

Mitteilung an alle Anteilseigner der AXA Immoselect Fonds:

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft, folgende Fonds sind betroffen:

DE0009846451 AXA Immoselect Fund

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen.

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

An die
Investoren des Investmentfonds
AXA Immoselect

München, 20. Juli 2020

Investorenmitteilung Juli 2020

Aktuelle Planung zu der Liquiditätsreserve

Sehr geehrte Damen und Herren,

Der AXA Immoselect schüttet turnusgemäß im März und September/Oktober die frei verfügbare Liquidität an die Anleger aus. Im September 2020 ist es dem Sondervermögen AXA Immoselect nicht möglich, eine Ausschüttung vorzunehmen.

Wie in unserer Investorenmitteilung vom 31.10.2019 berichtet, hat das Sondervermögen einen Gerichtsprozess in zweiter Instanz vor dem Handelsgericht in Brüssel verloren und wurde zu einer Zahlung in Höhe von insgesamt rund 1,57 Mio. Euro verurteilt. Das Urteil ist bisher noch nicht rechtskräftig. Sobald es Neuigkeiten gibt, werden wir darüber selbstverständlich weiter informieren.

Im Rahmen der Abwicklung ist die jederzeitige Zahlungsfähigkeit des Fonds sicherzustellen. So muss unter anderem Liquidität vorgehalten werden, zur Deckung von Eventualverbindlichkeiten, z.B. für eingegangene Garantie- bzw. Gewährleistungszusagen aus den Objektverkäufen, sowie um die Abdeckung möglicher steuerlicher Risiken aus vergangenen Veranlagungszeiträumen zu gewährleisten.

Die Berechnung der Liquiditätsreserve erfolgt nach der geschätzten Eintrittswahrscheinlichkeit und der Auswirkung der Risiken. In der Regel reduziert sich die Eintrittswahrscheinlichkeit halbjährlich im Laufe der Zeit. Die Berechnung der Liquiditätsreserve wird von der Bank regelmäßig überprüft und erforderlichenfalls angepasst.

Bitte beachten Sie, dass die Erläuterungen und Prognosen auf den uns aktuell verfügbaren Informationen beruhen und somit keine vollständige Sicherheit für die zukünftige Entwicklung bieten.

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

Lilienthalallee 36, 80939 München; Tel. +49 89 5400-00; Registergericht München HRB 229834
Zweigniederlassung der CACEIS Bank S.A. (Société Anonyme), Paris, Handelsregister Nr. 692 024 722
USt-IdNr. DE 815656020 ; SWIFT (BIC) FMBKDEMMXXX
Vorstand: Jean-Francois Abadie (Generaldirektor); Vorsitzender des Verwaltungsrats: Jacques Ripoll
www.caceis.com



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