

## Obsah

<b>Obsah</b> .....	<b>1</b>
Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti .....	2
<b>Vývoj fondu</b> .....	<b>5</b>
Dosavadní vývoj .....	5
Výhled .....	5
<b>Skladba majetku fondu</b> .....	<b>6</b>
<b>Srovnávací přehled (v euro*)</b> .....	<b>6</b>
<b>Srovnávací přehled (v ATS*)</b> .....	<b>6</b>
<b>Výplata výnosů</b> .....	<b>6</b>
<b>Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu * (v euro)</b> .....	<b>8</b>
<b>Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu* (v ATS**)</b> .....	<b>10</b>
<b>Seznam majetku k 14. březnu 2001</b> .....	<b>12</b>
<b>Výrok auditora</b> .....	<b>15</b>
<b>Zpráva dozorčí rady</b> .....	<b>15</b>
<b>Statut fondu BIOTEC-STOCK</b> .....	<b>16</b>
Všeobecný statut fondu .....	16
Zvláštní statut fondu .....	19
<b>Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro)</b> .....	<b>26</b>
<b>Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS*)</b> .....	<b>27</b>
<b>Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro)</b> .....	<b>29</b>
<b>Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS*)</b> .....	<b>30</b>
<b>Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.</b> .....	<b>31</b>

**Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti**

<b>Společnost</b>	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Vídeň, T: (01) 531-00, F: 531-00/7102
<b>Základní jmění</b>	17,490 mil. rakouských šilinků
<b>Společníci</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (81,42 %) DGZ DekaBank Deutsche Kommunalbank (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
<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 ředitel Mgr. Alois HOCHEGGER ředitel odd. Mgr. Dr. Michael MALZER (od 20.4.2000) ředitel Mgr. Josef STÖGER závodní radou byli vysláni: Elisabeth BRAUNER (od 1.1.2001) Mgr. Franz KISSER (od 1.1.2001) Wolfgang MAYER (od 1.1.2001) Herbert STEINDORFER (od 1.1.2001)
<b>Jednatelé</b>	Wolfgang DORTEN Dr. Franz GSCHIEGL Mgr. Dr. Michael MALZER (do 19.4.2000) Dkfm. Herbert SCHOBBER Mgr. Wolfgang TRAINDL Dr. Christoph WIESMAYR (od 20.4.2000)
<b>Prokuristé</b>	Mgr. Karl BRANDSTÖTTER Oskar ENTMAYR Dr. Dietmar JAROSCH (od 1.1.2001) Mgr. Franz KISSER Klaus SCHELLANDER (od 1.1.2001) Dr. Günther SCHUPP Ernst SORGER Dr. Christoph WIESMAYR (do 19.4.2000)
<b>Státní komisaři</b>	rada Mgr. Wolfgang PECHRIGGL AD Erwin GRUBER
<b>Auditoři</b>	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.

## Vážení podílníci,

dovolujeme si Vám v následující části přeložit zprávu podílového fondu cenných papírů BIOTEC-STOCK o zkráceném účetním roce od 16. dubna 2000 do 14. března 2001.

## Vývoj fondu

### Dosavadní vývoj

V uplynulém zkráceném účetním roce docílil podílový fond cenných papírů BIOTEC-STOCK navýšení hodnoty o 8,45% což představuje v porovnání s burzami, které obchodují s akcemi technologických firem velmi pozitivní vývoj. Tento pozitivní vývoj má samozřejmě vícero důvodů. Hlavním důvodem je skutečnost, že oblast biotechnologie je stále ještě velmi malá oblast (všech 82 akciových společností, které jsou ve fondu cenných papírů BIOTEC-STOCK obsaženy dosahují dohromady pouze 84% tržní kapitalizace společnosti Intel).

Ekonomický růst v této oblasti se opíral rovněž o zveřejnění lidského genetického kódu v červenci 2000, což vedlo k první euforii v sektoru biotechniky. Ale i tato oblast utrpěla ke konci roku z důvodu slabosti technologických akcií kurzové ztráty. Na začátku roku 2001 byla zveřejněna nová mapa lidského genetického kódu, která obsahovala ještě podrobnější informace - díky špatné náladě na technologických burzách nevyvolalo však toto zveřejnění žádnou další vlnu euforie.

Na vývoj trhu s biotechnikou má samozřejmě velmi silný vliv ekonomický vývoj v USA. Opatření šéfa americké emisní banky (zvýšení sazby Fed Fund ve třech krocích) měla ke konci roku následky i ve sféře biotechniky. V USA panoval ke konci roku citelný strach z hospodářské recese, přestože pro tento scénář zatím nejsou žádné aktuální důvody a můžeme naopak vycházet z toho, že se situace zlepší a ve 3. čtvrtletí očekávat pozitivní zprávy o vývoji ekonomiky.

### Výhled

Jsme pevně přesvědčení, že se americké hospodářství nachází na cestě vzhůru a že bude opět dávat pozitivní impulsy na burzách technologických akcií. Očekáváme velmi zřetelné zlepšení na burzách v průběhu léta a to v okamžiku, kdy uvidíme první pozitivní překvapení u podnikatelských zisků. Zvláště biotechnika by měla i nadále zůstat jedním z nejvýznamnějších tahounů ekonomického růstu a ovládne dozajista mnoho dalších oblastí našeho každodenního života.

## Skladba majetku fondu

	14. března 2001		
	mil. euro	mil. ATS <sup>1)</sup>	%
Akcie znějící na			
australské dolary	6,5	88,8	16,05
britské libry	5,7	78,0	14,10
dánské koruny	0,2	2,7	0,48
švýcarské franky	1,9	26,7	4,83
americké dolary	25,4	349,9	63,22
Majetek v cenných papírech	39,7	546,1	98,68
Zůstatky na bankovních účtech	0,5	7,2	1,30
Úrokové pohledávky	0,0	0,1	0,01
<b>Majetek fondu</b>	<b>40,2</b>	<b>553,4</b>	<b>100,00</b>

## 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 na podíl	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
2000/01 1)	40.217.592,64	108,45	0,00	108,45	0,00	0,00	+ 8,45

<sup>1)</sup> zkrácený účetní rok od 16. dubna 2000 do 14. března 2001.

## 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 na podíl	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
2000/01 1)	553.406.140,00	1,492,30	0,00	1,492,30	0,00	0,00	+ 8,45

\* Hodnoty účetního roku 2000/2001 byly přepočítány kurzem 13,7603 na ATS a zaokrouhleny.

<sup>1)</sup> zkrácený účetní rok od 16. dubna 2000 do 14. března 2001.

## Výplata výnosů

V zkráceném účetním roce od 16. dubna 2000 do 14. března 2001 nebude pro **podíly s výplatou výnosů** provedena žádná výplata.

Banka vyplácející kupóny je povinna srazit z této výplaty daň z kapitálových výnosů ve výši 0,00 euro/ATS.

U **podílů s reinvesticí výnosů** nebude pro účetní rok 2000/2001 provedena žádná reinvestice zisků.

Podle ustanovení § 13 zákona o investičních fondech je k podílům s reinvesticí výnosů třeba uhradit částku odpovídající výši daně z kapitálových výnosů z ročního výnosu. Výše daně z kapitálových výnosů z ročního výnosu je ovšem nulová.

## 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	100,00	100,00
Hodnota podílu na konci účetního roku	108,45	108,45
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	+ 8,45	+ 8,45
Čistý výnos na podíl	+ 8,45	+ 8,45

### 2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku		0,00
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	50.014.813,89	
Zpětný odkup certifikátů	<u>- 4.237.952,37</u>	
		45.776.861,52
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		65.419,51
Náklady		- 435.624,08
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	2.152.847,32	
Realizované ztráty	<u>- 187.966,22</u>	
Realizovaný kurzovní výsledek <sup>1)</sup>	1.964,881,10	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	<u>-8.062.012,12</u>	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 6.097.131,02
Vyrovnaní výnosů		<u>908.066,71</u>
<b>Majetek fondu na konci účetního roku <sup>2)</sup></b>		<b><u>40.217.592,64</u></b>

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

Výnosy z úroků	37.590,16	
Výnosy z dividend	<u>27.829,35</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		65.419,51
Realizované zisky <sup>1)</sup>	2.152.847,32	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 0,00</u>	
		2.152.847,32
Odměna pro investiční společnost	- 404.004,61	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 31.619,47</u>	
Náklady		- 435.624,08
Vyrovnaní výnosů		908.066,71
Převod z předchozího období		<u>0,00</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>2.690.790,46</u></b>

### 4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 62.258 podílů s výplatou výnosů, 0,00 euro na podíl		0,00
Výplata podle § 13 zák. o IF pro 308.592 podílů s reinvesticí výnosů, 0,00 euro na podíl	0,00	
Podíl výnosů za 308.592 podílů s reinvesticí výnosů po 0,00 euro určený pro reinvestování	<u>0,00</u>	
		0,00
Odvod na reinvestování		0,00
Převod zisku do následujícího období		<u>2.690.790,46</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>2.690.790,46</u></b>

\* Uvedené hodnoty se vztahují na neúplný účetní rok od 16. dubna 2000 do 14. března 2001.

- 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) Počet podílů v oběhu na konci účetního roku: 62.258 podílů s výplatou výnosů a 308.592 podílů 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 měně fondu (euro) bez zohlednění emisní přírážky

	Podíl s výplatou výnosů	Podíl s reinvesticí výnosů
Hodnota podílu na začátku účetního roku	1.376,03	1.376,03
Hodnota podílu na konci účetního roku	1.492,30	1.492,30
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	+ 8,45	+ 8,45
Čistý výnos na podíl	+ 116,27	+ 116,27

### 2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku		0,00
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	688.218.843,57	
Zpětný odkup certifikátů	<u>- 58.315.496,00</u>	
		629.903.347,57
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		900.192,08
Náklady		- 5.994.318,03
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	29.623.824,98	
Realizované ztráty	<u>- 2.586.471,58</u>	
Realizovaný kurzovní výsledek <sup>1)</sup>	27.037.353,40	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	<u>- 110.935.705,37</u>	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		- 83.898.351,97
Vyrovnání výnosů		<u>12.495.270,35</u>
<b>Majetek fondu na konci účetního roku <sup>2)</sup></b>		<b><u>553.406.140,00</u></b>

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

Výnosy z úroků	517.251,88	
Výnosy z dividend	<u>382.940,20</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		900.192,08
Realizované zisky <sup>1)</sup>	29.623.824,98	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 0,00</u>	
		29.623.824,98
Odměna pro investiční společnost	- 5.559.224,63	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 435.093,39</u>	
Náklady		- 5.994.318,03
Vyrovnání výnosů		12.495.270,35
Převod z předchozího období		<u>0,00</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>37.024.969,38</u></b>

### 4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 62.258 podílů s výplatou výnosů, 0,00 ATS na podíl		0,00
Výplata podle § 13 zák. o IF pro 308.592 podílů s reinvesticí výnosů, 0,00 ATS na podíl	0,00	
Podíl výnosů za 308.592 podílů s reinvesticí výnosů po 0,00 ATS určený pro reinvestování	<u>0,00</u>	
		0,00
Odvod na reinvestování		0,00
Převod zisku do následujícího období		<u>37.024.969,38</u>
<b>Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování</b>		<b><u>37.024.969,38</u></b>

\* Uvedené hodnoty se vztahují na neúplný účetní rok od 16. dubna 2000 do 14. března 2001.

\*\* Hodnoty v euro byly přepočítány kurzem 13,7603 na šilinky 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) Počet podílů v oběhu na konci účetního roku: 62.258 podílů s výplatou výnosů a 308.592 podílů s reinvesticí výnosů.

## Seznam majetku k 14. březnu 2001

včetně změn v majetku v cenných papírech v období od 16. dubna 2000 do 14. března 2001

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 AUSTRÁLIE</b>							
AMRAD CORP. LTD	904253	55.118	0	55.118	0,960000	28.779,11	0,07
AUSTRAL.HOSP.CARE	909008	80.627	0	80.627	1,220000	53.499,91	0,13
AUSTRALIAN PHARMA INDS	930096	114.284	0	114.284	2,400000	149.179,59	0,37
AUTOGEN LTD	902674	11.942	0	11.942	1,220000	7.924,09	0,02
BIOTA HLDGS LTD	887853	43.681	0	43.681	2,450000	58.206,49	0,14
BIOTECH INTL LTD	936435	62.858	0	62.858	0,360000	12.307,67	0,03
BLACKMORES LTD.	918407	8.740	0	8.740	6,000000	28.521,70	0,07
CIRCADIAN TECHNO.	907724	23.893	0	23.893	3,290000	42.754,25	0,11
CLOVER CORP. LTD.	936367	33.530	0	33.530	0,370000	6.747,58	0,02
COCHLEAR LTD	898321	30.286	0	30.286	38,100000	627.595,24	1,56
CSL LTD	890952	87.125	0	87.125	35,800000	1.696.440,23	4,22
FAULDING & CO NPV	877857	94.917	0	94.917	9,660000	498.693,69	1,24
GRADIPORE LTD	938739	18.798	0	18.798	4,060000	41.509,78	0,10
IBA TECHS LTD	936726	54.886	0	54.886	0,275000	8.209,32	0,02
INSTITUT OF DRUG TECH	502203	23.823	0	23.823	3,950000	51.180,71	0,13
MAYNE NICKLESS	853987	267.344	11.642	255.702	6,094000	847.518,76	2,11
MEDICAL IMAGING	602154	302.939	0	302.939	1,090000	179.595,08	0,45
AUSTRALA.	912009	44.646	0	44.646	0,460000	11.170,00	0,03
MICROMEDICAL INDS	910455	49.416	0	49.416	3,460000	92.994,32	0,23
NOVOGEN LTD	870894	77.763	0	77.763	2,000000	84.589,36	0,21
OPSM PROTECTOR LTD	932111	28.440	0	28.440	1,630000	25.213,31	0,06
OPTISCAN IMAGING	880056	84.426	0	84.426	3,280000	150.613,12	0,37
PEPTECH LTD	900213	16.335	0	16.335	2,700000	23.988,09	0,06
POLARTECHNICS LTD	936621	48.365	0	48.365	5,000000	131.526,71	0,33
PRIMARY HEALTH CARE LTD	902789	11.818	0	11.818	1,520000	9.770,13	0,02
PROGEN INDS LTD	874338	63.337	0	63.337	2,370000	81.642,93	0,20
RAMSAY HEALTH	929091	79.726	0	79.726	1,410000	61.140,90	0,15
SIGMA CO. LTD	909081	118.470	0	118.470	7,500000	483.261,72	1,20
SONIC HEALTHCARE							
					CELKEM:	5.494.573,79	13,66
<b>Země emise USA</b>							
AXON INSTRUMENTS INC	936065	265.878	0	265.878	1,330000	192.329,89	0,48
RESMED INC CUFS	935168	181.423	0	181.423	7,780000	767.687,88	1,91
					CELKEM:	960.017,77	2,39
					CELKOVÁ SUMA V AUD PŘEPOČITANÁ KURZEM 1,83860:	6.454.591,56	16,05
<b>AKCIE znějící na britské libry</b>							
<b>Země emise VELKÁ BRITÁNIE</b>							
ACAMBIS	898251	51.629	0	51.629	1,290000	105.649,44	0,26
ALIZYME PLC	901931	45.821	0	45.821	1,115000	81.044,45	0,20
AORTECH INTL	905802	16.943	0	16.943	4,625000	124.304,22	0,31

BIOCOMPAT.INTL	898179	82.094	0	82.094	2,515000	327.516,51	0,81
BRIT. BIOTECH	884408	387.879	0	387.879	0,255000	156.899,03	0,39
CAMBR. ANTIB. TEC.	907617	20.518	0	20.518	21,550000	701.400,54	1,74
CANTAB PHARMACEUT.	888249	25.851	0	25.851	0,905000	37.111,61	0,09
CELLTECH GRP PLC	887866	83.873	38.459	45.414	11,300000	814.051,71	2,02
CELSIS INTL PLC	894754	60.086	0	60.086	0,147500	14.058,84	0,03
GYRUS GRP PLC	910492	25.734	0	25.734	3,150000	128.588,36	0,32
K.S. BIOMEDIX	900732	28.238	0	28.238	5,235000	234.495,45	0,58
M.L. LABS PLC	882453	91.642	0	91.642	0,800000	116.296,95	0,29
NMT GROUP PLC	920176	136.357	0	136.357	0,275000	59.483,15	0,15
OXFORD BIOMEDICA	905433	100.201	0	100.201	0,600000	95.368,97	0,24
OXFORD GLYCOSCIE.	913643	31.442	0	31.442	10,650000	531.182,27	1,32
PHYTOPHARM PLC	900366	22.073	0	22.073	5,460000	191.177,95	0,48
POWDERJECT PHARM.	907442	47.277	0	47.277	4,400000	329.979,06	0,82
PPL THERAPEUTICS	904633	31.673	0	31.673	1,565000	78.629,84	0,20
PROTEOME SCIENCES	935051	53.274	0	53.274	0,625000	52.817,66	0,13
PROTHERICS PLC	883107	103.473	0	103.473	0,375000	61.552,00	0,15
PROVALIS PLC	909848	136.436	0	136.436	0,165000	35.710,56	0,09
SCOTIA HLDGS PLC	894696	15.496	0	15.496	0,050000	1.229,06	0,00
SHIRE PHARMA.GRP	904355	72.571	29.985	42.586	11,200000	756.604,06	1,88
SKYEPHARMA PLC	898824	301.653	0	301.653	0,885000	423.481,77	1,05
SR PHARMA PLC	905715	13.892	0	13.892	4,325000	95.309,17	0,24
VERNALIS GROUP PLC	900526	24.593	0	24.593	2,200000	85.825,82	0,21
XENOVA GRP PLC	890281	32.567	0	32.567	0,590000	30.479,90	0,08

CELKOVÁ SUMA V GBP PŘEPOČITANÁ KURZEM 0,63040: 5.670.248,35 14,10

**AKCIE znějící na dánské koruny**
**Země emise DÁNSKO**

CHR. HANSEN HLDG B	874873	5.361	0	5.361	270,000000	193.859,32	0,48
--------------------	--------	-------	---	-------	------------	------------	------

CELKOVÁ SUMA V DKK PŘEPOČITANÁ KURZEM 7,46660: 193.859,32 0,48

**AKCIE znějící na švýcarské franky**
**Země emise ŠVÝCARSKO**

ARES-SERONO SA B	873438	3.380	1.117	2.263	1.319,000000	1.943.165,81	4,83
------------------	--------	-------	-------	-------	--------------	--------------	------

CELKOVÁ SUMA V CHF PŘEPOČITANÁ KURZEM 1,53610: 1.943.165,81 4,83

**AKCIE znějící na USD**
**Země emise USA**

ADVANCED TISSUE SCIENCES	877677	37.353	0	37.353	3,187500	129.669,67	0,32
ALLIANCE PHARMAC.	873616	28.817	0	28.817	3,937500	123.575,41	0,31
AMGEN INC	867900	56.193	5.860	50.333	65,000000	3.563.107,17	8,86
BIOGEN INC	866822	49.593	6.532	43.061	63,750000	2.989.695,87	7,43
BIO-TECH.GENL	870777	31.933	0	31.933	7,031250	244.531,59	0,61
CEPHALON INC.	881752	24.108	0	24.108	47,625000	1.250.428,56	3,11
CHIRON CORP	869640	65.064	9.312	55.752	42,875000	2.603.318,45	6,47
COR THERAPEUTICS	883758	31.687	0	31.687	29,375000	1.013.728,63	2,52
ENZO BIOCHEM. INC.	865607	15.704	0	15.704	15,950000	272.793,29	0,68
GENZYME CORP	871137	37.714	12.394	25.320	87,250000	2.405.979,09	5,98
GENZYME CORP.BIO.D.	591215	9.321	345	8.976	7,437500	72.706,38	0,18
GILEAD SCIENCES INC	885823	54.775	0	54.775	33,187500	1.979.792,32	4,92
IDEAD PHARM. CORP.	883218	37.447	20.962	16.485	51,125000	917.878,05	2,28
IDEXX LABS INC.	888210	19.334	0	19.334	22,000000	463.241,12	1,15
IMMUNE RESPONSE	879428	17.583	0	17.583	2,453130	46.976,03	0,12
INCYTE PHARMACEUT.	896133	37.363	0	37.363	13,875000	564.595,55	1,40
	881824	61.729	0	61.729	36,062500	2.424.419,58	6,03

## Zkrácený účetní rok 2000/2001

MEDIMMUNE INC.	900625	54.675	19.320	35.355	26,875000	1.034.813,36	2,57
MILLENNIUM PHARMAC.	872428	20.080	0	20.080	9,900000	216.501,85	0,54
ORGANOGENESIS INC.	883428	18.331	5.724	12.607	42,843800	588.250,70	1,46
PROTEIN DESIGN LABS	881535	19.947	0	19.947	23,375000	507.799,10	1,26
REGENERON PHARMAC.	902559	24.138	0	24.138	27,250000	716.358,64	1,78
TECHNE CORP.	882807	34.365	0	34.365	34,625000	1.295.892,10	3,22
VERTEX PHARMAC.							

CELKOVÁ SUMA V USD PŘEPOČÍTANÁ KURZEM 0,91820: 25.426.052,51 63,22  
CELKOVÁ SUMA ZA ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIŘY 39.687.917,55 98,68

### ČLENĚNÍ MAJETKU FONDU

CENNÉ PAPIŘY	39.687.917,55	96,98
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH	523.890,87	1,30
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY	5.784,22	0,01
MAJĚTEK FONDU	40.217.592,64	100,00

(ATS 553.406.140,00)

PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	62.258		
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	308.592		
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S VÝPLATOU VÝNOSŮ	EUR	108,45	(ATS	1.492,30)
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	108,45	(ATS	1.492,30)

### 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

SERONO S.A. CPS 1	903438	CHF	1.495	1.495
ELAN ADRS	871331	EUR	2.949	2.949
EVOTEC BIOSYSTEMS AG O.N.	566480	EUR	12.252	12.252
OXFORD ASYMMETRY INTL	912850	GBP	13.041	13.041
QUADRANT HEALTHC.	912523	GBP	31.567	31.567
BAXTER INTL	853815	USD	251	251
BIOMATRIX INC.	882548	USD	9.321	9.321
LIPOSOME CO. INC. DL-,01	872656	USD	2.949	2.949
NORTH AMERICAN VACCINE	882618	USD	2.456	2.456

Vídeň, duben 2001

ERSTE-SPARINVEST  
Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

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

## Výrok auditora

Podle závěrečného výsledku naší řádné prověrky provedené na základě účetních knih a písemností vedených o majetku podílového fondu cenných papírů BIOTEC-STOCK, jakož i podle vysvětlení a dokladů, které nám poskytlo vedení společnosti, odpovídá výroční zpráva za zkrácený účetní rok od 16. dubna 2000 do 14. března 2001 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 6. června 2001

## Zpráva dozorčí rady

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

Společnost Eidos Wirtschaftsberatung GmbH, společnost pro účetní audity a daňové poradenství, která byla usnesením společníků jmenována auditorem společnosti, provedla audit výroční zprávy podílového fondu cenných papírů BIOTEC-STOCK za zkrácený účetní rok od 16. dubna 2000 do 14. března 2001. 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 2001

## **Statut fondu BIOTEC-STOCK**

Podílový fond cenných papírů

### **Všeobecný statut fondu**

upravující právní vztah mezi podílníky a společností ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. (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 v 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 5 000 000,- ATS, bez výpovědní lhůty pouhým zveřejněním této výpovědi (§10).
2. Pokud zanikne právo investiční společnosti spravovat fond, řídí se správa fondu nebo jeho likvidace příslušnými ustanoveními zákona o investičních fondech.

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

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

## **Zvláštní statut fondu**

pro podílový fond cenných papírů BIOTEC-STOCK (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 je Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft Vídeň spolu se všemi jejími pobočkami a všechny rakouské spořitelny a jejich pobočky.
2. Pro investiční fond jsou vydávány jak podílové listy s výplatou výnosů, tak podílové listy s reinvesticí výnosů, a to vždy na 1 podíl.  
  
Podílové listy jsou vydávány ve formě hromadných podílových listin. Vydávání jednotlivých podílových listů v listinné podobě není tedy možné.
3. Pokud jsou podílové listy vedeny ve formě hromadné podílové listiny, připisuje výnosy (dle § 26) resp. výplaty (dle § 26a) na účet podílníka banka, která pro něj vykonává funkci depozitáře.

### **§ 15 Cenné papíry**

Ve smyslu § 20 zákona o investičních fondech získává fond po celém světě v první řadě cenné papíry v oboru biotechnika, pokud je při jejich nabývání zohledňována zásada řízení rizik a pokud tím nejsou porušovány oprávněné zájmy podílníků.

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

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

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

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

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

Maximálně 10 % hodnoty majetku fondu lze investovat

- do cenných papírů podle § 15, které nesplňují náležitosti § 16 případně
- 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 jiné investiční společnosti nebo v jiném investičním fondu lze nabývat až do výše 5 % majetku fondu, pokud jsou takové podíly nabízeny veřejně bez omezení počtu a pokud má podílník právo na vrácení podílů.
2. Ve smyslu odstavce 1 lze nabývat se svolením spolkového ministra financí i podíly jiného investičního fondu ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H., resp. podíly investičního fondu jiné investiční společnosti nebo podíly investiční společnosti, která je spojena s ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. společnou správou, řízením nebo významnou přímou či nepřímou majetkovou účastí, pokud je ve statutu fondu, jehož podíly chce investiční fond získat, uvedena specializace na investice v určité geografické nebo ekonomické oblasti a ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. oznámila svůj úmysl získat takové podíly.

### **§ 19 Deriváty**

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

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

### **§ 19c Devizové opce**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **§ 20 Peněžní prostředky na bankovních účtech**

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

### **§ 21 Cenné papíry peněžního trhu**

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

### **§ 22 Přijetí úvěru**

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

### **§ 22a Repooperace**

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

### **§ 22b Úrokové swapové operace**

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

### § 22c Devizové swapové operace

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

### § 22d Zápůjčka cenných papírů

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

### § 23 Emisní a odkupní cena

Emisní přírůžka na úhradu emisních nákladů společnosti může činit až 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 15. března do 14. března následujícího kalendářního roku.

### § 25 Správní poplatky, náhrada výdajů

Investiční společnost obdrží za svoji činnost správce měsíční odměnu až do výše 0,15 % 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 fondu, obzvláště pak nákladů na povinné zveřejňování informací, poplatků za úschovu cenných papírů, nákladů na audit, poradenství a účetní závěrky.

Pakliže použije investiční společnost své právo dané v § 3 (3) InvFG, může zatížit majetek IF měsíční úhradou nákladů za služby externího manažera popřípadě poradce fondu. Odměna pro externího manažera / poradce fondu spolu s příslušnou odměnou pro invest. společnost nesmí měsíčně překročit výši 0,18% majetku IF určeného vždy ke konci každého měsíce.

### § 26 Použití výnosů u podílových listů s výplatou výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku jsou po úhradě nákladů vypláceny majitelům podílových listů s výplatou výnosů od 15. 6. 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 15. června vyplácí částka stanovená podle §13 3. věty zákona o investičních fondech. Tuto částku je případně možné použít na úhradu poměrné části daně z kapitálových výnosů připadající na výnos z podílového listu ve výši výplaty.

### § 27 Likvidace

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

## Příloha k 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

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

**4. Organizované trhy v zemích mimo členské státy Evropské unie**

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

**5. Burzy s termínovými obchody a trhy opcí**

ARGENTINA	Bolsa de Comercio de Buenos Aires
AUSTRÁLIE	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
BELGIE	Belgian Futures and Options Exchange
BRAZÍLIE	Bolsa Brasileira de Futuros, Bolsa de Mercadorias & Futuros, Rio de Janeiro Stock Exchange, Sao Paulo Stock Exchange
DÁNSKO	FUTOP
FILIPÍNY	Manila International Futures Exchange
FINSKO	Finnish Options Market
FRANCIE	MONEP (Marché des Options Negotiables de Paris), MATIF SA
HOLANDSKO	European Options Exchange
HONGKONG	Hong Kong Futures Exchange
IRSKO	Irish Futures & Options Exchange
ITÁLIE	Mercato Italiano Futures, Italian Derivative Market
JAPONSKO	Osaka Securities Exchange, Tokyo International Financial Futures Exchange, Tokyo Stock Exchange
JIŽNÍ AFRIKA	Johannesburg Stock Exchange (JSE) South African Futures Exchange (SAFEX)
KANADA	Montreal Exchange, Toronto Futures Exchange
NĚMECKO	DTB Deutsche Terminbörse
NORSKO	Oslo Stock Exchange
NOVÝ ZÉLAND	New Zealand Futures & Options Exchange
RAKOUSKO	Wiener Börse AG
SINGAPUR	Singapore International Monetary Exchange
SLOVENSKO	RM-System Slovakia a Bratislavská 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)

fondu BIOTEC-STOCK v euro na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu BIOTEC-STOCK k 14.3.2001: 108,45 euro)

Účetní rok:	16.4.2000-14.3.2001		Investoři – fyzické osoby	Investoři podnikatelé: fyzické osoby	Investoři podnikatelé: právnické osoby
Výplata:	15.6.2000				
IČ cenného papíru:	074 674				
Kategorie fondu:	2				
1. Výplata před odpočtem KEST II	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
2. Sražené zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
3. Výnos	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
4. a) Nezdánitelné navýšení hodnoty majetku	EUR	0,0000	-	-	
b) Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
5. Zbývající výnos	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
6. Z toho již zdaněno	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>EUR</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
9. Daně zaplacené v jiných zemích za účelem zamezení dvojímu zdanění:					
a) započitatelné	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
b) k vrácení	EUR	0,0018	0,0018	0,0018	
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
b) Rak. KEST II (z úroků)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	
12. a) Výnos z úroků podléhající rakouské dani z kapit. výnosů (KEST)	EUR	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	
c) V bodě 9b) zahrnuté návratné daně: <sup>1)</sup>	EUR				
Dánsko	EUR	0,0007	0,0007	0,0007	
Švýcarsko	EUR	<u>0,0011</u>	<u>0,0011</u>	<u>0,0011</u>	
	EUR	0,0018	0,0018	0,0018	

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 výplatou výnosů (v ATS\*)

fondu BIOTEC-STOCK v rakouských šilincích na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu BIOTEC-STOCK k 14.3.2001: 1.492,30 ATS)

Účetní rok:	16.4.2000-14.3.2001			
Výplata:	15.6.2000	Investoři – fyzické osoby	Investoři podnikatelé: fyzické osoby	Investoři podnikatelé: právnické osoby
IČ cenného papíru:	074 674			
Kategorie fondu:	2			

1. Výplata před odpočtem KEST II	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
2. Sražené zahraniční srážkové daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
4. a) Nezdánitelné navýšení hodnoty majetku	ATS	0,0000	-	-
b) Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
5. Zbývající výnos	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
6. Z toho již zdaněno	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>ATS</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
9. Daně zaplacené v jiných zemích za účelem zamezení dvojímu zdanění:				
a) započitatelné	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	ATS	0,0248	0,0248	0,0248
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
11. Hodnota dědické daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
12. a) Výnos z úroků podléhající rakouské dani z kapit. výnosů (KEST)	ATS	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
c) V bodě 9b) zahrnuté návratné daně: <sup>1)</sup>	ATS			
Dánsko	ATS	0,0096	0,0096	0,0096
Švýcarsko	ATS	<u>0,0151</u>	<u>0,0151</u>	<u>0,0151</u>
	ATS	0,0248	0,0248	0,0248

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

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.

Vysvětlivky:

KESt – daň z kapitálových výnosů  
DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění  
KStG – zákon o dani z kapitálu  
EStG – zákon o dani z příjmu

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)

fondy BIOTEC-STOCK v euro na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu BIOTEC-STOCK k 14.3.2001: 108,45 euro)

Účetní rok: 16.4.2000-14.3.2001		Investoři – fyzické osoby	Investoři podnikatelé: fyzické osoby	Investoři podnikatelé: právnické osoby
Výplata dle § 13 InvFG: 15.6.2000				
IČ cenného papíru: 074 675				
Kategorie fondu: 2				
1. Výnos bez navýšení hodnoty majetku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
2. Sražené zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos odpovídající výplatě	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
4. Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA	EUR	0,0000	-	-
5. Zbývající výnos	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
6. Z toho již zdaněno	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>EUR</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
9. Daně zaplacené v jiných zemích za účelem zamezení dvojímu zdanění:				
a) započitatelné	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	EUR	0,0018	0,0018	0,0018
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000
12. a) Výnos z úroků podléhající rakouské dani z kapit. výnosů (KEST)	EUR	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
c) V bodě 9b) zahrnuté návratné daně: <sup>1)</sup>	EUR			
Dánsko	EUR	0,0007	0,0007	0,0007
Švýcarsko	EUR	<u>0,0011</u>	<u>0,0011</u>	<u>0,0011</u>
	EUR	0,0018	0,0018	0,0018

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 BIOTEC-STOCK v rakouských šilincích na podíl  
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu BIOTEC-STOCK k 14.3.2001: 1.492,30 ATS)

Účetní rok: 16.4.2000-14.3.2001		Investoři – fyzické osoby	Investoři podnikatelé: fyzické osoby	Investoři podnikatelé: právnické osoby
Výplata dle § 13 InvFG: 15.6.2000				
IČ cenného papíru: 074 675				
Kategorie fondu: 2				
1. Výnos bez navýšení hodnoty majetku	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
2. Sražené zahraniční srážkové daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos odpovídající výplatě	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
4. Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA	ATS	0,0000	-	-
5. Zbývající výnos	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
6. Z toho již zdaněno	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
<b>7. Zdanitelné příjmy</b>	<b>ATS</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
9. Daně zaplacené v jiných zemích za účelem zamezení dvojímu zdanění:				
a) započitatelné	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	ATS	0,0248	0,0248	0,0248
10. a) Rak. KESt I (z dividend)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KESt II (z úroků)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
11. Hodnota dědické daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000
12. a) Výnos z úroků podléhající rakouské dani z kapit. výnosů (KESt)	ATS	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
c) V bodě 9b) zahrnuté návratné daně: <sup>1)</sup>	ATS			
Dánsko	ATS	0,0096	0,0096	0,0096
Švýcarsko	ATS	0,0151	0,0151	0,0011
	ATS	0,0248	0,0248	0,0248

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

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.

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

### Fondy peněžního trhu

<b>SPARFONDS</b>	Dluhopisový fond v euro, blízký fondům peněžního trhu
<b>EURO-CASH</b>	Fond peněžního trhu v EUR s krátkou dobou splatnosti
<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, též fond na výplatu odstupného (zbyt.)
<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>EURO-CORPORATE-BOND</b>	Podnikový dluhopisový fond v euro
<b>DOLLAR-CORPORATE-BOND</b>	Podnikový dluhopisový fond v USD
<b>DOLLARTREND</b>	Dluhopisy v dolarech bez zajištění kurz. rizika
<b>EKA-DOLLAR-BOND</b>	Dluhopisy v dolarech s část. 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>	Vysoce výkonné dluhopisy podniků se zajištěním kurz. rizika
<b>EUROBOND-PROTECT</b>	Dluhopisy v euro (střednědobé)
<b>OPTIRENT 2000</b>	Fond s danou dobou splatnosti
<b>EKA-BOND</b>	Mezinárodní dluhopisy podle umístění investic

### Podnikové penzijní fondy / fondy na výplatu odstupného

<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
<b>ALPHA-INVEST</b>	Směšený fond fondů

### 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>	dyn. floor koncept, podnikový fond na výplatu odstupného
---------------------	--

---

**Zkrácený účetní rok 2000/2001**

---

<b>SPARINVEST</b>	ofenzivní smíšený fond, cca 75% akcií
<b>EKA-MED</b>	konzervativní smíšený fond, cca 25% akcií
<b>EKA-MIX</b>	dynamický smíšený fond, cca 35% akcií

## 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
<b>DANUBIA-INVEST</b>	Východoevropské akcie, hlavní orientace na kandidátské země pro vstup do EU

---

## Fondy specializované na prům. odvětví

---

<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 / zastřešující fondy

---

<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>SELECTPLUS-GLOBAL TRENDS</b>	mezinár. fond fondů specializovaný na prům. odvětví
<b>ALPHA-INVEST</b>	Smíšený podnikový fond na výplatu odstupného
<b>TOP I – DER STABILE</b>	Smíšený fond fondů, přibl. 20% akciový fond
<b>TOP II – DER FLEXIBLE</b>	Smíšený fond fondů, až 70% 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

---