



### **AXA Immoselect – Ad-hoc-Mitteilung vom 18.12.2013**

– Diese Information ist MiFID-konform und kann auch an Anleger weiter gegeben werden –

#### **AXA Immoselect leistet weitere Kapitalrückzahlung am 19.12.2013**

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit dieser Ad-hoc-Mitteilung informieren wir Sie über eine weitere, die dritte Kapitalrückzahlung des AXA Immoselect.

Aufgrund der im letzten Fonds-Geschäftshalbjahr erfolgten Immobilienverkäufe und der dadurch geschaffenen Liquidität ist es dem Sondervermögen möglich, wie bereits in dem AXA Immoselect Monatsbericht November 2013 angekündigt, morgen am 19.12.2013 eine weitere Kapitalrückzahlung vorzunehmen.

An die Anleger ausgeschüttet werden 4,80 Euro pro Anteil. In Summe entspricht dies insgesamt rund 231 Mio. Euro, ca. 13% des Netto-Fondsvermögens (per 31.10.2013). Die Ausschüttung erfolgt vollständig steuerfrei.

Mit dieser Kapitalrückzahlung in Höhe von 4,80 Euro pro Anteil und den beiden ersten Rückzahlungen am 18.12.2012 und 25.07.2013 sind seit Bekanntgabe der Liquidation insgesamt 6,18 Euro pro Anteil an die Anleger ausbezahlt worden.

Grundsätzlich ist es für die laufende ordentliche Bewirtschaftung des Sondervermögens erforderlich, stets ausreichende Liquidität vorzuhalten. Des Weiteren müssen Gelder für die Rückzahlung von Bankdarlehen, für die im Rahmen der Verkäufe üblicherweise gestellten Gewährleistungen, die für den Zustand der Immobilien und deren Mietvertragsdokumentation und -situation gegenüber dem Erwerber abgegeben werden, zurückbehalten werden. Darüber hinaus wird noch ein Teil der Liquidität für möglicherweise anfallende Übertragungskosten „reserviert“, die voraussichtlich für die Übertragung der Vermögensgegenstände auf die Depotbank anfallen werden, u. a. Grunderwerbsteuer. Aus diesem Grund sind bei der Berechnung der für eine Ausschüttung zur Verfügung stehenden Liquidität neben den zum Ausschüttungstermin vorhandenen liquiden Mitteln insbesondere die zuvor genannten Kostenpositionen zu berücksichtigen. Nachfolgend wird die aktuelle Kalkulation, die der Ausschüttungsbrechung zugrunde lag, aufgeführt:

Vorhandene Liquidität:	616,0 Mio. Euro
./.. Kosten der ordentlichen Bewirtschaftung	100,5 Mio. Euro
./.. Bankdarlehen	143,5 Mio. Euro
./.. Liquiditätsreserven für Gewährleistung aus Verkäufen	91,0 Mio. Euro
./.. eventuelle Übertragungskosten	50,0 Mio. Euro
<b>Verfügbare Liquidität:</b>	<b>231,0 Mio. Euro</b>

(alle Eurobeträge sind circa Angaben)

Die verbleibende Liquidität nach der Ausschüttung wird ca. 386 Mio. Euro betragen.



An dieser Stelle möchten wir Sie ebenfalls darüber informieren, dass Ende Dezember 2013 der Halbjahresbericht für das Fonds-Geschäftsjahr 2013 / 2014 auf der Homepage: <http://www.axa-immoselect.de>, unter der rechten Navigationsleiste „Fondsdokumente“ > „Halbjahresbericht“ als pdf-Dokument für Sie zur Verfügung stehen wird.

Bei Rückfragen stehen Ihnen Ihre Ansprechpartner in Sales und Client Service gerne zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

Ihr AXA Investment Managers Team

---

**Rechtliche Hinweise:**

Die das Sondervermögen AXA Immoselect verwaltende Kapitalanlagegesellschaft AXA Investment Managers Deutschland GmbH hat die Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens zum 20.10.2014 erklärt und gleichzeitig die Anteilscheinausgabe und Anteilscheinrücknahme endgültig eingestellt.

Demzufolge stellen die in dieser Ad-hoc-Mitteilung enthaltenen Informationen kein Vertragsangebot bzw. keine Anlageberatung oder -empfehlung durch AXA Investment Managers Deutschland GmbH dar, sondern bezwecken die Anleger und Investoren zusammenfassend über die wesentlichen Aktivitäten des Fondsmanagements während der Liquidation zu informieren.

Infolge vereinfachter Darstellungen vermag dieses Dokument nicht sämtliche Informationen darzustellen und könnte daher subjektiv sein. Die enthaltenen Meinungsäußerungen geben unsere aktuelle Einschätzung zum Zeitpunkt der Erstellung wieder, die sich jederzeit ohne Hinweis ändern kann. Die Verkaufsprospekte, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie kostenlos bei AXA Investment Managers Deutschland GmbH • Bleichstraße 2-4 • 60313 Frankfurt/Main sowie unter [www.axa-im.de](http://www.axa-im.de).

Sofern Sie eine Anlageberatung oder eine Aufklärung über die mit dem Erwerb von Anteilen an Investmentfonds verbundenen Risiken oder über die steuerliche Behandlung der Investmentfonds wünschen, bitten wir Sie, sich mit Ihrem Finanz- bzw. Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Die in dieser Ad-hoc-Mitteilung enthaltenen Informationen, Daten, Zahlen, Aussagen, Analysen, Prognose- und Simulationsdarstellungen, Konzepte sowie sonstige Angaben beruhen auf unserem Sach- und Kenntnisstand zum Zeitpunkt der Erstellung. Dennoch kann es zu unbeabsichtigten fehlerhaften Darstellungen kommen. Auch können die genannten Angaben jederzeit ohne Hinweis geändert werden. Eine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Angaben wird nicht übernommen.