

CACEIS Bank S.A., Germany Branch

An die  
Investoren des Investmentfonds  
AXA Immoselect

München, 15. März 2018

## **Investorenmitteilung März 2018**

### **Anteilscheinpreisentwicklung des AXA Immoselect vom 15. März 2018**

Sehr geehrte Damen und Herren,

aufgrund der Reduzierung der Liquiditätsreserve für Garantie- bzw. Gewährleistungszusagen sowie der Auflösung von Notaranderkonten aus vergangenen Verkäufen ist es dem Sondervermögen möglich, wie bereits in der Investorenmitteilung vom 07.03.2018 angekündigt, eine weitere Ausschüttung vorzunehmen.

An die Anleger wurden 0,60 EUR pro Anteilschein ausgeschüttet. In Summe entspricht dies insgesamt rund 28,9 Mio. EUR. Bei der Ausschüttung handelt es sich um eine reine Kapitalrückzahlung.

Dies hat zur Folge, dass sich der Anteilpreis des Sondervermögens AXA Immoselect von 1,51 EUR (per 14.03.2018) auf 0,91 EUR reduziert.

Die Ausschüttung unterliegt, nachdem am 01.01.2018 das neue Investmentsteuergesetz in Kraft getreten ist, bei den Anlegern als sogenannter Investorsertrag 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 2018 von den depotführenden Stellen der Anleger der sogenannte Wertzuwachs (Wertzuwachs = (Summe der Ausschüttungen für 2018 plus letzter Rücknahmepreis in 2018) minus erster Rücknahmepreis in 2018)) ermittelt werden (§ 17 Abs. 1 InvStG 2018). Im Ergebnis soll nur dieser

#### **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: Jean-Yves Hocher  
www.caceis.com

Wertzuwachs der Besteuerung und einem Kapitalertragsteuerabzug unterliegen. Stellt sich heraus, dass im Verlauf des Jahres 2018 eine zu hohe Kapitalertragsteuer einbehalten wurde, erfolgt insoweit eine Erstattung durch die depotführenden Stellen der Anleger.

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