

Mitteilung an alle Anteilseigner des Axa Immoselect Fund

Sehr geehrter Damen und Herren,

Anbei finden Sie die Information der Fondgesellschaft Caceis Investors Services, folgender Fond ist betroffen:

DE0009846451 AXA Immoselect Fonds

CACEIS Bank Deutschland GmbH

An die
Investoren des Investmentfonds
AXA Immoselect

München, den 18. Dezember 2014

Investorenmitteilung

AXA Immoselect zahlt eine Kapitalrückzahlung am 18. Dezember 2014

Sehr geehrte Damen und Herren,

mit dieser Investoren-Mitteilung informieren wir Sie über eine weitere Kapitalrückzahlung des AXA Immoselect. Aufgrund der erfolgten Immobilienverkäufe und der dadurch geschaffenen Liquidität ist es dem Sondervermögen möglich, wie bereits in dem Monatsbericht November 2014 des AXA Immoselect und in der Investoren-Mitteilung vom 05.12.2014 angekündigt, eine weitere Kapitalrückzahlung vorzunehmen.

An die Anleger ausgeschüttet werden 4,80 Euro pro Anteil. In Summe entspricht dies insgesamt rund 231 Mio. Euro. Die Ausschüttung erfolgt vollständig steuerfrei. Infolge der Kapitalauszahlung hat sich der Anteilspreis des Sondervermögens AXA Immoselect von 16,47 Euro (per 17.12.2014) auf 11,68 Euro reduziert.

Seit Beginn der Liquidation durch AXA Investment Managers Deutschland GmbH im Oktober 2011 wurden insgesamt ca. 1,27 Mrd. EUR ausgeschüttet (siehe Tabelle unten). Dies entspricht 52% des damaligen Fondsvermögens.

Datum	Gesamtausschüttung		davon Ertragsausschüttung		davon Kapitalrückzahlung	
	€	€ pro Anteil	€	€ pro Anteil	€	€ pro Anteil
27.07.2012	89.056.891,00	1,85	89.056.891,00	1,85	0,00	0,00
18.12.2012	74.615.233,00	1,55	36.365.186,91	0,76	38.250.046,09	0,79
25.07.2013	83.761.616,40	1,74	55.447.003,46	1,15	28.314.612,94	0,59
19.12.2013	231.066.528,00	4,80	0,00	0,00	231.066.528,00	4,80
27.03.2014	336.972.020,00	7,00	0,00	0,00	336.972.020,00	7,00
24.07.2014	221.438.756,00	4,60	30.808.870,40	0,64	190.629.885,60	3,96
18.12.2014	231.066.528,00	4,80	0,00	0,00	231.066.528,00	4,80
Gesamt	1.267.977.572,40	26,34	211.677.951,77	4,40	1.056.299.620,63	21,94

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.

CACEIS Bank Deutschland GmbH

Lilienthalallee 34-36, 80039 München, Tel. +49 89 5400-00, Fax +49 89 5400-1100
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung – Registergericht München HRB 119 107
USt-IdNr. DE192122659, BLZ 701 205 00 SWIFT (BIC) FMBKDE33XXX
Aufsichtsratsvorsitzende: Sylvie Philippot
Geschäftsführung: Bastien Charpentier (Sprecher), Christoph Weizel, Dr. Holger Sepp, Philippe Durand
Geschäftsstelle: Taunusanlage 14, 60325 Frankfurt am Main
www.caceis.com

AXA Immoselect – Investoren-Mitteilung 18.12.2014

Seite 2 von 2

Darüber hinaus besteht noch eine Rückstellung für noch nicht bezahlte Übertragungskosten, die bei der Übertragung der Vermögensgegenstände auf die Depotbank gebildet wurde, u. a. für Grunderwerbsteuerverpflichtungen. An dieser Stelle ist zu erwähnen, dass die Gesamtsumme der Übertragungskosten (einschließlich Rückstellungen) den bereits mitgeteilten Betrag von 5 Mio. Euro nicht übersteigen wird.

Aus diesem Grund sind bei der Berechnung der für eine Auszahlung 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 Ausschüttungsberechnung zugrunde lag, aufgeführt:

Vorhandene Liquidität zum 30.11.2014:	377,4 Mio. Euro
./. Kosten der ordentlichen Bewirtschaftung	45,9 Mio. Euro
./. Bankdarlehen	29,5 Mio. Euro
./. Liquiditätsreserven für Gewährleistung aus Verkäufen	65,6 Mio. Euro
./. Rückstellung für noch nicht bezahlte Übertragungskosten	3,7 Mio. Euro
Verfügbare Liquidität:	231,0 Mio. Euro
(alle Eurobeträge sind circa Angaben)	

Die verbleibende Liquidität nach der Ausschüttung wird ca. 146 Mio. Euro betragen.

Weitere Informationen finden Sie auch auf der Homepage: <http://www.axa-immoselect.de>, unter der rechten Navigationsleiste „Fondsdokumente“ > „weitere Dokumente“ als pdf-Dokument.

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

Mit freundlichen Grüßen

CACEIS Bank Deutschland GmbH