

Překlad z německého jazyka

Obsah

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti	2
Přechod na euro	3
Vývoj fondu	4
Vývoj na středoevropských a východoevropských trzích akcií a obligací	4
Investiční politika	5
Skladba majetku fondu	6
Srovnávací přehled (v euro)	7
Srovnávací přehled (v ATS)	7
Výplata výnosů	7
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euro)	9
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v ATS*)	11
Seznam majetku k 31. květnu 2000	13
Výrok auditora	17
Zpráva dozorčí rady	17
Statut fondu	18
Všeobecný statut fondu	18
Zvláštní statut fondu	21
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro)	28
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS*)	29
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro)	30
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS*)	31
Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.	32

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 (do 3.5.2000) ředitel Leopold BREITFELLNER ředitel Gerhard FASCHING (od 5.4.2000) ředitel Mgr. Alois HOCHEGGER ředitel odd. Mgr. Dr. Michael MALZER (od 20.4.2000) ředitel Mgr. Josef STÖGER ředitel Dr. Martin THOMAS (do 31.1.2000)
Jednatelé	Wolfgang DORTEN Dr. Franz GSCHIEGL Mgr. Dr. Michael MALZER (do 19.4.2000) Dkfm. Herbert SCHOBER Mgr. Wolfgang TRAINDL Dr. Christoph WIESMAYR (od 20.4.2000)
Prokuristé	Mgr. Karl BRANDSTÖTTER (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)
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 DANUBIA-RENT o účetním roce od 1. června 1999 až 31. května 2000.

Vývoj fondu

Vývoj na středoevropských a východoevropských trzích akcií a obligací

I přes odlišnosti hospodářských cyklů a politik v jednotlivých zemích střední a východní Evropy lze nalézt několik faktorů, které jsou pro tuto oblast společné a které určovaly dění na trzích akcií a obligací od června 1999 do května 2000. Vládne zde široká politická shoda, většinou v celém politickém spektru, o výhodnosti vstupu do Evropské unie. Dotčené země uplatňují ortodoxní hospodářsko-politická opatření jako například ozdravování státního rozpočtu, boj proti inflaci, omezování státního sektoru rozsáhlou privatizací, liberalizaci cen, odbourávání bývalých státních monopolů, zahájení reformy penzijního systému s cílem snížit sociální výdaje atd. Pokud bychom jako srovnávací měřítko použili maastrichtská kritéria, nevedou si země střední a východní Evropy ve fiskálních kritériích zrovna špatně. Zejména se jim s výjimkou Maďarska a Bulharska podařilo splnit kritérium maximální míry zadlužení. Co se týče monetárních kritérií (inlace, úrokové sazby a směnný kurz), bude cesta ke splnění maastrichtských podmínek delší. Zcela jedinečný trend klesající míry inflace způsobený brzkým dokončením cenové liberalizace z posledních let přehlušují některé faktory typické pro jednotlivé země. V minulých měsících byl nepřetržitý proces snižování míry inflace zmařen celosvětovým nárůstem cen ropy. Další tlaky na straně nabídky byly způsobeny velkým suchem letos na jaře, v důsledku něhož prudce stouply ceny potravin na velkoobchodní úrovni. Bohužel mají ale právě potraviny stále ještě velkou váhu (přibližně 30 %) v koších spotřebitelských cen.

V poslední době byl zvýšené volatilitě vystaven především polský zlotý (PLN). Polsko trpělo zejména ruskou finanční krizí, která vypukla v létě roku 1998, a výrazným znehodnocováním měn východoasijských zemí v předchozím roce, takže se deficit polské bilance zboží a služeb prohloubil v roce 1999 na 7,6 % měřeno hrubým domácím produktem. V letošním roce se očekává deficit ve výši zhruba 8 %. Ačkoli je financování nerovnováhy zahraničního obchodu v letošním a příštím roce zajištěno rozsáhlými přímými investicemi ze zahraničí souvisejícími s očekávanou privatizací a devizové rezervy jsou na vysoké úrovni, byli zahraniční portfolioví investoři ve světle nejnovější vládní krize stále nervóznější. Kromě toho přešla polská centrální banka 12. dubna z režimu drobného kolísání směnného kurzu se zaměřením 55 % na euro a 45 % na americký dolar na volný floating. V reakci na silnou tuzemskou poptávku a mohutnou expanzi úvěrů zvýšila centrální banka ve třech krocích svoji hlavní úrokovou sazbu (28denní intervenční sazbu) celkem o 450 základních bodů na 17,50 %, aby tak čelila deficitu bilance zboží a služeb. V průběhu uplynulého obchodního roku se inverzní křivka struktury výnosů z cenných papírů posunula nahoru, přičemž růst výnosů u kratších splatností byl ještě nižší. I přesto zlepšily americké ratingové agentury Standard & Poor's a Moody's rating Polska pro dlouhodobé závazky v cizích měnách o celé stupně z BBB- na BBB+, resp. z Baa3 na Baa1.

Vzhledem k tomu, že se české hospodářství nacházelo v letech 1998 a 1999 v recesi a růst míry inflace byl pod hranicí, kterou si stanovila centrální banka, snížila centrální banka jen v účetním roce fondu svoji hlavní úrokovou míru šestkrát celkem o 165 základních bodů na 5,25 %.

V důsledku toho výrazně poklesla úroveň výnosů z cenných papírů. Na snižování hlavní úrokové sazby „vydělaly“ zejména cenné papíry s kratší dobou splatnosti, takže česká křivka struktury výnosů nabyla strmějšího tvaru. Česká křivka struktury výnosů byla první v této oblasti, která začala na počátku roku 1999 vykazovat normální (kladný) sklon. V květnu bylo možné navíc zaznamenat tzv. „bear steepening“, tzn., že výnosy u delší doby splatnosti začaly růst. Důvodem pro to bylo v první řadě očekávání rostoucího objemu emisí státních dluhopisů, neboť například restrukturalizace bankovníctví, ale i závazky související s NATO, resp. s členstvím v EU, o něž země usiluje, kladou stále větší nároky na státní rozpočet. V březnu, resp. dubnu tohoto roku byla poprvé v dějinách českého kapitálového trhu emitován pevně úročený státní dluhopis se sedmiletou, resp. desetiletou splatností.

V reakci na příznivě se vyvíjející základní míru inflace a restriktivní fiskální politiku, resp. tlaky na zhodnocení forintu snížila Maďarská centrální banka svoji hlavní úrokovou sazbu v několika krocích z 15 % na 11 %, takže inverzní křivka úrokových sazeb klesla a zároveň několikanásobně zploštila. Trh cenných papírů s dlouhodobou splatností reagoval méně výrazně na základní míru inflace, o to výrazněji však na celkovou míru inflace. Zde se velmi negativně projevilo administrativní zvyšování cen, resp. růst cen ropy a potravin. Americké ratingové agentury Standard & Poor's a Moody's zlepšily rating Maďarska v případě dlouhodobých závazků v cizích měnách vždy o stupeň z BBB na BBB+, resp. z Baa2 na Baa1.

Úrokové sazby na slovenském peněžním trhu spadly z více než 18 % na méně než 9 %. Slovensko rovněž zaznamenalo výrazný pokles výnosů z cenných papírů, přesto vzhledem k nedostatečné likviditě na sekundárním trhu státních dluhopisů ještě stále nelze hovořit o křivce struktury výnosů. V dubnu byl poprvé vydán pevně úročený státní dluhopis s pětiletou dobou splatnosti. Pokles kapitálových investic a restriktivní fiskální politika vedly ke zpomalení reálného hospodářského růstu, což pomohlo bilanci zboží a služeb. V roce 1998 činil totiž její deficit stále ještě přes 10 %. Kromě toho mělo na příliv zahraničních přímých investic pozitivní dopad rozhodnutí udělit Slovensku status uchazeče o vstup, které učinili předsedové vlád zemí EU v Helsinkách v polovině prosince 1999. To vedlo k tlakům na zhodnocování slovenské koruny.

Spready výnosů centrálních státních emisí z tohoto regionu v euru přes německé spolkové dluhopisy, resp. v USD přes US treasuries se s ohledem na uspokojivý konjunkturální vývoj na světě v průběhu obchodního roku sjednotily, a tak spread EMBI Global Constrained klesl ze 790 základních bodů 1. června 1999 na 703 základních bodů 31. května 2000.

Investiční politika

Po jednání vrcholných představitelů EU v Helsinkách, na němž byly ke vstupním jednáním přizvány rovněž Rumunsko, Bulharsko, Slovensko, Malta, Litva a Lotyšsko, se potenciál investic na účet pozic GRD rozšířil na 10 středoevropských a východoevropských kandidátských zemí plus Chorvatsko a Turecko. Jelikož se již počátkem roku rýsoval vstup Řecka do měnové unie k 1. 1. 2001, byl proces konvergence již ve velmi pokročilém stádiu, resp. téměř dokončen. Investuje se především do státních dluhopisů. V zemích s minimálním objemem obchodů na sekundárním trhu jako například na Slovensku se kupují i euroobligace ve slovenských korunách od emitentů nejlepší bonity (v žádném případě pod Single A). Podíl místních měn (PLN, HUF, CZK + SKK) činí přibližně dvě třetiny. Zbývající třetinu představují převážně emise státních dluhopisů znějících na euro. Příležitostně je využívána možnost dočasného měnového zajištění na základě diskrečních rozhodnutí. Ke konci obchodního roku činil průměrný výnos fondu 10,81 % a splatnost 3,41 let.

Účetní rok 1999/2000

	Reálný růst HDP v %		Bilance zboží a služeb v % HDP		Meziroční inflace v %, hodnota ke konci roku		Deficit veřejného sektoru v % HDP		Směnný kurz za 1 euro	
	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1999	2000	1.6.99	31.5.00
Polsko	4,1	4,7	- 7,6	- 8,0	9,8	7,2	- 3,7	- 2,4	4,08	4,11
Česko	- 0,4	1,2	- 2,0	- 2,2	2,5	3,9	- 3,4	- 6,7	37,58	36,17
Maďarsko	4,5	5,7	- 4,1	- 4,3	11,2	7,6	- 4,3	- 3,0	249,39	259,31
Slovensko	1,9	2,5	- 4,9	- 5,2	14,2	10,4	- 4,2	- 4,0	45,30	42,70

	Dluhopisy se splatností 2 roky		Dluhopisy se splatností 5 let		Dluhopisy se splatností 10 let	
	1.6.99	31.5.00	1.6.99	31.5.00	1.6.99	31.5.00
Polsko	11,57	17,44	10,59	14,61	8,96	12,24
Česko	7,68	5,59	7,66	6,11	--	6,33
Maďarsko	14,65	10,19	13,00	9,45	10,00	9,15
Slovensko	17,00	16,79*	--	8,64*	--	--

* Údaje z primárního trhu, tzn., že časový okamžik se přesně neshoduje se začátkem a koncem obchodního roku.

Skladba majetku fondu

	31. května 2000			31. května 1999		
	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%
Dluhopisy znějící na						
německé marky	0,4	5,9	1,33	--	--	--
euro	7,4	101,5	23,10	--	--	--
estonské koruny	0,3	3,7	0,83	0,3	3,6	3,64
řecké drachmy	--	--	--	2,3	31,9	32,57
polské zloté	11,2	153,5	34,94	2,5	34,3	35,08
slovenské koruny	1,8	24,2	5,51	--	--	--
české koruny	3,6	49,3	11,23	0,5	7,4	7,57
maďarské forinty	4,1	56,5	12,87	0,9	11,9	12,13
americké dolary	1,2	16,6	3,79	--	--	--
Majetek v cenných papírech	29,9	411,1	93,61	6,5	89,1	90,99
Termínované finanční obchody	0,1	0,8	0,19	0,0	- 0,6	- 0,63
Zůstatky na bankovních účtech	1,0	13,4	3,04	0,4	4,9	5,03
Úrokové pohledávky	1,0	13,9	3,16	0,3	4,5	4,61
Majetek fondu	31,9	439,2	100,00	7,1	97,9	100,00

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

Srovnávací přehled (v euru*)

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	
1997/98	8 399 137,27	72,83	5,45	--	--	--	+ 3,72
1998/99	7 115 468,49	65,36	7,14	--	5,36	1,78	- 1,95
1999/2000	31 919 579,69	61,43	5,05	67,11	4,14	1,38	+ 5,56

* Hodnoty účetního roku 1997/98 byly přepočítány kurzem 13,7603 na euro a zaokrouhleny (na dvě desetinná místa).

¹⁾ S přihlédnutím k výplatě, která proběhla v účetním roce (reinvestice).

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	
1997/98	115 574 648,62	1 002,15	75,00	--	-	-	+ 3,72
1998/99	97 910 981,06	899,37	98,25	--	73,76	24,49	- 1,95
1999/2000	439 222 992,41	845,30	69,49	923,45	56,97	18,99	+ 5,56

* Hodnoty účetních let 1998/1999 a 1999/2000 byly přepočítány kurzem 13,7603 na ATS a zaokrouhleny (na dvě desetinná místa).

¹⁾ S přihlédnutím k výplatě, která proběhla v účetním roce (reinvestice).

Výplata výnosů

V účetním roce 1999/2000 byla na **výplatu výnosů** vyčleněna částka 5,05 euro (v účetním roce 1998/99 7,14 euro) na podíl, tj. při 191 311 podílech s výplatou výnosů celkem 966 120,55 euro (přibl. 13 294 108,60 ATS). Částka výplaty na podíl přepočítaná na ATS činí v účetním roce 1999/2000 přibližně 69,49 šilinků. V účetním roce 1998/99 činila výplata 98,25 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. Daň z kapitálových výnosů ve výši 1,26 euro odpovídá zhruba 17,34 šilinkům. Výnosy budou od pátku 1. září 2000 vypláceny, resp. připisovány na účet

v Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Vídeň, a jejích pobočkách,
ve všech rakouských spořitelnách a jejích pobočkách,
v bance Bankhaus Krentschker & Co Aktiengesellschaft, Graz, a
v bance Deutsche Girozentrale – Deutsche Kommunalbank, Frankfurt nad Mohanem a Berlín,

případně v bankách, které vystupují jako depozitáři.

U podílových listů s reinvesticí výnosů proběhne podle § 13 zákona o investičních fondech z roku 1993 výplata ve výši daně z kapitálových výnosů připadající na roční výnos. Tato daň bude činit 1,38 euro (přibl. 18,99 šilinků) na podíl, tj. při 300 508 podílech s reinvesticí výnosů celkem 414 701,04 euro (zhruba 5 706 410,72 šilinků). Tuto daň z kapitálových výnosů srazí a odvedou banky jednající jako depozitáři, pokud neexistují nějaké důvody k osvobození od jejího placení.

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	65,36	65,36
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 7,14 euro odpovídá 0,1231 podílu		
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 1,78 euro odpovídá 0,0281 podílu		
Hodnota podílu na konci účetního roku	61,43	67,11
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	68,99	69,00
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	+ 5,56	+ 5,56
Čistý výnos na podíl	+ 3,63	+ 3,64

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku ¹⁾		7 115 468,49
s odečtením výplaty 1. 9. 1999		- 424 808,58
s odečtením výplaty daně z kapitálových výnosů u podílů s reinvesticí výnosů dne 1. 9. 1999		- 87 866,14
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	24 467 034,15	
Zpětný odkup certifikátů	- 1 252 391,20	
		23 214 642,95
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		1 213 567,96
Náklady		- 115 497,22
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	170 825,91	
Realizované ztráty	- 447 913,25	
Realizovaný kurzovní výsledek ¹⁾	- 277 087,34	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	- 428 461,35	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 705 548,69
Vyrovnaní výnosů		1 709 620,92
Majetek fondu na konci účetního roku ²⁾		<u>31 919 579,69</u>

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

Výnosy z úroků	<u>1 213 567,96</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		1 213 567,96
Realizované zisky ²⁾	170 825,91	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 66 154,93</u>	104 670,98
Odměna pro investiční společnost	- 103 800,65	
Ostatní administrativní výdaje	- 11 696,57	
Náklady		- 115 497,22
Vyrovnání výnosů		1 709 620,92
Převod z předchozího období		<u>0,00</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>2 912 362,64</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 283 939 podílových listů s výplatou výnosů, 0,50 euro na podíl		966 120,55
Vyplacená daň z kapitálových výnosů za 101 392 podílových listů po 0,00 euro	414 701,04	
Podíl výnosů za 101 392 podílů s reinvesticí výnosů po 0,51 euro určený pro reinvestování	<u>1 244 103,12</u>	
		1 658 804,16
Částka určená na reinvestování		85 681,49
Převod do následujícího období		<u>201 756,44</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>2 912 362,64</u>

- 1) Skladba podílových listů na začátku účetního roku: 59 497 podílových listů s výplatou výnosů a 49 363 podílových listů s reinvesticí výnosů.
- 2) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nerealizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.
- 3) Skladba podílových listů na konci účetního roku: 191 311 podílových listů s výplatou výnosů a 300 508 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	899,37	899,37
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 98,25 ATS odpovídá 0,1231 podílu		
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 24,49 ATS odpovídá 0,0281 podílu		
Hodnota podílu na konci účetního roku	845,30	923,45
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	849,32	949,46
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v % ¹⁾	+ 5,56	+ 5,56
Čistý výnos na podíl	+ 49,95	+ 50,09

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku úč. roku ¹⁾		97 910 981,06
s odečtením výplaty 1. 9. 1999		- 5 845 493,50
s odečtením výplaty daně z kapitálových výnosů u podílů s reinvesticí výnosů dne 1. 9. 1999		- 1 209 064,45
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	336 673 730,01	
Zpětný odkup certifikátů	- 17 233 278,63	
		319 440 451,38
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		16 699 059,20
Náklady		- 1 589 276,40
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	2 350 615,77	
Realizované ztráty	- 6 163 420,69	
Realizovaný kurzovní výsledek ²⁾	- 3 812 804,92	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	5 895 756,71	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 9 708 561,64
Vyrovnaní výnosů		23 524 896,75
Majetek fondu na konci úč. roku ³⁾		<u>439 222 992,41</u>

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

Výnosy z úroků	16 699 059,20	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		16 699 059,20
Realizované zisky ²⁾	2 350 615,77	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 910 311,68</u>	1 440 304,09
Odměna pro investiční společnost	- 1 428 328,08	
Ostatní administrativní výdaje	- 160 948,31	
Náklady		- 1 589 276,40
Vyrovnání výnosů		23 524 896,75
Převod z předchozího období		<u>0,00</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>40 074 983,64</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 191 311 podílových listů s výplatou výnosů, 69,49 ATS na podíl		13 294 108,60
Vyplacená daň z kapitálových výnosů za 300 508 podílových listů po 18,99 ATS	5 706 410,72	
Podíl výnosů za 300 508 podílů s reinvesticí výnosů po 59,97 ATS určený pro reinvestování	<u>17 119 232,16</u>	22 825 642,88
Částka určená k reinvestování		1 179 003,02
Převod do následujícího období		2 776 229,14
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>40 074 983,64</u>

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

- 1) Skladba podílových listů na začátku účetního roku: 59 497 podílových listů s výplatou výnosů a 49 363 podílových listů s reinvesticí výnosů.
- 2) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nerealizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.
- 3) Skladba podílových listů na konci účetního roku: 191 311 podílových listů s výplatou výnosů a 300 508 podílových listů s reinvesticí výnosů.

Seznam majetku k 31. květnu 2000

včetně změn v majetku v cenných papírech v období od 1. června 1999 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.)					
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIŘY								
DLUHOPISY znějící na německé marky								
Země emise TURECKO								
TUERKEI 99/03 MTN	291880	9,250	800	0	800	103,9500	<u>425 190,33</u>	1,33
Součet – DEM přepočítány kurzem 1,95583							<u>425 190,33</u>	1,33
DLUHOPISY znějící na estonské koruny								
Emitent MEZINÁRODNÍ ORGANIZACE								
IFC EEK/DM 98/2001	248436	10,000	0	0	4 000	103,8330	<u>265 445,53</u>	0,83
Součet – EEK přepočítány kurzem 15,64660							<u>265 445,53</u>	0,83
DLUHOPISY znějící na euro								
Země emise CHORVATSKO								
KROATIEN 99/06	293844	7,375	850	0	850	97,7900	831 215,00	2,60
KROATIEN 00/05	107311	7,000	500	0	500	97,3300	<u>486 650,00</u>	1,52
Součet							<u>1 317 865,00</u>	4,13
Země emise LOTYŠSKO								
LETTLAND 99/04 1-2	304540	6,250	600	0	600	99,6200	<u>597 720,00</u>	1,87
Součet							<u>597 720,00</u>	1,87
Země emise LITVA								
LITAUEN 00/05	452520	7,750	1 000	0	1 000	99,5500	995 500,00	3,12
LITAUEN 99/04 REGS	296676	8,000	450	0	450	101,1500	<u>455 175,00</u>	1,43
Součet							<u>1 450 675,00</u>	4,54
Země emise POLSKO								
POLEN 00/10	107134	6,000	300	0	300	98,0600	294 180,00	0,92
Součet							<u>294 180,00</u>	0,92
Země emise SLOVENSKO								
SLOWAKEI 00/10	107476	7,375	800	0	800	96,5900	<u>772 720,00</u>	2,42
Součet							<u>772 720,00</u>	2,42
Země emise SLOVINSKO								
SLOWENIEN 00/10	107244	6,000	300	0	300	99,7500	299 250,00	0,94
SLOWENIEN 99/09	294683	4,875	700	0	700	92,3800	<u>646 660,00</u>	2,03
Součet							<u>945 910,00</u>	2,96
Země emise TURECKO								
TUERKEI 00/10	451675	9,250	1 000	0	1 000	99,9105	999 105,00	3,13
TUERKEI 00-05	108565	7,750	1 000	0	1 000	99,4810	<u>994 810,00</u>	3,12
Součet							<u>1 993 915,00</u>	6,25
Součet EUR							<u>7 372 985,00</u>	23,10
DLUHOPISY znějící na polské zloté								
Emitent BANKA PRO OBNOVU A ROZVOJ EBRD								
EUR BK REC&DEV 99-01	276700	10,500	2 000	0	3 500	94,8500	812 171,25	2,54
EUR BK REC&DEV 00/05	107478	11,750	5 000	0	5 000	90,6600	<u>1 108 990,83</u>	3,74
Součet							<u>1 921 162,08</u>	6,02

Účetní rok 1999/2000

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.)									
Země emise POLSKO									
POLEN 00-05	452258	8,500	21 300	5 300	16 000	81,6000	3 194 128,44	10,01	
POLEN 96/01	132554	12,000	10 000	2 000	9 000	94,7000	2 085 137,61	6,53	
POLEN 97/03	197054	12,000	5 000	0	6 000	91,0000	1 335 779,82	4,18	
POLEN 97-02	196721	12,000	2 000	0	3 000	92,2000	676 697,25	2,12	
POLEN 98-04	176146	10,000	4 000	0	5 000	85,2000	1 042 201,83	3,27	
POLEN 99/09 SER 509	308526	6,000	3 000	1 100	1 900	67,2000	312 366,97	0,98	
POLEN 99-09/1109	450099	6,000	3 600	0	3 600	66,8000	<u>588 330,28</u>	1,84	
							Součet	<u>9.234.642,20</u>	28,93
Součet – PLZ přepočítány kurzem 4,087500								<u>11.155.804,28</u>	34,94
Součet – HUF přepočítány kurzem 259,23000								<u>5 587 532,32</u>	22,34
OBLIGACE znějící na slovenské koruny									
Země emise NĚMECKO									
DEPFA DEBT INS 00-03	351035	9,250	26 800	0	26 800	101,5500	<u>637 064,61</u>	2,00	
							Součet	<u>637 064,61</u>	2,00
Emitent EVROPSKÁ INVESTIČNÍ BANKA (EIB)									
EUR INV BK 99/02	352196	15,625	12 000	0	12 000	112,8500	<u>316 994,38</u>	0,99	
							Součet	<u>316 994,38</u>	0,99
Emitent NORDISKA INVESTERINGBANKEN									
FIN NETHL99/04	354136	13,625	25 000	0	25 000	114,8300	<u>671 992,04</u>	2,11	
							Součet	<u>671 992,04</u>	2,11
OBLIGACE znějící na české koruny									
Země emise ČESKÁ REPUBLIKA									
CESKY REP.2000/03	451423	6,900	38 000	0	38 000	102,9500	1 082 634,56	3,39	
CZECH REP 00-07	107312	6,300	25 000	0	25 000	100,6850	696 589,18	2,18	
CZECH REP 99-01	304519	6,800	54 000	10 000	44 000	101,1700	1 231 902,59	3,86	
CZECH REP 99-04	291947	7,950	0	15 000	5 000	106,7800	<u>147 751,49</u>	0,46	
							Součet	<u>3 158 877,82</u>	9,89
Emitent SVĚTOVÁ BANKA (IBRD)									
WELTBK MTN 99/06	308238	7,375	15 000	0	15 000	102,9000	427 148,19	1,34	
							Součet	<u>427 148,19</u>	1,34
Součet – CZK přepočítány kurzem 36,02300								<u>3 586 026,01</u>	11,23
DLUHOPISY znějící na maďarské forinty									
Země emise MAĎARSKO									
HUNGARY 00-02/J	451800	9,500	150 000	0	150 000	98,7843	571 602,25	1,79	
HUNGARY 99-01 H	308556	13,500	320 000	0	320 000	102,7080	1 267 853,26	3,97	
HUNGARY 99-04/H	291895	10,500	520 000	100 000	420 000	102,6410	1 662 971,88	5,21	
UNGARN 99/09 SER.B	289031	9,500	100 000	0	150 000	104,5720	<u>605 092,00</u>	1,90	
							Součet	<u>4 107 519,39</u>	12,87

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)								
DLUHOPISY znějící na americké dolary								
Země emise BULHARSKO								
BULGARIEN 94/12FLRN	414741	2,750	1 000	0	1 000	67,7900	<u>728 689,67</u>	2,27
BULGARIEN 94-11	414745	7,0625	600	0	600	74,5600	<u>480 877,14</u>	1,50
						Součet	<u>72 960,34</u>	0,29
						Součet – USD přepočítány kurzem 0,93030	<u>1 209 566,81</u>	3,79
						ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM	<u>29 878 703,08</u>	93,61

Nerealizovaný výsledek v euro

DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY

Otevřené pozice

PLZ					0		86.641,04	0,27
							<u>- 25.972,69</u>	- 0,08
						Součet	<u>60.668,35</u>	0,19
						DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY CELKEM	<u>60.668,35</u>	0,19

ČLENĚNÍ MAJETKU FONDU

CENNÉ PAPIRY							29 878 703,08	93,61
DEVIZOVÉ TERMÍNOVÉ OBCHODY							60 668,35	0,19
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH							970 991,29	3,04
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY							1 009 216,97	3,16
MAJETEK FONDU							31 919 579,69	100,00

(ATS 439 222 992,41)

PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	191 311						
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	300 508						
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S VÝPLATOU VÝNOSŮ	EUR	61,43	(ATS	845,30)				
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	67,11	(ATS	923,45)				

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

CZECH REP 99-04	329489	CZK	7,30000	5 000	5 000
DEPFA 99-06/T 84	229479	CZK	7,75000	5 000	5 000
LB HESS-THUER 99/03	360636	CZK	8,00000	10 000	10 000
VBG HYP ANL 00-05	30533	CZK	6,50000	10 000	10 000
GRIECHENLAND 97/00	191075	GRD	9,80000	0	170 000
GRIECHENLAND 99/06	293637	GRD	6,00000	385 000	725 000
GRIECHENLAND 99/14	276701	GRD	6,50000	0	100 000
CZECH REP 99-04	329489	CZK	7,30000	5 000	5 000
GRIECHENLAND 99-09	291824	GRD	6,30000	0	50 000
INT.FIN.CORP. ZERO 98-08	249402	GRD	0	0	150 000
HUNGARY 97-00/E	191797	HUF	16,00000	0	44 000

Účetní rok 1999/2000

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějí na	Úroková míra	Nákup / přírůstky		Prodej / úbytky	
				ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)			
UNGARN 00-03/SER.3/J	451163	HUF	10,00000	120 000		120 000	
UNGARN -H-97/99	196037	HUF	16,50000	0		50 000	
UNGARN SER.I 98-03	249111	HUF	13,00000	0		70 000	
POLEN 94/99	191679	PLZ	15,00000	0		800	
POLEN 94-99	194394	PLZ	15,00000	0		1 000	
POLEN 95-00	197623	PLZ	14,00000	0		3 000	

Vídeň, červenec 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 DANUBIA-RENT, 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 28. července 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 DANUBIA-RENT za 3. 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 DANUBIA-RENT

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

Zvláštní statut fondu

pro podílový fond cenných papírů DANUBIA-RENT (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, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft Vídeň a její pobočky, Bankhaus Krentschker & Co Aktiengesellschaft, Graz, a DGZ-DekaBank Deutsche Kommunalbank, Frankfurt nad Mohanem a Berlín.
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 mají formu 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 § 26, resp. výplaty podle § 26a na účet podílníka banka, která pro něj vykonává funkci depozitáře.

§ 15 Cenné papíry

1. Pro fond lze nabývat pouze pevně nebo proměnlivě úročené cenné papíry tuzemských nebo zahraničních emitentů ve smyslu § 20 zákona o investičních společnostech.
2. Přednostně se počítá s nabýváním cenných papírů, jejichž emitenti mají domicil v reformních státech střední a východní Evropy a/nebo znějí na měnu některého z těchto států. Celkový podíl cenných papírů podle odstavce 1 na majetku fondu smí činit maximálně 25 %.

§ 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 přípuštění 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 nespĺňují 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 směřjí 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 směřjí 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 směřjí 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 směřjí 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 směřjí 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 směřjí 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 směřjí 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 směřjí 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. prosince do 30. listopadu 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 1. září 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 od 1. září 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 ke Zvláštnímu 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
MAĎARSKO	Budapešť
NORSKO	Oslo
POLSKO	Varšava
SLOVENSKO	Bratislava
ŠVÝCARSKO	Curych, Ženeva, Basilej

3. Burzy v mimoevropských státech

AUSTRÁLIE	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
JAPONSKO	Tokio, Osaka, Nagoja, Kjoto, 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
VENEZUELA	Caracas

4. Organizované trhy v zemích kromě členských států Evropské unie

JAPONSKO	pokladniční trh
KANADA	pokladniční 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

AUSTRÁLIE	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
BELGIE	Belgian Futures and Options Exchange
DÁNSKO	FUTOP
FINSKO	Finnish Options Market
FRANCIE	MONOP (Marché des Options Négociables de Paris), MATIF SA
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
KANADA	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
NĚMECKO	DTB Deutsche Terminbörse
NIZOZEMÍ	European Options Exchange
NORSKO	Oslo Stock Exchange
NOVÝ ZÉLAND	New Zealand Futures & Options Exchange
RAKOUSKO	Wiener Börse AG
SLOVENSKO	RM-System Slovakia a Bratislavská opčná 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)

fondy DANUBIA-RENT v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-RENT k 31.05.2000: 61,43 euro)

Účetní rok: Výplata: IČ cenného papíru: Kategorie fondu:	01.06.1999-31.05.2000 01.09.2000 083.140 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	5,0500	5,0500	5,0500	5,0500	5,0500
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos	EUR	5,0500	5,0500	5,0500	5,0500	5,0500
4. a) Nezdaniitelné navýšení hodnoty majetku	EUR	0,0026	0,0026	--	--	--
b) Nezdaniitelné úrokové výnosy podle DBA ^{1) 2)}	EUR	0,5303	0,5303	0,5303	0,5303	0,5303
5. Zbývající výnos	EUR	4,5171	4,5171	4,5197	4,5197	4,5197
6. Z toho konečné zdanění	EUR	4,5171	4,5171	4,5171	4,5171	--
7. Zdanitelné příjmy	EUR	0,0000	0,0000	0,0026	0,0026	4,5197
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 ³⁾
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	--	--	--
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	5,0474	5,0474	5,0474	5,0474	5,0474 ³⁾
b) Nezdaniitelné úrokové výnosy podle DBA s Řeckem	EUR	0,5303	0,5303	0,5303	0,5303	0,5303
c) V bodě 10c), Rak. KEST II, obsažena KEST za úroky z řeckých dluhopisů nezdaniitelné podle DBA ⁴⁾	EUR	0,1326	0,1326	0,1326	0,1326	0,1326 ³⁾

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

- 1) Nezdaniitelné 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 nezdaniitelné, 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 DANUBIA-RENT v rakouských šilincích na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-RENT k 31.05.2000: 845,30 ATS)

Účetní rok: 01.06.1999-31.05.2000		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
Výplata: 01.09.2000		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru: 083.140						
Kategorie fondu: 1						
1.	Výplata před odpočtem KEST II	ATS	69,4895	69,4895	69,4895	69,4895
2.	Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Výnos	ATS	69,4895	69,4895	69,4895	69,4895
4.	a) Nezdaniitelné navýšení hodnoty majetku	ATS	0,0358	0,0358	--	--
	b) Nezdaniitelné úrokové výnosy podle DBA ¹⁾²⁾	ATS	7,2971	7,2971	7,2971	7,2971
5.	Zbývající výnos	ATS	62,1567	62,1567	62,1924	62,1924
6.	Z toho konečné zdanění	ATS	62,1567	62,1567	62,1567	--
7.	Zdanitelné příjmy	ATS	0,0000	0,0000	0,0358	0,0358
8.	Zahraniční 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	17,3380	17,3380	17,3380	17,3380 ³⁾
11.	Hodnota dědičné daně	ATS	0,0000	0,0000	--	--
12.	a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	69,4537	69,4537	69,4537	69,4537 ³⁾
	b) Nezdaniitelné úrokové výnosy podle DBA s Řeckem	ATS	7,2971	7,2971	7,2971	7,2971
	c) V bodě 10c), Rak. KEST II, obsažena KEST za úroky z řeckých dluhopisů nezdaniitelné podle DBA ⁴⁾	ATS	1,8246	1,8246	1,8246	1,8246 ³⁾

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

Vysvětlivky:

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

- 1) Nezdaniitelné 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 nezdaniitelné, 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)

fondu DANUBIA-RENT v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-RENT k 31.05.2000: 67,11 euro)

Účetní rok: 01.06.1999-31.05.2000		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
Výplata (§ 13 zák. o IF): 01.09.2000		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
IČ cenného papíru: 081.294						
Kategorie fondu: 1						
1.	Výnos bez navýšení hodnoty majetku	EUR	5,5137	5,5137	5,5137	5,5137
2.	Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Výnos odpovídající výplatě	EUR	5,5137	5,5137	5,5137	5,5137
4.	Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA ^{1) 2)}	EUR	0,5793	0,5793	0,5793	0,5793
5.	Zbývající výnos	EUR	4,9344	4,9344	4,9344	4,9344
6.	Z toho konečné zdanění	EUR	4,9344	4,9344	4,9344	-
7.	Zdanitelné příjmy	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	4,9344
8.	Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	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
	b) k vrácení	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10.	a) Rak. KESt I (z dividend)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Rak. KESt II (z úroků)	EUR	1,38	1,38	1,38	1,38 ³⁾
11.	Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	--	--
12.	a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KESt	EUR	5,5137	5,5137	5,5137	5,5137 ³⁾
	b) Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA s Řeckem	EUR	0,5793	0,5793	0,5793	0,5793
	c) V bodě 10c), Rak. KESt II, obsažena KESt za úroky z řeckých dluhopisů nezdanitelné podle DBA ⁴⁾	EUR	0,1449	0,1449	0,1449	0,1449 ³⁾

Vysvětlivky:

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

- 1) Nezdanitelné 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 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.

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

fondu DANUBIA-RENT v rakouských šilincích na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-RENT k 31.05.2000: 923,45 ATS)

Účetní rok: 01.06.1999-31.05.2000		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby	
Výplata (§ 13 zák. o IF): 01.09.2000		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce		
IČ cenného papíru: 081.294							
Kategorie fondu: 1							
1.	Výnos bez navýšení hodnoty majetku	ATS	75,8702	75,8702	75,8702	75,8702	75,8702
2.	Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.	Výnos odpovídající výplatě	ATS	75,8702	75,8702	75,8702	75,8702	75,8702
4.	Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA ¹⁾²⁾	ATS	7,9713	7,9713	7,9713	7,9713	7,9713
5.	Zbývající výnos	ATS	67,8988	67,8988	67,8988	67,8988	67,8988
6.	Z toho konečné zdanění	ATS	67,8988	67,8988	67,8988	67,8988	-
7.	Zdanitelné příjmy	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	67,8988
8.	Zahraníční 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) započítatelné	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	18,9892	18,9892	18,9892	18,9892	18,9892 ³⁾
11.	Hodnota dědické daně	ATS	0,00	0,00	--	--	--
12.	a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	75,8702	75,8702	75,8702	75,8702	75,8702 ³⁾
	b) Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA s Řeckem	ATS	7,9713	7,9713	7,9713	7,9713	7,9713
	c) V bodě 10c), Rak. KEST II, obsažena KEST za úroky z řeckých dluhopisů nezdanitelné podle DBA ⁴⁾	ATS	1,9939	1,9939	1,9939	1,9939	1,9939 ³⁾

* 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 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 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.

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 s částečným zajištěním kurz. rizika
EKA-YEN-BOND	Dluhopisy v japonských jenech
FIRST AUSTRIAN EMERGING BOND	Mezinárodní dluhopisový fond (prahové země) se zajištěním kurz. rizika
DANUBIA-RENT	Východoevropské dluhopisy, hlavní orientace na kandidátské země pro vstup do EU
EUROPEAN HIGH YIELD BOND	Podnikové dluhopisy s vysokým úročením, zajištění kurz. rizika
EUROBOND-PROTECT	Dluhopisy v euro se střední dobou splatnosti
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	Směšený 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	Ofenzivní smíšený fond, přibl. až 75 % akcie
EKA-MED	Konzervativní smíšený fond, přibl. až 25 % akcie
EKA-MIX	Dynamický smíšený fond, přibl. až 35 % akcie

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	Globální akciový fond, biotechnol. podniky
PHARMA-STOCK	Globální akciový fond, farmaceut. podniky
TECHNO-STOCK	Globální akciový fond, high tech podniky

Fondy fondů

SELECT-TREND	Smíšený fond fondů, přibl. 25% akciový fond
SELECT-INVEST	Smíšený fond fondů, přibl. 50% akciový fond
SELECT-GLOBAL	Globální akciový fond fondů podle umístění investic
TOP I – DER STABILE	Smíšený fond fondů, přibl. 20% akciový fond
TOP II – DER FLEXIBLE	Smíšený fond fondů, až 60% 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