CACEIS Bank S.A., Germany Branch

An die
Investoren des Investmentfonds
AXA Immoselect

München, 27. Juli 2023

Investorenmitteilung Juli 2023

Anteilpreisentwicklung des AXA Immoselect vom 27. Juli 2023

Sehr geehrte Damen und Herren,

wie bereits in der Investorenmitteilung vom 13. Juli 2023 angekündigt, ist es dem Sondervermögen AXA Immoselect möglich, eine weitere Ausschüttung vorzunehmen. Hintergrund der Ausschüttung ist die Reduzierung der Liquiditätsreserven für Risiken aus Rechtsstreitigkeiten.

An die Anleger wurden 0,14 EUR pro Anteilschein ausgeschüttet. In Summe entspricht dies insgesamt rund 6,7 Mio. EUR.

Dies hat zur Folge, dass sich der Anteilpreis des Sondervermögens AXA Immoselect von **0,22 EUR** (per 26.07.2023) auf **0,08 EUR** reduziert.

Die Ausschüttung unterliegt, nachdem am 01.01.2018 das neue Investmentsteuergesetz in Kraft getreten ist, bei den Anlegern als sogenannter Investmentertrag grundsätzlich einem Kapitalertragsteuerabzug in Höhe von 25% (zuzüglich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer). Eine Abstandnahme vom Kapitalertragsteuerabzug - beispielsweise aufgrund der Vorlage einer Nichtveranlagungs-Bescheinigung - ist nach wie vor möglich, sie hängt von der individuellen steuerlichen Qualifikation des Anlegers ab. Soweit keine Abstandnahme erfolgen kann, wird der Kapitalertragsteuerabzug von den depotführenden Stellen der Anleger vorgenommen.

Da sich der AXA Immoselect in Abwicklung befindet, wird nach dem Ende des Kalenderjahres 2023 von den depotführenden Stellen der Anleger der sogenannte Wertzuwachs (Wertzuwachs = (Summe der Ausschüttungen für 2023 plus letzter Rücknahmepreis in 2023) minus erster Rücknahmepreis in 2023)) ermittelt werden (§ 17 Abs. 1 InvStG 2018). Im Ergebnis soll nur dieser Wertzuwachs der Besteuerung einem Kapitalertragsteuerabzug unterliegen. Stellt sich heraus, dass im Verlauf des Jahres 2023 eine zu hohe Kapitalertragsteuer einbehalten wurde, erfolgt

AXA IM - RESTRICTED

insoweit eine Erstattung durch die depotführenden Stellen der Anleger. Siehe dazu auch die Investorenmitteilung Oktober 2019.

Die oben gemachten Angaben sind keine steuerliche Beratung, sondern werden ausschließlich zu Informationszwecken zur Verfügung gestellt. Die enthaltenen Informationen können die individuellen Empfehlungen Ihres Steuerberaters nicht ersetzen.

Bei Rückfragen stehen Ihnen die Ansprechpartner in Sales und Client Service der AXA Investment Managers Deutschland GmbH zur Verfügung.

Mit freundlichen Grüßen

CACEIS Bank S.A., Germany Branch