

Překlad z německého jazyka

## Obsah

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti .....	2
Přechod na euro .....	3
Vývoj fondu .....	4
Trhy amerických dluhopisů a investiční politika.....	4
Skladba majetku fondu .....	5
Srovnávací přehled (v euro) .....	5
Srovnávací přehled (v ATS) .....	5
Výplata výnosů .....	6
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euro) .....	7
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v ATS) .....	9
Seznam majetku k 31. května 2000.....	11
Výrok auditora .....	14
Zpráva dozorčí rady .....	14
Statut fondu .....	15
Všeobecný statut fondu .....	15
Zvláštní statut fondu .....	18
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro).....	24
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS) .....	25
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro) .....	26
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS).....	27
Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.....	28

**Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti**

<b>Společnost</b>	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Vídeň Telefon (01) 531-00, fax 531-00/7102
<b>Základní jmění</b>	17,490 mil. rakouských šilinků
<b>Společníci</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (81,42 %) (do 16. prosince 1999: 81,38 %) DGZ DekaBank Deutsche Kommunalbank (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37 %) (do 16. prosince 1999: 1,41 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
<b>Dozorčí rada</b>	ředitel Mgr. Ernst KARNER (předseda) ředitel August JOST (místopředseda) ředitel Mgr. Dr. Kurt STÖBER (místopředseda) ředitel odd. Werner BIDNER 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)
<b>Jednatelé</b>	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)
<b>Prokuristé</b>	Mgr. Karl BRANDSTÖTTER (od 24.6.1999) Oskar ENTMAYR Mgr. Franz KISSER (od 24.6.1999) Dr. Günther SCHUPP Ernst SORGER Ernst R. THIER (do 31.10.1999) Dr. Christoph WIESMAYR (od 3.1.2000 do 19.4.2000)
<b>Státní komisaři</b>	rada Mgr. Wolfgang PECHRIGGL AD Erwin GRUBER
<b>Auditoři</b>	Eidos Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
<b>Depozitář</b>	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-DOLLAR-BOND o účetním roce od 1. června 1999 do 31. května 2000.

## Vývoj fondu

### Trhy amerických dluhopisů a investiční politika

V obchodním roce 1999/2000 zvýšila americká centrální banka krátkodobou úrokovou míru v několika etapách ze 4,75 % na 6,50 %. V důsledku toho se křivka výnosů vyvíjela různě. Například státní dluhopisy s dvouletou dobou splatnosti vzrostly o 115 základních bodů na 6,66 %, pětileté dluhopisy pak o 85 základních bodů na 6,57 %, desetileté o 56 základních bodů na 6,33 % a třicetileté o 13 základních bodů na 6,06 %.

Segment trhu s dluhopisy s dlouhou dobou splatnosti (20 až 30 let) zaznamenal příznivý vývoj jednak díky již uskutečněným zpětným odkupům, jednak díky oznámení, že bude emitováno méně dluhopisů s takovou dobou splatnosti. Umožnila to skutečnost, že Spojené státy vykázají i letos přebytek rozpočtu ve výši přibližně 200 miliard dolarů, tedy dokonce více než 123 miliard dolarů v roce 1999. Celkově vzrostla ekonomika Spojených států v roce 1999 o 4,1 %.

Pro 1. čtvrtletí roku 2000 byl odhadnut růst národního hospodářství o 5,4 %. Americká centrální banka bude dalším zvyšováním krátkodobé mezibankovní úrokové sazby tento mohutný růst stejně jako zrychlující se inflaci tlumit. Všeobecně se očekává jeden až dva zásahy po 50 základních bodech.

Kanadská a australská centrální banka rovněž zvýšila krátkodobé úrokové sazby. V tomto období jsme australské dluhopisy upřednostňovali před kanadskými, neboť se rozdíl ve výnosech oproti americkým cenným papírům snížil z 50 na 0 základních bodů.

Americký, resp. australský dolar je nyní zajištěn z 50 %. Při umisťování investic dáváme i nadále přednost cenným papírům s krátkou a dlouhou dobou splatnosti. K řízení doby splatnosti používáme úrokové termínové obchody.

## Skladba majetku fondu

	31. května 2000			31. května 1999		
	mil. euro	mil. ATS <sup>1)</sup>	%	mil. euro	mil. ATS <sup>1)</sup>	%
Dluhopisy znějící na						
australské dolary	7,1	97,2	5,75	11,2	154,9	2,99
kanadské dolary	3,7	51,1	3,02	--	--	--
americké dolary	108,6	1 494,7	88,37	345,9	4 759,2	91,84
Majetek v cenných papírech	119,4	1 643,0	97,14	357,1	4 914,1	94,82
Devizové termínové obchody	- 1,4	- 19,5	- 1,15	- 12,1	- 165,9	- 3,20
Termínované finanční obchody	0,2	2,5	0,15	0,3	4,0	0,08
Zůstatky na bankovních účtech	3,0	41,5	2,45	25,7	353,2	6,82
Úrokové pohledávky	1,7	23,8	1,41	5,6	76,8	1,48
<b>Majetek fondu</b>	<b>122,9</b>	<b>1 691,3</b>	<b>100,00</b>	<b>376,6</b>	<b>5 182,2</b>	<b>100,00</b>

1) Hodnoty v euro byly přepočteny na ATS kurzem 13,7603.

## Srovnávací přehled (v euru\*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % <sup>1)</sup>
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1995/96	37 700 839,61	83,09	4,80	-	-	-	+ 11,43
1996/97	125 828 940,18	89,37	5,45	-	-	-	+ 14,18
1997/98	317 798 885,32	94,45	5,81	-	-	-	+ 12,02
1998/99	376 607 248,03	95,22	5,00	-	3,84	1,16	+ 7,24
1999/2000	122 913 423,11	89,88	6,00	93,68	4,94	1,31	- 0,41

\* Hodnoty účetních let 1995/96 až 1997/98 byly přepočítány kurzem 13,7603 na euro a zaokrouhleny.

1) S přihlédnutím k výplatám uskutečněným v účetním roce (jejich reinvestici).

## Srovnávací přehled (v ATS\*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % <sup>1)</sup>
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1995/96	518 774 863,32	1 143,38	66,00	-	-	-	+ 11,43
1996/97	1 731 443 965,56	1 229,76	75,00	-	-	-	+ 14,18
1997/98	4 373 008 001,70	1 299,63	80,00	-	-	-	+ 12,02
1998/99	5 182 228 715,07	1 310,26	68,80	-	52,84	15,96	+ 7,24
1999/2000	1 691 325 576,02	1 236,78	82,56	1.289,06	67,98	18,03	- 0,41

\* Hodnoty účetních let 1998/99 a 1999/2000 byly přepočítány kurzem 13,7603 na ATS a zaokrouhleny.

1) S přihlédnutím k výplatám uskutečněným v účetním roce (jejich reinvestici).

## Výplata výnosů

V účetním roce od 1. června 1999 do 31. května 2000 byla na **podíly s výplatou výnosů** vyčleněna částka k výplatě ve výši 6,00 euro (v účetním roce 1998/99 5,00 euro) na podíl, tj. při 1 298 387 podílech s výplatou výnosů celkem 7 790 322,00 euro (přibl. 107 197 167,82 ATS). Částka výplaty na podíl přepočítaná na ATS činí v účetním roce 1999/2000 přibližně 82,56 šilinků (v roce 1998/99 to bylo přibližně 68,80 šilinků).

Banka vyplácející kupóny je povinna srazit z této výplaty daň z kapitálových výnosů ve výši 1,26 euro, pokud nejsou splněny podmínky pro osvobození od této daně. Výnosy budou od pondělí 17. července 2000 vypláceny, resp. připsovány na účet

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

případně v bankách, které jednájí jako depozitáři.

U **podílů s reinvesticí výnosů** bude pro účetní rok 1999/2000 k reinvestování použita částka 4,94 euro (přibližně 67,98 šilinků) na podíl, tj. při 66 363 podílech s reinvesticí výnosů celkem 327 833,22 euro (zhruba 4 511 083,46 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 (1,31 euro na podíl, což odpovídá přibližně 18,03 šilinkům). Při 66 363 podílech s reinvesticí výnosů je to celkem 86 935,53 euro (přibližně 1 196 258,97 šilinků). Daň z kapitálových výnosů srazí a odvedou v této výši banky vykonávající funkci depozitářů, pokud nejsou splněny podmínky pro osvobození od této daně.

## Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euru)

### 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	95,22	95,22 <sup>1)</sup>
Výplata dne 15.7.1999 (odpovídá 0,0551 podílu)	5,00	
Výplata podle § 13 zák. o IF dne 15.7.1999 (odpovídá 0,0123 podílu)		1,16
Hodnota podílu na konci účetního roku	89,88	93,68
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	94,83	94,83
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	- 0,41	- 0,41 <sup>2)</sup>
Čistý výnos na podíl	- 0,39	- 0,39

### 2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku <sup>3)</sup>		376 607 248,03
s odečtením výplaty 17.5.1999		- 19 774 620,00
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	33 504 388,36	
Zpětný odkup certifikátů	- 217 138 229,18	
		- 183 633 840,82
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		19 182 209,00
Náklady		- 1 926 519,40
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	31 671 851,21	
Realizované ztráty	- 60 649 304,40	
Realizovaný kurzovní výsledek <sup>4)</sup>	- 28 977 453,19	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	7 651 336,70	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 21 326 116,49
Vyrovnaní výnosů		- 46 214 937,21
<b>Majetek fondu na konci účetního roku <sup>5)</sup></b>		<b>122 913 423,11</b>

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

Výnosy z úroků	<u>19 182 209,00</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		19 182 209,00
Realizované zisky <sup>4)</sup>	31 671 851,21	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 7 322 494,51</u>	24 349 356,70
Odměna pro investiční společnost	- 1 825 626,04	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 100 893,36</u>	
<b>Náklady</b>		- 1 926 519,40
Vyrovnání výnosů		- 46 214 937,21
Převod z předchozího období		<u>46 740 912,61</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>42 131 021,70</u></b>

### 4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 1 298 387 podílových listů s výplatou výnosů, 6,00 euro na podíl		7 790 322,00
Vyplacená daň podle § 13 zák. o IF za 66 363 podílových listů po 1,31 euro	86 935,53	
Podíl výnosů za 66 363 podílů s reinvesticí výnosů po 4,94 euro určený pro reinvestování	<u>327 833,22</u>	
		414 768,75
Částka určená na reinvestování		33 925 930,95
Převod do následujícího období		<u>0,00</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>42 131 021,70</u></b>

- 1) Vzhledem k tomu, že na začátku účetního roku byly vydány pouze podílové listy s výplatou výnosů, je zde uváděna jako hodnota pro výpočet podílů s reinvesticí výnosů na začátku účetního roku použita odpovídající výpočetní hodnota pro podíly s výplatou výnosů.
- 2) Vzhledem k tomu, že na začátku účetního roku byly vydány pouze podílové listy s výplatou výnosů, byl zde vývoj hodnoty stanoven i pro podíly s reinvesticí výnosů na základě hodnoty pro výpočet podílů s výplatou výnosů na začátku účetního roku.
- 3) Počet podílových listů v oběhu na začátku účetního roku: 3 954 924 podílových listů s výplatou výnosů.
- 4) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nere realizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.
- 5) Počet podílových listů v oběhu na konci účetního roku: 1 298 387 podílových listů s výplatou výnosů a 66 363 podílových listů s reinvesticí výnosů.

## Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v ATS\*)

### 1. Vývoj hodnoty v účetním roce (výkonnost fondu)

Kalkulace podle metody Rakouské kontrolní banky (OeKB):  
na podíl v ATS bez zohlednění emisní příirážky

	Podíl s výplatou výnosů	Podíl s reinvesticí výnosů
Hodnota podílu na začátku účetního roku	1 310,26	1 310,26 <sup>1)</sup>
Výplata dne 15.7.1999 (odpovídá 0,0551 podílu)	68,80	
Výplata podle § 13 zák. o IF dne 15.7.1999 (odpovídá 0,0123 podílu)		15,96
Hodnota podílu na konci účetního roku	1 236,78	1 289,06
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	1 304,90	1 304,87 <sup>2)</sup>
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	- 0,41	- 0,41 <sup>3)</sup>
Čistý výnos na podíl	- 5,36	- 5,39 <sup>2)</sup>

### 2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku <sup>3)</sup>		5 182 228 715,07
s odečtením výplaty 17.5.1999		- 272 104 703,59
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	461 030 435,15	
Zpětný odkup certifikátů	- 2 987 887 174,99	
		- 2 526 856 739,84
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		263 952 950,50
Náklady		- 26 509 484,90
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	435 814 174,20	
Realizované ztráty	- 834 552 623,34	
Realizovaný kurzovní výsledek <sup>4)</sup>	- 398 738 449,13	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	105 284 688,39	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 293 453 760,74
Vyrovnaní výnosů		- 635 931 400,49
<b>Majetek fondu na konci účetního roku <sup>6)</sup></b>		<b>1 691 325 576,02</b>

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

Výnosy z úroků	<u>263 952 950,50</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		263 952 950,50
Realizované zisky <sup>4)</sup>	435 814 174,20	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 100 759 721,21</u>	
		335 054 453,00
Odměna pro investiční společnost	- 25 121 162,00	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 1 388 322,90</u>	
<b>Náklady</b>		- 26 509 484,90
Vyrovnání výnosů		- 635 931 400,49
Převod z předchozího období		<u>643 168 979,79</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>579 735 497,90</u></b>

**4. Použití výsledku hospodaření fondu**

Výplata pro 1 298 387 podílových listů s výplatou výnosů, 6,00 euro na podíl		107 197 167,82
Vyplacená daň podle § 13 zák. o IF za 66 363 podílových listů po 1,31 euro	1 196 258,97	
Podíl výnosů za 66 363 podílů s reinvesticí výnosů po 4,94 euro určený pro reinvestování	<u>4 511 083,46</u>	
		5 707 342,43
Částka určená na reinvestování		466 830 987,65
Převod do následujícího období		<u>0,00</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>579 735 497,90</u></b>

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

- 1) Vzhledem k tomu, že na začátku účetního roku byly vydány pouze podílové listy s výplatou výnosů, je zde uváděna jako hodnota pro výpočet podílů s reinvesticí výnosů na začátku účetního roku použita odpovídající výpočetní hodnota pro podíly s výplatou výnosů.
- 2) Minimální rozdíly mezi podíly s výplatou výnosů a podíly s reinvesticí výnosů u celkové hodnoty a u čistých výnosů jsou způsobeny zaokrouhlením.
- 3) Vzhledem k tomu, že na začátku účetního roku byly vydány pouze podílové listy s výplatou výnosů, byl zde vývoj hodnoty stanoven i pro podíly s reinvesticí výnosů na základě hodnoty pro výpočet podílů s výplatou výnosů na začátku účetního roku.
- 4) Počet podílových listů v oběhu na začátku účetního roku: 3 954 924 podílových listů s výplatou výnosů.
- 5) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nere realizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.
- 6) Počet podílových listů v oběhu na konci účetního roku: 1 298 387 podílových listů s výplatou výnosů a 66 363 podílových listů s reinvesticí výnosů.

## Seznam majetku k 31. května 2000

včetně změn v majetku v cenných papírech v období od 1. června do 31. května 2000

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euru	Podíl na maj. fondu v %
			ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)					
<b>ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIŘY</b>								
<b>DLUHOPISY znějící na australské dolary</b>								
<b>Země emise AUSTRÁLIE</b>								
QUEENSLD TREA 98/09	138720	6,000	12 500	7 700	4.800	95,9700	<u>2 834 806,15</u>	2,31
						Součet	<u>2 834 806,15</u>	2,31
<b>Země emise NĚMECKO</b>								
BAY.HYP.V.99/02AD	282904	5,375	0	11 400	7 100	96,7500	<u>4 227 230,77</u>	3,44
						Součet	<u>4 227 230,77</u>	3,44
			Součet – AUD přepočítány kurzem 1,62500				<u>7 062 036,92</u>	5,75
<b>DLUHOPISY znějící na kanadské dolary</b>								
<b>Země emise NĚMECKO</b>								
ONTRIO PROV 00/05FLR	451443	5,58833	13 500	8 300	5 200	99,8000	<u>3 711 629,24</u>	3,02
			Součet – CAD přepočítány kurzem 1,39820				<u>3 711 629,24</u>	3,02
<b>DLUHOPISY znějící na americké dolary</b>								
<b>Země emise NĚMECKO</b>								
BAY.HYP 99/04	282940	6,380	2 000	1 200	800	99,8100	858 303,77	0,70
BAY.HYP..96/01DL	207884	6,875	0	3 100	1 900	99,4000	<u>2 030 097,82</u>	1,65
						Součet	<u>2 888 401,59</u>	2,35
<b>Emitent EVROPSKÁ INVESTIČNÍ BANKA (EIB)</b>								
EIB.BK 98/01 MTN	197128	5,375	0	5 500	1 500	98,7500	<u>1 592 228,31</u>	1,30
						Součet	<u>1 592 228,31</u>	1,30
<b>Země emise VELKÁ BRITÁNIE</b>								
ABBEY NAT.TR.97/02	190518	6,375	0	700	500	97,9500	526 443,08	0,43
ABBEY TREASURY 93/03	410486	6,500	0	3 100	1 900	96,8910	<u>1 978 855,21</u>	1,61
						Součet	<u>2 505 298,29</u>	2,04
<b>Země emise ITÁLIE</b>								
ITALIEN 98/2008	248055	6,000	0	8 300	5 200	90,2448	5 044 318,61	4,10
ITALY REP. 98/03 MTN	177055	5,000	0	3 100	1 900	92,1503	<u>1 882 033,43</u>	1,53
						Součet	<u>6 926 352,04</u>	5,64
<b>Země emise KANADA</b>								
CANADA 98-03	197700	5,625	0	3 100	1 900	95,9784	1 960 216,70	1,59
EXP.DEV. CORP.98/03MTN	231558	6,000	0	6 200	3 800	95,7000	<u>3 909 061,59</u>	3,18
						Součet	<u>5 869 278,29</u>	4,78
<b>Země emise NIZOZEMÍ</b>								
NED GASUNIE 99/02	292960	5,125	5.000	3 100	1 900	96,0800	<u>1 962 291,73</u>	1,60
						Součet	<u>1 962 291,73</u>	1,60
<b>Země emise RAKOUSKO</b>								
INVEST 99/04 FNR	16599	6,945	0	400	300	99,9280	<u>322 244,44</u>	0,26
						Součet	<u>322 244,44</u>	0,26

# 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.)									
<b>Země emise ŠVÉDSKO</b>									
SPINTAB 97/02	190200	6,500	0	700	480	98,0200	505 746,53	0,41	
							Součet	505 746,53	0,41
<b>Země emise USA</b>									
BMW USA 2000/03 FLR	451327	6,825	6 500	4 000	2 500	99,7200	2 679 780,72	2,18	
DAIM.CHR.02FLR	328698	7,090	22 000	19 900	2 100	100,1400	2 260 496,61	1,84	
FED.HOME.BKS98/03MTN	197205	5,500	0	3 700	2 300	95,5800	2 363 044,18	1,92	
FNMA 98-01	230494	5,625	0	600	400	98,9700	425 540,15	0,35	
FNMA MTN 98-08	197537	5,750	0	3 700	2 300	90,4800	2 236 955,82	1,82	
US TREASURY 93-23	411572	6,250	10 000	6 200	3 800	99,8750	4 079 597,98	3,32	
US TREASURY 96-01	135224	5,875	0	6 800	4 200	98,8281	4 461 765,24	3,63	
US TREASURY 96-06	131452	5,625	0	22 400	9 600	96,0781	9 914 541,12	8,07	
US TREASURY 96-26	131485	6,000	15 000	9 300	5 700	96,9688	5 941 332,47	4,83	
US TREASURY 97/07	194390	6,125	0	20 400	12 600	98,3906	13 326 040,63	10,84	
US TREASURY 97-02	190545	6,250	0	3 100	1 900	99,2813	2 027 673,55	1,65	
US TREASURY 97-27	196021	6,125	7 500	18 200	11 300	99,0352	12 029 428,79	9,79	
US TREASURY 98/2000	176682	4,000	20 000	9 300	10 700	99,0938	11 397 438,03	9,27	
US TREASURY 98-08	197743	5,500	0	6 200	3 900	94,7813	3 973 417,93	3,23	
US TREASURY BILL 08/17/00	329212	0	4 000	0	4 000	93,974333*	4 040 603,38	3,29	
USA TREASURY 98-28	175162	5,500	0	8 000	5 000	91,0781	4 895 092,98	3,98	
							Součet	<u>86 052 749,58</u>	70,01
							Součet – USD přepočítány kurzem 0,93030	<u>108 624 590,80</u>	88,37
							ÚŘEDNĚ OBCHODNOVANÉ CENNÉ PAPIŘY CELKEM	<u>119 398 256,96</u>	97,147

\* Denní kurz po odečtení součástí výnosů.

## Nerealizovaný výsledek v euro

### DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY

#### Otevřené pozice

AUD	4 950	56 643,91	- 0,28
USD	51 000	- 1 472 493,13	- 0,08
		Součet	<u>- 1 415 849,22</u>
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY CELKEM			<u>- 1 415 849,22</u>

### TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY

#### Úrokové termínové obchody na koupi

\$TDB 30Y 06/00 USM0	USD	79	183 106,26	0,15
		Součet	<u>183 106,26</u>	0,15
TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY CELKEM			<u>183 106,26</u>	0,15

### ČLENĚNÍ MAJETKU FONDU

CENNÉ PAPIŘY	119 398 256,96	97,14
FINANČNÍ TERMÍNOVÉ OBCHODY	183 106,26	0,15
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY	- 1 415 849,22	- 1,15
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH	3 017 447,71	2,45
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY	1 730 461,40	1,41
MAJĚTEK FONDU	122 913 423,11	100,00
(ATS 1 691 325 576,02 )		

PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	1 298 387	
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	66 363	
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S VÝPLATOU VÝNOSŮ	EUR	89,88	(ATS 1 078,81)
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	93,68	(ATS 1 120,91)

**NÁKUP A PRODEJ CENNÝCH PAPÍRŮ 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.)	
<b>ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPÍRY</b>					
ARGENTINIEN 94-99	126730	USD	10,95000	0	1 000
BAY.LDSBK.97/07	214997	USD	6,62500	0	10 000
DEXIA CLF 97-04	190268	USD	6,50000	0	16 400
E.I.B. 1998/2001	248040	USD	5,75000	0	8 000
EIB 98/09	177325	USD	5,25000	0	18 000
FED.HOME BK 98/00MTN	231136	USD	5,50000	0	16 000
FED.HOME MORT 98/08	231165	USD	5,75000	0	22 500
ONT.ELEC.FIN 98/08	197360	USD	6,10000	10 000	10 000
ONTARIO FRN94-99	413041	USD	5,00000	0	1 150
PORTUGAL 93/03	411839	USD	5,75000	0	15 000
ROYOLBK CDA98/03	230640	USD	6,29000	12 000	12 000
SPANIEN 98-08	249097	USD	5,87500	0	10 250
TOYOTA CORP. 97/02	193994	USD	6,25000	0	5 000
US TREAS. 15.02.04	413166	USD	5,87500	0	21 000
US TREAS. 31.01.00	197430	USD	5,37500	0	12 000
US TREASURY 2000	175370	USD	5,12500	0	1 400
US TREASURY 97-02	196764	USD	5,62500	0	60
US TREASURY 98/00	231595	USD	5,62500	0	140
US TREASURY 98-08	231836	USD	5,62500	10 000	10 000
WELTBANK MTN. 96-00	135298	USD	5,15000	0	3 000
WELTBK 98/03 MTN	230630	USD	5,62500	0	11 500

Vídeň, červen 2000

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-DOLLAR-BOND, jakož i podle vysvětlení a dokladů, které nám poskytlo vedení společnosti, odpovídá výroční zpráva za účetní rok od 1. června 1999 do 31. května 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 19. června 2000

## Zpráva dozorčí rady

Vedení společnosti předkládalo dozorčí radě během účetního období průběžné zprávy. Dozorčí rada sledovala zejména dodržování zákonných předpisů a stanov 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-DOLLAR-BOND za 5. účetní rok od 1. června 1999 do 31. května 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, červen 2000

## **Statut fondu EKA-DOLLAR-BOND**

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 obdržením výtěžku z prodeje, pokud nastanou mimořádné okolnosti, které si tento postup vyžadají 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 milionů 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 při dodržení § 3 odst. 2 popř. § 14 odst. 4 zákona o investičních fondech majetek podílového fondu cenných papírů EKA-DOLLAR-BOND sloučit s majetkem jiného investičního fondu nebo převést majetek podílového fondu cenných papírů EKA-DOLLAR-BOND do majetku jiných investičních fondů, popř. převzít majetek jiných investičních fondů do majetku podílového fondu cenných papírů EKA-DOLLAR-BOND.

## Zvláštní statut fondu

pro podílový fond cenných papírů EKA-DOLLAR-BOND (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 podíl.

Podílové listy jsou vydávány ve formě hromadných podílových listin, proto nelze vydávat jednotlivé podílové listy v listinné podobě.

3. Pokud jsou podílové listy vedeny ve formě hromadné podílové listiny, připisuje výnosy podle, resp. výplaty podle § 26a na účet podílníka banka, která pro něj vykonává funkci depozitáře.

### § 15 Cenné papíry

1. Pro fond lze nabývat pouze následující pevně nebo proměnlivě úročené cenné papíry tuzemských nebo zahraničních emitentů ve smyslu § 20 zákona o investičních společnostech, znějící na americké, kanadské, australské nebo novozélandské dolary: dílčí dluhopisy, pokladní obligace, zástavní listy, komunální obligace, spolkové pokladniční poukázky a opční listy, opce na cenné papíry výše uvedených druhů nebo na index založený na takovýchto cenných papírech.
2. Pevně a proměnlivě úročené papíry, znějící na americké, kanadské, australské nebo novozélandské dolary, 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 za více než 35 % majetku fondu, pokud je majetek fondu investován alespoň do 6 různých emisí a investice do jedné a téže emise nepřekročí 30 % fondu majetku.

### § 16 Burzy a organizované trhy

Investiční společnost je oprávněna nabývat cenné papíry podle § 15, 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 nebo
- 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 téže investiční společnosti, resp. podíly investičního fondu jiné investiční společnosti nebo podíly investiční společnosti, která je spojena s investiční společností 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 investiční společnost 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 smějí 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 (emidenta), 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 smějí 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 činí 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. června do 31. května následujícího kalendářního roku.

#### **§ 25 Správní poplatky, náhrada výdajů**

Investiční společnost obdrží za svoji činnost správce měsíční odměnu až do výše 0,5 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**

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku jsou po úhradě nákladů vypláceny majitelům podílových listů s výplatou výnosů od 15. července 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 odběrných práv. Zbývající část výnosů se převádí do dalšího účetního období. Podle uvážení lze provádět i dílčí výplaty výnosů.

#### **§ 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 od 15. července následujícího účetního roku 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 ZVLÁŠTNÍHO STATUTU FONDU

### Seznam burz s úředním obchodováním a organizovaných trhů

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

FRANCIE	Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Nancy, Nantes, Paříž
LUCEMBURSKO	Lucemburk
NĚMECKO	Berlín, Brémy, Düsseldorf, Frankfurt, Hamburk, Hannover, Mnichov, Stuttgart
NIZOZEMÍ	Amsterdam
RAKOUSKO	Vídeň
VELKÁ BRITÁNIE	Londýn

#### 2. Burzy v evropských státech kromě členských zemí Evropské unie

ŠVÝCARSKO	Curych, Ženeva, Basilej
-----------	-------------------------

#### 3. Burzy v mimoevropských státech

AUSTRÁLIE	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
JAPONSKO	Tokio, Osaka, Nagoja, Kjóto, Fukuoka, Niigata, Sapporo, Hirošima
KANADA	Toronto, Vancouver, Montreal
NOVÝ ZÉLAND	Wellington, Christchurch/Invercargill, Auckland
USA	New York / AMEX, NYSE, Los Angeles / Pacific Stock Exchange, San Francisco / Pacific Stock Exchange, Filadelfie, Chicago, Boston, Cincinnati

#### 4. Organizované trhy v zemích mimo Evropskou unii

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

AUSTRÁLIE	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
KANADA	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
NĚMECKO	DTB Deutsche Terminbörse
NOVÝ ZÉLAND	New Zealand Futures & Options 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-DOLLAR-BOND v euro na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-DOLLAR-BOND k 31.5.2000: 89,88 euro)

Účetní rok: Výplata: IČ cenného papíru: Kategorie fondu:	1.6.1999-31.5.2000 17.07.2000 096.056 1	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
1. Výplata před odpočtem KEST II	EUR	6,0000	6,0000	6,0000	6,0000	6,0000
2. Sražené zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos	EUR	6,0000	6,0000	6,0000	6,0000	6,0000
4. a) Nezdánitelné navýšení hodnoty majetku	EUR	0,9527	0,9527	--	--	--
b) Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA <sup>1)2)</sup>	EUR	0,0113	0,0113	0,0113	0,0113	0,0113
5. Zbývající výnos	EUR	5,0360	5,0360	5,9887	5,9887	5,9887
6. Z toho konečné zdanění	EUR	5,0360	5,0360	5,0360	5,0360	--
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>EUR</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,9527</b>	<b>0,9527</b>	<b>5,9887</b>
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:						
a) započitatelné	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	EUR	1,26	1,26	1,26	1,26	1,26 <sup>3)</sup>
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	--	--	--
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST z toho: výnosy z argentinských obligací (nezdánitelné podle DBA) <sup>4)</sup>	EUR	5,0473	5,0473	5,0473	5,0473	5,0473 <sup>3)</sup>
b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta: vratná (započitatelná) KEST za úroky z argentinských obligací <sup>4)</sup>	EUR	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028	0,0028 <sup>3)</sup>

Vysvětlivky: KEST – daň z kapitálových výnosů DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

- 1) Nezdánitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Argentinou (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 2) 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.
- 3) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 4) 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 (viz však poznámku 2)).

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.

U investorů – fyzických osob je daň z příjmů týkající se předmětné výplaty v plné výši uhrazena srážkou daně z kapitálových výnosů, aniž by daňový poplatník musel podnikat jakékoli kroky. V souvislosti s touto výplatou jim tedy nevzniká žádná povinnost podávat daňové přiznání.

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

fondu EKA-DOLLAR-BOND v ATS na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-DOLLAR-BOND k 31.5.2000: 1 236,78 ATS)

Účetní rok:	1.6.1999-31.5.2000	Výplata:	17.07.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
				IČ cenného papíru:	096.056	s opcí	bez opce	
Kategorie fondu:	1							
1. Výplata před odpočtem KEST II	ATS			82,5618	82,5618	82,5618	82,5618	82,5618
2. Sražené zahraniční srážkové daně	ATS			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos	ATS			82,5618	82,5618	82,5618	82,5618	82,5618
4. a) Nezdánitelné navýšení hodnoty majetku	ATS			13,1094	13,1094	--	--	--
b) Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA <sup>1) 2)</sup>	ATS			0,1555	0,1555	0,1555	0,1555	0,1555
5. Zbývající výnos	ATS			69,2969	69,2969	82,4063	82,4063	82,4063
6. Z toho konečné zdanění	ATS			69,2969	69,2969	69,2969	69,2969	--
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>ATS</b>			<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>13,1094</b>	<b>13,1094</b>	<b>82,4063</b>
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:								
a) započitatelné	ATS			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	ATS			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	ATS			0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	ATS			17,3380	17,3380	17,3380	17,3380	17,3380 <sup>3)</sup>
11. Hodnota dědické daně	ATS			0,0000	0,0000	--	--	--
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST z toho: výnosy z argentinských obligací (nezdánitelné podle DBA) <sup>4)</sup>	ATS			69,4524	69,4524	69,4524	69,4524	69,4524 <sup>3)</sup>
b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnutá: vratná (započitatelná) KEST za úroky z argentinských obligací <sup>4)</sup>	ATS			0,0385	0,0385	0,0385	0,0385	0,0385 <sup>3)</sup>

\* Hodnoty v euru byly přepočítány kurzem 13,7603 na ATS a zaokrouhleny.

Vysvětlivky: KEST – daň z kapitálových výnosů DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

- 1) Nezdánitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Argentinou (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 2) 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.
- 3) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 4) 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 (viz však poznámku 2)).

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.

U investorů – fyzických osob je daň z příjmů týkající se předmětné výplaty v plné výši uhrazena srážkou daně z kapitálových výnosů, aniž by daňový poplatník musel podnikat jakékoli kroky. V souvislosti s touto výplatou jim tedy nevzniká žádná povinnost podávat daňové přiznání.

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

fondů EKA-DOLLAR-BOND v euro na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-DOLLAR-BOND k 31.5.2000: 93,68 euro)

Účetní rok: Výplata: IČ cenného papíru: Kategorie fondu:	1.6.1999-31.5.2000 17.07.2000 080.913 1	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
1. Výplata před odpočtem KEST II	EUR	5,2608	5,2608	5,2608	5,2608	5,2608
2. Sražené zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos odpovídající výplatě	EUR	5,2608	5,2608	5,2608	5,2608	5,2608
4. Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA <sup>1) 2)</sup>	EUR	0,0118	0,0118	0,0118	0,0118	0,0118
5. Zbývající výnos	EUR	5,2490	5,2490	5,2490	5,2490	5,2490
6. Z toho konečné zdanění	EUR	5,2490	5,2490	5,2490	5,2490	--
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>EUR</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>5,2490</b>
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:						
a) započítatelné	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	EUR	1,31	1,31	1,31	1,31	1,31 <sup>3)</sup>
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	--	--	---
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	5,2608	5,2608	5,2608	5,2608	5,2608 <sup>3)</sup>
z toho: výnosy z argentinských obligací (nezdánitelné podle DBA) <sup>4)</sup>	EUR	0,0118	0,0118	0,0118	0,0118	0,0118 <sup>3)</sup>
b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta:						
vratná KEST za úroky z argentinských obligací <sup>4)</sup>	EUR	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029	0,0029 <sup>3)</sup>

Vysvětlivky: KEST – daň z kapitálových výnosů DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

- 1) Nezdánitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Argentinou (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 2) 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.
- 3) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 4) 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 (viz však poznámku 2)).

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.

U investorů – fyzických osob je daň z příjmů týkající se předmětné výplaty v plné výši uhrazena srážkou daně z kapitálových výnosů, aniž by daňový poplatník musel podnikat jakékoli kroky. V souvislosti s touto výplatou jim tedy nevzniká žádná povinnost podávat daňové přiznání.

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

fondu EKA-DOLLAR-BOND v ATS na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-DOLLAR-BOND k 31.5.2000: 1 289,06 ATS)

Účetní rok: 1.6.1999-31.5.2000		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
Výplata: 17.07.2000		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru: 080.913						
Kategorie fondu: 1						
1.	Výplata před odpočtem KEST II	ATS	72,3902	72,3902	72,3902	72,3902
2.	Sražené zahraniční srážkové daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Výnos odpovídající výplatě	ATS	72,3902	72,3902	72,3902	72,3902
4.	Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA <sup>1)2)</sup>	ATS	0,1624	0,1624	0,1624	0,1624
5.	Zbývající výnos	ATS	72,2278	72,2278	72,2278	72,2278
6.	Z toho konečné zdanění	ATS	72,2278	72,2278	72,2278	--
<b>7.</b>	<b>Zdanitelné příjmy</b>	<b>ATS</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>72,2278</b>
8.	Zahraníční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.	Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:					
	a) započítatelné	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) k vrácení	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.	a) Rak. KEST I (z dividend)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Rak. KEST II (z úroků)	ATS	18,0260	18,0260	18,0260	18,0260 <sup>3)</sup>
11.	Hodnota dědické daně	ATS	0,0000	0,0000	--	--
12.	a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	72,3902	72,3902	72,3902	72,3902 <sup>3)</sup>
	z toho: výnosy z argentinských obligací (nezdanitelné podle DBA) <sup>4)</sup>	ATS	0,1624	0,1624	0,1624	1,1624 <sup>3)</sup>
	b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta:					
	vratná KEST za úroky z argentinských obligací <sup>4)</sup>	ATS	0,0399	0,0399	0,0399	0,0399 <sup>3)</sup>

\* Hodnoty v euru byly přepočítány kurzem 13,7603 na ATS a zaokrouhleny.

Vysvětlivky: KEST – daň z kapitálových výnosů DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

- 1) Nezdanitelné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Argentinou (upozorňujeme na výhradu progresivní sazby daně z příjmu).
- 2) 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.
- 3) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.
- 4) 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 (viz však poznámku 2)).

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.

U investorů – fyzických osob je daň z příjmů týkající se předmětné výplaty v plné výši uhrazena srážkou daně z kapitálových výnosů, aniž by daňový poplatník musel podnikat jakékoli kroky. V souvislosti s touto výplatou jim tedy nevzniká žádná povinnost podávat daňové přiznání.

## Věřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

### Fondy peněžního trhu

<b>SPARFONDS</b>	Dluhopisový fond v euro, blízký fondům peněžního trhu
<b>EKA-DOLLAR-CASH</b>	Dluhopisový fond v USD, blízký fondům peněžního trhu

### Dluhopisové fondy

<b>EKA-RENT</b>	Dluhopisy v euro, převážně rak. emitenti
<b>COMBIRENT</b>	Dluhopisy v euro, převážně rak. emitenti
<b>SALZBURGER SPARKASSE RENT</b>	Dluhopisy v euro, rak. emitenti, vč. rezervního fondu na odstupné
<b>SALZBURGER SPARKASSE DM-BOND</b>	Dluhopisy v euro, převážně němečtí emitenti
<b>INTERTREND</b>	Mezinárodní dluhopisy
<b>EKA-BOND-EUROPE</b>	Evropský dluhopisový fond, převážně v euro
<b>DOLLARTREND</b>	Dluhopisy v dolarech bez zajištění kurz. rizika
<b>EKA-DOLLAR-BOND</b>	Dluhopisy v dolarech s částečným zajištěním kurz. rizika
<b>EKA-YEN-BOND</b>	Dluhopisy v japonských jenech
<b>FIRST AUSTRIAN EMERGING BOND</b>	Mezinárodní dluhopisový fond (prahové země) se zajištěním kurz. rizika
<b>DANUBIA-RENT</b>	Východoevropské dluhopisy, hlavní orientace na kandidátské země pro vstup do EU
<b>EUROPEAN HIGH YIELD BOND</b>	Prvotřídní podnikové dluhopisy se zaj. kurz. rizika
<b>EUROBOND-PROTECT</b>	Euroobligace se střednědobou splatností
<b>OPTIRENT 2000</b>	Fond s danou dobou splatnosti
<b>OPTIRENT 2003</b>	Fond s danou dobou splatnosti
<b>EKA-BOND</b>	Mezinárodní dluhopisy podle umístění investic

### Podnikové penzijní fondy

<b>EKA-PRO</b>	Podnikový fond na výplatu odstupného, příp. penzijní fond
<b>RENDITE-PLUS</b>	Podnikový fond na výplatu odstupného, dynamický floor koncept
<b>RESERVA</b>	Podnikový fond na výplatu odstupného, příp. penzijní fond
<b>PRO-MIX</b>	Smíšený podnikový fond na výplatu odstupného
<b>SPARKASSEN MÜNDELRENT</b>	Rakouský fond s nejkvalitnějšími dluhopisy

### Penzijní investiční fondy

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

### Smíšené fondy

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

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

## Akciové fondy

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

## Fondy fondů

<b>SELECT-TREND</b>	Směšený fond fondů, přibl. 25% akciový fond
<b>SELECT-INVEST</b>	Směšený fond fondů, přibl. 50% akciový fond
<b>SELECT-GLOBAL</b>	Globální akciový fond fondů podle umístění investic
<b>TOP I – DER STABILE</b>	Směšený fond fondů, přibl. 20% akciový fond
<b>TOP II – DER FLEXIBLE</b>	Směšený fond fondů, až 60% akciový fond
<b>TOP III – DER AKTIVE</b>	Akciový fond fondů
<b>SALZBURGER SPARKASSE TREND</b>	Směšený fond fondů, přibl. 25% akciový fond
<b>SALZBURGER SPARKASSE INVEST</b>	Směšený fond fondů, přibl. 50% akciový fond

Konec překladu z německého jazyka