



GZ E 12/7-IV/4/97

Himmelpfortgasse 4-8
Postfach 2
A-1015 Wien
Telefax: +43 (0)1-513 98 61

Sachbearbeiter:
Dr. Loukota
Telefon:
+43 (0)1-51433/2754
Internet:
post@bmf.gv.at
DVR: 0000078

**Betr: Zur Frage der Abkommensberechtigung österreichischer Investmentfonds
(EAS.1062)**

Austrian investment funds are not created in the form of legal entities but are constituted as co-ownerships of the investors. The funds are therefore as such not considered as being resident in Austria in the meaning of the Austrian double taxation conventions and are therefore not entitled to claim treaty benefits. Investors, however, who fulfill the residence requirements of the double taxation conventions may claim treaty relief on their own with respect to foreign source taxes which are allocable to the distributions made by the fund. The respective calculations necessary to determine the amount of foreign source tax per investment certificate are made by the funds and published in the annual fund reports.

Only in relation to Switzerland the funds themselves can obtain treaty benefits on a collective basis for the resident certificate holders provided that no individual repayment claims are filed by the certificate holders; this is based on the bilateral ministerial arrangement of August 19, 1960.

Anmerkung: In der ggstl. EAS-Antwort wird klargestellt, dass die nach der "Miteigentumslösung" konstruierten österreichischen Investmentfonds als solche nicht als in Österreich "ansässig" gelten und folglich nicht die Abkommensbegünstigungen in Anspruch nehmen können. Allerdings sind jene Zertifikatsinhaber, die die Ansässigkeitsvoraussetzungen der DBAs erfüllen, berechtigt, mittels Einzelantrages eine abkommenskonforme Steuerentlastung im Ausland insoweit zu verlangen, als ausländische

Quellensteuern anteilig die an sie fließende Fondsausschüttung treffen. Nur im Verhältnis zur Schweiz kann seitens des Fonds eine Steuerentlastung mittels Sammelantrages in Anspruch genommen werden; in diesem Fall hat eine Einzelentlastung gegenüber den Zertifikatsinhabern zu unterbleiben. Die Schweiz-Lösung beruht auf der Erlassregelung vom 19. August 1960, Zl. 53.467-8/1960; diese Regelung wurde auf Grund einer vorangegangenen österreichisch-schweizerischen Verständigung getroffen.

21. April 1997

Für den Bundesminister:

Dr. Loukota

Für die Richtigkeit
der Ausfertigung: