

Překlad z německého jazyka

## Obsah

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti .....	2
Přechod na euro .....	3
Vývoj fondu .....	4
Vývoj akciových trhů ve východní Evropě .....	4
Současný vývoj ve východní Evropě .....	4
Přehled vývoje akciových trhů ve východní Evropě .....	5
Vývoj východoevropských měn .....	5
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 30. listopadu 2000 .....	12
Výrok auditora .....	16
Zpráva dozorčí rady .....	16
Statut fondu .....	17
Všeobecný statut fondu .....	17
Zvláštní statut fondu .....	20
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro) .....	26
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS) .....	27
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro) .....	28
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS) .....	29
Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. ....	30

**Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti**

<b>Společnost</b>	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Vídeň Telefon (01) 531-00, fax 531-00/7102
<b>Základní jmění</b>	17,490 mil. rakouských šilinků
<b>Společníci</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (81,42 %) (do 16. prosince 1999: 81,38 %) DGZ DekaBank Deutsche Kommunalbank (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37 %) (do 16. prosince 1999: 1,41 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
<b>Dozorčí rada</b>	ředitel Mgr. Ernst KARNER (předseda) ředitel August JOST (místopředseda) ředitel Mgr. Dr. Kurt STÖBER (místopředseda) ředitel odd. Werner BIDNER (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)
<b>Jednatelé</b>	Wolfgang DORTEN Dr. Franz GSCHIEGL Mgr. Dr. Michael MALZER (do 19.4.2000) Dkfm. Herbert SCHOBER Mgr. Wolfgang TRAINDL Dr. Christoph WIESMAYR (od 20.4.2000)
<b>Prokuristé</b>	Mgr. Karl BRANDSTÖTTER (od 24.6.1999) Oskar ENTMAYR Mgr. Franz KISSER (od 24.6.1999) Dr. Günther SCHUPP Ernst SORGER Ernst R. THIER (do 31.10.1999) Dr. Christoph WIESMAYR (od 3.1.2000 do 19.4.2000)
<b>Státní komisaři</b>	rada Mgr. Wolfgang PECHRIGGL AD Erwin GRUBER
<b>Auditoři</b>	Eidos Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
<b>Depozitář</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

## Přechod na euro

### Vliv euro na kapitálový trh

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

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

### Zveřejňování ceny podílů v euro

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

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

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

### Výroční a pololetní zprávy

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

### Výplata podílů na zisku investiční společnosti

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

### Výpočet výkonnosti

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

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

## Vážení podílníci,

dovolujeme si Vám v následující části přeložit zprávu podílového fondu cenných papírů DANUBIA-INVEST o účetním roce od 1. června 1999 až 31. května 2000.

## Vývoj fondu

### Vývoj akciových trhů ve východní Evropě

V uplynulém obchodním roce se akciové trhy ve východní Evropě vyvíjely velmi pozitivně. Kandidáti na vstup do EU Polsko, Maďarsko a Česká republika nabídli dobré národohospodářské výsledky, což se koneckonců projevilo kladně i na ziscích podnikové sféry. Maďarsko vynikalo zejména vysokým růstem ekonomiky, intenzivním zvyšováním vývozu a značným nárůstem produktivity. I Polsku se podařilo docílit vysoké míry růstu, nicméně deficit bilance zboží a služeb výrazně vzrostl, takže snižování úrokových sazeb bude v blízké budoucnosti sotva možné. Polsko ale nabízí i nadále značný růst ekonomiky a především má na své burze zdaleka největší podíl cenných papírů z tzv. „nové ekonomiky“, což by mohlo být známkou slibného vývoje v budoucnu. I výkonnost České republiky byla na velmi dobré úrovni, zejména díky tomu, že se země dokázala zotavit z recese a dosáhla významných pokroků v privatizaci. V uplynulém obchodním roce se výkonnost fondu DANUBIA-INVEST pohybovala 21,6 procentních bodů nad svým srovnávacím benchmarkem fondem ING EE ex Russia. Za tuto skvělou výkonnost vděčíme v první řadě vynikajícímu vývoji Ruské burzy. Rusko vydělávalo na rostoucích cenách ropy a na politické změně od Jelcina k Putinovi, který do ruské ekonomiky vnesl více liberalismu, ale i více pořádku.

### Současný vývoj ve východní Evropě

- Rusko prochází od zvolení Putina prezidentem obdobím změn. Novému prezidentovi se již podařilo protlačit parlamentem značně liberální daňovou reformu. Nyní se chystá moc v Rusku znovu výrazněji soustředit v Moskvě, omezit vliv mocných oligarchií a intenzivněji prosazovat právo a pořádek v zemi. Ačkoli jistě dojde k mnoha nezdarům, jsme přesvědčeni, že se Rusko z dlouhodobého hlediska vyvíjí správným směrem.
- Uchazeči o vstup do EU v čele s Polskem, Maďarskem a Českou republikou zůstávají i nadále atraktivní. Podle našich zkušeností s dalšími zeměmi (Řeckem apod.), má přípravná fáze před vstupem do EU velmi pozitivní vliv na národní ekonomiku a podnikovou sféru. Právě díky klesající inflaci, intenzivnímu růstu ekonomiky a rostoucím ziskům podniků by měly ceny akcií v následujících letech stoupat.

Uspokojivému hospodářskému rozvoji ve střední a východní Evropě v následujících letech by měl napomoci i pozitivní ekonomický rozvoj Evropské unie. Proto zůstáváme optimisty, co se týče dalšího vývoje akciových trhů v této oblasti.

## Přehled vývoje akciových trhů ve východní Evropě

	31.5.2000	31.5.1999	Změna v procentech	
			měřeno místní měnou	měřeno eurem
Maďarský index	9 015,87	6 438,82	27,8	23,9
Česko (PX 50)	579,40	506,70	14,3	18,4
Polský index	19 570,50	15 623,00	25,3	26,5
Slovensko (SAX)	75,98	75,94	0,1	6,4
Rusko (ROS)	190,21	912,30	94,8	112,3
ING Eastern Europe Index (USD)	121,49	102,91	10,6	28,2
DANUBIA-INVEST (EUR)	62,23	44,59	49,8	49,8

## Vývoj východoevropských měn

V uplynulém obchodním roce se měny ve střední a východní Evropě vůči euru držely velmi dobře. S výjimkou maďarského forintu jejich hodnota ve srovnání s eurem dokonce vzrostla. Prudký růst amerického dolaru byl výhodný i pro fond DANUBIA-INVEST, protože ruské akcie jsou kotovány právě v amerických dolarech.

## Přehled vývoje východoevropských měn \*

	31.5.2000	31.5.1999	Změna v procentech
Maďarský forint	259,16	249,64	- 6,13
Polský zlotý	4,09	4,15	- 8,07
Česká koruna	36,12	37,55	- 3,56
Slovenská koruna	42,60	45,50	- 20,37
Euro za 1 dolar	0,94	13,16	4,86

\* (1 euro = ... místních měnových jednotek)

## Investiční politika

Fond DANUBIA-INVEST zaměřuje své investice především do zemí, které se ucházejí o členství v EU, tedy do Polska, Maďarska a České republiky. Spekulativní prvek v těchto investicích představuje Rusko. Z hlediska sektorů ekonomiky je těžiště fondu v oblastech telekomunikací, informačních technologií a Internetu, které ve východní i západní Evropě slibují značný potenciál růstu.

## Skladba majetku fondu

	31. května 2000			31. května 1999		
	mil. euro	mil. ATS <sup>1)</sup>	%	mil. euro	mil. ATS <sup>1)</sup>	%
Chorvatsko	1,1	15,5	4,50	0,2	2,2	1,12
Polsko	10,0	138,2	40,17	4,7	64,2	32,87
Rusko	1,1	15,0	4,35	1,0	13,2	6,76
Česká republika	3,8	51,7	15,03	1,7	23,4	11,97
Maďarsko	8,3	114,3	33,22	5,1	70,7	36,20
USA	0,1	1,1	0,32	0,7	9,6	4,90
Ostatní	0,6	7,7	2,24	0,6	8,5	4,38
Majetek v cenných papírech	25,0	343,6	99,82	13,9	191,7	98,21
Termínované finanční obchody	--	--	--	0,0	0,0	0,02
Zůstatky na bankovních účtech	0,0	0,6	0,18	0,3	3,5	1,78
Úrokové pohledávky	- 0,0	- 0,0	- 0,00	0,0	0,0	0,00
<b>Majetek fondu</b>	<b>25,0</b>	<b>344,2</b>	<b>100,00</b>	<b>14,2</b>	<b>195,2</b>	<b>100,00</b>

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

## Srovnávací přehled (v euro\*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % <sup>1)</sup>
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1994/95	14 323 860,56	382,77	7,27	-	-	-	- 39,18
1995/96	23 951 271,61	545,43	9,45	-	-	-	+ 45,17
1996/97	24 871 651,55	712,80	7,99	-	-	-	+ 32,79
1997/98 <sup>2)</sup>	16 554 953,19	57,57	0,73	-	-	-	- 18,49
1998/99	14 184 140,21	43,68	0,50	16,31	0,78	0,17	- 22,53
1999/2000	25 012 403,36	64,73	0,50	16,89	0,80	0,19	+ 49,76

\* Hodnoty účetních let 1994/95 až 1997/98 byly přepočítány kurzem 13,7603 na euro a zaokrouhleny (na dvě desetinná místa).

<sup>1)</sup> S přihlédnutím k výplatě, která proběhla v účetním roce (reinvestice).

<sup>2)</sup> Rozdělení podílů v poměru 1:10 dne 1. 9. 1997.

## Srovnávací přehled (v ATS\*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % <sup>1)</sup>
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1994/95	197 100 618,47	5 266,97	100,00	-	-	-	- 39,18
1995/96	329 576 682,69	7 505,28	130,00	-	-	-	+ 45,17
1996/97	342 241 386,79	9 808,31	110,00	-	-	-	+ 32,79
1997/98 <sup>2)</sup>	227 801 122,33	792,11	10,00	-	-	-	- 18,49
1998/99	195 178 024,53	601,05	6,88	601,05	6,88	0,00	- 22,53
1999/2000	344 178 173,95	890,70	6,88	900,06	7,02	0,00	+ 49,76

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

<sup>1)</sup> S přihlednutím k výplatě, která proběhla v účetním roce (reinvestice).

<sup>2)</sup> Rozdělení podílů v poměru 1:10 dne 1. 9. 1997.

## Výplata výnosů

V účetním roce 1999/2000 byla pro **podíly s výplatou výnosů** vyčleněna částka 0,50 euro (v účetním roce 1998/99 rovněž 0,50 euro) na podíl, tj. při 283 939 podílech s výplatou výnosů celkem 141 969,50 euro (1 953 542,91 ATS). Částka výplaty na podíl přepočítaná na ATS činí v účetním roce 1999/2000 přibližně 6,88 šilinků (stejně jako v účetním roce 1998/99).

Banka vyplácející kupóny je povinna srazit z této výplaty daň z kapitálových výnosů, pokud nejsou splněny podmínky pro osvobození od této daně. Daň z kapitálových výnosů činila však v účetním roce 1999/2000 0,00 euro. 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 DGZ DeKaBank Deutsche Kommunalbank, Frankfurt nad Mohanem a Berlín,

případně v bankách, které vystupují jako depozitáři.

Podle ustanovení § 13 zákona o investičních fondech je k podílům s reinvesticí výnosů třeba vyplatit částku odpovídající výši daně z kapitálových výnosů z ročního výnosu. Daň z kapitálových výnosů činila však v účetním roce 1999/2000 0,00 euro.

## 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	43,68	43,68
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 0,50 euro odpovídá 0,0106 podílu		
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 0,00 euro odpovídá 0,0000 podílu		
Hodnota podílu na konci účetního roku	64,73	65,41
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	65,41	65,41
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v % <sup>1)</sup>	+ 49,76	+ 49,76
Čistý výnos na podíl	+ 21,73	+ 21,73

### 2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku úč. roku (324 719 podílů)		14 184 140,21
s odečtením výplaty 1. 9. 1999		- 144 713,50
s odečtením výplaty daně z kapitálových výnosů u podílů s reinvesticí výnosů dne 1. 9. 1999		- 0,00
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	7 240 120,15	
Zpětný odkup certifikátů	- 4 773 598,87	
		2 466 521,28
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		127 027,91
Náklady		- 262 069,11
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	3 229 238,43	
Realizované ztráty	- 2 122 776,58	
Realizovaný kurzovní výsledek <sup>1)</sup>	1 106 461,85	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	6 950 858,74	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		8 057 320,59
Vyrovnaní výnosů		584 175,98
<b>Majetek fondu na konci úč. roku (385 331 podílů) <sup>2)</sup></b>		<b><u>25 012 403,36</u></b>

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

Výnosy z úroků	10 423,10	
Výnosy z dividend	<u>116 604,81</u>	
<b>Výnosy (bez kurzovního výsledku)</b>		127 027,91
Realizované zisky <sup>1)</sup>	3 229 238,43	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 20 552,86</u>	
		3 208 685,57
Odměna pro investiční společnost	- 240 949,69	
Ostatní administrativní výdaje	- 21 119,42	
<b>Náklady</b>		- 262 069,11
Vyrovnaní výnosů		584 175,98
Převod z předchozího období		<u>2 524 432,38</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b>6 182 252,73</b>

### 4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 283 939 podílových listů s výplatou výnosů, 0,50 euro na podíl		141 969,50
Vyplacená daň z kapitálových výnosů za 101 392 podílových listů po 0,00 euro	0,00	
Podíl výnosů za 101 392 podílů s reinvesticí výnosů po 0,51 euro určený pro reinvestování	<u>51 709,92</u>	
		51 709,92
Převod do následujícího období		<u>5 988 573,31</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b>6 182 252,73</b>

1) 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.

2) Skladba 385 331 podílových listů na konci účetního roku: 283 939 podílových listů s výplatou výnosů a 101 392 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	601,05	601,05
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 6,88 ATS odpovídá 0,0106 podílu		
Výplata dne 1. 9. 1999 ve výši přibl. 0,00 ATS odpovídá 0,0000 podílu		
Hodnota podílu na konci účetního roku	890,70	900,06
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	900,06	900,06
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v % <sup>1)</sup>	+ 49,76	+ 49,76
Čistý výnos na podíl	+ 299,01	+ 299,01

### 2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku úč. roku (324 719 podílů)		195 178 024,53
s odečtením výplaty 1. 9. 1999		- 1 991 301,17
s odečtením výplaty daně z kapitálových výnosů u podílů s reinvesticí výnosů dne 1. 9. 1999		- 0,00
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	99 626 225,30	
Zpětný odkup certifikátů	- 65 686 152,53	
		33 940 072,77
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		1 747 942,15
Náklady		- 3 606 149,57
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	44 435 289,57	
Realizované ztráty	<u>- 29 210 042,57</u>	
Realizovaný kurzovní výsledek <sup>1)</sup>	15 225 246,99	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	95 654 901,52	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		110 871 148,51
Vyrovnaní výnosů		8 038 436,74
<b>Majetek fondu na konci úč. roku (385 331 podílů) <sup>2)</sup></b>		<b><u>344 178 173,95</u></b>

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

Výnosy z úroků	143 424,98	
Výnosy z dividend	<u>1 604 517,17</u>	
<b>Výnosy (bez kurzovního výsledku)</b>		1 747 942,15
Realizované zisky <sup>1)</sup>	44 435 289,57	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 282 813,52</u>	44 152 476,05
Odměna pro investiční společnost	- 3 315 540,02	
Ostatní administrativní výdaje	- 290 609,56	
<b>Náklady</b>		- 3 606 149,57
Vyrovnaní výnosů		8 038 436,74
Převod z předchozího období		<u>34 736 946,88</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b>85 069 652,24</b>

### 4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 283 939 podílových listů s výplatou výnosů, 6,88 ATS na podíl		1 953 542,91
Vyplacená daň z kapitálových výnosů za 101 392 podílových listů po 0,00 ATS	0,00	
Podíl výnosů za 101 392 podílů s reinvesticí výnosů po 7,02 ATS určený pro reinvestování	<u>711 544,01</u>	711 544,01
Převod do následujícího období		<u>82 404 565,32</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b>85 069 652,24</b>

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

- 1) 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.
- 2) Skladba 385 331 podílových listů na konci účetního roku: 283 939 podílových listů s výplatou výnosů a 101 392 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	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %
		ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)					
<b>ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIŘY</b>							
<b>AKCIE znějící na euro</b>							
<b>Země emise NIZOZEMÍ</b>							
GRAPHISOFT NV	913585	12 500	500	12 500	20,2000	252 500,00	1,01
					Součet EUR	<u>252 500,00</u>	1,01
<b>AKCIE znějící na polské zloté</b>							
<b>Země emise POLSKO</b>							
AGORA S.A. ZY 1	920797	2 000	0	2 000	117,0000	57 247,71	0,23
BANK ROZWOJU SA	884537	9 300	2 300	20 000	136,5000	667 889,91	2,67
BIG BANK GDANSK	894956	100 000	0	100 000	9,6000	234 862,39	0,94
BK HANDLOWY WARS	907562	3 000	10 000	13 000	65,0000	206 727,83	0,83
BK POLSKA KASA OP	914910	12 000	4 000	33 000	57,7000	465 834,86	1,86
BK SLASKI SA	889137	4 500	500	7 500	246,0000	451 376,15	1,80
COMARCH S.A.	925815	6 641	0	6 641	188,0000	305 445,38	1,22
COMPUTERLAND SA	896270	1 000	0	3 500	123,0000	105 321,10	0,42
ELEKTRIM SA	886502	35 000	11 000	100 000	59,5000	1 455 657,49	5,82
KGHM POLSKA MIEDZ	908063	15 000	0	15 000	31,8000	116 697,25	0,47
KREDYT BANK	890961	60 000	0	60 000	17,7000	259 816,51	1,04
POWSZECH BK KRED	909834	7 000	3 000	11 000	95,1000	255 926,61	1,02
PROKOM SOFTWARE ZY 1	912355	3 000	0	3 000	222,0000	162 935,78	0,65
SOFTBANK SA	914744	8 000	0	8 000	207,0000	405 137,61	1,62
TELEKOMUNIK POLSKA	917448	34 000	40 000	32 000	32,8000	256 782,87	1,03
WIELKOPOLSKI BANK SA	887377	10 000	0	17 000	25,4000	105 639,14	0,42
				Součet – PLZ přepočítány kurzem 4,08750		<u>5 513 298,59</u>	22,04
<b>AKCIE znějící na české koruny</b>							
<b>Země emise ČESKÁ REPUBLIKA</b>							
ČEZ AS	887832	230 000	172 600	140 000	109,0700	422 576,45	1,69
ČESKÁ SPOŘITELNA	888310	35 000	10 000	40 000	210,5000	233 015,08	0,93
ČESKÉ RADIOKOM	896658	15 000	10 000	13 000	1 758,0000	632 461,60	2,53
KOMERČNÍ BANKA	888040	12 000	15 000	6 000	821,6000	136 421,75	0,55
SPT TELECOM AS	894087	60 000	0	110 000	740,5000	2 254 185,69	9,01
UNIPETROL AS	908890	0	0	55 000	53,8000	81 887,37	0,33
				Součet - CZK přepočítány kurzem 36,13500		<u>3 760 547,94</u>	15,03
<b>AKCIE znějící na maďarské forinty</b>							
<b>Země emise MAĎARSKO</b>							
ANTENNA HUNGARIA	917294	2 500	3 700	6 300	8 320,0000	202 198,82	0,81
BORSODCHEM	899203	2 000	7 000	4 000	9 680,0000	149 365,43	0,60
DANUBIUS HOTEL	887101	3 500	5 500	6 000	5 500,0000	127 300,08	0,51
EGIS	891133	0	0	4 000	12 010,0000	185 318,06	0,74
GEDEON RICHTER	892522	4 000	0	13 500	15 990,0000	832 716,12	3,33
MAGYAR GAZIPARI	890537	46 500	14 500	80 000	4 885,0000	1 507 541,57	6,03

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %
		ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)					
MATAV	891945	87 000	27 000	105 000	1 926,0000	780 118,04	3,12
ORSZAGOS TAKAR BK	896068	12 200	7 200	21 000	14 850,0000	1 202 985,77	4,81
PANNOPLAST	888705	4 500	6 000	4 500	6 400,0000	111 098,25	0,44
PICK SZEGED	885306	500	0	3 000	10 400,0000	120 356,44	0,48
SYNERGON INFO SYS	919831	30 500	20 500	10 000	2 490,0000	96 053,70	0,38
TISZAI VEGYI KOMB	901788	0	3 000	17 000	4 155,0000	<u>272 480,04</u>	1,09
Součet – HUF přepočítány kurzem					259,23000	<u>5 587 532,32</u>	22,34
<b>AKCIE znějící na americké dolary</b>							
<b>Země emise ESTONSKO</b>							
EESTI TELEK GDR'S 3/EK10	919030	9 000	5 000	14 000	20,4000	<u>306 997,14</u>	1,23
					Součet	<u>306 997,14</u>	1,23
<b>Země emise CHORVATSKO</b>							
PLIVA GDR	899878	23 000	0	68 000	11,2000	818 660,65	3,27
ZAGREB BANKA GDR	901576	10 000	10 000	17 000	16,7500	<u>306 084,06</u>	1,22
					Součet	<u>1 124 744,71</u>	4,50
<b>Země emise POLSKO</b>							
AGORA S.A. GDR S	919226	14 000	5 000	16 000	26,3500	453 187,14	1,81
BK HANDLOWY GDR'S	907338	0	0	25 000	14,4500	388 315,60	1,55
EXBUD SA GDR REG	912520	0	13 375	1 625	8,6500	15 109,37	0,06
KGHM POLSKA GDR	907946	7 500	0	27 500	14,9000	440 449,32	1,76
POLSKI KC NAFTOWY GRD'S	929433	45 000	0	45 000	9,5500	461 947,76	1,85
PROKOM SOFTW GDRS	911163	17 000	8 000	27 000	24,3500	706 707,51	2,83
SOFTBANK GDR	913530	6 800	0	9 800	46,2500	487 208,43	1,95
TELEKOMUNIK POLSKA GDR'S	916981	45 000	14 000	200 000	7,3500	<u>1 580 135,44</u>	6,32
					Součet	<u>4 533 060,57</u>	18,12
<b>Země emise RUSKÁ FEDERACE</b>							
NORILSK NICKEL	900464	0	0	35 000	9,3000	349 887,13	1,40
SURGUTNEFTEG VZG	902952	0	1 000 000	4 500 000	0,1330	643 340,86	2,57
URALTELECOM PF	907904	0	0	22 000	1,6000	37 837,26	0,15
VIMPEL COMM ADR	903602	2 000	0	2 000	26,3125	<u>56 567,77</u>	0,23
					Součet	<u>1 087 633,02</u>	4,35
<b>Země emise MAĎARSKO</b>							
BORSODCHEM GDRS	899205	5 000	0	12 500	34,3500	461 544,66	1,85
MATAV ADR	910447	6 500	0	46 500	35,0625	1 752 559,66	7,01
MOL GDR'S	898178	0	0	10 000	17,2500	185 424,06	0,74
RICHT GEDEON GDR'S	898049	0	0	2 500	56,5000	151 832,74	0,61
SYNERGON INF.SYS GDR'S	920792	9 000	0	18 000	8,7500	<u>169 300,23</u>	0,68
					Součet	<u>2 720 661,35</u>	10,88
<b>Země emise USA</b>							
GOLDEN TELECOM	925982	14 000	12 000	2 000	33,9375	<u>72 960,34</u>	0,29
					Součet	<u>72 960,34</u>	0,29
					Součet – USD přepočítány kurzem 0,93030	<u>9 846 057,73</u>	39,36
ÚŘEDNĚ OBCHODNOVANÉ CENNÉ PAPIŘY CELKEM						<u>24 959 936,58</u>	99,79

## Účetní rok 1999/2000

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %	
		ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)						
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.)					
<b>NEKOTOVANÉ CENNÉ PAPIŘY</b>								
<b>AKCIE znějící na americké dolary</b>								
<b>Země emise USA</b>								
ELVILA INTL	416825		0	0	70 000	0,1000	<u>7 524,45</u>	0,03
			Součet – USD přepočítány kurzem 0,93030				<u>7 524,45</u>	0,03
			NEKOTOVANÉ CENNÉ PAPIŘY CELKEM				<u>7 524,45</u>	0,03

### ČLENĚNÍ MAJETKU FONDU

CENNÉ PAPIŘY	24 967 461,03	99,82
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH	45 875,90	0,18
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY	- 933,57	0,00
MAJETEK FONDU	25 012 403,36	100,00
	(ATS 344 178 173,95)	

PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	283 939		
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	101 392		
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S VÝPLATOU VÝNOSŮ	EUR	64,73	(ATS	890,70)
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	65,41	(ATS	900,06)

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

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějící na	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky
			ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)	

### ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIŘY

AUA AG	62015	EUR	0	3 000
DEMASH NA	903467	EUR	1 500	1 500
EPCOS AG NA O.N.	512800	EUR	2 500	2 500
LIBRO AG O.N.	99355	EUR	1 835	1 835
UNIFIED EN GDR'S	906912	EUR	20 000	40 000
UPROAR LTD	924329	EUR	3 300	3 300
ATTICA PUBLIC. NA GD 100	928166	GRD	200	200
AUTOHELLAS S.A. NA GD200	924929	GRD	1 590	1 590
HYATT REGENCY NAM. GD 100	925797	GRD	540	540
INTERAM.HELL.LIF.INS.S.A.	447429	GRD	470	470
KOTSOVOLOS ZU DRM 400,-	447761	GRD	1 555	1 555

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějící na	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	
				ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)	
PANAGIA SA SHS DRM100,-	447588	GRD	490		490
UNIFON SHS O.N.	447456	GRD	1 000		1 000
BUD ELEK MUEVEK	906299	HUF	1 000		1 000
NABI RT	908095	HUF	0		4 000
RABA MAGYAR VAGON	910852	HUF	3 500		3 500
BUDIMEX A	896676	PLZ	12 000		12 000
DEBICA SA	893530	PLZ	0		4 000
EUR.FUNDUSZ LEASING	936392	PLZ	10 000		10 000
FRANTSCHACH SWIECIE	906662	PLZ	5 000		15 500
MEDICINES S.A.	912176	PLZ	5 000		5 000
ORBIS S.A./A	910650	PLZ	18 000		18 000
POWSZECH.BK KRED. BZR	946107	PLZ	7 200		7 200
STALEXPORT SA	892867	PLZ	0		10 000
STOMIL OLSZTYN SA	896474	PLZ	0		10 000
A.O. TATNEFT ADR REG	904282	USD	0		25 000
AO MOSENERGO	895886	USD	10 000 000		10 000 000
BASHKIRENERGO	904424	USD	0		650 000
DNIPROAZOT	909261	USD	0		1 500 000
HELLENIC TELECOM ORG ADR	917076	USD	45 000		45 000
JSC SURGUTNEFTEGAZ ADR/50	904596	USD	10 000		10 000
KEMEROVOVOELEC	907586	USD	0		10 000
KHARTSYZK PIPE	907809	USD	0		53 300
KUBANELECTROS	904342	USD	13 000		13 000
KUBANELECTROSV ADR 1/2	912640	USD	0		26 000
LUKOIL ADR'S	899954	USD	10 000		14 500
NETIA HLDGS ADR ZY 6	924854	USD	15 000		15 000
NOVOSIB TIN COMB	908691	USD	0		2 000
NYZ PIPE ROLLING	909260	USD	0		60 000
OAO ROSTELECOM ADR'S	912293	USD	15 000		15 000
ORFE S.A. GDR	917572	USD	0		22 500
PANAFON HELL GDR'S (1999)	931012	USD	25 030		25 030
PANAFON HELL TELECOM	917322	USD	52 030		58 030
PAVL BUS PLANT	908324	USD	0		5 000
ROSAVA	909262	USD	16 800 000		17 500 000
STET HELLAS TELECOM	914742	USD	3 000		3 000
SURGUT HLDG	915826	USD	900		900
SVERDLOVSKENERGO	904661	USD	0		440 000
SVIASINF CHELIABINSKA	912779	USD	0		3 000
UNIF ENNERGY SYS RUSSIA	892662	USD	2 000 000		2 000 000
URALMASH ADR'S	911992	USD	0		20 000
ZAHIDENERGO	907318	USD	0		4 000

**CENNÉ PAPIŘY ZAHRNUTÉ DO ORGANIZOVANÝCH TRHŮ**

TABÁK AS	887834	CZK	0		500
S & T SYSTEM INTEG.ST	90535	EUR	0		1 000
GAZ AUTO WORKS	903426	USD			3 000
NORILSK NI PF RDC	445182	USD	0		60

Vídeň, červenec 2000

ERSTE-SPARINVEST  
Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

Dorten Dr. Gschiegl Dkfm. Schober Mgr. Traintl 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-INVEST, 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-INVEST za 10. 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-INVEST

Podílový fond cenných papírů

### Všeobecný statut fondu

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

#### § 1 Úvodní ustanovení

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

#### § 2 Spoluvlastnické podíly

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

#### § 3 Podílové listy a hromadné podílové listiny

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

#### **§ 4 Správa fondu**

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

#### **§ 5 Depozitář**

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

#### **§ 6 Emisní cena a hodnota podílu**

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

#### **§ 7 Zpětný odkup**

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

### **§ 8 Informace o hospodaření**

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

### **§ 9 Promlčecí doba pro výnosové podíly**

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

### **§ 10 Zveřejňování**

Na veškeré zveřejňování týkající se fondu – s výjimkou zveřejňování hodnot zjišťovaných podle § 6 – se vztahuje § 10 zákona o opatřeních v oblasti nákladového práva.

Zveřejňování se uskutečňuje otištěním úplného znění v Úředním věstníku Wiener Zeitung nebo tak, že výtisky zveřejněné skutečnosti budou k dispozici v dostatečném množství a zdarma v sídle Investiční společnosti a na obchodních místech. Datum zveřejnění a místa, na kterých budou výtisky k dispozici, budou oznámeny v Úředním věstníku Wiener Zeitung.

### **§ 11 Změny statutu fondu**

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

### **§ 12 Výpověď a likvidace**

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

### **§ 12a Sloučení nebo převod majetku fondu**

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

## **Zvláštní statut fondu**

pro podílový fond cenných papírů DANUBIA-INVEST (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. 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.
2. Přednostně se počítá s nabýváním akcií, jejichž emitenti mají domicil v Maďarsku, České republice, na Slovensku, ve Slovinsku, v Chorvatsku a v Polsku. Kromě toho lze nabývat i akcie emitentů, jejichž sídlo podnikání je na území dalších bývalých států RVHP, jakož i akcie emitentů, jejichž obchodní zájmy jsou z větší části zaměřovány právě na výše uvedené státy.
3. Nabývání akcií a odběrních práv na akcie, které nebyly ještě zcela splaceny, je povoleno až do výše 10 % majetku fondu. Ve smyslu § 20 odst. 3 písm. 11 zákona o investičních společnostech se tímto výslovně prohlašuje za povolené.

### **§ 16 Burzy a organizované trhy**

Investiční společnost je oprávněna nabývat cenné papíry podle § 15, pokud:

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

### § 17 Nekotované cenné papíry a další zaručená práva

Maximálně 10 % hodnoty majetku fondu lze investovat

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

### § 18 Podíly v investičních fondech

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

### § 19 Deriváty

#### § 19a Opce na cenné papíry a indexy cenných papírů

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

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

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

#### § 19b Devizové zajišťovací operace

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

#### § 19c Devizové opce

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

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

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

#### **§ 19d Finanční termínové kontrakty se zajišťovací funkcí**

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

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

#### **§ 19e Finanční termínové kontrakty bez zajišťovací funkce**

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

#### **§ 19f Opce na finanční termínové kontrakty se zajišťovací funkcí**

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

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

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

#### **§ 19g Opce na finanční termínové kontrakty bez zajišťovací funkce**

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

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

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

#### **§ 19h Opce neobchodované na burzách (OTC opce)**

Výše popsané opce mohou být využity i v případě, že nejsou obchodovány na burze, pokud jsou oceněny podle zvyklostí trhu, slouží k zajištění majetku fondu, smluvním partnerem pro opce je úvěrová instituce (§ 2 písm. 20 zákona o bankovníctví), finanční instituce (§ 2 písm. 24 zákona o bankovníctví) nebo obchodník s cennými papíry (§ 2 písm. 31 zákona o bankovníctví) se sídlem nebo centrálou v zemi zóny A podle § 2 Z.18 BWG a hodnota (hodnota kontraktu, popř. hodnota při uplatnění opce) všech technik a nástrojů tohoto smluvního partnera (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 4,0 %. 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 0,1 procenta 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 odběrných 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
CHORVATSKO	Záhřeb
MAĎARSKO	Budapešť
NORSKO	Oslo
POLSKO	Varšava
SLOVENSKO	Bratislava
SLOVINSKO	Lublaň
ŠVÝCARSKO	Curych, Ženeva, Basilej

#### 3. Burzy v mimoevropských státech

USA	New York / AMEX, NYSE, Los Angeles / Pacific Stock Exchange, San Francisco / Pacific Stock Exchange, Filadelfie, Chicago, Boston, Cincinnati
-----	--

#### 4. Organizované trhy v zemích kromě členských států Evropské unie

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

FRANCIE	MONEP (Marché des Options Negociables de Paris), MATIF SA
NĚMECKO	DTB Deutsche Terminbörse
NIZOZEMÍ	European Options Exchange
RAKOUSKO	Wiener Börse AG
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 DANUBIA-INVEST v euro na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-INVEST k 31.05.2000: 64,73 euro)

Účetní rok: Výplata: IČ cenného papíru: Kategorie fondu:	01.06.1999-31.05.2000 01.09.2000 085.842 2	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	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000	0,5000
2. Převis správní režie nad řádnými výnosy	EUR	0,3481	0,3481	0,3481	0,3481	0,3481
3. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	EUR	0,0316	0,0316	0,0316	0,0316	0,0316
4. Výnos	EUR	0,1835	0,1835	0,1835	0,1835	0,1835
5. a) Nezdanitelné navýšení hodnoty majetku	EUR	0,5000	0,5000	--	--	--
b) Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Zbývajících výnos	EUR	- 0,3165	- 0,3165	0,1835	0,1835	0,1835
7. Z toho konečné zdanění	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	--
<b>8. Zdanitelné příjmy</b>	<b>EUR</b>	<b>- 0,3165</b>	<b>- 0,3165</b>	<b>0,1835</b>	<b>0,1835</b>	<b>0,1835</b>
9. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10. 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 13c)	EUR	0,0076	0,0076	0,0076	0,0076	0,0076
c) ostatní (§ 48 BAO)	EUR	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
11. a) Rak. KEST I (z dividend)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	EUR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12. Hodnota dědičné daně	EUR	64,73	64,73	--	--	--
13. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Výnos z účastí podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) k bodu 10b), daně k vrácení <sup>1)</sup>						
Rusko	EUR	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
Maďarsko	EUR	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063	0,0063
d) k bodu 10c) ostatní						
Estonsko	EUR	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů  
DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění  
BAO – spolkový daňový řád  
KStG – zákon o dani z kapitálu  
ESTG – zákon o dani z příjmu

1) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.

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

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

fondu DANUBIA-INVEST v rakouských šilincích na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-INVEST k 31.05.2000: 890,70 ATS)

Účetní rok: Výplata: IČ cenného papíru: Kategorie fondu:	01.06.1999-31.05.2000 01.09.2000 085.842 2	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnícké osoby
		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
1. Výplata před odpočtem KEST II	ATS	6,8802	6,8802	6,8802	6,8802	6,8802
2. Převis správní režie nad řádnými výnosy	ATS	4,7900	4,7900	4,7900	4,7900	4,7900
3. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	ATS	0,4348	0,4348	0,4348	0,4348	0,4348
4. Výnos	ATS	2,5250	2,5250	2,5250	2,5250	2,5250
5. a) Nezdanitelné navýšení hodnoty majetku	ATS	6,8802	6,8802	--	--	--
b) Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Zbývající výnos	ATS	- 4,3551	- 4,3551	2,5250	2,5250	2,5250
7. Z toho konečné zdanění	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	--
<b>8. Zdanitelné příjmy</b>	<b>ATS</b>	<b>- 4,3551</b>	<b>- 4,3551</b>	<b>2,5250</b>	<b>2,5250</b>	<b>2,5250</b>
9. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10. 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 13c)	ATS	0,1046	0,1046	0,1046	0,1046	0,1046
c) ostatní (§ 48 BAO)	ATS	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151
11. a) Rak. KEST I (z dividend)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12. Hodnota dědické daně	ATS	890,7042	890,7042	--	--	--
13. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Výnos z účastí podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) k bodu 10b), daně k vrácení <sup>1)</sup>						
Rusko	ATS	0,0179	0,0179	0,0179	0,0179	0,0179
Maďarsko	ATS	0,0867	0,0867	0,0867	0,0867	0,0867
d) k bodu 10c) ostatní						
Estonsko	ATS	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151

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

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů  
DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění  
BAO – spolkový daňový řád

KStG – zákon o dani z kapitálu  
EstG – zákon o dani z příjmu

1) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.

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

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

fondu DANUBIA-INVEST v euro na podíl

(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-INVEST k 31.05.2000: 65,41 euro)

Účetní rok: 01.06.1999-31.05.2000 Výplata (§ 13 zák. o IF): 01.09.2000 IČ cenného papíru: 081.293 Kategorie fondu: 2		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikovní investoři – právnické osoby
		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
1. Výnos bez navýšení hodnoty majetku	EUR	- 0,3518	- 0,3518	- 0,3518	- 0,3518	- 0,3518
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	EUR	0,0319	0,0319	0,0319	0,0319	0,0319
3. Výnos odpovídající výplatě	EUR	- 0,3199	- 0,3199	- 0,3199	- 0,3199	- 0,3199
4. Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Zbývající výnos	EUR	- 0,3199	- 0,3199	- 0,3199	- 0,3199	- 0,3199
6. Z toho konečné zdanění	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	-
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>EUR</b>	<b>- 0,3199</b>	<b>- 0,3199</b>	<b>- 0,3199</b>	<b>- 0,3199</b>	<b>- 0,3199</b>
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:						
a) započitatelné	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení (viz bod 13c)	EUR	0,0077	0,0077	0,0077	0,0077	0,0077
c) ostatní (§ 48 BAO)	EUR	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011
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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11. Hodnota dědičné daně	EUR	65,41	65,41	--	--	--
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Výnos z účastí podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) k bodu 9b), daně k vrácení <sup>1)</sup>						
Rusko	EUR	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013	0,0013
Maďarsko	EUR	0,0064	0,0064	0,0064	0,0064	0,0064
d) k bodu 9c) ostatní						
Estonsko	EUR	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0011

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

BAO – spolkový daňový řád

KStG – zákon o dani z kapitálu

EstG – zákon o dani z příjmu

1) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.

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

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

fondu DANUBIA-INVEST v rakouských šilincích na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DANUBIA-INVEST k 31.05.2000: 232,41 ATS)

Účetní rok: 01.06.1999-31.05.2000 Výplata (§ 13 zák. o IF): 01.09.2000 IČ cenného papíru: 081.293 Kategorie fondu: 2		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikoví investoři – právnické osoby	
		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce		
1.	Výnos bez navýšení hodnoty majetku	ATS	- 4,8409	- 4,8409	- 4,8409	- 4,8409	- 4,8409
2.	Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	ATS	0,4390	0,4390	0,4390	0,4390	0,4390
3.	Výnos odpovídající výplatě	ATS	- 4,4019	- 4,4019	- 4,4019	- 4,4019	- 4,4019
4.	Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.	Zbývající výnos	ATS	- 4,4019	- 4,4019	- 4,4019	- 4,4019	- 4,4019
6.	Z toho konečné zdanění	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	-
7.	<b>Zdanitelné příjmy</b>	<b>ATS</b>	<b>- 4,4019</b>	<b>- 4,4019</b>	<b>- 4,4019</b>	<b>- 4,4019</b>	<b>- 4,4019</b>
8.	Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9.	Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:						
	a) započitatelné	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) k vrácení (viz bod 13c)	ATS	0,1060	0,1060	0,1060	0,1060	0,1060
	c) ostatní (§ 48 BAO)	ATS	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151
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	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.	Hodnota dědické daně	ATS	900,0612	900,0612	--	--	--
12.	a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	b) Výnos z účasti podle § 10 KStG, resp. podle § 37 odst. 4 EstG (tuzemské dividendy brutto)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	c) k bodu 9b), daně k vrácení <sup>1)</sup>						
	Rusko	ATS	0,0179	0,0179	0,0179	0,0179	0,0179
	Maďarsko	ATS	0,0881	0,0881	0,0881	0,0881	0,0881
	d) k bodu 9c) ostatní						
	Estonsko	ATS	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151	0,0151

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

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů  
DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění  
BAO – spolkový daňový řád

KStG – zákon o dani z kapitálu  
EstG – zákon o dani z příjmu

1) Dohody o zamezení dvojímu zdanění s uvedenými zeměmi umožňují na žádost vrátit srážkové daně uvedené v tomto bodě. Podílníci tak mají možnost podat žádosti o vrácení daně u finančních úřadů příslušných zemí.

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

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

### Fondy peněžního trhu

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

### Dluhopisové fondy

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

### Podnikové penzijní fondy

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

### Penzijní investiční fondy

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

### Smíšené fondy

<b>RENDITE-PLUS</b>	Dynamický floor koncept, podnikový fond na výplatu odstupného
---------------------	---

<b>SPARINVEST</b>	Ofenzivní smíšený fond, přibl. až 75 % akcie
<b>EKA-MED</b>	Konzervativní smíšený fond, přibl. až 25 % akcie
<b>EKA-MIX</b>	Dynamický smíšený fond, přibl. až 35 % akcie

## Akciové fondy

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

## Fondy fondů

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

Konec překladu z německého jazyka