

Překlad z německého jazyka

Obsah

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti	2
Přechod na euro	3
Mezinárodní trhy dluhopisů a investiční politika	4
Skladba majetku fondu	5
Srovnávací přehled (v euro)	5
Srovnávací přehled (v ATS)	6
Výplata výnosů	6
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euro)	7
Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v ATS*)	9
Seznam majetku k 30. říjnu 2000	11
Výrok auditora	14
Zpráva dozorčí rady	14
Statut fondu	15
Všeobecný statut fondu	15
Zvláštní statut fondu	18
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v euro)	24
Daňové zpracování výplat u podílových listů s výplatou výnosů (v ATS*)	25
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v euro)	26
Daňové zpracování výplat u podílových listů s reinvesticí výnosů (v ATS*)	27
Veřejné fondy ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.	28

Všeobecné informace o investiční kapitálové společnosti

Společnost	ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m. b. H. Habsburgergasse 1a, A-1010 Vídeň Telefon (01) 531-00, fax 531-00/7102
Základní jmění	17,490 mil. rakouských šilinků
Společníci	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (81,42 %) (do 16. prosince 1999: 81,38 %) DGZ DekaBank Deutsche Kommunalbank (2,87 %) Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft (2,87 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,37 %) (do 16. prosince 1999: 1,41 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (2,87 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (2,87 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (5,73 %)
Dozorčí rada	ředitel Mgr. Ernst KARNER (předseda) ředitel August JOST (místopředseda) ředitel Mgr. Dr. Kurt STÖBER (místopředseda) ředitel odd. Werner BIDNER (do 3.5.2000) ředitel Leopold BREITFELLNER ředitel Gerhard FASCHING (od 5.4.2000) ředitel Mgr. Alois HOCHEGGER ředitel odd. Mgr. Dr. Michael MALZER (od 20.4.2000) ředitel Mgr. Josef STÖGER ředitel Dr. Martin THOMAS (do 31.1.2000)
Jednatelé	Wolfgang DORTEN Dr. Franz GSCHIEGL Mgr. Dr. Michael MALZER (do 19.4.2000) Dkfm. Herbert SCHOBER Mgr. Wolfgang TRAINDL Dr. Christoph WIESMAYR (od 20.4.2000)
Prokuristé	Mgr. Karl BRANDSTÖTTER Oskar ENTMAYR Mgr. Franz KISSER Dr. Günther SCHUPP Ernst SORGER Ernst R. THIER (do 31.10.1999) Dr. Christoph WIESMAYR (od 3.1.2000 do 19.4.2000)
Státní komisaři	rada Mgr. Wolfgang PECHRIGGL AD Erwin GRUBER
Auditoři	Eidos Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft
Depozitář	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Přechod na euro

Vliv euro na kapitálový trh

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

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

Zveřejňování ceny podílů v euro

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

Udáváním ceny v euro podílník investičního fondu nic ze svého naspořené 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 DOLLARTREND o účetním roce od 31. října 1999 do 30. října 2000.

Mezinárodní trhy dluhopisů a investiční politika

V obchodním roce 1999/2000 zvýšila americká centrální banka krátkodobou úrokovou sazbu ve 4 etapách z 5,52 % na 6,50 %.

Vývoj křivky výnosů, způsobený tímto zvyšováním, byl různý. Například dvouleté státní dluhopisy vzrostly o 11 základních bodů na 5,93 %, pětileté dluhopisy o 18 základních bodů na 5,79 %, ale desetileté dluhopisy poklesly o 32 základních bodů na 5,72 % a třicetileté dokonce o 43 základních bodů na 5,75 %.

Poté, co byl v předchozích čtvrtletích stále ještě vykazován růst ekonomiky převyšující 5 %, začaly se projevovat první účinky úrokové politiky. Ve 3. čtvrtletí roku 2000 tak americké hospodářství vzrostlo o pouhých 2,7 %.

Brdou růstu byly na jedné straně nižší státní výdaje a nižší investice soukromého sektoru. Obrovské zvýšení ceny ropy se ale také projevilo jako tlumící faktor, neboť spotřebitelům odebralo jejich kupní sílu kvůli vyšším cenám pohonných hmot.

Důvěra spotřebitelů nicméně nadále zůstává vysoká. Míra nezaměstnanosti 3,9 % je nejnižší za posledních třicet let. Míra inflace činí 3,5 % ročně.

Vzhledem k velmi pozitivnímu konjunkturálnímu vývoji skončil americký fiskální rok 2000 s rozpočtovým přebytkem ve výši 237 miliard dolarů. Tento přebytek byl zčásti použit na splácení dluhů. Rostoucí dovozy naopak prohloubily deficit obchodní bilance. Zatím jej však bez problémů bylo možné financovat z převzetí firem a investic do amerických cenných papírů. V následujících dvou čtvrtletích neočekává trh žádnou změnu úrokové politiky.

Ve vykazovaném období došlo k likvidaci pozice australských dluhopisů ve dvou krocích ve prospěch kanadských cenných papírů. Důvodem byly lepší základní údaje například o inflaci a obchodní bilanci a také rozpočtový přebytek v Kanadě.

U investic do amerických dolarů dáváme i nadále přednost cenným papírům s krátkou, resp. dlouhou zbývajícím dobou splatnosti.

Skladba majetku fondu

	30. října 2000			30. října 1999		
	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%	mil. euro	mil. ATS ¹⁾	%
Dluhopisy znějící na						
australské dolary	-	-	-	2,1	28,5	2,05
kanadské dolary	11,4	156,4	7,13	0,0	0,0	0,00
americké dolary	145,5	2 001,9	91,27	91,5	1 259,0	90,34
Majetek v cenných papírech	156,8	2 158,3	98,40	93,6	1 287,5	92,39
Termínované finanční obchody	- 0,0	- 0,2	- 0,01	- 0,0	- 1,0	- 0,07
Zůstatky na bankovních účtech	0,1	1,5	0,07	6,3	86,2	6,19
Úrokové pohledávky	2,5	33,8	1,54	1,5	20,8	1,49
Majetek fondu	159,4	2 193,4	100,00	101,3	1 393,5	100,00

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

Srovnávací přehled (v euru*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % ¹⁾
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1994/95	17 589 447,32	557,10	43,60	-	-	-	+ 6,62
1995/96	22 924 268,09	597,27	43,60	-	-	-	+ 15,85
1996/97	38 411 489,78	666,63	43,60 ²⁾	-	-	-	+ 20,10
1997/98	55 185 079,83	65,27 ³⁾	3,63	68,09	2,82	0,81	+ 4,59
1998/99	101 273 777,11	67,73	3,80	70,81	3,14	0,83	+ 9,84
1999/2000	159 399 512,53	83,71	4,00	91,47	3,30	1,07	+ 30,65

* Hodnoty účetních let 1994/95 až 1997/98 byly přepočítány kurzem 13,7603 na euro a zaokrouhleny.

1) Za předpokladu reinvestice vyplacených částek v plné výši.

2) Na základě počtu podílů před rozdělením z 15. 12. 1997.

3) Výrazné snížení hodnoty ve srovnání s předchozím rokem je způsobeno zejména rozdělením podílů (v poměru 1:10) k 15. 12. 1997.

Srovnávací přehled (v ATS*)

Účetní rok	Majetek fondu	Podíly s výplatou výnosů		Podíly s reinvesticí výnosů			Vývoj hodnoty v % ¹⁾
		Vypočítaná hodnota na podíl	Výplata na podíl	Vypočítaná hodnota	Výnos použitý k reinvestici	Výplata podle § 13 věta 3 zák. o IF	
1994/95	242 036 072,00	7 665,92	600,00	-	-	-	+ 6,62
1995/96	315 444 806,17	8 218,56	600,00	-	-	-	+ 15,85
1996/97	528 553 622,77	9 173,09	600,00 2)	-	-	-	+ 20,10
1997/98	759 363 253,94	898,17 3)	50,00	936,98	38,81	11,19	+ 4,59
1998/99	1 393 557 555,16	931,99	52,29	974,37	43,21	11,42	+ 9,84
1999/2000	2 193 385 112,27	1 151,87	55,04	1 258,65	45,41	14,72	+ 30,65

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

1) Za předpokladu reinvestice vyplacených částek v plné výši.

2) Na základě počtu podílů před rozdělením z 15. 12. 1997.

3) Výrazné snížení hodnoty ve srovnání s předchozím rokem je způsobeno zejména rozdělením podílů (v poměru 1:10) k 15. 12. 1997.

Výplata výnosů

V účetním roce 1999/2000 byla na **podíly s výplatou výnosů** vyčleněna částka k výplatě ve výši 4,00 euro (v účetním roce 1998/99 3,80 euro) na podíl, tj. při 676 874 podílech s výplatou výnosů celkem 2 707 496,00 euro (přibl. 37 255 957,21 ATS). Částka výplaty na podíl přepočítaná na ATS činí v účetním roce 1999/2000 přibližně 55,04 šilinků. V účetním roce 1998/99 činila výplata 52,29 šilinků.

Banka vyplácející kupóny je povinna srazit z této výplaty daň z kapitálových výnosů ve výši 0,98 euro, pokud nejsou splněny podmínky pro osvobození od této daně. Daň z kapitálových výnosů ve výši 0,98 euro odpovídá zhruba 13,49 šilinkům. Výnosy budou od pátku 15. prosince 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 jednají jako depozitáři.

U **podílů s reinvesticí výnosů** bude pro účetní rok 1999/2000 k reinvestování použita částka 3,30 euro (přibližně 45,41 šilinků) na podíl, tj. při 1 123 225 podílech s reinvesticí výnosů celkem 3 706 642,50 euro (zhruba 51 004 512,79 šilinků).

Podle ustanovení § 13 zákona o investičních fondech je k podílům s reinvesticí výnosů třeba uhradit částku odpovídající výši daně z kapitálových výnosů z ročního výnosu (1,17 euro na podíl, což odpovídá přibližně 14,72 šilinkům). Při 1 123 225 podílech s reinvesticí výnosů je to celkem 1 201 850,75 euro (přibližně 16 537 826,88 šilinků). Daň z kapitálových výnosů srazí a odvedou v této výši banky vykonávající funkci depozitářů, pokud nejsou splněny podmínky pro osvobození od této daně.

Kalkulace výnosů a vývoj majetku fondu (v euro)

1. Vývoj hodnoty v účetním roce (výkonnost fondu)

Kalkulace podle metody Rakouské kontrolní banky (OeKB):
na podíl v měně fondu (euro) bez zohlednění emisní přírážky

	Podíl s výplatou výnosů	Podíl s reinvesticí výnosů
Hodnota podílu na začátku účetního roku	67,73	70,81
Výplata dne 15.12.1999 (odpovídá 0,0571 podílu)	3,80	
Výplata podle § 13 zák. o IF dne 15.12.1999 (odpovídá 0,0114 podílu)		0,83
Hodnota podílu na konci účetního roku	83,71	91,47
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	88,49	92,51
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	30,65	60,65
Čistý výnos na podíl	20,76	21,70

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku ¹⁾		101 273 777,11
s odečtením výplaty 15.12.1999		- 2 880 483,60
s odečtením výplaty podle § 13 zák. o IF dne 15.12.1999		- 585 290,27
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	51 300 277,00	
Zpětný odkup certifikátů	<u>- 28 923 518,76</u>	
		101 273 777,11
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		- 2 880 483,60
Náklady		- 585 290,27
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	3 419 295,49	
Realizované ztráty	<u>- 451 789,99</u>	
Realizovaný kurzovní výsledek ²⁾	2 967 505,50	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	<u>26 779 573,61</u>	
Vyšší nebo nižší hodnota investic		29 747 079,11
Vyrovnaní výnosů		<u>2 310 704,64</u>
Majetek fondu na konci účetního roku ³⁾		<u>159 399 512,53</u>

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

Výnosy z úroků	<u>8 008 835,48</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		8 008 835,48
Realizované zisky ²⁾	3 419 295,49	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 823 299,93</u>	2 595 995,56
 Odměna pro investiční společnost	 - 808 594,08	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 43 274,10</u>	
Náklady		- 851 868,18
Vyrovnání výnosů		2 310 704,64
Převod z předchozího období		<u>6 918 362,69</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>18 982 030,19</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 676 874 podílových listů s výplatou výnosů, 4,00 euro na podíl		2 707 496,00
 Vyplacená daň podle § 13 zák. o IF za 1 123 225 podílových listů po 1,07 euro	1 201 850,75	
Podíl výnosů za 1 123 225 podílů s reinvesticí výnosů po 3,30 euro určený pro reinvestování	<u>3 706 642,50</u>	
		4 908 493,25
Převod do následujícího období		<u>11 366 040,94</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>18 982 030,19</u>

- 1) Na začátku účetního roku bylo vydaných 758 022 podílových listů s výplatou výnosů a 705 169 podílových listů s reinvesticí výnosů.
- 2) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nerealizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.
- 3) Počet podílových listů v oběhu na konci účetního roku: 676 874 podílových listů s výplatou výnosů a 1 123 225 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	931,99	974,37
Výplata dne 15.12.1999 (odpovídá 0,0571 podílu)	52,29	
Výplata podle § 13 zák. o IF dne 15.12.1999 (odpovídá 0,0114 podílu)		11,42
Hodnota podílu na konci účetního roku	1 151,87	1 258,65
Celková hodnota včetně podílů získaných výplatou	1 217,65	1 272,97
Vývoj hodnoty podílu v účetním roce v %	30,65	60,65
Čistý výnos na podíl	285,66	298,60

2. Vývoj majetku fondu

Majetek fondu na začátku účetního roku ¹⁾		1 393 557 555,16
s odečtením výplaty 15.12.1999		- 39 636 318,48
s odečtením výplaty podle § 13 zák. o IF dne 15.12.1999		- 8 053 769,70
Změna prostředků		
Prodej certifikátů	705 907 201,60	
Zpětný odkup certifikátů	<u>- 397 996 295,19</u>	
		307 910 906,41
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		110 203 978,86
Náklady		- 11 721 961,72
Kurzovní výsledek		
Realizované zisky	47 050 531,73	
Realizované ztráty	<u>- 6 216 765,80</u>	
Realizovaný kurzovní výsledek ²⁾	40 833 765,93	
Změna nerealizovaného kurzovního výsledku	<u>368 494 966,75</u>	
		409 328 732,68
Vyšší nebo nižší hodnota investic		
Vyrovnání výnosů		<u>31 795 989,06</u>
Majetek fondu na konci účetního roku ³⁾		<u>2 193 385 112,27</u>

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

Výnosy z úroků	<u>110 203 978,86</u>	
Výnosy (bez kurzovního výsledku)		110 203 978,86
Realizované zisky ²⁾	47 050 531,73	
Zisky převedené v průběhu roku do majetku	<u>- 11 328 854,03</u>	
		35 721 677,70
Odměna pro investiční společnost	- 11 126 497,12	
Ostatní administrativní výdaje	<u>- 595 464,60</u>	
Náklady		- 11 721 961,72
Vyrovnání výnosů		31 795 989,06
Převod z předchozího období		<u>95 198 746,12</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>261 198 430,02</u>

4. Použití výsledku hospodaření fondu

Výplata pro 676 874 podílových listů s výplatou výnosů, 4,00 euro na podíl		37 255 957,21
Vyplacená daň podle § 13 zák. o IF za 1 123 225 podílových listů po 1,07 euro	16 537 826,88	
Podíl výnosů za 1 123 225 podílů s reinvesticí výnosů po 3,30 euro určený pro reinvestování	<u>51 004 512,79</u>	
		67 542 339,67
Převod do následujícího období		<u>156 400 133,15</u>
Výsledek fondu určený k výplatě, resp. k reinvestování		<u>261 198 430,02</u>

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

- 1) Na začátku účetního roku bylo vydáných 758 022 podílových listů s výplatou výnosů a 705 169 podílových listů s reinvesticí výnosů.
- 2) Realizované zisky a realizované ztráty nejsou časově rozlišeny, takže stejně jako změna nerealizovaného kurzovního výsledku nemusejí mít vztah k vývoji hodnoty fondu ve vykazovaném účetním období.
- 3) Počet podílových listů v oběhu na konci účetního roku: 676 874 podílových listů s výplatou výnosů a 1 123 225 podílových listů s reinvesticí výnosů.

Seznam majetku k 30. říjnu 2000

včetně změn v majetku v cenných papírech v období od 1. června 1999 do 31. května 2000

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euru	Podíl na maj. fondu v %
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)								
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIŘY								
DLUHOPISY znějící na kanadské dolary								
Země emise KANADA								
CANADA 98-29	197449	5,750	4.200	0	4.200	102,1300	3 302 124,71	2,07
ONTARIO 00/05 FRN	451443	5,87333	10.500	0	10.500	99,7500	8 062 933,03	5,06
Součet – CAD přepočítány kurzem 1,29900							425 190,33	1,33
DLUHOPISY znějící na americké dolary								
Země emise NĚMECKO								
BAY HYP MTN 99/04	282940	6,90188	0	800	4 330	99,8300	5 096 249,71	3,20
Součet							5 096 249,71	3,20
Země emise FRANCIE								
DEXIA CLF 96/01	135018	6,125	0	0	2 000	99,1200	2 337 184,63	1,47
Součet							2 337 184,63	1,47
Emitent MEZINÁRODNÍ ORGANIZACE								
E.I.B. 1998/2001	248040	5,750	0	2 000	1 000	99,2918	1 170 617,78	0,73
EUROPARAT 96/01MTN	132822	6,750	0	0	2 000	99,8800	2 355 104,93	1,48
WELTBK 98/03 MTN	230630	5,625	0	0	1 700	98,1321	1 966 807,00	1,23
WELTBK 98/13	177185	5,500	0	0	2 400	88,3600	2 500 165,06	1,57
WELTBK MTN 98/2001	197292	5,500	0	0	1 000	99,5733	1 173 936,57	0,74
Součet							9 166 631,34	5,75
Země emise ITÁLIE								
ITALIEN 98/2008	248055	6,000	0	0	1 500	95,2767	1 684 921,60	1,06
ITALIEN 96-01	133005	6,5975	50	0	7 300	100,0110	8 607 407,45	5,40
Součet							10 292 329,05	6,46
Země emise KANADA								
BRIT COL MTN 97-07	191985	7,125	7,125	0	1 000	101,2700	1 193 940,11	0,75
CANADA MTN 97/01	193760	5,500	5,500	0	740	99,6700	869 556,71	0,55
ONTARIO PROV 96-06	131539	6,000	6,000	500	500	96,7002	570 031,83	0,36
Součet							2 633 528,65	1,65
Země emise NOVÝ ZÉLAND								
TCNZ FIN LTD 95-01	129663	6,500	0	0	800	99,4000	937 514,74	0,59
Součet							937 514,74	0,59
Země emise NIZOZEMÍ								
KON.KPN 00/01 FRN	246628	6,810	7 290	0	7 290	99,9000	8 586 076,40	5,39
Součet							8 586 076,40	5,39
Země emise NORSKO								
NORSKE BK 99-01	304218	6,690	0	0	3 000	99,7300	3 527 352,04	2,21
Součet							3 527 352,04	2,21
Součet EUR							7 372 985,00	23,10
Země emise RAKOUSKO								
FLR OEK KREDIT05	32092	6,870	1 000	0	1 000	99,5500	1 173 661,87	0,74
INVEST 99/04 FNR	16599	6,815	0	0	3 200	99,8500	3 767 036,08	2,36
Součet							4 940 697,95	3,10

Účetní rok 1999/2000

Označení cenného papíru	Identif. číslo	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky	Stav	Kurs	Tržní hodnota v euro	Podíl na maj. fondu v %
ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)								
Země emise USA								
00 US STRIPS 15.11.08	127853	6,815	0	0	3 300	62,9218	2.448.030,42	1,54
00 US STRIPS 15.2.08	130060	5,750	0	0	3 500	65,5312	2.704.069,79	1,70
BMW US 00/03 FLR	451327	6,250	3 210	0	3 210	99,7500	3.775.023,58	2,37
US TREASURY 93/03	411571	5,875	0	0	3 000	99,6093	3.523.083,00	2,21
US TREASURY 93-23	411572	6,000	0	0	6 000	103,6250	7.330.228,72	4,60
US TREASURY 94-04	413166	5,250	0	0	7 000	99,9843	8.251.474,89	5,18
US TREASURY 96/26	131485	5,625	8 300	0	12 300	100,6560	14.596.425,37	9,16
US TREASURY 96-01	131280	6,125	300	0	300	99,6523	352.460,39	0,22
US TREASURY 96-06	131452	6,250	4 000	0	5 000	99,1250	5.843.256,31	3,67
US TREASURY 97/07	194390	6,125	0	0	3 500	101,4060	4.184.402,26	2,63
US TREASURY 97-07	190273	4,000	0	0	3 500	102,2810	4.220.508,13	2,65
US TREASURY 97-27	196021	5,500	0	0	6 000	102,7140	7.265.786,37	4,56
US TREASURY 98/2000	176682	5,500	2 100	0	2 100	99,9648	2.474.959,68	1,55
US TREASURY 98/2003	230939	5,625	0	0	1 300	99,0000	1.517.330,82	0,95
US TREASURY 98-08	197743	5,500	650	0	650	98,0781	751.600,62	0,47
US TREASURY 98-08	231836	6,88125	7 000	0	9 000	98,7695	10.480.140,30	6,57
US TREASURY BILL 07/12/00	450286	6,815	4 000	0	4 000	94,500963	4.456.541,52	2,80
USA TREASURY 98-28	175162	5,750	6 400	55	10 045	94,5273	11.194.608,92	7,02
VAR.BANKAMERICA MTN96-03	189271	6,250	0	0	2 200	100,0000	2.593.727,89	1,63
Součet							<u>97 963 658,98</u>	61,46
Součet – USD přepočítány kurzem 0,84820							<u>145 481 223,49</u>	91,27
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPIRY CELKEM							<u>156 846 281,23</u>	98,40

Nerealizovaný výsledek v euro

TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY

Úrokové termínové obchody na koupi

\$TBD 30Y 12/00 USZ0	USD	48	- 14 147,61	- 0,01
			<u>- 14 147,61</u>	- 0,01
Součet			<u>- 14 147,61</u>	- 0,01
TERMÍNOVÉ FINANČNÍ OBCHODY CELKEM			<u>60.668,35</u>	0,19

ČLENĚNÍ MAJETKU FONDU

CENNÉ PAPIRY	156 846 281,23	98,40
FINANČNÍ TERMÍNOVÉ OBCHODY	- 14 147,61	- 0,01
ZŮSTATKY NA BANKOVNÍCH ÚČTECH	108 197,76	0,07
ÚROKOVÉ POHLEDÁVKY	2 459 181,15	1,54
MAJETEK FONDU	<u>159 459 181,15</u>	<u>100,00</u>
(ATS 2 193 385 112,27)		

PODÍLY S VÝPLATOU VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	676 874		
PODÍLY S REINVESTICÍ VÝNOSŮ V OBĚHU	ks	1 123 225		
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S VÝPLATOU VÝNOSŮ	EUR	83,71	(ATS	1 151,84)
HODNOTA PODÍLU U PODÍLŮ S REINVESTICÍ VÝNOSŮ	EUR	91,47	(ATS	1 258,65)

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

Označení cenného papíru	Ident. číslo	Znějící na	Úroková sazba	Nákup / přírůstky	Prodej / úbytky
				ks / nom. hodn. (nom. v 1 000, zaokr.)	
ÚŘEDNĚ OBCHODOVANÉ CENNÉ PAPÍRY					
BAY.HYP.V.99/02AD	282904	AUD	5,37500	1 300	1 300
DSLB 99/06	282754	AUD	6,25000	540	540
GEN.EL.CAP.CO. 98/01	197047	AUD	5,25000	2 500	2 500
KFW INT.98/03 MTN	230748	AUD	5,75000	0	2 500
NSW TREAS.93/06	190498	AUD	6,50000	0	1 000
QUEENSLD TREA 98/09	138720	AUD	6,00000	3 910	3 910
B.HYP.VB 97/99 MTN	223923	USD	4,62500	0	1 000
BADEN-WUERTT. 98/08	230234	USD	5,75000	0	775
CANADA 98-03	197700	USD	5,62500	0	1 500
COCA GB 97/02 MTN	194895	USD	6,62500	0	700
DAIM.CHR.02FLR	328698	USD	6,96000	0	7 000
E.I.B. 96/2000	131416	USD	5,00000	200	200
NED GASUNIE 99/02	292960	USD	5,12500	2 500	2 500
US TREAS.98/2000	197430	USD	5,37500	0	800
US TREASURY 92/02	407809	USD	6,37500	0	500
US TREASURY BILL 08/17/00	329212	USD	0	4 000	4 000
US TREASURY BILL 09/21/00	505885	USD	0	4 240	4 240
WELTBK MTN 96/2000	135298	USD	5,15000	210	2 560

Vídeň, listopad 2000

ERSTE-SPARINVEST
Kapitalanlagegesellschaft m. b. H.

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

Výrok auditora

Podle závěrečného výsledku naší řádné prověrky provedené na základě účetních knih a písemností vedených o majetku podílového fondu cenných papírů DOLLARTREND, jakož i podle vysvětlení a dokladů, které nám poskytlo vedení společnosti, odpovídá výroční zpráva za účetní rok od 31. října 1999 do 30. října 2000 zákonným předpisům.

Ustanovení spolkového zákona o investičních fondech a statut fondu byly dodrženy.

Eidos Wirtschaftsberatung GmbH

společnost pro účetní audit a daňové poradenství

ppa. Mgr. Robert Pejhovský
(auditor a daňový poradce)

Mgr. Dr. Claudia Fritscher-Notthaft
(auditorka a daňová poradkyně)

Vídeň dne 1. prosince 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 audit a daňové poradenství, která byla usnesením společníků jmenována auditorem společnosti, provedla audit výroční zprávy podílového fondu cenných papírů DOLLARTREND za 12. účetní rok od 31. října 1999 do 30. října 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, prosinec 2000

Statut fondu DOLLARTREND

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

Zvláštní statut fondu

pro podílový fond cenných papírů DOLLARTREND (dále jen „investiční fond“)

§ 13 Depozitář

Depozitářem je Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft se sídlem ve Vídni.

§ 14 Obchodní místa, podílové listy

1. Obchodními místy pro nákup a odkup podílových listů a pro předávání výnosových listů jsou všechny rakouské spořitelny a jejich pobočky, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft Vídeň a její pobočky, Bankhaus Krentschker & Co Aktiengesellschaft, Graz, a DGZ-DekaBank Deutsche Kommunalbank, Frankfurt nad Mohanem a Berlín.

2. Pro investiční fond jsou vydávány jak podílové listy s výplatou výnosů, tak podílové listy s reinvesticí výnosů, a to vždy na 1 podíl.

Podílové listy mají formu hromadných podílových listin. Proto nelze vydávat jednotlivé podílové listy v listinné podobě.

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

§ 15 Cenné papíry

1. Pro fond lze nabývat pouze následující pevně nebo proměnlivě úročené cenné papíry tuzemských nebo zahraničních emitentů ve smyslu § 20 zákona o investičních společnostech, znějící na americké, kanadské nebo australské dolary: dílčí dluhopisy, pokladní obligace, zástavní listy, komunální obligace, spolkové pokladniční poukázky a opční listy, které listinnou formou potvrzují opce na cenné papíry výše uvedených druhů nebo na index založený na takovýchto cenných papírech.

2. Cenné papíry, které byly vydány nebo zaručeny stejnou zemí ze zóny A, spolkovou vládou, zemskými vládami nebo mezinárodními organizacemi veřejnoprávního charakteru, jejichž členy je jedna nebo několik zemí Evropského hospodářského prostoru, mohou být nakupovány z více než 35 %, pokud je majetek fondu investován alespoň do 6 různých emisí a investice do jedné a téže emise nepřekročí 30 % fondu majetku.

§ 16 Burzy a organizované trhy

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

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

§ 17 Nekotované cenné papíry a další zaručená práva

Maximálně 10 % hodnoty majetku fondu lze investovat

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

§ 18 Podíly v investičních fondech

Podíly v investičních fondech nesmějí být nabývány.

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

§ 21 Cenné papíry peněžního trhu

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

§ 22 Přijetí úvěru

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

§ 22a Repooperace

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

§ 22b Úrokové swapové operace

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

§ 22c Devizové swapové operace

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

§ 22d Zápůjčka cenných papírů

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

§ 23 Emisní a odkupní cena

Emisní přírážka na úhradu emisních nákladů společnosti činí 3,5 %. Odkupní cena se stanoví na základě hodnoty podílů.

Vydávání podílů není omezeno. Investiční společnost si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně nebo zcela zastavit.

§ 24 Účetní rok

Účetním rokem investičního fondu se rozumí období od 31. října do 30. října následujícího kalendářního roku.

§ 25 Správní poplatky, náhrada výdajů

Investiční společnost obdrží za svoji činnost správce měsíční odměnu až do výše 0,6 promile majetku fondu, která se počítá z hodnoty majetku na konci měsíce. Investiční společnost má dále nárok na náhradu všech výdajů, které jí vznikly v souvislosti se správou, obzvláště nákladů na povinné zveřejňování informací, poplatků za úschovu cenných papírů, nákladů audit, poradenství a účetní závěrky.

§ 26 Použití výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku jsou po úhradě nákladů vypláceny majitelům podílových listů s výplatou výnosů od 1. září následujícího účetního roku případně proti odevzdání výnosového listu, a to v plné výši, pokud se jedná o úroky a dividendy, nebo ve výši dle uvážení investiční společnosti, pokud se jedná o zisky z prodeje majetku fondu včetně odběrních práv. Zbývající část výnosů se převádí do dalšího účetního období.

§ 26a Použití výnosů u podílových listů s reinvesticí výnosů

Výnosy dosažené v průběhu účetního roku nejsou po úhradě nákladů vypláceny. U podílových listů s reinvesticí výnosů se od 1. září následujícího účetního roku vyplácí částka stanovená podle §13 3. věty zákona o investičních fondech. Tuto částku je případně možné použít na úhradu poměrné části daně z kapitálových výnosů připadající na výnos z podílového listu ve výši výplaty.

§ 27 Likvidace

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

Příloha ke Zvláštnímu statutu fondu

Seznam burz s úředním obchodováním a organizovaných trhů

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

žádné

2. Burzy v evropských státech kromě členských zemí Evropské unie

žádné

3. Burzy v mimoevropských státech

AUSTRÁLIE	Sydney, Hobart, Melbourne, Perth
KANADA	Toronto, Vancouver, Montreal
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

KANADA	pokladniční trh
ŠVÝCARSKO	Předburza Curych, Předburza Ženeva, Burza Bern, mimoburzovní trh členů Mezinárodní asociace trhů s cennými papíry (ISMA), Curych
USA	mimoburzovní trh v systému NASDAQ

5. Burzy s termínovými obchody a trhy opcí

AUSTRÁLIE	Australian Options Market, Sydney Futures Exchange Limited
KANADA	Montreal Exchange, Toronto 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 DOLLARTREND v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DOLLARTREND k 30.10.2000: 83,71 euro)

Účetní rok:	31.10.1999-30.10.2000	Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikoví investoři –
Výplata:	15.12.2000					
IČ cenného papíru:	085.836					
Kategorie fondu:	1	s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	právnické osoby
1. Výplata před odpočtem KEST II	EUR	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos	EUR	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000	4,0000
4. Nezdanitelné navýšení hodnoty majetku	EUR	0,0714	0,0714	–	–	–
5. Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
6. Zbývající výnos	EUR	3,9286	3,9286	4,0000	4,0000	4,0000
7. Z toho konečné zdanění	EUR	3,9286	3,9286	3,9286	3,9286	--
8. Zdanitelné příjmy	EUR	0,0000	0,0000	0,0714	0,0714	4,0000
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) započítatelné	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
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	0,98	0,98	0,98	0,98	0,98 ¹⁾
12. Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	--	--	--
13. Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	3,9286	3,9286	3,9286	3,9286	3,9286 ¹⁾

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

1) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.

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

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

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

fondu DOLLARTREND v rakouských šilincích na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DOLLARTREND k 30.10.2000: 1 151,87 ATS)

Účetní rok: 31.10.1999-30.10.2000		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikoví investoři – právnické osoby		
Výplata: 15.12.2000				osoby				
IČ cenného papíru: 085.836		s opcí		bez opce		s opcí	bez opce	osoby
Kategorie fondu: 1								
1. Výplata	ATS	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
3. Výnos	ATS	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	
4. Nezdaniitelné navýšení hodnoty majetku	ATS	0,9825	0,9825	–	–	–	–	
5. Nezdaniitelné úrokové výnosy podle DBA	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	
6. Zbývajících výnos	ATS	54,0587	54,0587	55,0412	55,0412	55,0412	55,0412	
7. Z toho konečné zdanění	ATS	54,0587	54,0587	54,0587	54,0587	54,0587	54,0587	--
8. Zdanitelné příjmy	ATS	0,0000	0,0000	0,9825	0,9825	0,9825	0,9825	55,0412
9. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS	0,0000	0,0000	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	0,0000	0,0000
b) k vrácení	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11. a) Rak. KEST I (z dividend)	ATS	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	ATS	13,4851	13,4851	13,4851	13,4851	13,4851	13,4851	13,4851 ¹⁾
12. Hodnota dědické daně	ATS	0,0000	0,0000	--	--	--	--	--
13. Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS	54,0587	54,0587	54,0587	54,0587	54,0587	54,0587	54,0587 ¹⁾

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

Vysvětlivky:

KESt – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

1) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.

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

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

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

fondu DOLLARTREND v euro na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DOLLARTREND k 30.10.2000: 91,47 euro)

Účetní rok: 31.10.1999-30.10.2000		Investoři – fyzické osoby		Investoři – podnikatelé – fyzické osoby		Podnikoví investoři – právnické osoby
Výplata (§ 13 zák. o IF): 15.12.2000						
IČ cenného papíru: 081.296						
Kategorie fondu: 1		s opcí	bez opce	s opcí	bez opce	
1. Výnos bez navýšení hodnoty majetku	EUR	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos odpovídající výplatě	EUR	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930
4. Nezdanitelné úrokové výnosy podle DBA	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Zbývající výnos	EUR	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930
6. Z toho konečné zdanění	EUR	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930	-
7. Zdanitelné příjmy	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	4,2930
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:						
a) započítatelné	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	EUR	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	EUR	1,07	1,07	1,07	1,07	1,07 ¹⁾
11. Hodnota dědické daně	EUR	0,00	0,00	-	-	-
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	EUR	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930	4,2930 ¹⁾

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

1) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.

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

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

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

fondy DOLLARTREND v rakouských šilincích na podíl
(hodnota použitá k výpočtu podílu ve fondu DOLLARTREND k 30.10.2000: 1 258,65 ATS)

Účetní rok: 31.10.1999-30.10.2000 Výplata (§ 13 zák. o IF): 15.12.2000 IČ cenného papíru: 081.296 Kategorie fondu: 1			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		59,0730	59,0730	59,0730	59,0730	59,0730
2. Sražené domácí a zahraniční srážkové daně	ATS		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Výnos odpovídající výplatě	ATS		59,0730	59,0730	59,0730	59,0730	59,0730
4. Nezdánitelné úrokové výnosy podle DBA	ATS		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Zbývající výnos	ATS		59,0730	59,0730	59,0730	59,0730	59,0730
6. Z toho konečné zdanění	ATS		59,0730	59,0730	59,0730	59,0730	-
7. Zdanitelné příjmy	ATS		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	59,0730
8. Zahraniční příjmy, které jsou daněny v Rakousku	ATS		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
9. Zamezení dvojímu zdanění: daně zaplacené v jiných zemích:							
a) započitatelné	ATS		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) k vrácení	ATS		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
10. a) Rak. KEST I (z dividend)	ATS		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Rak. KEST II (z úroků)	ATS		14,7235	14,7235	14,7235	14,7235	14,7235 ¹⁾
11. Hodnota dědické daně	ATS		0,0000	0,0000	-	-	-
12. a) Úrokové výnosy, které podléhají srážkám tuzemské KEST	ATS		59,0730	59,0730	59,0730	59,0730	59,0730 ¹⁾

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

Vysvětlivky:

KEST – daň z kapitálových výnosů

DBA – dohoda o zamezení dvojímu zdanění

1) Platí pro podnikové investory – právnické osoby bez prohlášení o osvobození od daně.

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

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

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

Fondy peněžního trhu

SPARFONDS	Dluhopisový fond v euro, blízký fondům peněžního trhu
EKA-DOLLAR-CASH	Dluhopisový fond v USD, blízký fondům peněžního trhu

Dluhopisové fondy

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

Podnikové penzijní fondy

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

Penzijní investiční fondy

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

Smíšené fondy

RENDITE-PLUS	Dynamický floor koncept, podnikový fond na výplatu odstupného
---------------------	---

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

Akciové fondy

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

Fondy fondů

SELECT-TREND	Smíšený fond fondů, přibl. 25% akciový fond
SELECT-INVEST	Smíšený fond fondů, přibl. 50% akciový fond
SELECT-GLOBAL	Globální akciový fond fondů podle umístění investic
TOP I – DER STABILE	Smíšený fond fondů, přibl. 20% akciový fond
TOP II – DER FLEXIBLE	Smíšený fond fondů, až 70% akciový fond
TOP III – DER AKTIVE	Akciový fond fondů
SALZBURGER SPARKASSE TREND	Smíšený fond fondů, přibl. 25% akciový fond
SALZBURGER SPARKASSE INVEST	Smíšený fond fondů, přibl. 50% akciový fond

Konec překladu z německého jazyka