

# Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des

# Valartis Euroland Equity

Alle Zahlenangaben beziehen sich auf die am Abschlussstichtag in Umlauf befindlichen Anteile und auf inländische Anleger, die unbeschränkt steuerpflichtig sind. Anleger mit Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichem Aufenthalt außerhalb Österreichs haben die jeweiligen nationalen Gesetze bzw. im Einzelfall Angaben zur EU-Quellensteuer zu beachten.

Rechnungsjahr: 1.11.2009 - 31.10.2010  
 Ausschüttung: 15.12.2010  
 ISIN: AT0000697818

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen im Rahmen der Einkünfte aus Kapital- vermögen EUR
	mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...) mit Option EUR	ohne Option EUR	Juristische Personen EUR	
1. Ausschüttung vor Abzug der KEST II und III	0,2900	0,2900	0,2900	0,2900	0,2900	0,2900
<b>2. Zuzüglich:</b>						
a) einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern	0,1549	0,1549	0,1549	0,1549	0,1549	0,1549
b) steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfond	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfond	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) steuerpflichtige Substanzgewinne (20%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) steuerpflichtige nicht ausgeschüttete Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3. Ertrag	0,4449	0,4449	0,4449	0,4449	0,4449	0,4449
<b>4. Abzüglich:</b>						
a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahr	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) gemäß DBA steuerfreie Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 1 bis 4 KStG (Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und 6 bzw § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,3397	0,3397
f) steuerneutraler Ertragsausgleich auf Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) bereits in Vorjahren versteuerte Erträge	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) steuerfreie ausgeschüttete Substanzgewinne	0,0077	0,0077	0,0000	0,0000	0,0000	0,0077
i) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfond	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
j) Ausschüttung aus der Fondssubstanz	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5. Verbleibender Ertrag	0,4372	0,4372	0,4449	0,4449	0,1052	0,0975
6. Hievon endbesteuert	0,4372	0,4372	0,4372	0,4372	0,0000	0,0000
<b>7. Steuerpflichtige Einkünfte</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0077</b>	<b>0,0077</b>	<b>0,1052</b>	<b>0,0975</b>
davon unterliegen der Zwischenbesteuerung						0,0004
8. Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres	10,24	10,24	10,24	10,24	10,24	10,24
9. -						
<b>Detailangaben</b>						
10. Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht/wahnnimmt						
a) Dividenden	0,4368	0,4368	0,4368	0,4368	0,0971	0,0971
b) Zinsen, die einem Quellensteuerabzug unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Ausschüttungen ausländischer Fonds, die einem Quellensteuerabzug unterliegen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
	0,4368	0,4368	0,4368	0,4368	0,0971	0,0971
11. von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung						
a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a) aus Aktien (Dividenden)	0,0908	0,0908	0,0908	0,0908	0,0187	0,0187
aus Anleihen (Zinsen, aus ausländischen Fonds)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0908	0,0908	0,0908	0,0908	0,0187	0,0187
b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b)) aus Aktien (Dividenden)	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641
aus Anleihen (Zinsen, aus ausländischen Fonds)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641	0,0641
c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0721	0,0721
12. Beteiligungserträge gemäß § 37 Abs 4 EStG / § 10 Abs 1 KStG / §13 Abs 2 KStG						
a) inländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) ausländische Dividenden	0,4368	0,4368	0,4368	0,4368	0,3397	0,3397
	0,4368	0,4368	0,4368	0,4368	0,3397	0,3397
13. Erträge, die einem inländischen KEST-Abzug unterliegen						
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004	0,0004
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden	0,4368	0,4368	0,4368	0,4368	0,4368	0,4368
d) Ausschüttungen ausländischer Subfond:	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfond:	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfond:	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne (20%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
14. Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15. Österreichische KEST II auf:						
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) ausländische Dividenden	0,0437	0,0437	0,0437	0,0437	0,0437	0,0437
d) Ausschüttungen ausländischer Subfond:	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfond:	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Österreichische KEST II (gesamt) gerundet</b>	<b>0,0400</b>	<b>0,0400</b>	<b>0,0400</b>	<b>0,0400</b>	<b>0,0400</b>	<b>0,0400</b>
16. Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)						
a) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfond:	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Substanzgewinne	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
<b>Österreichische KEST III (gesamt) gerundet</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>

17. Österreichische KEST II und III (gesamt)		0,0400	0,0400	0,0400	0,0400	0,0400	0,0400
		Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privatstiftungen
		mit Option EUR	ohne Option EUR	Natürliche Personen (auch OG, KG, ...) mit Option EUR	ohne Option EUR	Juristische Personen EUR	im Rahmen der Einkünfte aus Kapitalvermögen EUR
18. a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern							
aus belgischen Aktien		0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0000	0,0000
aus deutschen Aktien		0,0131	0,0131	0,0131	0,0131	0,0000	0,0000
aus finnischen Aktien		0,0011	0,0011	0,0011	0,0011	0,0000	0,0000
aus französischen Aktien (ohne Berücksichtigung des avoir fiscal)		0,0343	0,0343	0,0343	0,0343	0,0000	0,0000
aus italienischen Aktien		0,0019	0,0019	0,0019	0,0019	0,0000	0,0000
aus niederländischen Aktien		0,0140	0,0140	0,0140	0,0140	0,0000	0,0000
aus norwegischen Aktien		0,0018	0,0018	0,0018	0,0018	0,0000	0,0000
aus spanischen Aktien		0,0056	0,0056	0,0056	0,0056	0,0000	0,0000
aus Schweizer Aktien		0,0187	0,0187	0,0187	0,0187	0,0187	0,0187
<b>Summe aus Aktien</b>		<b>0,0908</b>	<b>0,0908</b>	<b>0,0908</b>	<b>0,0908</b>	<b>0,0187</b>	<b>0,0187</b>
<b>Summe aus Anleihen</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Summe aus Fonds</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern							
aus belgischen Aktien		0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001	0,0001
aus deutschen Aktien		0,0099	0,0099	0,0099	0,0099	0,0099	0,0099
aus finnischen Aktien		0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020	0,0020
aus französischen Aktien (ohne Berücksichtigung des avoir fiscal)		0,0229	0,0229	0,0229	0,0229	0,0229	0,0229
aus italienischen Aktien		0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016	0,0016
aus norwegischen Aktien		0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012	0,0012
aus spanischen Aktien		0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014	0,0014
aus Schweizer Aktien		0,0250	0,0250	0,0250	0,0250	0,0250	0,0250
<b>Summe aus Aktien</b>		<b>0,0641</b>	<b>0,0641</b>	<b>0,0641</b>	<b>0,0641</b>	<b>0,0641</b>	<b>0,0641</b>
<b>Summe aus Anleihen</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
<b>Summe aus Fonds</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>
c) Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuer							
aus belgischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0003	0,0003
aus deutschen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0131	0,0131
aus finnischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0011	0,0011
aus französischen Aktien (ohne Berücksichtigung des avoir fiscal)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0343	0,0343
aus italienischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0019	0,0019
aus niederländischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0140	0,0140
aus norwegischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0018	0,0018
aus spanischen Aktien		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0056	0,0056
<b>Summe aus Aktien</b>		<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0000</b>	<b>0,0721</b>	<b>0,0721</b>
19. Angabe einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)		0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000

- EUR 0,0000 je Anteil wurden durch einen Kostenüberhang neutralisiert
- Privatanleger können gemäß § 240 Abs 3 BAO bei ihrem zuständigen Finanzamt einen Antrag auf Rückerstattung der KEST stellen oder diese im Wege der Veranlagung zur Einkommensteuer geltend machen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KEST auf die ES/KSt im Wege der Veranlagung
- ausländische Beteiligungserträge, welche aus EU-Staaten (Ausnahme derzeit (Stand 6.7.2009): Bulgarien, Irland, Zypern) sowie aus Norwegen (derzeit einziges EWR-Land mit dem ein Abkommen über eine "umfassende Amts- und Vollstreckungshilfe" besteht) stammen, sind für juristische Personen und Privatstiftungen gemäß § 10 Abs 1 Z 5 und § 13 Abs 2 KStG von der Körperschaftsteuer befreit
- In der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (Punkt 7) sind in den Spalten für betriebliche Anleger, juristische Personen, sowie Privatstiftungen Dividenden bestimmter ausländischer Aktiengesellschaften zur Gänze enthalten, während Dividenden inländischer Aktiengesellschaften und Dividenden ausländischer Aktiengesellschaften aus bestimmten EU- und EWR-Staaten zur Gänze außer Ansatz bleiben.  
Unter zu Grunde Legung des Vorabentscheidungsersuchens des UFS vom 29.9.2008, GZ RV/0611-L/05 scheint in hohem Maß anzweifelbar, dass die im VwGH-Verfahren vom 17.4.2008 (2008/15/0064) vertretene Anrechnungsmethode sowie die dazu ergangene Auslegung des BMF vom 13.6.2008 mit den europarechtlichen Bestimmungen vereinbar ist.
- dieser Betrag abzüglich der unter Punkt 10. a) ausgewiesenen ausländischen Dividenden unterliegt in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung
- sind in der Privatstiftung steuerpflichtig (zum vollen Steuersatz), weil die Voraussetzungen für eine Steuerbefreiung nach § 10 KStG nicht gegeben sind
- der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden
- Für Privatanleger und betriebliche Anleger/natürliche Personen grundsätzlich nicht von Relevanz, da die ausländischen Dividenden mit dem KEST-Abzug endbesteuert sind. Im Einzelfall (bei direkter Inanspruchnahme des DBA) können die Beträge im Wege der Veranlagung angerechnet und die KEST rückerstattet werden
- die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen-/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind
- einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten
- Die entsprechenden Doppelbesteuerungsabkommen sehen auf Antrag die Rückerstattung der im jeweiligen Quellenstaat erhobenen Abzugsteuern, soweit sie nicht angerechnet werden können, vor. Die Rückerstattungsanträge sind durch den jeweiligen Anteilhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare sind auf der homepage des Bundesministeriums für Finanzen (<https://www.bmf.gv.at>) erhältlich.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KEST I bzw II -Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung auf Antrag mit dem halben Durchschnittssteuersatz versteuert und die KEST (teilweise) rückerstattet werden.
- Entfällt für betriebliche Anleger bei Vorliegen einer KEST-Befreiungserklärung gemäß § 94 Z 5 EStG 1988. Falls keine vorliegt, ist die KEST, sofern sie nicht zur Endbesteuerung führt, auf die ES/KSt anrechenbar.
- Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Erträge mit dem KEST II-Abzug endbesteuert. Im Einzelfall (wenn die zu erhebende Einkommensteuer geringer ist als die KEST) können die Beträge im Wege der Veranlagung versteuert und die KEST (teilweise) rückerstattet werden
- bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KEST-Abzug optieren kann
- für bilanzierende Steuerpflichtige ist eine entsprechende Abwertung des Bilanzansatzes zu beachten
- Unter Umständen rückerstattbar auf Basis aktueller EUGH-Judikatur
- Unter Umständen bei juristischen Personen und Privatstiftungen auch steuerfrei