



AXA Immoselect – Adhoc-Information

19. Oktober 2011 - 12.30 Uhr

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

Sehr geehrte Damen und Herren,

AXA Investment Managers Deutschland GmbH hat heute die Abwicklung, d.h. die Auflösung des AXA Immoselect beschlossen. Das bedeutet, dass alle Immobilien des Sondervermögens Immoselect (nachfolgend „Sondervermögen“) verkauft und die Erlöse in halbjährlichen Raten an die Anleger ausgezahlt werden.

Wir bedauern dies sehr, da wir in den letzten Monaten intensiv für eine Wiederöffnung des Fonds gekämpft haben. Im gegebenen Marktumfeld ist die Anzahl der Anleger, die Ihre Anteilscheine bei einer Wiederöffnung voraussichtlich zurück geben wollen, jedoch leider zu hoch. Wiederholte Umfragen bei den Beratern und Vertriebspartnern zeigten, dass ein Großteil der Anleger die Liquidität benötigt. Die für eine dauerhafte Wiederöffnung notwendige Liquiditätsquote liegt höher als von uns ursprünglich mit 30% angenommen. Es besteht keine Aussicht mehr, die für die Bedienung der angekündigten Anteilscheinrückgaben notwendige Liquidität bis zum letztmöglichen Stichtag für die Wiederöffnung, dem 16.11.2011, zu erreichen.

Ein Festhalten an der Wiederöffnung macht unter solchen Umständen keinen Sinn. Die geordnete Abwicklung des Sondervermögens stellt hingegen sicher, dass der gesetzlich vorgeschriebenen Anlegergleichbehandlungsgrundsatz im gesamten Verkaufsprozess eingehalten werden kann. Dem Interesse aller Anleger wird gleichermaßen entsprochen, indem alle Immobilien zu bestmöglichen Preisen verkauft werden.

Wir haben für Sie eine **Broschüre mit weiteren Informationen, insbesondere mit einem Fragen- und Antworten-Katalog** sowie einem aktuellen Immobilienspiegel angefertigt. Die Broschüre wird Ihnen auf dem Postweg zugesandt und soll als Grundlage für die Beantwortung von Kundenanfragen dienen. Zusätzlich sind Flyer für die Anleger sowie ein Merkblatt zur steuerlichen Behandlung von Kapitalrückzahlungen im Zusammenhang mit der Abwicklung des AXA Immoselect beigelegt. Die vorgenannten Dokumente sind seit wenigen Minuten für Sie unter dem Link www.axa-immoselect.de/unterlagen.zip verfügbar und dieser Email im pdf-Format beigelegt.

Des Weiteren werden wir Ihnen am kommenden Freitag, den 21.10.2011, eine Telefonkonferenz mit Achim Gräfen, Geschäftsführer der AXA Investment Managers Deutschland GmbH sowie Ian Gordine, Fondsmanager des AXA Immoselect, anbieten, die Ihnen die Hintergründe der Liquidation und die nächsten Schritte persönlich erläutern werden. Die Einwahldaten hierzu erhalten Sie in einer separaten Email.

Folgende Pressemitteilung haben wir zeitgleich mit dieser Email versandt.

AXA Investment Managers Deutschland GmbH löst den AXA Immoselect auf - halbjährliche Rückzahlungen an die Anleger

Die AXA Investment Managers Deutschland GmbH als Verwalterin des Sondervermögens AXA Immoselect informiert, dass der Fonds abgewickelt wird.

Trotz intensiver Anstrengungen während den letzten beiden Jahre, in denen der Fonds die Rücknahme von Anteilscheinen ausgesetzt hat, konnte die für eine erfolgreiche Wiederöffnung erforderliche Liquidität nicht geschaffen werden. Die Anzahl der Anleger, die bei einer Wiederöffnung des Fonds ihre Anteilscheine zurückgeben wollen, ist zu hoch. Wiederholte Befragungen bei den Vertriebspartnern haben gezeigt, dass das Liquiditätsbedürfnis der Anleger mit weitem Abstand der am häufigsten angegebene Grund für potentielle Anteilscheinrückgaben ist. Hinzu kommt die erneute Zuspitzung der Eurokrise, die die Anleger verunsichert und Entscheidungsprozesse bei potentiellen Immobilienkäufern verzögert. Die notwendigen Objektverkäufe zur Schaffung der erforderlichen Liquidität in Höhe von geschätzten mindestens 30 Prozent des Fondsvermögens können unter diesen Umständen bis zu dem gesetzlich letztmöglichen zulässigen Wiederöffnungstag, dem 16. November 2011, nicht abgeschlossen werden. Die aktuelle Liquiditätsquote liegt bei rund 10%.

Die Entscheidung den Fonds abzuwickeln erfolgte in Abstimmung mit der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). In der Konsequenz wurde die Verwaltung des Sondervermögens zum Stichtag 20. Oktober 2014 durch die Gesellschaft unwiderruflich gekündigt und die endgültige Einstellung der Rücknahme und der Ausgabe von Anteilscheinen bekannt gegeben.

Das geordnete Abwicklungsverfahren gewährleistet unter den gegebenen Umständen die Gleichbehandlung aller Anleger und die Erzielung bestmöglicher Ergebnisse während des Verkaufsprozesses. Die aus den Immobilienverkäufen resultierenden Erlöse werden halbjährlich ausgeschüttet, beginnend voraussichtlich im April 2012. Die laufenden Erträge des Portfolios werden zusätzlich ausgeschüttet.

„Ein Festhalten an einer Wiederöffnung gegen das Votum eines Großteils der Anleger und gegen die Marktsituation verbietet sich von selbst, auch wenn wir den erklärten Willen zur Wiederöffnung hatten. Unser oberstes Ziel ist es jetzt, für die Immobilien des AXA Immoselect angemessene Marktpreise zu erzielen und Kapitalrückzahlungen möglichst zeitnah an unsere Anleger zu leisten.“ sagt Achim Gräfen, Geschäftsführer AXA Investment Managers Deutschland GmbH.

Bis zum Wirksamwerden der Kündigung wird angestrebt, alle 66 Liegenschaften des Sondervermögens zu verkaufen.

„Die Auflösung des Fonds bringt Planungssicherheit und eröffnet uns die Möglichkeit, die Immobilien ohne zusätzlichen Zeitdruck zum bestmöglichen Preis zu verkaufen“, so Gräfen weiter.

AXA Immoselect ist ein Fonds, dessen Asset Management durch AXA Real Estate, einen globalen Immobilienmanager mit einem verwalteten Immobilienbestand von 40 Milliarden Euro*, unterstützt wird.

--- Ende der Pressemitteilung ---

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

Mit freundlichen Grüßen

Ihr AXA Investment Managers Team

Your AXA Investment Managers Team



redefining / investment solutions

Website: www.axa-im.de, www.axa-im.at

AXA Investment Managers Deutschland GmbH

Hauptniederlassung: Postfach 10 30 51 . D-50470 Köln . Innere Kanalstraße 95 . D-50823 Köln . Amtsgericht Köln HRB 6842

Zweigniederlassung: Bleichstraße 2-4 . D-60313 Frankfurt am Main

Geschäftsführung: Stephan Heitz, Achim Gräfen, Matthias Leube, Christoph Mölleken, Gerald W. Springer, Achim Stranz, Ralf Süßer
Aufsichtsratsvorsitzender: Christophe Coquema

 Please consider the environment - Do you really need to print this email

 Pensez à l'environnement avant d'imprimer ce message.

Rechtliche Hinweise:

Die Angaben der AXA Investment Managers Deutschland GmbH in dieser Information stellen weder Entscheidungshilfen für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen dar, noch dürfen allein aufgrund dieser Angaben Anlage- oder sonstige Entscheidungen gefällt werden. Mit diesem Dokument sollen lediglich Ihre eigenen Investmententscheidungen vereinfacht werden. 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. Ein Kauf von Investmentfondsanteilscheinen erfolgt ausschließlich auf Basis der jeweils gültigen Verkaufsprospekte und den darin enthaltenen Informationen. Es ist nicht gestattet, von dem Verkaufsprospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Von solchen abweichenden Auskünften oder Erklärungen distanzieren wir uns inhaltlich hiermit ausdrücklich, insbesondere in Bezug auf abweichende Auskünfte und Erklärungen der von uns benannten Vertriebspartner und Informationsstellen und sonstigen Dritten. 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. Vor jeder Transaktion sollte eine ausführliche und an der Kundensituation ausgerichtete Beratung erfolgen. Im Rahmen dieser Beratung werden Sie auch über die Kosten und Gebühren, die mit dem Erwerb eines der hier aufgeführten Produkte verbunden sind, aufgeklärt.

Die in der vorliegenden Mitteilung enthaltenen Informationen stellen kein Vertragsangebot bzw. keine Anlageberatung oder -empfehlung durch AXA Investment Managers Deutschland GmbH dar. Sie geben lediglich eine zusammenfassende Darstellung der wesentlichen Aktivitäten des Fondsmanagements wieder. Diese Informationen können eine individuelle anleger- und anlagegerechte Beratung mithin nicht ersetzen. 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 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. Insbesondere besteht keine Pflicht, nicht mehr aktuelle Angaben zu entfernen oder als solche zu kennzeichnen.

An Vermittler, z.B. Kreditinstitute bzw. Berater werden gewöhnlich von der eingeschalteten Vertriebsgesellschaft wiederkehrend Zuwendungen gewährt. Diese Zuwendungen werden zur Vertriebs- und Marketingunterstützung verwendet. Sollten Sie nähere

Informationen wünschen, welches Provisionsmodell bei Ihrem konkreten Fall Anwendung findet, wird Ihnen Ihr Vermittler bzw. Berater auf Nachfrage gern Auskunft erteilen.

Bitte beachten Sie, dass der AXA Immoselect seit dem 01.01.2011 nicht mehr in Österreich zum Vertrieb zugelassen ist.