

# Europa Immobilien Invest

Bericht über das Rechnungsjahr  
1. Jänner bis 31. Dezember 2007



# **EUROPA IMMOBILIEN INVEST**

**Vermögensverwaltung**

Bericht über das Rechnungsjahr 01. Jänner 2007 bis 31. Dezember 2007

## Charakteristik des Fonds / Anlagestrategie

Der Europa Immobilien Invest veranlagt ausschließlich in europäische Immobilienwertpapiere. Das von Wertpapierspezialisten der Bank Austria gemanagte Portfolio besteht aktuell zu rund einem Drittel aus österreichischen Immobilientiteln und zu rund zwei Drittel aus europäischen Immobilienaktien. Die Diversifizierung des Risikos erfolgt nicht nur durch eine regionale Streuung innerhalb des EU-Raumes sondern auch durch eine ausgewogene Mischung aus verschiedenen Immobilientypen wie z. B. Büro- und Geschäftsgebäude, Wohnungen, Industriegebäuden u. ä.

Diese Veranlagung ermöglicht es privaten, aber auch institutionellen Anlegern, im Rahmen eines Vermögensverwaltungsauftrages Immobilienbesitz auf indirektem Wege zu erwerben. Ziel ist eine konsequente Weiterverfolgung der bisherigen Anlagestrategie und eine jährliche Ausschüttung auf möglichst konstantem Niveau. Die angestrebte Zieljahresrendite soll zwischen 6 – 8 % liegen. Der Betrachtungszeitraum 2007 war durch turbulente Aktienmärkte geprägt und auch die Immobilienaktien konnten sich nicht dem allgemeinen Trend entziehen. So musste der EPRA ex UK Index, welcher einen Querschnitt der europäischen Immobilienaktien repräsentiert, im vergangenen Jahr rund 26 % an Wert einbüßen. Vor allem heimische Immobilientitel kamen, nach jahrelangen Höhenflügen, gehörig unter Druck. So verlor die größte heimische Immobilienaktie, die Immofinanz, im Betrachtungszeitraum rund 36 % und der Kurswert der skandalgebeutelten Meinl European Land halbierte sich gar. Aufgrund dieser exzessiven Marktkorrektur erachten wir die jetzigen Kursniveaus als gute Ausgangsposition für „normale“ Kursanstiege im Ausmaß der o. a. Zielrendite.

## Ertragslage und Ausschüttung

In der Ertragsrechnung des Fonds werden Einnahmen an Zinsen, Dividenden, Sollzinsen und Gewinne mit insgesamt EUR 1.088.171,81 ausgewiesen.

Die Aufwendungen im abgelaufenen Rechnungsjahr betragen EUR 46.781,75. Daraus ergibt sich ein Reinertrag von EUR 1.041.390,06.

Die Ausschüttung für das Rechnungsjahr 2007 beträgt EUR 4,00 je Anteil, das sind bei 116.448 Anteilen insgesamt EUR 465.792,00.

Die Ausschüttung von EUR 4,00 je Anteil wird ab Montag, den 01.06.2007 gegen Verrechnung des Erträgnisscheines Nr. 10 von den depotführenden Banken vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer III in der Höhe von EUR 0,00 je Anteil einzubehalten, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

## Entwicklung des Europa Immobilien Invest

(Anzahl der umlaufenden Anteile / Rechenwert je Anteil)

Der Anteilsuflauf hat sich von 120.647 Anteilen zum 01.01.2007 auf 116.448 Anteile zum 31.12.2007 verringert. Zum Stichtag 31.12.2007 wurde der Rechenwert eines Anteiles (= Nettobestandswert je Anteil) mit EUR 91,40 berechnet.

## Das Fondsvermögen in EURO

### Übersicht über die letzten Rechnungsjahre des EURO IMMO

Rechnungsjahr	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Anteil	Wertentwicklung in % p.a. (OeKB-Methode)	Ausschüttung je Anteil
01.01.2002 – 31.12.2002	10.199.282,32	71,84	+2,45	2,00
01.01.2003 – 31.12.2003	10.427.140,64	78,53	+12,44	3,00
01.01.2004 – 31.12.2004	12.234.280,16	94,75	+25,07	4,00
01.01.2005 – 31.12.2005	13.245.101,47	106,47	+17,00	4,00
01.01.2006 – 31.12.2006	16.214.962,60	134,40	+30,75	5,00
01.01.2007 – 31.12.2007	10.643.473,13	91,40	-29,40	4,00

## Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

### 1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode: pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages	Ausschüttungs- anteile
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	134,40
Ausschüttung am 31.05.2007 von EUR 5,00 entspricht 0,0381 Anteilen 1)	5,00
Auszahlung am 31.05.2007 von EUR 0,00 entspricht 0,0000 Anteilen 1)	
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	91,40
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	94,89
Nettoertrag pro Anteil	-39,51
<b>Wertentwicklung eines Anteiles im Rechnungsjahr in %</b>	<b>-29,40</b>

### 2. Fondsergebnis

#### a. Realisiertes Fondsergebnis

##### Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)		
Zinsenerträge	7.748,66	
Dividenderträge	210.321,16	
sonstige Erträge 2)	0,00	
Sollzinsen	-113,51	217.956,31
Aufwendungen		
Vergütung an die Kapitalanlagegesellschaft	0,00	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen		
Kosten für den Wirtschaftsprüfer	-5.797,80	
Publizitätskosten	-3.399,16	
Wertpapierdepotgebühr	-5.245,29	
Eigenmanagementgebühr	0,00	
Transaktionskosten	-125,40	
Kosten für Dienste externer Berater	-32.214,10	
abzüglich Verwaltungskostenrückvergütung	0,00	-46.781,75
<b>Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>171.174,56</b>

##### Realisiertes Kursergebnis 3) 4)

Realisierte Gewinne 5)	870.215,50	
Realisierte Verluste 6)	0,00	
<b>Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>870.215,50</b>

##### Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)

**1.041.390,06**

##### b. Nicht realisiertes Kursergebnis

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses	<b>-5.596.433,74</b>
--	----------------------

##### Ergebnis des Rechnungsjahres

**-4.555.043,68**

##### c. Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres	43.813,09	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge	-24.930,00	
<b>Ertragsausgleich</b>		<b>18.883,09</b>

##### Fondsergebnis gesamt

**-4.536.160,59**

Ertragsausgleich für das ordentliche Fondsergebnis	17.774,37	
Aufwandsausgleich für das realisierte Kursergebnis	1.108,72	
<b>Ordentliches Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>190.057,65</b>
je Ausschüttungsanteil		1,63
Ertragsausgleich für das realisierte Kursergebnis	0,00	
<b>Realisiertes Kursergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>870.215,50</b>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>		<b>1.060.273,15</b>
je Ausschüttungsanteil		9,11

### 3. Entwicklung des Fondsvermögens

<b>Fondsvermögen am Beginn des Rechnungsjahres 7)</b>		<b>16.214.962,60</b>
<b>Ausschüttung/Auszahlung/Wiederveranlagung</b>		
Ausschüttung am 31.05.2007 für 119.984 Anteile	<u>-599.920,00</u>	-599.920,00
<b>Ausgabe und Rücknahme von Anteilen</b>		
Ausgabe von Anteilen	1.104.638,88	
Rücknahme von Anteilen	<u>-1.540.047,76</u>	
		<b>-435.408,88</b>
<b>Fondsergebnis gesamt</b>		
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2. dargestellt)		<u><b>-4.536.160,59</b></u>
<b>Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres 8)</b>		<u><b>10.643.473,13</b></u>

### 4. Verwendungs(Herkunfts-)rechnung

<b>Ausschüttung/Auszahlung/Wiederveranlagung</b>			
Ausschüttung am 02.06.2008 für 116.448			
Ausschüttungsanteile zu je EUR 4,00	<u>465.792,00</u>		
			<u><b>465.792,00</b></u>
<b>Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)</b>	1.060.273,15		
<b>Aufwands- und Verlustabdeckung/Gewinnübertrag</b>			
Aufwands- und Verlustabdeckung aus der Substanz	0,00		
Gewinnübertrag auf die Substanz	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	
<b>Veränderung des Gewinnvortrags 9)</b>			
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	716.296,67		
Gewinnvortrag in die Folgeperiode	<u>-1.310.777,82</u>	<u>-594.481,15</u>	
			<u><b>465.792,00</b></u>
<b>Total Expense Ratio</b>			
TER in % des durchschnittlichen Fondsvermögens			<b>0,3260</b>

- 1) Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 31.05.2007 (Extag) EUR 131,13
- 2) davon Erträge aus WP-Leihe-Geschäften: EUR 0,00
- 3) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.
- 4) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderungen des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -4.726.218,24
- 5) davon Gewinne aus Derivatgeschäften: EUR 0,00
- 6) davon Verluste aus Derivatgeschäften: EUR 0,00
- 7) Fondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres: EUR 16.214.962,60  
120.647 Ausschüttungsanteile
- 8) Fondsvermögen zu Ende des Rechnungsjahres: EUR 10.643.473,13  
116.448 Ausschüttungsanteile
- 9) Inklusive Ertragsausgleich für das realisierte Kursergebnis, soweit dieser nicht in den Ausschüttungen (Auszahlungen) bzw. Wiederveranlagungen enthalten ist bzw. war.

# Europa Immobilien Invest

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2007

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	% Anteil am Fonds- vermögen
------------------------	------------	----------	-------------------	----------------------	---------	------	--------------------	-----------------------------------

Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)

### AMTLICH GEHANDELTE WERTPAPIERE

#### AKTIEN auf EURO lautend

##### Emissionsland OESTERREICH

CA IMMO.ANLAG.AKT. O.N.	AT0000641352	-	0	0	44.000	15,300000	673.200,00	6,33
CONWERT IMMO. AKT. O.N.	AT0000697750	-	0	0	56.500	12,040000	680.260,00	6,39
IMMOFINANZ AG	AT0000809058	-	0	0	80.000	6,950000	556.000,00	5,22
S IMMO INVEST GEN.ON	AT0000795737	-	0	0	7.000	90,000000	630.000,00	5,92
SPARKASSEN IMMO AKT.O.N.	AT0000652250	-	0	0	59.800	7,730000	462.254,00	4,34
						Summe EUR	3.001.714,00	28,20

#### Sonstige Wertpapiere auf EURO lautend

##### Emissionsland OESTERREICH

CONST.EURO.PROP.MITEIG. T	AT0000746268	-	0	0	2.000	218,070000	436.140,00	4,10
PIA EUROPA REAL (A)	AT0000817861	-	0	35.000	642.200	11,010000	7.070.622,00	66,43
						Summe EUR	7.506.762,00	70,53
						SUMME AMTLICH GEHANDELTE WERTPAPIERE	10.508.476,00	98,73

### IM DRITTMARKT NOTIERTE WERTPAPIERE

#### AKTIEN auf EURO lautend

##### Emissionsland OESTERREICH

CEE IMMO AG AKT.EUR 5	AT0000658059	-	0	0	40.713	1,800000	73.283,40	0,69
						Summe EUR	73.283,40	0,69
						SUMME IM DRITTMARKT NOTIERTE WERTPAPIERE	73.283,40	0,69

### NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE

#### AKTIEN auf EURO lautend

##### Emissionsland OESTERREICH

GEN.PART.IMM. AKT.O.N.	AT0000769955	-	0	0	7.000	0,010000	70,00	0,00
						Summe EUR	70,00	0,00
						SUMME NICHT NOTIERTE WERTPAPIERE	70,00	0,00

### GLIEDERUNG DES FONDSVERMÖGENS

WERTPAPIERE	10.581.829,40	99,42
BANKGUTHABEN	61.477,52	0,58
ZINSENANSPRÜCHE	166,21	0,00
FONDSVERMÖGEN	10.643.473,13	100,00

UMLAUFENDE AUSSCHÜTTUNGSANTEILE	Stück	116.448
ANTEILSWERT AUSSCHÜTTUNGSANTEILE	EUR	91,40

AKTIEN EURO	3.075.067,40	28,89
Sonstige Wertpapiere EURO	7.506.762,00	70,53
AKTIEN aus OESTERREICH	3.075.067,40	28,89
Sonstige Wertpapiere aus OESTERREICH	7.506.762,00	70,53

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

Wertpapier-Bezeichnung	Kennnummer	lautend auf	Käufe/Zugänge		Verkäufe/Abgänge	
			Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)			
<b>AMTLICH GEHANDELTE WERTPAPIERE</b>						
BACA EXCH.BONDS 04/07	XS0182599158	EUR		0		100
CONWERT-ANDIENUNGSRECHTE	AT0000A07S46	EUR		56.500		56.500
WIENERBERGER AKT.O.N.	AT0000831706	EUR		4.166		4.166
<b>BEZUGSRECHTE</b>						
CA IMMO -BZRKP NR 19-	AT0000A051E7	EUR		44.000		44.000
CONWERT IMMO.BZGR.	AT0000A04SF8	EUR		56.500		56.500

Wien, 09. Mai 2008

**Bank Austria Creditanstalt Real Invest GmbH**

Mag. Alois Steiner

Harald Kopertz

## **Bestätigungsvermerk**

Als Ergebnis unserer Prüfung der standardisierten Vermögensverwaltung

### **„Europa Immobilien Invest“**

erteilen wir dem

#### **Rechenschaftsbericht zum 31. Dezember 2007**

folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk:

*"Nach dem abschließenden Ergebnis unserer Prüfung entsprechen die Buchführung und der Rechenschaftsbericht für das Sondervermögen „Europa Immobilien Invest“ den Vertragsbedingungen. Bei der Verwaltung des Sondervermögens sind die Vertragsbedingungen in allen wesentlichen Aspekten beachtet worden."*

Wien, 09. Mai 2008

**TPA Horwath Wirtschaftsprüfung GmbH**

*Mag. Thomas Schaffer, CPA  
Wirtschaftsprüfer*

## Grundlagen der Besteuerung

Die nachstehenden Ausführungen beziehen sich ausschließlich auf in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Anleger (Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt in Österreich).

Andere Anleger haben die jeweiligen nationalen Gesetze zu beachten.

Die Angaben entsprechen der aktuellen steuerlichen Rechtslage.

Aus-  
schüttungs-  
anteile  
440150  
EUR

### A. Daten für Steuererklärungen und sonstige Eingaben bei Finanzämtern

#### 1. Anteile im Privatvermögen

- |   |    |        |
|---|----|--------|
| a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug zur Gänze endbesteuert; eine Aufnahme in die Steuererklärung ist nicht erforderlich. Die Punkte 1.b. bis 1.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden. |    |        |
| b) Wurde keine Optionserklärung abgegeben:  |    |        |
| Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen:  |    | 0,0000 |
| c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollten zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST die nachstehend angeführten Beträge in die Steuererklärung aufgenommen werden:   | 1) |        |
| - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum vollen Steuersatz:<br>Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:  |    | 0,9768 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:  | 2) | 0,9768 |
| - Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum halben Steuersatz:<br>- Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt:<br>Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:  |    | 1,7059 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:  |    | 0,0567 |
| d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung bzw. Möglichkeit des Antrags gem. § 48 BAO:<br>Siehe den Punkt 18. im Abschnitt B.  |    | 0,0567 |
| e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):<br>Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:   |    | 0,0000 |
| f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Abschnitt B.   |    | 0,0000 |
| g) Erbschaftssteuerwert:<br>Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:   |    | 0,0000 |
| Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:  |    | 0,0000 |

#### 2. Anteile im Betriebsvermögen von Einzelunternehmen oder Mitunternehmerschaften (wie OG, KG)

- |  |    |        |
|--|----|--------|
| a) Die Erträge aus dem Fonds sind im Fall des Vorliegens einer Optionserklärung durch den KEST-Abzug weitgehend endbesteuert; zu versteuern sind lediglich die Substanzgewinne in der nachstehend angeführten Höhe:<br>Die Punkte 2.b. bis 2.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden. | 3) | 2,3679 |
| b) Wenn keine Optionserklärung abgegeben wurde: Statt des im Punkt a. angeführten Betrags ist steuerlich zu berücksichtigen:<br>Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen:   |    | 2,3679 |
| c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollte trotz Endbesteuerung zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KEST in die Steuererklärung aufgenommen werden:  | 4) |        |
| - Anstatt der im Punkt a. (mit Optionserklärung) bzw. b. (ohne Optionserklärung) angeführten Beträge werden als steuerpflichtig berücksichtigt:  |    | 4,4910 |
| - Darin enthalten: Einkünfte gemäß § 37 EStG, für die der Hälftesteuersatz beansprucht wird:   |    | 1,7059 |
| - Anzurechnende Kapitalertragsteuer:<br>Für Depots mit Optionserklärung:   | 5) | 0,0567 |
| Für Depots ohne Optionserklärung:  | 5) | 0,0567 |
| d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung bzw. Möglichkeit des Antrags gem. § 48 BAO:<br>Siehe den Punkt 18. im Abschnitt B.   |    |        |
| e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):<br>Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:  |    | 0,0000 |
| f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Abschnitt B.  |    | 0,0000 |

### 3. Anteile im Betriebsvermögen von Kapitalgesellschaften (AG, GmbH)

6)

a) Zurechnungen:		
- Ausschüttung (ohne darin enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds)		4,0000
- ordentliches Fondsergebnis		-
- ausländische Abzugssteuern auf ausländische Erträge:		0,6027
- inländische KESt auf inländische Dividendenerträge:		0,0567
- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds:		0,0000
- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds:		0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:		-
b) Abrechnungen:	7)	
- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 KStG:		1,1367
- Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. Abschnitt B.):		0,0000
- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:		0,1684
c) Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer:	8)	0,0567
(Achtung: Die Anrechnung der Kapitalertragsteuer ist nur soweit zulässig, als diese in Abzug gebracht und an das Finanzamt abgeführt wurde)		
davon jedenfalls anrechenbar: KESt auf inländische Dividendenerträge		0,0567
d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung bzw. Rückerstattung der ausländischen Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:	7)	0,1434
(Detailinformationen dazu sowie auf allenfalls auf Antrag gem. § 48 BAO anrechenbare Beträge können dem Punkt 18. im Abschnitt B entnommen werden.)		
In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:		
Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht:		0,5692
e) Von den ausländischen Finanzverwaltungen gemäß DBA rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Abschnitt B.		

### 4. Anteile im Vermögen von Privatstiftungen

a) Zwischenbesteuerung gemäß § 13 Abs. 3 KStG: Einkünfte gemäß § 13 Abs. 3 Z 1 KStG:		0,9768
b) Anspruch auf Erstattung der KESt für inländische Beteiligungserträge:		0,0567
c) Anspruch gemäß DBA auf Anrechnung von im Ausland in Abzug gebrachten Quellensteuern für Anleihen: Rückforderbare ausländische Quellensteuern		0,0000
d) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B		

- 1) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilsinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.
- 2) Zusätzlich zu dem in Punkt 1.b. angeführten Betrag.
- 3) Für Zwecke der Steuererklärung sind Ausschüttungen bzw. ausschüttungsgleiche Erträge des Fonds, soweit diese bei der Ermittlung des betrieblichen Gewinns/Verlusts berücksichtigt wurden, aus diesem zu eliminieren und durch den hier angeführten steuerpflichtigen Betrag zu ersetzen.
- 4) Wenn die in Abzug gebrachte Kapitalertragsteuer höher ist als die (Regel-)Einkommensteuer, die für den Anteilsinhaber auf die betreffenden Einkünfte entfällt.
- 5) Wenn im Hinblick auf eine fehlende Deklaration als für die KESt auf Substanzgewinne befreites Depot ein Abzug dieser KESt erfolgt, obwohl dieses Depot als betriebliches Depot von der KESt auf Substanzgewinne befreit ist, kann zusätzlich auch diese KESt vom Finanzamt rückgefordert werden (siehe auch den Punkt 16 im Abschnitt B.). Diese Möglichkeit besteht auch dann, wenn im Übrigen auf Grund der Steuerabgeltung keine Rückforderung einer Kapitalertragsteuer erfolgt.
- 6) Hier sind unter a. Zurechnungen und b. Abrechnungen sämtliche Beträge enthalten, die in der Steuererklärung einer Kapitalgesellschaft aus dem Ergebnis des Fonds zu berücksichtigen sind. Soweit hier als Zurechnungen angeführte Beträge im Bilanzergebnis der Kapitalgesellschaft enthalten sind und damit in deren Steuererklärung an anderer Stelle aufscheinen (was üblicherweise zumindest hinsichtlich der Ausschüttung des Fonds der Fall sein wird), sind diese Beträge in der Steuererklärung bei den Zurechnungen außer Ansatz zu lassen.
- 7) In der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (siehe Position 7.) sind in der Spalte für betriebliche Anleger, juristische Personen, die Dividenden ausländischer Aktiengesellschaften (siehe die Position 13.c) zur Gänze enthalten, während die Dividenden inländischer Aktiengesellschaften zur Gänze außer Ansatz bleiben. Unter zu Grunde Legung der aktuellen Rechtsprechung des EuGH (siehe C-446/04) scheint in hohem Maß anzweifelbar, dass die entsprechende österreichische Rechtslage mit den europarechtlichen Bestimmungen vereinbar ist. Im Falle der Geltendmachung der Steuerfreiheit der ausländischen Dividenden sollte jedoch nicht übersehen werden, dass die Anrechnung der ausländischen Quellensteuern, die auf die ausländischen Aktienenerträge entfallen (siehe Position 11.a), auf die inländische Körperschaftsteuer nicht zulässig ist.
- 8) Auf Grund von Befreiungserklärungen gem. § 94 Z 5 EStG wird bei den meisten Kapitalgesellschaften ein KESt-Abzug durch die depoführende Bank sowie deren Abfuhr an das Finanzamt unterbleiben und wird daher keine Anrechnung zulässig sein. Soweit der hier angeführte Betrag der grundsätzlich anrechenbaren KESt auf eine inländische KESt auf inländische Dividendenerträge entfällt (siehe den Betrag oben unter a. Zurechnungen), ist er jedenfalls auf die Körperschaftsteuer anrechenbar.