0,0057	0,0057	0,0057	0,0057	0,0057	
10. a) Rak. KESt I (z dividend)	EUR	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	
b) Rak. KESt II (z úroků)	EUR	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67 ⁶⁾	
11. Hodnota dědické daně	EUR	16,17 ⁷⁾	16,17 ⁷⁾	--	--	--	
12. a) Výnos z účastí podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	EUR	0,0074	0,0074	0,0074	0,0074	0,0074	
b) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KESt z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdaniitelné podle DBA) ⁸⁾	EUR	2,6837	2,6837	2,6837	2,6837	2,6837 ⁶⁾	
c) V bodě 10b), rek. KESt II (z úroků), zahrnutá: vratná KESt za úroky z řeckých obligací ⁸⁾	EUR	0,0871	0,0871	0,0871	0,0871	0,0871 ⁶⁾	
d) K bodu 9a), započitatelné daně ⁹⁾ :							
Německo	EUR	0,0218	0,0218	0,0218	0,0218	0,0218 ⁶⁾	
Francie	EUR	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	0,0025	
Nizozemí	EUR	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015	
Švédsko	EUR	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	0,0008	
	EUR	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	

Účetní rok:	01.01.-31.12.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
Výplata:	30.03.2001	s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru:	081.283					
Kategorie fondu:	2					

Švýcarsko	EUR	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
USA	EUR	<u>0,0086</u>	<u>0,0086</u>	<u>0,0086</u>	<u>0,0086</u>	<u>0,0086</u>
	EUR	0,0140	0,0140	0,0140	0,0140	0,0140
Velká Británie 10)	EUR	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031
e) K bodu 9b, daně k vrácení ¹¹⁾ :	EUR					
Německo	EUR	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	0,0019
Francie	EUR	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
Nizozemí	EUR	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
Švýcarsko	EUR	<u>0,0022</u>	<u>0,0022</u>	<u>0,0022</u>	<u>0,0022</u>	<u>0,0022</u>
	EUR	0,0057	0,0057	0,0057	0,0057	0,0057
f) Velká Británie ¹²⁾	EUR	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031	0,0031

Vysvětlivky:

KESt – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

KStG – zákon o dani z kapitálu

EStG – zákon o dani z příjmu

- 1) Co se týče případné dodatečně zohlednitelné britské srážkové daně, viz body 12d) a 12f) v této tabulce.
- 2) Nezdánitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Reckem (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 3) Podle výnosu spolkového ministerstva financí z 19. srpna 1998 existuje i možnost vzdát se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch účinku na konečné zdanění.
- 4) V případě podání žádosti o vrácení britské daně z příjmu právnických osob (viz bod 12f) je třeba odpovídajícím způsobem zvýšit zdanitelné příjmy.
- 5) Po srážce nezdánitelné částky podle bodu 12a).
- 6) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 7) V případě vzdání se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch konečného zdanění (viz poznámka 3): 14,31 euro.
- 8) Daň z kapitálových výnosů z úrokových výnosů, které jsou podle dohody o zamezení dvojímu zdanění nezdánitelné, se započítává s vyměřenou daní, resp. v případě žádosti o vrácení daně podle § 240 odst. 3 spolkového daňového řádu se vrací.
- 9) Zápočet nesmí být vyšší než částka rakouské daně z příjmu, která připadá na příslušný podíl kapitálových příjmů.
- 10) V případě žádosti o vrácení daňové pohledávky za britskou daň z příjmu právnických osob dodatečně započitatelná britská daň.
- 11) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.
- 12) Viz také poznámky 1), 4) a 10).

Výše uvedené zdanění se týká investorů, kteří jsou neomezenými daňovými plátcí v Rakousku (investoři se sídlem podnikání, bydlištěm nebo trvalým pobytem v Rakousku). Ostatní investoři musejí dodržovat příslušné národní zákony.

Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS*)

fondu EKA-MED v rakouských šilincích na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-MED k 31.12.2000: 1 080,87 ATS)

Účetní rok:	01.01.-31.12.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
Výplata:	30.03.2001					
IČ cenného papíru:	081.283					
Kategorie fondu:	2					
1. Výnos bez navýšení hodnoty majetku	ATS	38,4229	38,4229	38,4229	38,4229	38,4229
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně ¹⁾	ATS	0,3055	0,3055	0,3055	0,3055	0,3055
3. Výnos odpovídající výplatě	ATS	38,7284	38,7284	38,7284	38,7284	38,7284
4. Nezdaniitelné úrokové výnosy podle DBA ²⁾³⁾	ATS	1,1985	1,1985	1,1985	1,1985	1,1985
5. Zbývající výnos	ATS	37,5298	37,5298	37,5298	37,5298	37,5298
6. Z toho konečné zdanění	ATS	35,8318	35,8318	35,8318	35,8318	--
7. Zdanitelné příjmy ⁴⁾	ATS	1,6980	1,6980	1,6980	1,6980	37,4280 ⁵⁾
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	1,6980	1,6980	1,6980	1,6980	1,6980
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:						
a) započitatelné (viz bod 12d)	ATS	0,1926	0,1926	0,1926	0,1926	0,1926
b) k vrácení (viz bod 12e)	ATS	0,0784	0,0784	0,0784	0,0784	0,0784
10. a) Rak. KESt I (z dividend)	ATS	0,0275	0,0275	0,0275	0,0275	0,0275
b) Rak. KESt II (z úroků)	ATS	9,2194	9,2194	9,2194	9,2194	9,2194 ⁵⁾
11. Hodnota dědické daně ⁷⁾	ATS	222,5041 ⁷⁾	222,5041 ⁷⁾	--	--	--
12. a) Výnos z účastí podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	ATS	0,1018	0,1018	0,1018	0,1018	0,1018
b) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KESt	ATS	36,9285	36,9285	36,9285	36,9285	36,9285 ⁶⁾
z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdaniitelné podle DBA) ⁸⁾	ATS	1,1985	1,1985	1,1985	1,1985	1,1985 ⁶⁾
c) V bodě 10b), rek. KESt II (z úroků), zahrnuta:						
vratná KESt za úroky z řeckých obligací ⁸⁾	ATS	0,3000	0,3000	0,3000	0,3000	0,3000 ⁶⁾
d) K bodu 9a), započitatelné daně ⁹⁾ :						
Německo	ATS	0,0344	0,0344	0,0344	0,0344	0,0344
Francie	ATS	0,0206	0,0206	0,0206	0,0206	0,0206
Nizozemí	ATS	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110	0,0110
Švédsko	ATS	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041

Účetní rok:	01.01.-31.12.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
Výplata:	30.03.2001	s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru:	081.283					
Kategorie fondu:	2					

Švýcarsko	ATS	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041	0,0041
USA	ATS	<u>0,1183</u>	<u>0,1183</u>	<u>0,1183</u>	<u>0,1183</u>	<u>0,1183</u>
	ATS	0,1926	0,1926	0,1926	0,1926	0,1926
Velká Británie 10)	ATS	0,0427	0,0427	0,0427	0,0427	0,0427
e) K bodu 9b, daně k vrácení ¹¹⁾ :	ATS					
Německo	ATS	0,0261	0,0261	0,0261	0,0261	0,0261
Francie	ATS	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138
Nizozemí	ATS	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083
Švýcarsko	ATS	<u>0,0303</u>	<u>0,0303</u>	<u>0,0303</u>	<u>0,0303</u>	<u>0,0303</u>
	ATS	0,0784	0,0784	0,0784	0,0784	0,0784
f) Velká Británie ¹²⁾	ATS	0,0427	0,0427	0,0427	0,0427	0,0427

* Hodnoty v euro byly přepočítány kurzem 13,7603 a zaokrouhleny.

Vysvětlivky:

KESt – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

KStG – zákon o dani z kapitálu

EStG – zákon o dani z příjmu

- 1) Co se týče případné dodatečně zohlednitelné britské srážkové daně, viz body 12d) a 12f) v této tabulce.
- 2) Nezdánitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Reckem (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 3) Podle výnosu spolkového ministerstva financí z 19. srpna 1998 existuje i možnost vzdát se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch účinku na konečné zdanění.
- 4) V případě podání žádosti o vrácení britské daně z příjmu právnických osob (viz bod 12f) je třeba odpovídajícím způsobem zvýšit zdanitelné příjmy.
- 5) Po srážce nezdánitelné částky podle bodu 12a).
- 6) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 7) V případě vzdání se výhod dohody o zamezení dvojímu zdanění ve prospěch konečného zdanění (viz poznámka 3): 196,9099 ATS.
- 8) Daň z kapitálových výnosů z úrokových výnosů, které jsou podle dohody o zamezení dvojímu zdanění nezdánitelné, se započítává s vyměřenou daní, resp. v případě žádosti o vrácení daně podle § 240 odst. 3 spolkového daňového řádu se vrací.
- 9) Zápočet nesmí být vyšší než částka rakouské daně z příjmu, která připadá na příslušný podíl kapitálových příjmů.
- 10) V případě žádosti o vrácení daňové pohledávky za britskou daň z příjmu právnických osob dodatečně započitatelná britská daň.
- 11) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.
- 12) Viz také poznámky 1), 4) a 10).

Výše uvedené zdanění se týká investorů, kteří jsou neomezenými daňovými plátcí v Rakousku (investoři se sídlem podnikání, bydlištěm nebo trvalým pobytem v Rakousku). Ostatní investoři musejí dodržovat příslušné národní zákony.

Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

Fondy peněžního trhu

SPARFONDS	Dluhopisový fond v euro, blízký fondům peněžního trhu
EURO-CASH	Fond peněžního trhu v euro; krátká doba splatnosti
EKA-DOLLAR-CASH	Dluhopisový fond v USD, blízký fondům peněžního trhu

Dluhopisové fondy

EKA-RENT	Dluhopisy v euro, převážně rak. emitenti
COMBIRENT	Dluhopisy v euro, převážně rak. emitenti
SALZBURGER SPARKASSE RENT	Dluhopisy v euro, rak. emitenti, i fond odstupného
SALZBURGER SPARKASSE DM-BOND	Dluhopisy v euro, převážně němečtí emitenti
INTERTREND	Mezinárodní dluhopisy
EKA-BOND-EUROPE	Evropský dluhopisový fond, převážně v euro
EURO-CORPORATE-BOND	Podnikové dluhopisy v euru
DOLLAR-CORPORATE-BOND	Podnikové dluhopisy v dolarech
DOLLARTREND	Dluhopisy v dolarech bez zajištění kurz. rizika
EKA-DOLLAR-BOND	Dluhopisy v dolarech se zajištěním kurz. rizika
EKA-YEN-BOND	Dluhopisy v japonských jenech
FIRST AUSTRIAN EMERGING BOND	Dluhopisy z emerging markets s kurzovním zajištěním
DANUBIA-RENT	Východoevropské dluhopisy, hlavní orientace na kandidátské země pro vstup do EU
EUROPEAN HIGH YIELD BOND	Prvotřídní podnikové dluhopisy s kurzovním zajištěním
EUROBOND-PROTECT	Dluhopisy v euru se střednědobou splatností
OPTIRENT 2003	Fond s danou dobou splatnosti
EKA-BOND	Mezinárodní dluhopisy podle umístění investic

Podnikové penzijní fondy

EKA-PRO	Podnikový fond na výplatu odstupného, příp. penzijní fond
RENDITE-PLUS	Podnikový fond na výplatu odstupného, dynamický floor koncept
RESERVA	Podnikový fond na výplatu odstupného, příp. penzijní fond
PRO-MIX	Smíšený podnikový fond na výplatu odstupného
SPARKASSEN MÜNDELRENT	Rakouský fond s nejkvalitnějšími dluhopisy
ALPHA-INVEST	Smíšený fond fondů

Penzijní investiční fondy

SPARKASSEN PENSIONSINVESTMENTFONDS-PLUS	Penzijní investiční fond, hlavní orientace na dluhopisy
SPARKASSEN PENSIONSINVESTMENTFONDS-TOP	Penzijní investiční fond, přibl. z poloviny akcie

Smíšené fondy

RENDITE-PLUS	Dynamický floor koncept, podnikový fond na výplatu odstupného
SPARINVEST	Ofenzivní smíšený fond, max. přibl. 75 % akcií

EKA-MED	Konzervativní smíšený fond, max. přibl. 25 % akcií
EKA-MIX	Dynamický smíšený fond, max. přibl. 35 % akcií

Akciové fondy

VIENNA-INVEST	Rakouské akcie
EUROSTOCK	50 nejlepších evropských akcií
STOCK-AMERICA	100 nejlepších akcií USA
JAPAN-STOCK	100 nejlepších japonských akcií
GLOBAL-EQUITY	Mezinárodní akcie
DANUBIA-INVEST	Východoevropské akcie, hlavní orientace na kandidátské země pro vstup do EU
BIOTEC-STOCK	Globální akciový fond, biotechnol. podniky
PHARMA-STOCK	Globální akciový fond, farmaceut. podniky
TECHNO-STOCK	Globální akciový fond, high tech podniky

Fondy fondů

SELECT-TREND	Smíšený fond fondů, přibl. 25% akciový fond
SELECT-INVEST	Smíšený fond fondů, přibl. 50% akciový fond
SELECT-GLOBAL	Globální akciový fond fondů podle umístění investic
SELECTPLUS GLOBAL TRENDS	Mezinárodní odvětvový akciový fond fondů
ALPHA-INVEST	Smíšený fond; pro rezervy na odstupné a důchodový fond
TOP I – DER STABILE	Smíšený fond fondů, přibl. 20% akciový fond
TOP II – DER FLEXIBLE	Smíšený fond fondů, až 70% akciový fond
TOP III – DER AKTIVE	Akciový fond fondů
SALZBURGER SPARKASSE TREND	Smíšený fond fondů, přibl. 25% akciový fond
SALZBURGER SPARKASSE INVEST	Smíšený fond fondů, přibl. 50% akciový fond

Konec překladu z německého jazyka