

Překlad z německého jazyka

Obsah

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti	2
Přechod na euro	3
Vývoj fondu	4
Mezinárodní trhy dluhopisů	4
Investiční politika	5
Skladba majetku fondu	6
Srovnávací přehled (v euro)	6
Srovnávací přehled (v ATS)	7
Výplata výnosů	7
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euro)	8
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v ATS)	10
Seznam majetku k 31. březnu 2000	12
Výrok auditora	19
Zpráva dozorčí rady	19
Statut fondu	20
VŠEOBECNÝ STATUT FONDU	20
ZVLÁŠTNÍ STATUT FONDU	23
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro)	30
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS)	31
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro)	32
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS).....	33
Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.....	35

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 %) (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 %)
Dozorčí rada	ředitel Mgr. Ernst KARNER (předseda) ředitel August JOST (místopředseda) ředitel Mgr. Dr. Kurt STÖBER (místopředseda) ředitel odd. Werner BIDNER ředitel Leopold BREITFELLNER ředitel Mgr. Alois HOCHEGGER ředitel Mgr. Josef STÖGER ředitel Dr. Martin THOMAS (do 31.1.2000)
Jednatelé	Wolfgang DORTEN Dr. Franz GSCHIEGL Mgr. Dr. Michael MALZER Dkfm. Herbert SCHOBER Mgr. Wolfgang TRAINDL
Prokuristé	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)
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-BOND-EUROPE o účetním roce od 1. dubna 1999 do 31. března 2000.

Dále si Vás dovolujeme informovat o sloučení majetku podílového fondu cenných papírů EKA-BOND-EUROPE s podílovým fondem EUROTREND, k němuž došlo k 1. 4. 1999. Ke sloučení došlo na základě § 3 odst. 2 zákona o investičních fondech z roku 1993 formou převzetí s převodem, kdy fond EUROTREND byl převáděný a fond EKA-BOND-EUROPE přebírající fond. Základem bylo ocenění provedené k tomuto rozhodnému dni, které v obou fondech proběhlo podle shodných metod a ze stejných zdrojů kurzovních hodnot.

Vývoj fondu *

Majetek fondu se ve vykazovaném období zvýšil přibližně z 843,4 mil. euro (zhruba 11 605,4 mil. ATS) k 31. 3. 1999 na přibližně 1 217,9 mil. euro (zhruba 16 759,3 mil. ATS) k 31. 3. 2000 o přibližně 44,41 %. V tomto zvýšení je započítáno sloučení s fondem EUROTREND, k němuž došlo 1. 4. 1999.

K 31. 3. 1999 bylo v oběhu 9 581 382 podílů s výplatou výnosů a 565 409 podílů s reinvesticí výnosů, k 31. 3. 2000 pak 13 038 315 podílů s výplatou výnosů a 2 402 851 podílů s reinvesticí výnosů. Počet podílů s výplatou výnosů se tím ve vykazovaném roce zvýšil o 36,08 %, počet podílů s reinvesticí výnosů o 324,98 %. Do zvýšení počtu podílů ve vykazovaném roce je započítáno vydání podílových listů v důsledku převzetí fondu EUROTREND k 1. 4. 1999.

Hodnoty použité pro výpočet podílů s výplatou výnosu a podílů s reinvesticí výnosu byly k 31.3.1999 pro oba typy podílů 83,12 euro (zhruba 1 143,76 ATS) a k 31.3.2000 78,40 euro (zhruba 1 078,81 ATS) pro podíly s výplatou výnosu a 81,46 euro (zhruba 1 120,91 ATS) pro podíly s reinvesticí výnosů. Za předpokladu úplného reinvestování výplaty ve výši 4,00 euro (zhruba 55,04 ATS), resp. výplaty podle § 13 zákona o investičních fondech ve výši 0,89 euro (zhruba 12,25 ATS) se ve vykazovaném roce hodnoty podílů s výplatou výnosů snížily o 0,95 %, hodnoty podílů s reinvesticí výnosů pak o 0,94 %. Tento minimální rozdíl ve vývoji hodnot je způsoben zaokrouhlováním.

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

Mezinárodní trhy dluhopisů

Po čtyřech letech velmi příznivého vývoje trhů dluhopisů růst kurzů na jaře 1999 skončil. Zatímco k obrácení trendu vývoje amerických úrokových sazeb došlo již na začátku roku 1999, výnosy evropských dluhopisů následovaly se čtyřměsíčním zpožděním. S výjimkou krátkodobého pohybu opačným směrem od poloviny října do poloviny listopadu vykazovaly úrokové sazby v eurozóně, ale i úrokové sazby dluhopisů znějících na britské libry prakticky nepřerušovaný výrazný růst nahoru.

Příčiny:

- vzkvétající konjunktura v USA vyvolala obavy před růstem inflace,
- rostoucí ceny ropy,
- napětí na trhu práce v USA a ve Velké Británii,
- v zemích eurozóny naznačovaly ukazatele konjunkturální nálady výrazné zlepšení hospodářského vývoje,
- prudké zotavování ekonomik asijských zemí.

A tak například výnosy německých spolkových dluhopisů s desetiletou dobou splatnosti vzrostly za posledních dvanáct měsíců ze 4,01 % na 5,22 %. Nejvyšší výnos byl obchodován 19. ledna 2000 při hodnotě 5,65 %, zatímco rekordně nejnižší výnos se objevil 12. dubna 1999 při hodnotě přibližně 4,90 %. Výrazně méně se zvýšily výnosy desetiletých státních dluhopisů znějících na britské libry (tzv. gilts, prvotřídní státní cenné papíry), a to ze 4,58 % na 5,24 %.

Po nepříznivém vývoji v minulosti (1989/90 a 1994) následovalo období pro dluhopisy příznivější. Současné rámcové podmínky sice nelze bez výhrad srovnávat s podmínkami v letech 1990 a 1995, přesto očekáváme v roce 2000 jako celku určitou stabilizaci úrokové situace a tomu odpovídající vyšší výnos. V březnu 2000 se trhy s úročenými cennými papíry již výrazně zotavily, což by přeci jen potvrdilo náš poněkud pozitivnější výhled na celý rok 2000.

Co se týče měn, ztratilo euro v uplynulém obchodním roce oproti měnám všech ostatních důležitých evropských trhů dluhopisů:

- Nejvýrazněji si polepšila britská libra šterlinků s přírůstkem 11,5 %. Britská ekonomika se vyvíjela přímo učebnicově. Bank of England kontrolovala vývoj inflace a míra nezaměstnanosti poklesla na rekordně nízkou úroveň.
- Rovněž severoevropské měny oproti euro mírně stouply: švédská koruna o 7,4 %, norská koruna o 3,3 %, dánská koruna zůstala nezměněná.

Investiční politika

Investiční fond EKA-BOND-EUROPE investuje do evropských dluhopisů zemí eurozóny a maximálně z 1/3 do euroobligací mimoevropských zemí. Bonita těchto dluhopisů je většinou „A“. Výkonnost fondu ovlivnilo příznivě především zařazení dluhopisů znějících na britské libry a norské koruny a řeckých obligací do jeho portfolia.

Skladba majetku fondu

	31. března 2000			31. března 1999		
	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%
Dluhopisy znějící na						
britské libry	148,1	2 038,0	12,16	177,9	2 447,9	21,09
dánské koruny	59,6	820,5	4,90	20,5	281,8	2,43
německé marky	25,5	351,3	2,10	69,1	950,9	8,19
euro	737,8	10 152,3	60,58	421,4	5 797,9	49,96
řecké drachmy	68,5	943,2	5,63	41,2	567,0	4,89
italské liry	5,9	81,3	0,49	1,6	23,1	0,20
norské koruny	--	--	--	27,7	381,6	3,29
švédské koruny	24,5	337,5	2,01	--	--	--
španělské pesety	23,7	326,4	1,95	50,7	698,0	6,01
Investiční certifikáty znějící na						
americké dolary	--	--	--	3,6	49,8	0,43
Majetek v cenných papírech	1 093,8	15 050,5	89,80	813,8	11 197,9	96,49
Termínované finanční obchody	0,4	5,4	0,03	- 0,0	- 0,5	- 0,00
Devizové termínové obchody	- 4,3	- 59,8	- 0,36	- 4,8	- 66,0	- 0,57
Zůstatky na bankovních účtech	104,4	1 436,4	8,57	14,4	197,5	1,70
Úrokové pohledávky	23,7	326,8	1,95	20,1	276,5	2,38
Majetek fondu	1 217,9	16 759,3	100,00	843,4	11 605,4	100,00

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

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	
1994/95	240 778 309,40	69,37	4,72	-	-	-	- 0,74
1995/96	275 288 807,06	73,76	4,72	-	-	-	+ 13,91
1996/97	402 502 926,57	77,08	4,36	-	-	-	+ 11,48
1997/98	511 124 722,68	83,17	4,43	-	-	-	+ 14,20
1998/99	843 393 932,51	83,12	4,00	83,12	3,11	0,89	+ 5,66
1999/2000	1 217 945 694,32	78,40	4,00	81,46	3,31	0,85	- 0,95 ²⁾

* Hodnoty účetních let 1994/95 až 1997/98 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	
1994/95	3 313 181 770,83	954,49	65,00	-	-	-	- 0,74
1995/96	3 788 056 571,78	1 014,98	65,00	-	-	-	+ 13,91
1996/97	5 538 561 020,42	1 060,58	60,00	-	-	-	+ 11,48
1997/98	7 033 229 521,46	1 144,39	61,00	-	-	-	+ 14,20
1998/99	11 605 353 529,52	1 143,76	55,04	1 143,76	42,79	12,25	+ 5,66
1999/2000	16 759 298 137,55	1 078,81	55,04	1 120,91	45,55	11,70	- 0,95 ²⁾

* 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).
- 2) Vzhledem k zaokrouhlení se vývoj hodnoty podílů s reinvesticí výnosů – 0,94 % mírně lišil od vývoje hodnoty podílů s výplatou výnosů.

Výplata výnosů

V účetním roce od 1. dubna 1999 do 31. března 2000 byla na **podíly s výplatou výnosů** vyčleněna částka k výplatě ve výši 4,00 euro (v účetním roce 1998/99 rovněž 4,00 euro) na podíl, tj. při 13 038 315 podílech s výplatou výnosů celkem 52 153 260,00 euro (přibl. 717 644 503,58 ATS). Částka výplaty na podíl přepočítaná na ATS činí v účetním roce 1999/2000 (stejně jako v účetním roce 1998/99) přibližně 55,04 šilinků.

Banka vyplácející kupóny je povinna srazit z této výplaty daň z kapitálových výnosů ve výši 0,82 euro, pokud nejsou splněny podmínky pro osvobození od této daně. Daň z kapitálových výnosů ve výši 0,82 euro odpovídá přibližně 11,28 ATS. Výnosy budou od pondělí 15. května 2000 vypláceny, resp. připisovány 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 jednají jako depozitáři.

U **podílů s reinvesticí výnosů** bude pro účetní rok 1999/2000 k reinvestování použita částka 3,31 euro (přibližně 45,55 šilinků) na podíl, tj. při 2 402 851 podílech s reinvesticí výnosů celkem 7 953 436,81 euro (zhruba 109 441 676,54 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 (0,85 euro na podíl, což odpovídá přibližně 11,70 šilinkům). Při 2 402 851 podílech s reinvesticí výnosů je to celkem 2 042 423,35 euro (přibližně 28 104 358,02 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 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	83,12	83,12
Výplata dne 17.5.1999 (odpovídá 0,0502 podílu)	4,00	
Výplata podle § 13 zák. o IF dne 17.5.1999 (odpovídá 0,0107 podílu)		0,89
Hodnota podílu na konci účetního roku	78,40	81,46
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	82,33	82,34 ¹⁾
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	- 0,95	- 0,94 ¹⁾
Čistý výnos na podíl	- 0,79	- 0,78 ¹⁾

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku ²⁾		843 393 932,51
s odečtením výplaty 17.5.1999		- 38 325 528,00
s odečtením výplaty podle § 13 zák. o IF dne 17.5.1999		- 503 214,01
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	481 990 733,41	
Zpětný odkup certifikátů	- 137 935 476,97	
		344 055 256,44
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		50 584 307,88
Náklady		- 6 578 852,52
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	20 489 382,79	
Realizované ztráty	- 32 174 743,98	
Realizovaný kurzovní výsledek ³⁾	- 11 685 361,19	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	- 34 647 232,70	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 46 332 593,89
Vyrovnání výnosů		71 652 385,91
Majetek fondu na konci účetního roku ⁴⁾		1 217 945 694,32

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

Výnosy z úroků	<u>50 584 307,88</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		50 584 307,88
Realizované zisky ³⁾	20 489 382,79	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 6 219 839,83</u>	14 269 542,96
Odměna pro investiční společnost	- 6 323 950,68	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 254 901,84</u>	
Náklady		- 6 578 852,52
Vyrovnaní výnosů		71 652 385,91
Převod z předchozího období		<u>112 591 024,80</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>242 518 409,03</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 13 038 315 podílových listů s výplatou výnosů, 4,00 euro na podíl		52 153 260,00
Vyplacená daň podle § 13 zák. o IF za 2 402 851 podílových listů po 0,85 euro	2 042 423,35	
Podíl výnosů za 2 402 851 podílů s reinvesticí výnosů po 3,31 euro určený pro reinvestování	<u>7 953 436,81</u>	
Částka určená na reinvestování		9 995 860,16
Převod do následujícího období		<u>17 330 297,36</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>242 518 409,03</u>

- 1) Minimální rozdíl ve vývoji hodnoty mezi podíly s výplatou výnosů a podíly s reinvesticí výnosů je způsoben zaokrouhlením.
- 2) Na začátku účetního roku bylo v oběhu 9 581 382 podílových listů s výplatou výnosů a 565 409 podílových listů s reinvesticí výnosů.
- 3) 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.
- 4) Počet podílových listů v oběhu na konci účetního roku: 13 038 315 podílových listů s výplatou výnosů a 2 402 851 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 přírážky

	Podíl s výplatou výnosů	Podíl s reinvesticí výnosů	
Hodnota podílu na začátku účetního roku	1 143,76	1 143,76	
Výplata dne 17.5.1999 (odpovídá 0,0502 podílu)	55,04		
Výplata podle § 13 zák. o IF dne 17.5.1999 (odpovídá 0,0107 podílu)		12,25	
Hodnota podílu na konci účetního roku	1 078,81	1 120,91	
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	1 132,94	1 132,96	1)
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	- 0,95	- 0,94	1)
Čistý výnos na podíl	- 10,81	- 10,80	1)

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku ²⁾		11 605 353 529,52
s odečtením výplaty 17.5.1999		- 527 370 762,94
s odečtením výplaty podle § 13 zák. o IF dne 17.5.1999		- 6 924 375,74
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	6 632 337 088,94	
Zpětný odkup certifikátů	- 1 898 033 543,75	
		4 734 303 545,19
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		696 055 251,72
Náklady		- 90 526 984,33
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	281 940 054,01	
Realizované ztráty	- 442 734 129,59	
Realizovaný kurzovní výsledek ³⁾	- 160 794 075,58	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	- 476 756 316,12	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 637 550 391,70
Vyrovnání výnosů		985 958 325,84
Majetek fondu na konci účetního roku ⁴⁾		16 759 298 137,55

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

Výnosy z úroků	<u>696 055 251,72</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		696 055 251,72
Realizované zisky ³⁾	281 940 054,01	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 85 586 862,01</u>	
		196 353 191,99
Odměna pro investiční společnost	- 87 019 458,54	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 3 507 525,79</u>	
Náklady		- 90 526 984,33
Vyrovnání výnosů		985 958 325,84
Převod z předchozího období		<u>1 549 286 278,56</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>3 337 126 063,78</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 13 038 315 podílových listů s výplatou výnosů, 4,00 euro na podíl		717 644 503,58
Vyplacená daň podle § 13 zák. o IF za 2 402 851 podílových listů po 0,85 euro	28 104 358,02	
Podíl výnosů za 2 402 851 podílů s reinvesticí výnosů po 3,31 euro určený pro reinvestování	<u>109 441 676,54</u>	
		137 546 034,56
Částka určená na reinvestování		238 470 090,76
Převod do následujícího období		<u>2 243 465 434,88</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>3 337 126 063,78</u>

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

- 1) Minimální rozdíl ve vývoji hodnoty mezi podíly s výplatou výnosů a podíly s reinvesticí výnosů je způsoben zaokrouhlením.
- 2) Na začátku účetního roku bylo v oběhu 9 581 382 podílových listů s výplatou výnosů a 565 409 podílových listů s reinvesticí výnosů.
- 3) 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.
- 4) Počet podílových listů v oběhu na konci účetního roku: 13 038 315 podílových listů s výplatou výnosů a 2 402 851 podílových listů s reinvesticí výnosů.

Seznam majetku k 31. březnu 2000

včetně změn v majetku v cenných papírech v období od 1. dubna 1999 do 31. března 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.)						
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIRY									
DLUHOPISY znějící na britské libry									
Země emise NĚMECKO									
BAYER. LDBK. ZERO 99-09	213089	0	2 000	0	5 000	54,505339*	4 553 495,32	0,37	
							Součet	<u>4 553 495,32</u>	0,37
Emitent EVROPSKÁ INVESTIČNÍ BANKA (EIB)									
E.I.B. 98/09	176676	5,500	7 500	6 500	8 000	94,7000	12 658 312,45	1,04	
							Součet	<u>12 658 312,45</u>	1,04
Země emise VELKÁ BRITÁNIE									
ABBEY NAT.TR.99-04	279367	5,250	3 700	6 700	3 000	94,4400	4 733 834,59	0,39	
BARCLAYS BK 94-04	413004	6,500	0	0	7 400	98,5800	12 188 671,68	1,00	
BG PLC 99/09	293941	5,375	4 000	3 000	4 000	90,1700	6 026 399,33	0,49	
TESCO 99/090	284990	5,125	2 000	0	7 000	89,6100	10 480 701,75	0,86	
							Součet	<u>33 429 607,35</u>	2,74
Emitent INTERNATIONAL FINANCIAL CORPORATION (IFC)									
INTL FIN CORP 98-02	176511	5,750	9 000	5 000	8 500	97,6400	13 867 000,84	1,14	
							Součet	<u>13 867 000,84</u>	1,14
Emitent MEZINÁRODNÍ ORGANIZACE									
E.I.B. 94/00	412943	6,000	11 740	0	11 740	97,2600	19 078 235,59	1,57	
							Součet	<u>19 078 235,59</u>	1,57
Země emise IRSKO									
HELABA 99/09	292880	4,750	800	0	9 200	88,2000	13 557 894,74	1,11	
HELABA FIN.99/02 1-2	291885	5,000	4 000	0	9 200	96,6100	14 850 659,98	1,22	
							Součet	<u>28 408 554,72</u>	2,33
Emitent NORDISKA INVESTMENTBANK									
NORDISKA 98/08MTN	176316	5,750	6 900	9 000	7 800	95,7800	12 484 606,52	1,02	
							Součet	<u>12 482 606,52</u>	1,02
Země emise USA									
GEN.ELEC. 99/04MTN	272932	5,125	15 000	0	15 000	94,2700	23 626 566,42	1,94	
							Součet	<u>23 626 566,42</u>	1,94
							Součet – GBP přepočítány kurzem 0,59850	<u>148 104 379,21</u>	12,16
DLUHOPISY znějící na dánské koruny									
Země emise DÁNSKO									
DÅNEMARK /15.8.05	189284	5,000	182 000	40 400	182 000	98,2700	24 019 795,86	1,97	
DANSKE STAT 99-02	314295	4,000	94 000	0	94 000	98,4100	12 423 502,55	1,02	
NYKREDIT 2029 3C	189201	6,000	181 800	0	181 800	94,9500	23 182 796,13	1,90	
							Součet – DKK přepočítány kurzem 7,44600	<u>59 626 064,54</u>	4,90

* Denní kurz po odečtení součástí výnosu.

EKA-BOND-EUROPE

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.)									
DLUHOPISY znějící na německou marku									
Země emise DÁNSKO									
DENMARK 97/02	189315	4,750	0	0	15 000	99,8000	<u>7 654 039,46</u>	0,63	
							Mezisoučet	<u>7 654 039,46</u>	0,63
Země emise OSTROV JERSEY									
ASIF 98/08 MTN	230710	5,125	0	0	10 000	96,8700	<u>4 952 884,45</u>	0,41	
							Součet	<u>4 952 884,45</u>	0,41
Země emise NIZOZEMÍ									
KON.PHILIPS 96/01	133740	5,625	0	0	9 250	100,7500	<u>4 764 920,78</u>	0,39	
							Součet	<u>4 764 920,78</u>	0,39
Země emise RAKOUSKO									
BAWAG ANL. 97/01	30649	4,625	6 000	0	6 000	100,0000	<u>3 067 751,29</u>	0,25	
							Součet	<u>3 067 751,29</u>	0,25
Země emise USA									
GEN.ELEC. 97/01 MTN	193110	4,500	10 000	0	10 000	99,5200	<u>5 088 376,80</u>	0,42	
							Součet	<u>5 088 376,80</u>	0,42
							Součet – DEM přepočítány kurzem 1,95583	<u>25 527 972,78</u>	2,10
DLUHOPISY znějící na euro									
Země emise BELGIE									
BELGIQUE 00-10	451324	5,750	15 000	0	15 000	101,7900	15 268 500,00	1,25	
BELGIQUE 98-28/31	230386	5,500	0	0	27 764	95,4600	<u>26 503 585,78</u>	2,18	
							Součet – GRD přepočítány kurzem 337,64000	<u>41 772 085,78</u>	3,43
Země emise KAJMANSKÉ OSTROVY									
PHIL MOR FIN 98-08	248455	5,625	10 669	3 000	7 669	89,7500	<u>6 883 266,95</u>	0,57	
							Součet	<u>6 883 266,95</u>	0,57
Země emise NĚMECKO									
ALLG.HYP.S.493	202793	4,250	0	0	15 000	100,0200	15 003 000,00	1,23	
B.R.D. 98-28	113508	4,750	46 000	600	45 400	87,3800	39 670 520,00	3,26	
B.R.D. 99/2010	113513	5,375	40 000	0	40 000	101,0500	40 420 000,00	3,32	
BRD 97/02/124	114124	4,500	2 556	0	23 519	99,9500	23 507 666,83	1,93	
BRD 97-07	113502	6,000	25 000	0	25 000	104,7200	26 180 000,00	2,15	
BRD 98-28	113506	5,625	31 045	0	38 715	99,2500	38 424 186,65	3,15	
BUNDANL.V.98/08	113505	5,250	0	0	10 226	100,2800	10 254 469,97	0,84	
BUNDESABL.96-01	114121	4,750	0	0	3 579	100,5700	3 599 443,72	0,30	
BUNDESABL.97-02	114123	4,500	0	0	10 226	100,0400	10 229 927,96	0,84	
DEPFA DT.PFBK.98/06	247571	5,000	0	0	6 647	98,1000	6 520 505,37	0,54	
DEPFA G3 98-05	247552	5,000	0	0	10 226	99,2500	10 149 143,84	0,83	
DT HYPBK R706/97-01	253706	3,750	0	0	20 000	99,2500	19 850 000,00	1,63	
DT HYPO 99-06	259951	3,500	10 000	0	10 000	90,2200	9 022 000,00	0,74	
EUROHYP PF743/98-08	259638	4,750	2 226	0	7 339	94,2700	6 918 245,69	0,57	
EUROHYPO PFE 570/99-09	259203	4,000	12 000	0	12 000	88,2900	10 594 800,00	0,87	
HP BERLIN PF860/99-04	309774	4,000	10 000	0	10 000	98,9600	9 896 000,00	0,81	
HYP.BK.ESSEN 97/01	257351	4,000	10 452	0	10 452	99,8000	10 430 771,90	0,86	
HYP.ESSEN 97/01	257393	3,536	17 000	0	17 000	99,8500	16 974 500,00	1,39	
RHEINHYP PFE 792/99-06	313792	4,000	10 000	0	10 000	92,4100	9 241 000,00	0,76	
SÜDBODEN PF517/99-09	321152	4,000	12 000	0	12 000	88,2000	10 584 000,00	0,87	
WEST LB.R.7502	307502	4,750	15 000	0	22 669	98,9700	<u>22 435 883,62</u>	1,84	
							Součet	<u>349 906 065,55</u>	28,73
Země emise FRANCIE									
CADES 97/00	189521	4,000	0	0	3 811	99,8000	3 803 603,55	0,31	
SUEZ LYONN:99/09	352737	5,875	8 000	0	8 000	98,3400	7 867 200,00	0,65	
VAUBAN MOB. 99-06/1-2	291968	4,000	10 000	0	10 000	91,4800	<u>9 148 000,00</u>	0,75	
							Součet	<u>20 818 803,55</u>	1,71

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.)					
Země emise VELKÁ BRITÁNIE								
BAT INTL FIN 99-09	292390	4,875	0	0	10 000	84,0400	8 404 000,00	0,69
UTD KINGDOM 98/01	197323	4,250	1.500	0	1 500	100,0200	<u>1 500 300,00</u>	0,12
						Součet	<u>9 904 300,00</u>	0,81
Země emise ITÁLIE								
ITALY REP. 97/04	190938	6,000	0	0	10 000	103,4200	<u>10 342 000,00</u>	0,85
						Součet	<u>10 342 000,00</u>	0,85
Země emise NIZOZEMÍ								
DRESDNER 98/03	248965	3,45925	17 100	500	16 600	99,6700	16 545 220,00	1,36
DTFINNL99/04VAR	292870	3,6945	15 000	0	15 000	99,7300	14 959 500,00	1,23
MANNESMANN 99/09	308450	4,750	17 000	0	17 000	89,6700	15 243 900,00	1,25
NEDERLAND 99-09	284347	3,750	5 000	0	15 000	88,6000	13 290 000,00	1,09
REPSOL INT.F99/01	353750	3,782	15 000	0	15 000	99,9700	14 995 500,00	1,23
SNS BANK FLR 00/05	451362	3,692	15 000	0	15 000	99,7500	<u>14 962 500,00</u>	1,23
						Součet	<u>89 996 620,00</u>	7,39
Země emise RAKOUSKO								
Spolková vláda, země a města								
BUND 98-05/3	38452	3,900	10 000	1 000	17 503	93,9700	16 447 325,72	1,35
BUND 94-04/1	38287	5,500	1 229	0	16 907	101,5500	17 168 880,79	1,41
BUND 98-03/2	38435	4,300	30 808	200	36 897	98,3700	36 295 382,16	2,98
BUND 99-04	38486	3,400	35 000	0	35 000	93,3000	32 655 000,00	2,68
BUND 99-10/4	38493	5,500	10 000	40	9 960	100,1000	9 969 960,00	0,82
BUND 99-14/1	38474	4,12500	27 000	0	27 000	86,0000	<u>23 220 000,00</u>	1,91
						Mezisoučet	<u>135 756 548,67</u>	11,15
Dluhopisy úvěrových institucí								
EB FLR NTS 36/99-06	27350	3,458	12 000	0	12 000	99,7100	11 965 200,00	0,98
OEKB MTN 96/01	42522	5,750	0	0	2 000	101,5100	2 030 200,00	0,17
						Mezisoučet	<u>13 995 400,00</u>	1,91
						Součet	<u>149 751 948,67</u>	12,30
Země emise ŠPANĚLSKO								
SPANIEN 98/09	248846	5,150	0	0	6 010	97,9550	5 887 214,07	0,48
SPANIEN 98-04	249455	4,500	0	0	9 015	98,0800	8 842 090,08	0,73
SPANIEN 98-14	269359	4,750	15 000	0	15 000	91,6800	<u>13 752 000,00</u>	1,13
						Součet	<u>28 481 304,15</u>	2,34
Země emise USA								
ASSOC CORP98/03FLR	248451	3,511	15 000	0	15 000	99,5500	14 932 500,00	1,23
GEN.MTRS.ACC99/02	322225	3,781	15 000	0	15 000	100,0500	15 007 500,00	1,23
						Součet	<u>29 940 000,00</u>	2,46
							<u>737 796 394,65</u>	60,58
DLUHOPISY znějící na řecké drachmy								
Země emise ŘECKO								
GRIECHENLAND 99/06	293637	6,000	21 300 000	8 000 000	15 000 000	99,3400	44 520 466,09	3,66
GRIECHENLAND 99-09	291824	6,300	8 400 000	800 000	8 000 000	100,5200	<u>24 026 292,20</u>	1,97
						Součet – GRD přepočítány kurzem 334,70000	<u>68 546 758,29</u>	5,63

EKA-BOND-EUROPE

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 italské liry								
Země emise NĚMECKO								
LANDW RTBK 96-06	294491	8,250	11 300 000	0	11 300 000	101,2600	<u>5 909 496,09</u>	0,49
Součet – ITL přepočítány kurzem 1 936,27000							<u>5 909 496,09</u>	0,49
DLUHOPISY znějící na švédské koruny								
Země emise ŠVÉDSKO								
SCHWEDEN 98/04	230855	5,000	205 000	0	205 000	99,0900	<u>24 525 747,06</u>	2,01
Součet – SEK přepočítány kurzem 8,28250							<u>24 525 747,06</u>	2,01
DLUHOPISY znějící na španělské pesety								
Země emise ŘECKO								
HAMB.LDBK.97/00	263028	5,650	543 500	0	1 353 500	100,1800	8 149 341,29	0,67
LANDWIRTBK.97/00 PS	294233	5,000	0	0	1 270 000	100,2200	7 649 646,00	0,63
NLDSBK.ANL.97_01	301292	5,600	250 000	0	700 000	101,1000	<u>4 253 362,66</u>	0,35
Součet – GRD přepočítány kurzem 334,70000							<u>20 052 349,95</u>	1,65
Emitent EVROPSKÁ INVESTIČNÍ BANKA (EIB)								
EIB INV. BK 94/01	413173	7,500	400 000	200 000	400 000	102,6600	<u>2 467 996,11</u>	0,20
Součet							<u>2 467 996,11</u>	0,20
Emitent SVĚTOVÁ BANKIA (IBRD)								
WORLD BK. 97/01	191476	5,375	0	0	200 000	100,1200	<u>1 203 466,64</u>	0,10
Součet							<u>1 203 466,64</u>	0,10
Součet – ESP přepočítány kurzem 166,38600							<u>23 723 812,70</u>	1,95
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM							<u>1 093 760 655,32</u>	89,80
Nerealizovaný výsledek v euro								
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY								
Otevřené pozice								
GBP					88 000		- 3 428 306,41	- 0,28
GRD					11 180 000		- 914 014,14	- 0,08
Součet							<u>- 4 342 320,55</u>	- 0,36
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY CELKEM							<u>- 4 342 320,55</u>	- 0,36
TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY								
Úrokové termínové obchody na koupi								
FGBL EURO BD JUN00 RXM0	EUR				827		391 870,00	0,03
Součet							<u>391 870,00</u>	0,03
TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY CELKEM							<u>391 870,00</u>	0,03
ČLENĚNÍ MAJETKU FONDU								
CENNÉ PAPIRY							1 093 760 655,32	89,80
FINANČNÍ TERMÍNOVÉ OBCHODY							391 870,00	0,03
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY							- 4 342 320,55	- 0,36
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH							104 389 482,41	8,57
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY							23 746 007,14	1,95
MAJĚTEK FONDU							<u>1 217 945 694,32</u>	100,00
(ATS 16 759 298 137,55)								

Účetní rok 1999/2000

PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	13 038 315	
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	2 402 851	
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S VÝPLATOU VÝNOSŮ	EUR	78,40	(ATS 1 078,81)
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	81,46	(ATS 1 120,91)

NÁKUP A PRODEJ CENNÝCH PAPIRŮ 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 PAPIRY

CA CENTR. EAST EUROPE	986600	USD	0	0	634 483
BAUSPARK ERG 96-09/1	17331	ATS	6,75000	85 000	85 000
OOE NR ERG98-10/5	21239	ATS	5,25000	200 000	200 000
SPK SBG NRBSV 98-08/P	46653	ATS	4,30200	120 000	120 000
SPK VERS ERG 96/1/P	31755	ATS	6,75000	43 000	43 000
BAY.LDSBK.97-02	214575	DEM	4,37500	0	5 000
DT.BAHN FIN.98/08	248150	DEM	5,00000	0	20 500
FED.NAT.MORTG. 96-01	131372	DEM	5,00000	9 000	9 000
HELABA INT.FIN. 96-06	131230	DEM	6,00000	0	5 500
INVESTKR.ANL.97/02	16586	DEM	5,00000	0	3 000
LANDWIRT.BK.97/01	294320	DEM	4,75000	0	5 000
LLOYDS BANK 98-08	248660	DEM	5,25000	0	11 000
PORSCHE FIN.97/02	191450	DEM	4,87500	0	9 000
TOYOTA 97/01	190290	DEM	4,37500	0	8 000
TOYOTA MTN 98-05	248130	DEM	4,75000	0	7 000
WELTBANK 93(03)	412100	DEM	5,87500	0	7 000
DAENEMARK 95-02	133110	DKK	6,00000	0	20 000
DAENEMARK 97-00	189255	DKK	4,00000	0	43 700
DĀNEMARK 97-09	197151	DKK	6,00000	184 000	212 000
NYKREDIT 2029	135084	DKK	7,00000	172 000	172 000
NYKREDIT 93-26	412058	DKK	6,00000	279	12 356
BAD.W.FIN.97/07	195771	ESP	5,50000	650 000	4 220 000
BADEN-WUERTT.96-99	282279	ESP	7,80000	0	300 000
EIB 96-99	133211	ESP	7,40000	0	300 000
EIB 97-08	193944	ESP	5,75000	0	300 000
WORLD BK 97/02	194177	ESP	5,00000	0	500 000
ALLIANZ FIN. 96-03	132275	EUR	6,00000	0	2 045
BAY.HYP.VER.PF.97/02	207551	EUR	4,50000	0	2 556
BAYER.HYPO. 98-08	222057	EUR	5,00000	2 045	2 045
BAYER.HYPOBK. 96-06	207451	EUR	6,00000	1 023	1 023
BELGIQUE 97-00	191438	EUR	4,00000	0	3 718
BRD 93-03	113489	EUR	6,75000	1 278	1 278
BRD 94-24	113492	EUR	6,25000	767	767
BRD 97-99	113678	EUR	3,50000	0	19 940
BUND 97-07/1	38363	EUR	5,62500	2 180	2 180
CADES 98-08	197380	EUR	5,12500	0	19 173
CITIBK.CR.199/06REGS	329404	EUR	4,50000	10 000	10 000
DEPFA 98-08	229430	EUR	4,75000	0	16 361
DEX.HYP.BK.OE.PF581	219881	EUR	4,25000	0	2 045
DEXIA CLF 96/01	134006	EUR	6,00000	0	5 000
DT.AUSGL.BK.98/08DM	291264	EUR	5,00000	0	33 745
DT.BUNDESPOST 93-03	116073	EUR	6,25000	0	3 579
DT.FINANCE 98-09	231285	EUR	5,00000	0	2 556
DT.GEN.U.HYPOBK. 98-08	234402	EUR	5,00000	2 556	2 556
DT.HYP OPF E.964	270943	EUR	4,50000	0	5 113
DT.HYP.OE.PF.S.618	253618	EUR	5,00000	869	869
E.I.B. 98-08	230518	EUR	5,00000	0	5 000
E.I.B.98/03	196790	EUR	4,50000	0	2 550
EUROHYP.OEPF.98/04	259656	EUR	3,50000	30 000	30 000
EUROHYPO PFE 707/97-04	259602	EUR	5,00000	2 556	2 556

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějící na	Úroková sazba	Nákup / přírůstky		Prodej / úbytky	
				ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)			
FRANKREICH 98-08	197048	EUR	5,25000		0		2 287
GENL EL.CAP. 99-01	291772	EUR	3,00000		0		10 000
HELABA INT.FIN.97-02	195035	EUR	4,75000		0		1 534
HYP.ESS.PFD 98-08	257402	EUR	5,25000		0		8 181
HYPO. ESSEN 99-09	257424	EUR	4,00000		0		15 000
HYPOBK. ESSEN 95-05	257298	EUR	6,50000	1 023			1 023
ITALIEN 97-07	193720	EUR	5,75000		0		3 579
ITALIEN REP 98-08	231522	EUR	5,00000	2 750			2 750
KFW 98-09	276078	EUR	5,00000		0		2 556
KFW 99/2006	276458	EUR	4,50000	15 000			15 000
LBW CAP.98/03 MTN	197405	EUR	4,62500		0		2 556
NEDERLAND 99-02	292596	EUR	3,00000	27 000			47 000
NUERNB.HYPOBK. 96-06	335656	EUR	6,00000		869		869
OEKB 98-08	42536	EUR	5,25000	3 180			3 180
OESTERREICH 98-03	38443	EUR	4,30000		0		4 602
REP FSE 98-03 BTAN	230707	EUR	4,50000		0		4 573
RESEAU FERRE 98-10	230913	EUR	5,25000		0		8 000
RDF 97-09	196656	EUR	5,60000		0		1 220
SACHSEN-ANHALT 98-09	178565	EUR	5,00000		0		1 534
SPANIEN 97-08	193684	EUR	6,00000	601			601
SPINTAB 99/09	304189	EUR	4,37500	5 000			5 000
TOKYO ELECTR.99-09	304185	EUR	4,37500	8 000			8 000
TREUHANDANST. 94-04	109007	EUR	6,25000	3 579			3 579
UTD KINGDOM 97-00	189509	EUR	4,00000	2 000			2 000
VAUBAN MOB.GAR99/06 2	308333	EUR	4,00000	10 000			10 000
VODAFONE 99/06MTN	353333	EUR	5,75000	10 000			10 000
VOLVO TREAS.99/04	352910	EUR	5,12500	10 000			10 000
ABBAY NAT. 94-99	412879	GBP	6,00000	2 000			3 575
ABBAY NAT. 98-09	269454	GBP	5,37500	1 100			1 100
BAA PLC 98-28	248837	GBP	6,37500		0		1 000
BAY.HYP.U.VER.96-99	223694	GBP	6,75000		0		1 000
BAYER.HYPO 97-00	207714	GBP	7,25000	200			200
BOC GRP PLC 94-04	412980	GBP	6,75000		0		3 000
CANADA MTN 98-04	230648	GBP	6,25000		0		3 000
COMMERZBANK 97-07	392275	GBP	7,87500		0		5 700
DRESNER FIN. 94-99	413159	GBP	6,00000	600			600
EIB 98-03	231513	GBP	6,00000		0		7 000
FNMA MTN. 98-03	177128	GBP	5,50000		0		1 650
GEN.ELECTR. 98-21	177036	GBP	5,50000		0		1 500
GENL EL.CAP.99/04	304103	GBP	5,12500	7 300			7 300
INTER-AMER. 98-03	269235	GBP	5,25000	500			6 300
ITALIEN REP. 98-28	249200	GBP	6,00000		0		7 000
KFW INT. F. 98-21	175706	GBP	5,55000	1 300			4 200
KFW INTERN.FIN. 98-28	189898	GBP	6,00000	500			500
LCR FINANCE 99/10 REGS	293664	GBP	4,75000	5 000			8 000
NAT.WESTM. 89-99	413006	GBP	6,00000		0		1 000
ROYAL BKSCOT.94-04	413072	GBP	6,62500		0		10 000
TOYOTA M. 98-07	230796	GBP	6,25000		0		1 300
WELTBANK 98-04	197318	GBP	6,25000		0		3 000
WELTBANK MTN 98-08	176413	GBP	5,62500		0		3 000
WELTBANK ZERO 96-00	135445	GBP	0	610			610
BAY.HYP.U.VBK 98-01	232516	GRD	8,00000		0		150 000
CONSEIL EUROPE99-02	271130	GRD	7,25000		0		1 200 000
CRED.COM.FRAN.98-01	231638	GRD	8,05000		0		400 000
DENMARK MTN 98-03	231832	GRD	7,50000		0		200 000
DEPFA DT.PFBK 98-02	229426	GRD	8,25000	100 000			100 000
DEPFA TR.78 99-02	229463	GRD	6,50000		0		1 100 000
DT.SIEDL.-U.LBK98-01	246183	GRD	8,50000		0		250 000
E.B.R.D. 98-05	231275	GRD	7,00000		0		200 000
EBRD 98-05	248658	GRD	7,00000		0		150 000
GEN.ELEC.CAP 98-02	248623	GRD	8,30000		0		200 000
GEN.ELECTR. 99-02	279824	GRD	6,50000		0		600 000
GRIECHENLAND 97-00	191075	GRD	9,80000		0		350 000
GRIECHENLAND 99-02	291494	GRD	7,60000	1 400 000			3 000 000

Účetní rok 1999/2000

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějící na	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	
					ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)	
GRIECHENLAND 99-04	286149	GRD	6,60000	100 000	1 550 000	
INT.FIN.CORP. 98-08	231475	GRD	6,50000	0	472 500	
INT.FIN.CORP. ZERO 98-08	249402	GRD	0	50 000	430 000	
ITALIEN REP. 99-02	270275	GRD	7,00000	100 000	500 000	
KFW INTL.FIN.99-02	271260	GRD	7,12500	500 000	1 800 000	
ONTARIO 98-01	248274	GRD	9,09500	0	200 000	
PSK 98-03	42858	GRD	7,12500	0	131 000	
TOTAL FINA 98/03	248799	GRD	9,09000	0	250 000	
WELTBANK MTN 99-09	291339	GRD	5,25000	100 000	500 000	
BAYR.HYPO 97-02	223774	ITL	6,75000	4 500 000	4 500 000	
BGB FIN.97-02	190298	ITL	6,40000	0	3 000 000	
DRESDNER FIN.97-02	185689	ITL	6,00000	1 000 000	1 000 000	
KFW INT.FIN. 97-07	189870	ITL	6,62500	2 300 000	2 300 000	
WELTBANK 97-07	193688	ITL	6,50000	3 000 000	3 000 000	
NORWAY 97-09	197396	NOK	5,50000	153 400	373 400	
NORWEGEN 93-04	412465	NOK	5,75000	174 000	174 000	
NEKOTOVANÉ CENNÉ PAPIRY						
LANDWIRT.R.BK 97/04 PS	294232	ESP	5,60000	450 000	550 000	

Vídeň, duben 2000

ERSTE-SPARINVEST
Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

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

Výrok auditora

Podle závěrečného výsledku naší řádné prověrky provedené na základě účetních knih a písemností vedených o majetku podílového fondu cenných papírů EKA-BOND-EUROPE, jakož i podle vysvětlení a dokladů, které nám poskytlo vedení společnosti, odpovídá výroční zpráva za účetní rok od 1. dubna 1999 do 31. března 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 25. dubna 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-BOND-EUROPE za 9. účetní rok od 1. dubna 1999 do 31. března 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, květen 2000

Statut fondu EKA-BOND-EUROPE

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 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-BOND-EUROPE sloučit s majetkem jiného investičního fondu nebo převést majetek podílového fondu cenných papírů EKA-BOND-EUROPE do majetku jiných investičních fondů, popř. převzít majetek jiných investičních fondů do majetku podílového fondu cenných papírů EKA-BOND-EUROPE.

ZVLÁŠTNÍ STATUT FONDU

pro podílový fond cenných papírů EKA-BOND-EUROPE (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.
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

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.

§ 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 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 kurzovými 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 (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 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. dubna do 31. března následujícího 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

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku jsou po úhradě nákladů vypláceny majitelům podílových listů s výplatou výnosů od 15. května 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 31. 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 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-BOND-EUROPE v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-BOND-EUROPE k 31.3.2000: 78,40 euro)

Účetní rok:	1.4.1999-31.3.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby	
		Výplata:	15.05.2000	s opcí	bez opce		s opcí
IČ cenného papíru:	085 861	Kategorie fondu:	1				
1. Výplata před odpočtem KEST II	EUR	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	
2. Sražené zahraniční srážkové daně	EUR	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
3. Výnos	EUR	4,0006	4,0006	4,0006	4,0006	4,0006	
4. a) Nezdánitelné navýšení hodnoty majetku	EUR	0,7330	0,7330	--	--	--	
b) Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA ^{1) 2)}	EUR	0,1849	0,1849	0,1849	0,1849	0,1849	
5. Zbývající výnos	EUR	3,0827	3,0827	3,8157	3,8157	3,8157	
6. Z toho konečné zdanění	EUR	3,0827	3,0827	3,0827	3,0827	--	
7. Zdanitelné příjmy	EUR	0,0000	0,0000	0,7330	0,7330	3,8157	
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 (viz bod 12c)	EUR	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	
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	0,82	0,82	0,82	0,82	0,82 ³⁾	
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	--	--	--	
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	3,2676	3,2676	3,2676	3,2676	3,2676 ³⁾	
z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdánitelné podle DBA) ⁴⁾	EUR	0,1849	0,1849	0,1849	0,1849	0,1849 ³⁾	
b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta:							
vratná KEST za úroky z řeckých obligací ⁴⁾	EUR	0,0462	0,0462	0,0462	0,0462	0,0462 ³⁾	
c) K bodu 10b), vratné daně ⁵⁾ :							
Itálie	EUR	0,0249	0,0249	0,0249	0,0249	0,0249 ³⁾	

Vysvětlivky:

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

Poznámky viz strana 34.

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-BOND-EURO v ATS na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-BOND-EURO k 31.3.2000: 1 078,81 ATS)

Účetní rok: 1.4.1999-31.3.2000 Výplata: 15.05.2000 IČ cenného papíru: 085 861 Kategorie fondu: 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	ATS	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412
2. Sražené zahraniční srážkové daně	ATS	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083
3. Výnos	ATS	55,0495	55,0495	55,0495	55,0495	55,0495
4. a) Nezdánitelné navýšení hodnoty majetku	ATS	10,0863	10,0863	--	--	--
b) Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA ¹⁾²⁾	ATS	2,5443	2,5443	2,5443	2,5443	2,5443
5. Zbývající výnos	ATS	42,4189	42,4189	52,5052	52,5052	52,5052
6. Z toho konečné zdanění	ATS	42,4189	42,4189	42,4189	42,4189	--
7. Zdanitelné příjmy	ATS	0,0000	0,0000	10,0863	10,0863	52,5052
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 (viz bod 12c)	ATS	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083
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	11,2834	11,2834	11,2834	11,2834	11,2834 ³⁾
11. Hodnota dědické daně	ATS	0,0000	0,0000	--	--	--
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	44,9632	44,9632	44,9632	44,9632	44,9632 ³⁾
z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdánitelné podle DBA) ⁴⁾	ATS	2,5443	2,5443	2,5443	2,5443	2,5443 ³⁾
b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta:						
vratná KEST za úroky z řeckých obligací ⁴⁾	ATS	0,6357	0,6357	0,6357	0,6357	0,6357 ³⁾
c) K bodu 10b), vratné daně ⁵⁾ :						
Itálie	ATS	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083 ³⁾

Vysvětlivky:

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

Poznámky viz strana 34.

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)

fondu EKA-BOND-EUROPE v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-BOND-EUROPE k 31.3.2000: 81,46 euro)

Účetní rok:	1.4.1999-31.3.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
		Výplata:	15.05.2000	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru:	081 281					
Kategorie fondu:	1					
1. Výplata před odpočtem KEST II	EUR	3,3945	3,3945	3,3945	3,3945	3,3945
2. Sražené zahraniční srážkové daně	EUR	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
3. Výnos odpovídající výplatě	EUR	3,3951	3,3951	3,3951	3,3951	3,3951
4. Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA ^{1) 2)}	EUR	0,1921	0,1921	0,1921	0,1921	0,1921
5. Zbývající výnos	EUR	3,2030	3,2030	3,2030	3,2030	3,2030
6. Z toho konečné zdanění	EUR	3,2030	3,2030	3,2030	3,2030	--
7. Zdanitelné příjmy	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	3,2030
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 (viz bod 12c)	EUR	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006
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	0,85	0,85	0,85	0,85	0,85 ³⁾
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	---	---	---
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	3,3951	3,3951	3,3951	3,3951	3,3951 ³⁾
z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdánitelné podle DBA) ⁴⁾	EUR	0,1921	0,1921	0,1921	0,1921	0,1921 ³⁾
b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta:						
vratná KEST za úroky z řeckých obligací ⁴⁾	EUR	0,0480	0,0480	0,0480	0,0480	0,0480 ³⁾
c) K bodu 10b), vratné daně ⁵⁾ :						
Itálie	EUR	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006	0,0006

Vysvětlivky:

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

Poznámky viz strana 34.

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-BOND-EUROPE v ATS na podíl

(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu EKA-BOND-EUROPE k 31.3.2000: 1 120,91 ATS)

Účetní rok: Výplata: IČ cenného papíru: Kategorie fondu:	1.4.1999-31.3.2000 15.05.2000 081 281 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	ATS	46,7093	46,7093	46,7093	46,7093	46,7093
2. Sražené zahraniční srážkové daně	ATS	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083
3. Výnos odpovídající výplatě	ATS	46,7176	46,7176	46,7176	46,7176	46,7176
4. Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA ¹⁾²⁾	ATS	2,6434	2,6434	2,6434	2,6434	2,6434
5. Zbývající výnos	ATS	44,0742	44,0742	44,0742	44,0742	44,0742
6. Z toho konečné zdanění	ATS	44,0742	44,0742	44,0742	44,0742	--
7. Zdanitelné příjmy	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	44,0742
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 (viz bod 12c)	ATS	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083
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	11,6963	11,6963	11,6963	11,6963	11,6963 ³⁾
11. Hodnota dědické daně	ATS	0,0000	0,0000	--	--	---
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST z toho: výnosy z řeckých obligací (nezdánitelné podle DBA) ⁴⁾	ATS	46,7176	46,7176	46,7176	46,7176	46,7176 ³⁾
b) V bodě 10b), rak. KEST II (z úroků), zahrnuta: vratná KEST za úroky z řeckých obligací ⁴⁾	ATS	0,6605	0,6605	0,6605	0,6605	0,6605 ³⁾
c) K bodu 10b), vratné daně ⁵⁾ : Itálie	ATS	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083	0,0083

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

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

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.

Poznámky k tabulkám na stranách 30 až 33:

- 1) Nezdanielné úrokové výnosy podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Řeckem (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 nezdanielné, 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)).
- 5) Podle dohody o zamezení dvojímu zdanění s Itálií je možné požádat o vrácení srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílíci tak mají možnost podat u italských finančních úřadů žádost o vrácení daně.

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

Fondy peněžního trhu

SPARFONDS	Dluhopisový fond v euro, blízký fondům peněžního trhu
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, vč. rezervního fondu na odstupné
SALZBURGER SPARKASSE DM-BOND	Dluhopisy v euro, převážně němečtí emitenti
INTERTREND	Mezinárodní dluhopisy
EKA-BOND-EUROPE	Evropský dluhopisový fond, převážně v euro
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	Mezinárodní dluhopisový fond (přahové země) se zajištěním kurz. rizika
DANUBIA-RENT	Východoevropské dluhopisy, hlavní orientace na kandidátské země pro vstup do EU
EUROPEAN HIGH YIELD BOND	Dluhopisy emitované především evropskými podniky
EUROBOND-PROTECT	Euroobligace se strategií zajištění
OPTIRENT 2000	Fond s danou dobou splatnosti
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

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	Smíšený fond, zaměření na mezinárodní akcie

Účetní rok 1999/2000

EKA-MED	Smíšený fond, zaměřený na dluhopisy
EKA-MIX	Dynamický mezinárodní smíšený fond
Akciové fondy	
VIENNA-INVEST	Fond rakouských akcií
EUROSTOCK	50 nejlepších evropských akcií
STOCK-AMERICA	100 nejlepších akcií USA
JAPAN-STOCK	100 nejlepších japonských akcií
GLOBAL-EQUITY	Mezinárodní akcie podle kvantit. modelu
DANUBIA-INVEST	Východoevropské akcie, hlavní orientace na kandidátské země pro vstup do EU
BIOTEC-STOCK	Akcie významných biotechnologických podniků
PHARMA-STOCK	Akcie významných farmaceutických podniků
TECHNO-STOCK	Globální akciový fond, zejména IT
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
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