

Basisdaten	
WKN / ISIN:	984645 / DE0009846451
Fondsgesellschaft	AXA Investment Managers Deutschland GmbH
Fondsmanager	Herr Ian Gordine
Anlageregion	Europa
Fondskategorie	Immobilienfonds
Asset-Schwerpunkt	n.v.
Fonds-Benchmark	n.v.
Risikoklasse	<input type="checkbox"/> 1 <input checked="" type="checkbox"/> 2 <input type="checkbox"/> 3 <input type="checkbox"/> 4
Fondsvolumen	1.023,33 Mio. EUR (alle Tranchen)
Auflegungsdatum	03.06.2002
Ertragsverwendung	ausschüttend
Steuerstatus	transparent
Geschäftsjahr	1.5. - 30.4.
Kauf / Verkauf	Nein / Nein
Spar- / Auszahlplan	Ja / Nein
Vermögenswirksame Leistungen	nicht möglich
Hinweistext	<b>Achtung! Dieser Fonds wird zum 20.10.2014 aufgelöst. Käufe und Verkäufe sind nicht mehr möglich.</b>

## Fondsprofil

Der Fonds investiert in europäische Immobilien. Der Fokus liegt dabei auf Büroimmobilien, gemischt genutzten Objekten sowie innerstädtischen Einzelhandelsflächen. Zusätzlich kann der Fonds in Lager-, Logistik- und Hotelimmobilien investieren. Dabei wird darauf geachtet einen ausgewogenen Ländermix zu erzielen, der jedoch auch die Verfassung der jeweiligen Märkte und ihre Chancen und Risiken berücksichtigt. Investitionen erfolgen nutzungsartenbedingt in erstklassige Immobilien in zentralen Lagen sowie in Objekte in Innenstadtrandlagen.

## Kosten und Gebühren

Ausgabeaufschlag (effektiv)	5,00% (4,76%)
Depotbankgebühr p.a.	0,04%
Managementgebühr p.a.	0,60%
Performancegebühr	siehe unten
Gesamtkostenquote (TER) 2014	0,58%

## Abwicklungsmodalitäten

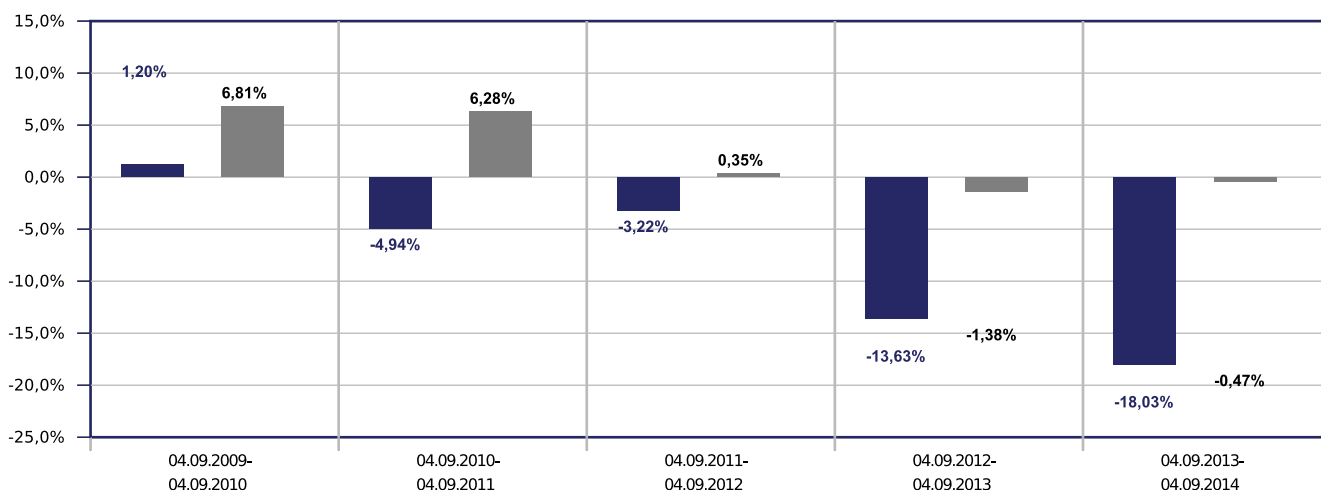
FFB-Online-Orderschlusszeit	08:00
Preisfeststellung	t+0

## Preise

Preise vom	05.09.2014
Ausgabepreis	17,37 EUR
Nettoinventarwert (NAV)	16,54 EUR

## Wertentwicklung in EUR

- AXA Immoselect
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Immobilienfonds Europa



### Beispielrechnung für 1.000 EUR \*

963,79 €	916,20 €	886,66 €	765,79 €	627,70 €
----------	----------	----------	----------	----------

\* Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages zum Zeitpunkt der Anschaffung (Nettomethode).

Die Wertentwicklung in der Balkengrafik wird errechnet nach BVI-Methode, bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlags, der das Anlageergebnis mindert. Die Beispielrechnung spiegelt den aktuell maximalen Ausgabeaufschlag des Fonds wieder. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Indikation für zukünftige Erträge.

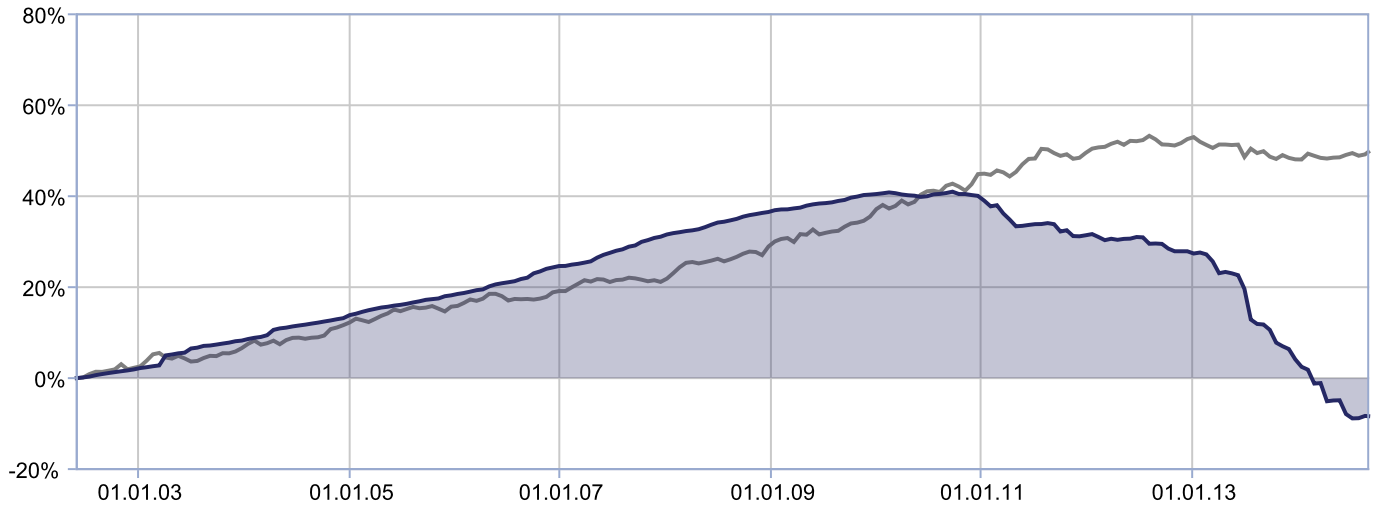
Allgemeines Beispiel: Bei einem Ausgabeaufschlag von 5% ergibt sich, dass das individuelle Anlageergebnis am ersten Tag durch die Zahlung eines Ausgabeaufschlages vermindert wird. Dadurch reduziert sich der zur Anlage zur Verfügung stehende Betrag um 4,80% (Berechnung:  $100\% - [(100\%/105\%)*100]$ ). Dies bedeutet, dass bei einer Anlagesumme von 1.000 Euro letztlich Fondsanteile in Höhe von 952,40 Euro erworben werden.

Zusätzlich können die Wertentwicklung mindernde Depotkosten entstehen. Wird der Fonds in einer Fremdwährung geführt, können Wechselkurseffekte die Wertentwicklung negativ beeinflussen. Fondsbestände können sich von der Zusammensetzung des Index unterscheiden. Der genannte Index dient lediglich zu Vergleichszwecken.

Sofern das Ende bzw. der Anfang eines Zeitraums auf ein Wochenende oder einen Feiertag fällt, wird für die Berechnung der Wertentwicklung der letzte zur Verfügung stehende Preis herangezogen.

## Wertentwicklungsgrafik (03.06.2002 bis 05.09.2014, EUR)

- AXA Immoselect
- Vergleichsindex: FWW® Sektordurchschnitt Immobilienfonds Europa



### Wertentwicklung in EUR

	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
1 Woche	-0,06%	n.v.		
1 Monat	0,43%	0,25%		
3 Monate	-1,80%	0,59%		
6 Monate	-7,26%	0,81%		
seit Jahresbeginn	-12,04%	0,85%		
1 Jahr	-18,03%	-0,05%	-18,03%	-0,05%
3 Jahre	-31,49%	-0,59%	-11,84%	-0,20%
5 Jahre	-34,10%	16,71%	-8,00%	3,14%

### Risikokennzahlen

	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Volatilität	4,16%	3,92%	4,73%	3,74%
Sharpe Ratio	-0,46	-0,02	-0,30	-0,20
Tracking Error	3,33%	4,39%	4,60%	4,26%
Korrelation	0,65	0,09	0,26	0,20
Beta	1,69	0,99	0,69	1,08

	Wertentwicklung in EUR			
	gesamt		p.a.	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
10 Jahre	-18,24%	50,94%	-1,99%	4,20%
seit Auflegung	-8,36%	n.v.		n.v.

	Risikokennzahlen			
	1 Jahr		3 Jahre	
	Fonds	Sektor	Fonds	Sektor
Treynor Ratio	-1,12%	-6,55%	-2,10%	3,75%

Berechnungsbasis: Anteilwert vom 04.09.2014

Vermögensaufteilung	
Immobilien	64,0%
Geldmarkt/Kasse	36,0%

Regionen-/Länderaufteilung**	
Deutschland	22,3%
Frankreich	17,3%
Italien	15,1%
Spanien	13,5%
Niederlande	11,6%
Schweden	9,2%
Tschechische Republik	5,1%
Belgien	3,4%
Luxemburg	2,5%

Branchenaufteilung	
Immobilien	64,0%
Kasse	36,0%

Performancegebühr
0,10% positive Differenz des Anteilwertes im Vergleich vorangegangenen Geschäftsjahr 5%-6%: 0,05% p.a., mehr als 6%: 0,1% p.a.

Steuerdaten				
Ausschüttungsdatum	Gesamtausschüttung	Fondspreis ex. Ausschüttung	Kapitalsteuerpflichtiger Anteil	Dividendenanteil
24.07.2014	4,60 EUR	16,46 EUR	n.v.	n.v.
27.03.2014	7,00 EUR	22,85 EUR	n.v.	n.v.
19.12.2013	4,80 EUR	31,42 EUR	n.v.	n.v.
25.07.2013	1,74 EUR	39,26 EUR	n.v.	n.v.
18.12.2012	1,55 EUR	46,46 EUR	n.v.	n.v.
27.07.2012	1,85 EUR	49,09 EUR	n.v.	n.v.
28.07.2011	1,85 EUR	52,14 EUR	n.v.	n.v.
28.07.2010	1,85 EUR	56,63 EUR	n.v.	n.v.

\*\* Die Angaben beziehen sich auf den Wertpapieranteil des Fonds.

Wertentwicklung wird errechnet von Nettoanteilwert zu Nettoanteilwert (BVI-Methode), bei Wiederanlage der Erträge, ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages, der das Anlageergebnis mindert. Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Berechnungsbasis: Anteilwert vom 04.09.2014

Diese Informationen dienen Werbezwecken und stellen keine Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung dar. Die steuerliche Behandlung der Erträge aus Investmentfonds hängt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

# AXA Immoselect

Fondsdaten per 30.06.2014

Eine Erläuterung von Begriffen können Sie jederzeit unter <https://www.ffb.de/> im Menüpunkt "Wissen" - "Glossar" bzw. nach Ihrem Login im Frontend der FFB unter dem Menüpunkt "Produktservice" - "Glossar" abrufen.

Datenquellen: Fondsdaten FWW GmbH (Hinweise unter <http://www.de/disclaimer/>), Morningstar Rating, FERI Fonds Rating (Hinweise unter <http://www.biz/ffb/disclaimer-ratings/> )

Alle hier gemachten Angaben beruhen auf sorgfältig ausgewählten Quellen. Eine Gewähr für die Richtigkeit kann jedoch nicht übernommen werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Verkaufsunterlagen erhalten Sie bei Ihrem Berater oder der FFB.