RECHENSCHAFTSBERICHT
CONVERTINVEST EUROPEAN CONVERTIBLE & BOND FUND
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 20 INVFG FÜR DAS
RECHNUNGSJAHR VOM
1. APRIL 2007 BIS
31. MÄRZ 2008

AKTUELLE ORGANE

Aufsichtsrat

Mag. Kurt Stiassny
Vorsitzender
Wien

Mag. Dr. Karl Heinz Setinek
Stellvertreter
Wien

Mag. Reinhard Obholzer
Innsbruck

Dr. Robert Löw
Hinterbrühl

Dr. Birgitte Engleder (bis 31.07.2007)
Schwertberg

Bankprüfer

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
1090 Wien, Porzellangasse 51

Deloitte Wirtschaftsprüfungs GmbH
1013 Wien, Renngasse 1/Freyung

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
1220 Wien, Wagramer Straße 19

BDO Auxilia Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und
Steuerberatungsgesellschaft
1010 Wien, Kohlmarkt 8-10

Staatskommissär

Mag. Andrea Mörtl
Wien

Mag. Wolfgang Nitsche
Wien

Geschäftsführung

Mag. Elisabeth Staudner
Wien

Dipl. Ing. Dr. Christoph von Bonin
Wien

Mag. Martin Christoph Schiller
Salzburg

Depotbank

Constantia Privatbank
Aktiengesellschaft
Wien

Fondsmanager

Convertinvest Financial
Services GmbH
Wien

RECHENSCHAFTSBERICHT
des Convertinvest European Convertible & Bond Fund Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG für das Rechnungsjahr vom 1. April 2007 bis 31. März 2008

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die CPB Kapitalanlage GmbH legt hiermit den Bericht des Convertinvest European Convertible & Bond Fund über das abgelaufene Rechnungsjahr vor.

Am 9. November 2007 erfolgte eine Namensänderung von CONVERTINVEST European Convertible Fund auf Convertinvest European Convertible & Bond Fund.

1. Vergleichende Übersicht über die letzten fünf Rechnungsjahre

		Ausschüttungsfonds		Thesaurierungsfonds			
	Fondsvermögen gesamt	Errechneter Wert je Ausschüttungsanteil	Ausschüttung je Ausschüttungsanteil	Errechneter Wert je Thesaurierungsanteil	Zur Thesaurierung verwendeter Ertrag	Auszahlung gem. § 13 3. Satz InvFG	Wertentwicklung (Performance) in % [1]
31.03.2008	303.263.033,07	107,52	5,80	127,59	1,54	0,71	0,09
31.03.2007	231.453.418,60	114,17	6,85	128,05	1,00	0,57	5,45
31.03.2006	49.201.101,95	115,69	7,50	121,90	0,00	0,47	14,19
31.03.2005	22.074.351,54	104,24	3,00	107,12	1,13	0,38	0,66
31.03.2004	22.772.720,90	106,08	2,50	106,68	0,38	0,26	5,44

[1] Unter Annahme gänzlicher Wiederveranlagung von ausgeschütteten Beträgen zum Rechenwert am Ausschüttungstag.

2. Ertragsrechnung und Entwicklung des Fondsvermögens

2.1. Wertentwicklung des Rechnungsjahres (Fonds-Performance)

Ermittlung nach OeKB-Berechnungsmethode:
pro Anteil in Fondswährung (EUR) ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlages

	Ausschüttungs-anteil	**Thesaurie-rungsanteil**
Anteilswert am Beginn des Rechnungsjahres	114,17	128,05
Ausschüttung am 15.05.2007 (entspricht 0,0628 Anteilen) [1)]	6,85	
Auszahlung (KESt) am 15.05.2007 (entspricht 0,0044 Anteilen) [1)]		0,57
Anteilswert am Ende des Rechnungsjahres	107,52	127,59
Gesamtwert inkl. (fiktiv) durch Ausschüttung/Auszahlung erworbene Anteile	114,27	128,15
Nettoertrag pro Anteil	0,10	0,10
Wertentwicklung eines Anteils im Rechnungsjahr	**0,09 %**	**0,08 %**

[1)] Rechenwert für einen Ausschüttungsanteil am 15.05.2007 EUR 109,11; für einen Thesaurierungsanteil am 15.05.2007 EUR 129,49

Aufgrund der Verwendung gerundeter Werte kann die Wertentwicklung der beiden Tranchen voneinander abweichen.

2.2. Fondsergebnis in EUR

a) Realisiertes Fondsergebnis

Ordentliches Fondsergebnis

Erträge (ohne Kursergebnis)			
Zinsenerträge		9.314.150,86	9.314.150,86
Zinsaufwendungen (Sollzinsen)			-314.444,75
Aufwendungen			
Vergütung an die KAG	-3.774.665,72	-3.774.665,72	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer	-6.000,00		
Zulassungskosten Ausland	-15.120,47		
Publizitätskosten	-1.046,77		
Wertpapierdepotgebühren	-97.420,18	-119.587,42	-3.894.253,14
Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**5.105.452,97**
Realisiertes Kursergebnis [2) 3)]			
Realisierte Gewinne		9.557.384,59	
Realisierte Verluste		-1.678.177,15	
Realisiertes Kursergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**7.879.207,44**
Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)			**12.984.660,41**

b) Nicht realisiertes Kursergebnis[2) 3)]

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			-14.849.090,08
Ergebnis des Rechnungsjahres			**-1.864.429,67**

c) Ertragsausgleich

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		1.693.202,11	
Ertragsausgleich im Rechnungsjahr für Gewinnvorträge		2.893.458,34	
Ertragsausgleich			**4.586.660,45**
Fondsergebnis gesamt			**2.722.230,78**

[2)] 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.

[3)] Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): EUR -6.969.882,64

2.3. Entwicklung des Fondsvermögens in EUR

Fondsvermögen am Beginn d. Rechnungsjahres [4)]		**231.453.418,60**
Ausschüttung/Auszahlung		
Ausschüttung (für Ausschüttungsanteile) am 15.05.2007	-3.879.566,00	
Auszahlung (für Thesaurierungsanteile) am 15.05.2007	-797.192,31	
		-4.676.758,31
Ausgabe und Rücknahme von Anteilen		
Ausgabe von Anteilen	180.746.225,91	
Rücknahme von Anteilen	-102.395.423,46	
Ertragsausgleich	-4.586.660,45	
		73.764.142,00
Fondsergebnis gesamt		**2.722.230,78**
(das Fondsergebnis ist im Detail im Punkt 2.2 dargestellt)		
Fondsvermögen am Ende des Rechnungsjahres [5)]		**303.263.033,07**

2.4. Verwendungs(Herkunfts-)rechnung

Ausschüttung/Auszahlung/Wiederveranlagung			
Ausschüttung am 15.05.2008 für 802.073 Ausschüttungsanteile zu je EUR 5,80		4.652.023,40	
Auszahlung (KESt) am 15.05.2008 für 1.700.920 Thesaurierungsanteile zu je EUR 0,71	1.207.653,20		
Wiederveranlagung für 1.700.920 Thesaurierungsanteile zu je EUR 1,54	2.611.936,06	3.819.589,26	
			8.471.612,66
Realisiertes Fondsergebnis (inkl. Ertragsausgleich)		17.571.320,86	
Aufwands- und Verlustabdeckung/Gewinnübertrag			
Aufwands- und Verlustabdeckung aus der Substanz	1.766.256,87		
Gewinnübertrag auf die Substanz	-7.948.476,62	-6.182.219,75	
Veränderung des Gewinnvortrags [6)]			
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	5.946.674,71		
Gewinnvortrag in die Folgeperiode	-8.864.163,16	-2.917.488,45	
			8.471.612,66

[4)] Anteilsumlauf zu Beginn des Rechnungsjahres: 539.547 Ausschüttungsanteile und 1.326.443 Thesaurierungsanteile

[5)] Anteilsumlauf am Ende des Rechnungsjahres: 802.073 Ausschüttungsanteile und 1.700.920 Thesaurierungsanteile

[6)] Inklusive Ertragsausgleich für das realisierte Kursergebnis, soweit dieser nicht in den Ausschüttungen bzw. Wiederveranlagung enthalten ist bzw. war.

Die Ausschüttung von EUR 5,80 je Ausschüttungsanteil gelangt ab 15. Mai 2008 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr. 6 bei den depotführenden Kreditinstituten zur Auszahlung.

Die Auszahlung von EUR 0,71 je Thesaurierungsanteil wird ab 15. Mai 2008 gegen Einziehung des Ertragsscheines Nr. 6 von den depotführenden Kreditinstituten vorgenommen.

Die kuponauszahlende Bank ist verpflichtet, von der Ausschüttung Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,60 (gerundet) je Anteil einzubehalten bzw. die Auszahlung aus Thesaurierungsanteilen in Höhe von EUR 0,71 (gerundet) zur Abfuhr von Kapitalertragsteuer zu verwenden, sofern keine Befreiungsgründe vorliegen.

Die CPB Kapitalanlage GmbH arbeitet unter Berücksichtigung der Qualitätsstandards der Vereinigung österreichischer Investmentgesellschaften (VÖIG).

3. Finanzmärkte und Anlagepolitik

Wertentwicklung des Fonds:

Der Fonds bilanzierte im Geschäftsjahr 31.03.07 - 31.03.08 mit einem Plus von 0,10 % ausgeglichen, bei einer anhaltend niedrigen Volatilität von 3,58 %. Gemessen an unserem Stimmungsindikator dem DJ Eurostoxx50 Index, der einen Wertverlust von 12,92 % erzielte, als auch dem generellen Wandelanleihemarkt, repräsentiert durch den UBS CB Index, welcher ein Minus von 6,37 % zu verzeichnen hatte, bedeutet dies eine geringe Korrelation in einem sehr schwierigem Marktumfeld. Die vor allem institutionellen Anleger unterstützten diese Entwicklung mit kontinuierlich steigenden Mittelzuflüssen.

Zur Lage des Marktes:

Der Wandelanleihemarkt war in der Berichtsperiode gekennzeichnet von einer starken Emissionstätigkeit im mittelgroßen bis kleinen Kapitalisierungssegment, jedoch stark rückläufiger Emissionstätigkeit, bei großkapitalisierten Werten. Die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen verschlechterten sich über die Berichtsperiode kontinuierlich und gipfelten in einem dramatischen Abschreibungsbedarf von Hypothekenpapieren und diversen strukturierten Finanzprodukten bei weiten Teilen der amerikanischen und auch europäischen Finanzwelt. In unserem Marktkommentar vom Mai 07 erwähnten wir, dass unser Convertible-Screening-Programm immer weniger gute Kaufkandidaten hervorbrachte. Die Umsetzung dieses Ergebnisses half uns sehr, den Fonds ausgeglichen durch das Berichtsjahr zu bringen.

Anlagepolitik und Ausblick:

Die Belastungsfaktoren einer Rezession in den USA, sowie anhaltender Inflationsdruck aufgrund stetig steigender Rohstoffpreise sowie zunehmend ungünstiger EUR/USD Paritäten, wurden an den Aktienmärkten in einem starken Sell-off während der ersten drei Monate 2008 manifest.
Sollten weitere Katastrophenmeldungen innerhalb der nächsten Monate ausbleiben, hätten auch die europäischen Märkte gutes Erholungspotential, vor allem vor dem Hintergrund starker Wirtschaftsregionen in Asien, dem arabischen Raum und teilweise auch Europas.

4. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.03.2008 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	%-ANTEIL AM FONDS-VERMÖGEN
Amtlicher Handel und organisierte Märkte								
Obligationen								
2,75 Kingdom of Netherland Anl. 01.07.03-15.01.09	NL0000102101	EUR	7.000.000	7.000.000	0	99,1700	6.941.900,00	2,29
2,9 Hellenic Republic 14.01.2005-21.06.2008	GR0110017192	EUR	7.000.000	7.000.000	0	99,7200	6.980.400,00	2,30
3 Buoni del Tesoro Poliennali 01.02.2006-2009	IT0004008121	EUR	7.000.000	7.000.000	0	99,1900	6.943.300,00	2,29
3 Hypothekenbank in Essen 17.03.2004-17.06.2008	DE000A0AY3F8	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,6200	5.977.200,00	1,97
3 LB Baden Wuerttemberg Förderbk.04.06.03-04.07.08	DE0008152810	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,5650	5.973.900,00	1,97
3 Republic of Finland 21.05.2003-04.07.2008	FI0001005522	EUR	7.000.000	7.000.000	0	99,7100	6.979.700,00	2,30
3,25 Berlin-Hannover Hypobk AG 21.05.2003-2008	DE0002211844	EUR	4.000.000	0	0	99,7050	3.988.200,00	1,32
3,25 Deut. Pfandbrief ACS Bank 06.03.03-15.04.08	DE0007763757	EUR	4.000.000	0	0	99,8900	3.995.600,00	1,32
3,25 Dexia Municipal Agency 28.02.03-12.07.08	FR0000472888	EUR	7.000.000	7.000.000	0	99,5430	6.968.010,00	2,30
3,25 DZ Bank AG 08.12.2004-08.12.2008	DE000DZ6DWM5	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,2100	5.952.600,00	1,96
3,25 Landesbk Baden-Württ. 08.05.2003-2008/S. 681	DE0003250882	EUR	4.000.000	0	0	99,7800	3.991.200,00	1,32
3,375 ERAP 04.04.2003-25.04.2008	FR0000473712	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,9600	5.997.600,00	1,98
3,50 Hellenic Republic 05.02.2003-18.04.2008	GR0114015408	EUR	4.000.000	0	0	99,9600	3.998.400,00	1,32
3,625 IKB Dt.Industriebank 02.05.2006-30.05.2008	DE0002196771	EUR	6.000.000	6.000.000	0	98,6000	5.916.000,00	1,95
4 Münchener Hypothekenbk. 01.02.2007-03.09.2008	DE000MHB3018	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,6400	5.978.400,00	1,97
4,765 Bayer.Landesbank FRN 29.12.2006-30.06.2008	XS0279752751	EUR	6.000.000	6.000.000	0	99,9732	5.998.392,00	1,98
5 European Investment Bank 12.03.1998-15.04.2008	XS0085317146	EUR	6.000.000	6.000.000	0	100,0280	6.001.680,00	1,98
							98.582.482,00	**32,52**
Wandelanleihen								
0 Adecco Finance CV 26.08.2003-26.08.2013	CH0016469279	CHF	13.500.000	2.500.000	0	101,7500	8.729.742,61	2,88
2,625 Swatch Group Finance Lux CV 15.10.2003-2010	CH0016772987	CHF	6.100.000	10.700.000	4.600.000	117,0500	4.537.686,69	1,50
							13.267.429,30	**4,37**
0 Autogrill Fin. Conv. 01.06.1999-15.06.2014	XS0098096513	EUR	500.000	0	0	82,3900	411.950,00	0,14
0 UBS AG Jersey Branch CV 15.03.07-2010	XS0290203297	EUR	9.000.000	9.000.000	0	101,1500	9.103.500,00	3,00
0.5 UBS AG Jersey Branch CV 20.11.2006-20.11.2009	XS0274610004	EUR	4.800.000	15.800.000	11.000.000	111,7500	5.364.000,00	1,77
0.50 Banque Generale du Lux CV 22.11.05-10	XS0235573044	EUR	5.816.000	10.816.000	5.000.000	126,3500	7.348.516,00	2,42
0,125 NIB Capital Bank CV 09.12.2004-09.12.2009	XS0207305524	EUR	3.200.000	4.900.000	7.700.000	108,9500	3.486.400,00	1,15
0,25 Citigroup Funding Inc. CV 06.09.06-08.09.2009	XS0265428044	EUR	1.000.000	4.000.000	7.000.000	101,3750	1.013.750,00	0,33
0,375 Finmeccanica Fainanca Conv. 08.08.2003-2010	XS0174001346	EUR	15.000.000	11.000.000	0	89,5705	13.435.575,00	4,43
0,5 BNP Arbitrage CV 12.10.2005-28.09.2010	XS0231597328	EUR	5.000.000	16.000.000	11.000.000	109,6300	5.481.500,00	1,81
0,75 Kreditanst.f.Wiederaufbau CV 08.08.2003-2008	XS0172590910	EUR	13.000.000	5.000.000	0	98,2100	12.767.300,00	4,21
0,75 Publicis Group CV 17.07.2003-2008	FR0010002030	EUR	10.440.000	6.090.000	0	99,7931	10.418.399,64	3,44
1 EFG ORA Funding Ltd.CV 29.11.2004-09	XS0205621963	EUR	5.000.000	5.000.000	0	113,6250	5.681.250,00	1,87
1 UBS AG Jersey 14.09.2006-14.09.2011	XS0266480846	EUR	3.000.000	11.000.000	8.000.000	96,1000	2.883.000,00	0,95
1,5 Telecom Italia CV 23.11.2003-01.01.2010	IT0003187215	EUR	9.000.000	4.000.000	0	112,0000	10.080.000,00	3,32
1,6 France Telecom Convertible 10.09.04-01.01.09	FR0010113357	EUR	22.325.650	23.229.000	11.614.500	100,6897	22.479.621,08	7,41
1,625 Conti Gummi Fin.Conv.19.05.2004-2011	DE000A0BB1Z6	EUR	8.100.000	11.600.000	5.500.000	134,1500	10.866.150,00	3,58
1,75 Vivendi Universal CV 30.10.2003-30.10.2008	FR0010021253	EUR	879.600	0	0	106,0232	932.579,98	0,31
2 Wendel Invest CV 19.06.2003-19.06.2009	FR0000475295	EUR	398.600	3.587.400	7.174.800	108,4079	432.114,01	0,14
2,25 Intralot Lux SA CV 20.12.2006-20.12.2013	XS0277614615	EUR	1.000.000	0	2.000.000	102,0671	1.020.671,00	0,34

2,25 Wuertt AG Versich.-Beteil.Convert.17.04.98-08	DE0003504569	DEM	4.000.000	1.000.000	0	98,2500	2.009.377,09	0,66
2,375 Valeo Ser.Fr. Conv. 04.08.03-01.01.2011	FR0010007468	EUR	9.187.200	9.187.200	0	94,4397	8.676.360,44	2,86
2,69 Parpublica CV 16.12.2005-2010	PTPETECM0004	EUR	12.000.000	12.000.000	0	119,2500	14.310.000,00	4,72
2,75 Delhaize Corp. Conv. Bond 30.04.04-2009	BE0119522184	EUR	8.250.000	8.250.000	0	104,2540	8.600.955,00	2,84
3 Suedzucker Intern.Finance CV 08.12.2003-2008	DE000A0AABH1	EUR	1.000.000	0	0	98,1000	981.000,00	0,32
3,75 AXA SA 07.02.2000-01.01.2017	FR0000180994	EUR	6.289.000	0	0	125,7039	7.905.520,16	2,61
4,125 Portugal Tel Fin.Conv.28.08.2007-28.08.2014	XS0309600848	EUR	5.000.000	5.000.000	0	96,2500	4.812.500,00	1,59
4,125 Scor SA CV 02.07.2004-01.01.2010	FR0010098194	EUR	1.200.000	0	0	104,3300	1.251.960,00	0,41
6,625 Bayer Capital Corp CV 06.04.2006-01.06.2009	DE000A0GQN60	EUR	150.000	14.000.000	13.850.000	137,0000	205.500,00	0,07
							171.959.449,40	**56,70**
Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte						**EUR**	**283.809.360,70**	**93,59**
Nicht notierte Wertpapiere								
Obligationen								
0,25 Allegro Investments Corp. 3.11.05-2010	XS0233819233	EUR	2.100.000	2.100.000	0	97,3750	2.044.875,00	0,67
							2.044.875,00	**0,67**
Summe der nicht notierten Wertpapiere						**EUR**	**2.044.875,00**	**0,67**
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**	**285.854.235,70**	**94,26**
Bankguthaben								
EUR-Guthaben Kontokorrent								
		EUR	27.356.771,27				27.356.771,27	9,02
Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		USD	302.370,30				191.422,07	0,06
Summe der Bankguthaben						**EUR**	**27.548.193,34**	**9,08**
Kurzfristige Verbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten Kontokorrent in nicht EU-Währungen								
		CHF	-20.394.018,98				-12.960.927,22	-4,27
Summe kurzfristige Verbindlichkeiten						**EUR**	**-12.960.927,22**	**-4,27**

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben					
	EUR	230.637,39		230.637,39	0,08
	USD	3.966,85		2.511,30	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren					
	CHF	73.390,63		46.641,65	0,02
	EUR	2.942.924,12		2.942.924,12	0,97
Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen					
	CHF	-163.399,14		-103.844,39	-0,03
Verwaltungsgebühren					
	EUR	-277.877,19		-277.877,19	-0,09
Depotgebühren					
	EUR	-12.861,63		-12.861,63	0,00
Rückstellungen für Prüfungskosten und sonstige Gebühren					
	EUR	-6.600,00		-6.600,00	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände			**EUR**	**2.821.531,25**	**0,93**
FONDSVERMÖGEN			**EUR**	**303.263.033,07**	**100,00**

Anteilwert Ausschüttungsanteile	EUR	107,52
Umlaufende Ausschüttungsanteile	STK	802.073
Anteilwert Thesaurierungsanteile	EUR	127,59
Umlaufende Thesaurierungsanteile	STK	1.700.920

Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.03.2008 in EUR umgerechnet:

Währung	**Einheiten**	**Kurs**
Schweizer Franken	1 EUR =	1,5735CHF
US Dollar	1 EUR =	1,5796USD

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
Amtlicher Handel und organisierte Märkte				
Aktien				
Swiss Life Holding	CH0014852781	CHF	4.770	4.770
Obligationen				
2 Landesbk Baden Wuert.22.06.05-15.06.07/Serie 347	DE000LBW4LW9	EUR	0	2.500.000
2,375 Toyota Motor Credit 30.01.2004-31.01.2008	XS0184533049	EUR	0	4.000.000
2,5 Bank of England Euro Note 28.01.2005-2008	XS0209914703	EUR	0	5.000.000
2,5 Bayerische Landesbank 24.10.2005-2007/Ser.0123	DE000BLB10R1	EUR	0	3.000.000
2,5 Land Nordrhein-Westfalen 26.11.04-07 SerieEMTN	DE000NWB0311	EUR	0	3.000.000
2,625 UBS AG Jersey 24.09.2003-28.09.2007	XS0175872422	EUR	0	2.000.000
2,75 Hypothekenbank in Essen 11.03.2005-2008	DE000HBE0BQ8	EUR	0	4.000.000
2,75 Münchner Hypothekenbank 27.04.2004-2007	DE0002158920	EUR	0	2.000.000
3 Kreditanstalt f. Wiederaufbau 16.09.04-15.11.07	DE0002760949	EUR	0	3.000.000
3 Kreditanst.f.Wiederaufbau 15.02.2006-15.02.2008	DE0002760998	EUR	0	5.000.000
3 Landwirtschaftliche Rentenbank 01.03.06-31.01.08	XS0245972459	EUR	0	5.000.000
3,125 Abn Amro Bank 29.9.2004-14.12.2007	XS0201965307	EUR	0	5.000.000
3,625 Cie Financement Fonc. 28.01.03 - 28.01.2008	FR0000471922	EUR	0	5.000.000
3,75 Bundesschatzanweisung 15.12.2006-12.12.2008	DE0001137164	EUR	7.000.000	7.000.000
3,375 Real Estate Bank Intern.21.03.06-20.03.2008	DE000A0JBSV5	EUR	6.000.000	6.000.000
3,625 Bank of America Corporation 03.03.03-2008	XS0163907982	EUR	0	4.000.000
3,75 Bayerische Landesbank 22.09.2006-22.10.2007	DE000BLB2YE9	EUR	0	3.000.000
4,028 HSBC Finance Corporation FRN 11.06.2004-2007	XS0194313804	EUR	0	1.500.000
4,095 IKB Dt.Industriebank 26.07.04-26.07.2007	DE000A0A73H2	EUR	0	2.000.000
4,25 Deutsche Post Finance 04.10.2002-04.10.2007	DE0009279034	EUR	0	2.000.000
4,25 Unilever NV 26.09.2002-2007	XS0155010738	EUR	0	2.000.000
4,566 DaimlerChrysler FRN 8.12.03-8.6.2007	XS0181960260	EUR	0	1.500.000
Wandelanleihen				
0,625 Swiss Life Holding CV 10.06.04-2010	CH0018461092	CHF	0	3.000.000
1.5 Sonata Seurities CV 30.12.2005-09.12.2010	XS0238008709	CHF	0	6.000.000
1,5 Lonza Finance CV 15.07.2005-15.07.2009	CH0022028317	CHF	6.000.000	7.000.000
3,5 ABB Intern Finance CV 10.09.2003-2010	CH0016537406	CHF	0	10.000.000
0.25 UBS AG Jersey Branch CV 19.01.2006-2011	XS0240381060	EUR	3.000.000	6.000.000
0,25 Fortis Banque CV 15.02.2006-15.02.2011	XS0243345542	EUR	11.000.000	16.000.000
0,25 Land Brandenburg CV 19.04.2006-19.04.2010	XS0250591582	EUR	0	4.000.000
0,5 Dexia Banque Intl.CV 01.02.07-01.02.2010	XS0283746237	EUR	0	3.000.000
0,5 Kreditanst.f.Wiederaufbau CV 03.02.2005-2010	XS0211287247	EUR	16.125.000	21.125.000
1 Allegro Investments Corp.01.03.05-01.03.2010	XS0212497779	EUR	5.000.000	5.000.000
1,375 Q-Cells International Conv. 28.02.2007-2012	DE000A0LMY64	EUR	0	200.000
1,375 Siemens Nederland NV conv. 04.06.2003-2010	XS0169534582	EUR	14.000.000	14.000.000
1,625 Capitalia SPA CV 07.05.2004-2009	XS0190572247	EUR	0	2.000.000
2,5 Adidas Salomon Int.Fin. CV 08.10.03-2018	DE0009038968	EUR	5.000.000	5.000.000

2,50 Unicredito Italiano SPA CV 19.12.2003-2008	XS0182249846	EUR	0	2.000.000
3,875 Figaro Finance CV 18.09.2006-18.09.2009	XS0264319137	EUR	7.000.000	7.000.000
0 Roche Holdings CV 01.07.2001-25.07.2007	USU75000AG15	USD	0	500.000

Wien, am 16. Juni 2008
CPB Kapitalanlage GmbH

Dipl. Ing. Dr. Christoph von Bonin Mag. Martin Christoph Schiller Mag. Elisabeth Staudner

5. Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk

Wir haben gemäß § 12 Abs 4 des Bundesgesetzes über Kapitalanlagefonds (Investmentfondsgesetz) den Rechenschaftsbericht über das Rechnungsjahr vom 1. April 2007 bis 31. März 2008 des Convertinvest European Convertible & Bond Fund, Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Die Prüfung erstreckte sich auch darauf, ob das Investmentfondsgesetz und die Fondsbestimmungen beachtet wurden.

Die Buchführung, die tägliche Bewertung, die Berechnung von Abzugsteuern und die Aufstellung des Rechenschaftsberichtes sowie die Verwaltung des Sondervermögens, jeweils nach den Vorschriften des Investmentfondsgesetzes, den ergänzenden Regelungen in den Fondsbestimmungen und den steuerlichen Vorschriften, liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft und der Depotbank.

Unsere Aufgabe als Abschlussprüfer ist es, auf Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über die aus der Buchhaltung abgeleiteten Zahlen und die allgemeinen Aussagen des Rechenschaftsberichtes abzugeben sowie festzustellen, ob bei der Verwaltung des Sondervermögens das Investmentfondsgesetz und die Fondsbestimmungen beachtet wurden.

Wir haben unsere Prüfung nach § 12 Abs 4 Investmentfondsgesetz unter Beachtung der österreichischen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Rechenschaftsbericht, die Ordnungsmäßigkeit der Buchführung und die Einhaltung des Gesetzes und der Fondsbestimmungen wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden unsere Kenntnisse der Verwaltung des Sondervermögens sowie unsere Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für die Angaben in der Buchführung und im Rechenschaftsbericht auf Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Rechenschaftsbericht. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Rechenschaftsbericht nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften. Die Vorschriften des Bundesgesetzes über Kapitalanlagefonds (Investmentfondsgesetz) und die Fondsbestimmungen wurden beachtet.

Wien, am 16. Juni 2008

Deloitte Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Gabriele Römer
Wirtschaftsprüfer

Mag. Manfred Geritzer
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.

		Ausschüttungsanteile AT0000674981 EUR	Thesaurierungsanteile AT0000674999 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	0,0000
c) Bei niedrigem Einkommensteuersatz sollten zur Veranlassung der (teilweisen) Rückerstattung der KESt (zusätzlich) die nachstehend angeführten Beträge in die Steuererklärung aufgenommen werden	1)		
- Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum vollen Steuersatz			
Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:		2,3541	2,7938
Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:	2)	2,3541	2,7938
- Kapitalerträge aus endbesteuerungsfähigen Kapitalanlagen zum halben Steuersatz:		0,0000	0,0000
- Kapitalertragsteuer, soweit sie auf endbesteuerungsfähige Kapitalerträge entfällt			
Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:		0,5899	0,6981
Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:		0,5899	0,6981
d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			
e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):		0,0402	0,0477
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:		0,0101	0,0119
f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			
g) Erbschaftssteuerwert			
Anzusetzende Werte bei Depots mit Optionserklärung:		0,00	0,00
Anzusetzende Werte bei Depots ohne Optionserklärung:		0,00	0,00
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:	3)	3,9078	0,0000
Die Punkte 2.c. bis 2.f. betreffend die Anrechnung bzw. Rückerstattung von Abzugsteuern sollten jedoch beachtet werden.			
b) Wenn keine Optionserklärung abgegeben wurde: Statt des im Punkt a. angeführten Betrags ist steuerlich zu berücksichtigen			
Einkünfte aus Kapitalvermögen, die keinem Steuerabzug unterliegen:		3,9078	0,0000
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:		5,7736	2,2143
- Darin enthalten: Einkünfte gemäß § 37 EStG, für die der Hälftesteuersatz beansprucht wird:		0,0000	0,0000
- Anzurechnende Kapitalertragsteuer			
Für Depots mit Optionserklärung:	5)	0,5899	0,6981
Für Depots ohne Optionserklärung:	5)	0,5899	0,6981
d) Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österreichische Einkommensteuer bzw. auf deren Erstattung: Siehe den Punkt 11. im Abschnitt B.			
e) Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. im Abschnitt B.):		0,0402	0,0477
Anspruch auf Anrechnung bzw. Rückerstattung der einbehaltenen Kapitalertragsteuer für die gemäß DBA steuerfreien Einkünfte:		0,0101	0,0119
f) Gemäß DBA von den ausländischen Finanzverwaltungen rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11. Abschnitt B.			

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

			6)	
a)	Zurechnungen			
	- Ausschüttung		5,8000	0,0000
	- ordentliches Fondsergebnis:		0,0000	2,2456
	- ausländische Abzugssteuern auf ausländische Erträge:		0,0138	0,0164
	- inländische KESt auf inländische Dividendenerträge:		0,0000	0,0000
	- ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Unterfonds:		0,0000	0,0000
	- ausschüttungsgleiche Substanzgewinne ausländischer Unterfonds:		0,0000	0,0000
	- Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%):		0,0000	0,0000
	- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:		0,0000	0,0000
b)	Abrechnungen	7)		
	- Beteiligungserträge gem. § 10 Abs. 1 KStG:		0,0000	0,0000
	- Gemäß DBA steuerfreie Einkünfte (Detailinformationen s. Abschnitt B.):		0,0402	0,0477
	- bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Immobilienfonds		0,0000	0,0000
	- Ertragsausgleich auf ausländische Dividendenerträge:		0,0000	0,0000
c)	Grundsätzlich auf die Körperschaftsteuer anrechenbare inländische Kapitalertragsteuer:	8)	0,6000	0,7100
	(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:		0,0000	0,0000
d)	Anspruch gemäß DBA auf (teilweise) Anrechnung der ausländischen Quellensteuern auf die österr. Körperschaftsteuer:	7)	0,0069	0,0082
	(Detailinformationen dazu können dem Punkt 11. im Abschnitt B. entnommen werden.)			
	In diesem Zusammenhang in der Steuererklärung anzuführen:			
	Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht:		0,0000	0,0000
e)	Von den ausländischen Finanzverwaltungen gemäß DBA rückforderbare, im Ausland einbehaltene ausländische Quellensteuern: Siehe den Punkt 11 im Abschnitt B.			

4.Anteile im Vermögen von Privatstiftungen

a)	Zwischenbesteuerung gemäß § 13 Abs. 3 KStG		
	Einkünfte gemäß § 13 Abs. 3 Z 1 KStG:	2,3541	2,7938
b)	Anspruch auf Erstattung der KESt für inländische Beteiligungserträge:	0,0000	0,0000
c)	Anspruch gemäß DBA auf Anrechnung von im Ausland in Abzug gebrachten Quellensteuern für Erträge aus Anleihen und Fonds:	0,0069	0,0082
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 im 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 Deklarierung 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 die 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 Aktienerträge 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 depotführende 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.

Steuerliche Behandlung je Ausschüttungsanteil des Convertinvest European Convertible & Bond Fund

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: 01.04.2007 - 31.03.2008

Ausschüttung: 15.05.2008

ISIN: AT0000674981

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat-stiftungen
			Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)		Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapital-
	mit Option EUR	ohne Option EUR	mit Option EUR	ohne Option EUR	EUR	vermögen EUR
1.Ausschüttung vor Abzug der KESt II und III	5,8000	5,8000	5,8000	5,8000	5,8000	5,8000
2.Zuzüglich:						
a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern 1)	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138	0,0138
b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Steuerpflichtige Substanzgewinne (20%)	0,4883	0,4883	0,0000	0,0000	0,0000	0,4883
e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.Ertrag	6,3021	6,3021	5,8138	5,8138	5,8138	6,3021
4.Abzüglich:						
a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge 2)	0,0402	0,0402	0,0402	0,0402	0,0402	0,0402
c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 KStG (Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Steuerfrei gemäß § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden) 3) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Immobilienfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) Steuerfreie ausgeschüttete Substanzgewinne	3,9078	3,9078	0,0000	0,0000	0,0000	3,9078
i) in der Ausschüttung enthaltene ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.Verbleibender Ertrag	2,3541	2,3541	5,7736	5,7736	5,7736	2,3541
6.Hievon endbesteuert	2,3541	2,3541	1,8658	1,8658	0,0000	0,0000
7.Steuerpflichtige Einkünfte 4) 5)	**0,0000**	**0,0000**	**3,9078**	**3,9078**	**5,7736**	**2,3541**
8.Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres	107,52	107,52	107,52	107,52	107,52	107,52
9.Erbschaftssteuerwert	0,00	0,00				
Detailangaben						
10.Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:						
a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a)) 7) 8) 9) 10						
aus Aktien (Dividenden) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069
aus Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069
b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b)) 10) 11)						
aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069
aus Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069	0,0069
c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c))	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.Beteiligungserträge gemäß § 37 Abs 4 EStG/§ 10 Abs 1 KStG (Inländische Dividenden) 12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13.Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen 13) (bzw in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung):						
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge 14) 15)	1,8658	1,8658	1,8658	1,8658	1,8658	1,8658
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	0,0402	0,0402	0,0402	0,0402	0,0402	0,0402
c) ausländische Dividenden 6) 14)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%) 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne (20%) 14) 15)	0,4883	0,4883	0,4883	0,4883	0,4883	0,4883
14.Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.Österreichische KEST II auf: 13)						
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	0,4665	0,4665	0,4665	0,4665	0,4665	0,4665
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen 2)	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101	0,0101
c) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	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
Österreichische KESt II (gesamt) gerundet	**0,4800**	**0,4800**	**0,4800**	**0,4800**	**0,4800**	**0,4800**
16.Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)						
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne	0,1221	0,1221	0,1221	0,1221	0,1221	0,1221
Österreichische KEST III (gesamt) gerundet	**0,1200**	**0,1200**	**0,1200**	**0,1200**	**0,1200**	**0,1200**
17.Österreichische KESt II und III (gesamt)	**0,6000**	**0,6000**	**0,6000**	**0,6000**	**0,6000**	**0,6000**

18.a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien **4)**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
aus Schweizer Anleihen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus portugiesischen Anleihen	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067
Summe aus Anleihen	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**
Summe aus Fonds	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
aus Schweizer Anleihen	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002	0,0002
aus portugiesischen Anleihen	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067	0,0067
Summe aus Anleihen	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**	**0,0069**
Summe aus Fonds	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
c) Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
Summe aus Anleihen	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
19.Angaben zu einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)						
a) Zinsertrag, der der EU-Quellensteuer unterliegt	1,9061	1,9061	1,9061	1,9061	1,9061	1,9061
b) EU-Quellensteuer	0,2859	0,2859	0,2859	0,2859	0,2859	0,2859

1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch einen Kostenüberhang neutralisiert.
2) 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 ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KESt auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
3) wenn keine Entlastung auf Grund eines DBAs erfolgt, dh keine Anrechnung von Quellensteuern (sonst voller Steuersatz)
4) In der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (siehe die 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 Aktienerträge entfallen (siehe Position 11.a), auf die inländische Körperschaftsteuer nicht zulässig ist.
5) dieser Betrag unterliegt in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung
6) sind in der Privatstiftung nur dann steuerpflichtig (zum vollen Steuersatz), wenn eine Steuerentlastung auf Grund von DBAs in Anspruch genommen wird.
7) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden
8) 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.
9) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
10) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
11) 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 Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare bzw Merkblätter sind beim Finanzamt Bruck Eisenstadt Oberwart erhältlich.
12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KESt I-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.
13) 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 ESt/KSt anrechenbar.
14) 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.
15) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KESt-Abzug optieren kann)

Steuerliche Behandlung je Thesaurierungsanteil des Convertinvest European Convertible & Bond Fund

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: 01.04.2007 - 31.03.2008

Auszahlung: 15.05.2008

ISIN: AT0000674999

	Privatanleger		Betriebliche Anleger			Privat-stiftungen
			Natürliche Personen (auch OG, KG, ...)		Juristische Personen	im Rahmen der Einkünfte aus Kapital-
	mit Option EUR	ohne Option EUR	mit Option EUR	ohne Option EUR	EUR	vermögen EUR
1.Ordentliches Fondsergebnis	2,2456	2,2456	2,2456	2,2456	2,2456	2,2456
2.Zuzüglich:						
a) Einbehaltene in- und ausländische Abzugsteuern 1)	0,0164	0,0164	0,0164	0,0164	0,0164	0,0164
b) Steuerpflichtige ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
c) Steuerpflichtige außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Steuerpflichtige Substanzgewinne (20%)	0,5795	0,5795	0,0000	0,0000	0,0000	0,5795
e) Steuerpflichtige Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
3.Ertrag	2,8415	2,8415	2,2620	2,2620	2,2620	2,8415
4.Abzüglich:						
a) rückerstattete ausländische Quellensteuer aus Vorjahren	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
b) Gemäß DBA steuerfreie Zinsenerträge sowie Immobilienfondserträge 2)	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477
c) Gemäß DBA steuerfreie Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Steuerfrei gemäß § 10 Abs 1 KStG (Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) Steuerfrei gemäß § 13 Abs 2 KStG (Auslandsdividenden) 3) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Steuerneutraler Ertragsausgleich auf Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) bereits in Vorjahren versteuerte Erträge aus Immobilienfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
5.Verbleibender Ertrag	2,7938	2,7938	2,2143	2,2143	2,2143	2,7938
6.Hievon endbesteuert	2,7938	2,7938	2,2143	2,2143	0,0000	0,0000
7.Steuerpflichtige Einkünfte 4) 5)	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**2,2143**	**2,7938**
8.Rechenwert zum Ende des Rechnungsjahres	127,59	127,59	127,59	127,59	127,59	127,59
9.Erbschaftssteuerwert	0,00	0,00				
Detailangaben						
10.Ausländische Einkünfte, für die Österreich das Besteuerungsrecht zusteht 6)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
11.von den im Ausland entrichteten Steuern sind zur Vermeidung der Doppelbesteuerung:						
a) anrechenbar (einschließlich matching credit, Detail siehe Punkt 18. a)) 7) 8) 9) 10						
aus Aktien (Dividenden) 4)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082
aus Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082
b) rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18. b)) 10) 11)						
aus Aktien (Dividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
aus Anleihen (Zinsen)	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082
aus Fonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
gesamt	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082	0,0082
c) weder anrechen- noch rückerstattbar (Detail siehe Punkt 18 c)) 10)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
12.Beteiligungserträge gemäß § 37 Abs 4 EStG/§ 10 Abs 1 KStG (Inländische Dividenden) 12)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
13.Erträge, die einem inländischen KESt-Abzug unterliegen 13) (bzw in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung):						
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge 14) 15)	2,2143	2,2143	2,2143	2,2143	2,2143	2,2143
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477	0,0477
c) ausländische Dividenden 6) 14)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
f) Erträge aus Immobilienfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
g) Aufwertungsgewinne aus Immobilienfonds (80%) 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds 14) 15)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne (20%) 14) 15)	0,5795	0,5795	0,5795	0,5795	0,5795	0,5795
14.Österreichische KEST I (auf Inlandsdividenden)	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
15.Österreichische KEST II auf: 13)						
a) Zinsen, ausgenommen DBA-Erträge	0,5536	0,5536	0,5536	0,5536	0,5536	0,5536
b) gemäß DBA steuerfreie Zinsen 2)	0,0119	0,0119	0,0119	0,0119	0,0119	0,0119
c) ausländische Dividenden	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
d) Ausschüttungen ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
e) ordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	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
Österreichische KESt II (gesamt) gerundet	**0,5700**	**0,5700**	**0,5700**	**0,5700**	**0,5700**	**0,5700**
16.Österreichische KEST III (auf Substanzgewinne)						
h) außerordentliche ausschüttungsgleiche Erträge ausländischer Subfonds	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000
i) Substanzgewinne	0,1449	0,1449	0,1449	0,1449	0,1449	0,1449
Österreichische KEST III (gesamt) gerundet	**0,1400**	**0,1400**	**0,1400**	**0,1400**	**0,1400**	**0,1400**
17.Österreichische KESt II und III (gesamt)	**0,7100**	**0,7100**	**0,7100**	**0,7100**	**0,7100**	**0,7100**

18.a) Zu Punkt 11. a) anrechenbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
aus Schweizer Anleihen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus portugiesischen Anleihen	0,0079	0,0079	0,0079	0,0079	0,0079	0,0079
Summe aus Anleihen	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**
Summe aus Fonds	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
b) Zu Punkt 11. b) rückerstattbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
aus Schweizer Anleihen	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003	0,0003
aus portugiesischen Anleihen	0,0079	0,0079	0,0079	0,0079	0,0079	0,0079
Summe aus Anleihen	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**	**0,0082**
Summe aus Fonds	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
c) Zu Punkt 11. c) weder anrechen- noch rückerstattbare ausländische Steuern						
Summe aus Aktien	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
Summe aus Anleihen	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**	**0,0000**
19.Angaben zu einer allfälligen EU-Quellensteuer (nur für nicht unbeschränkt Steuerpflichtige relevant)						
a) Zinsertrag, der der EU-Quellensteuer unterliegt	2,8197	2,8197	2,8197	2,8197	2,8197	2,8197
b) EU-Quellensteuer	0,3393	0,3393	0,3393	0,3393	0,3393	0,3393

1) EUR 0,00 je Anteil wurden durch einen Kostenüberhang neutralisiert.
2) 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 ESt geltendmachen. Bei betrieblichen Anlegern erfolgt die Steuerfreistellung und die damit verbundene Anrechnung der KESt auf die ESt/KSt im Wege der Veranlagung.
3) wenn keine Entlastung auf Grund eines DBAs erfolgt, dh keine Anrechnung von Quellensteuern (sonst voller Steuersatz)
4) In der Position "steuerpflichtige Einkünfte" (siehe die 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 Aktienerträge entfallen (siehe Position 11.a), auf die inländische Körperschaftsteuer nicht zulässig ist.
5) dieser Betrag unterliegt in der Privatstiftung der Zwischenbesteuerung
6) sind in der Privatstiftung nur dann steuerpflichtig (zum vollen Steuersatz), wenn eine Steuerentlastung auf Grund von DBAs in Anspruch genommen wird.
7) Der gemäß DBA fiktiv anrechenbare Betrag (matching credit) kann nur im Wege der Veranlagung geltend gemacht werden
8) 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.
9) Die Anrechnung darf nicht höher sein als die österreichische Einkommen/Körperschaftsteuer, die auf die entsprechenden Kapitaleinkünfte anteilsmäßig entfällt, wobei auch Einkunftsquellen außerhalb dieses Fonds zu berücksichtigen sind.
10) Einbehaltene Steuern sind nur für jene Anteilsinhaber anrechenbar/rückerstattbar, die am Abschlussstichtag Zertifikate halten.
11) 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 Anteilsinhaber zu stellen. Die erforderlichen Formulare bzw Merkblätter sind beim Finanzamt Bruck Eisenstadt Oberwart erhältlich.
12) Bei Privatanlegern und betrieblichen Anlegern/natürliche Personen sind die Beteiligungserträge mit dem KESt I-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.
13) 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 ESt/KSt anrechenbar.
14) 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.
15) Bei Privatstiftungen unterliegen diese Beträge der Zwischenbesteuerung (einschließlich jenes optionalen Zinsenteiles, hinsichtlich dessen die Stiftung mangels gesetzlicher Grundlage nicht zum KESt-Abzug optieren kann)