

Chiffres clés (en EUR)

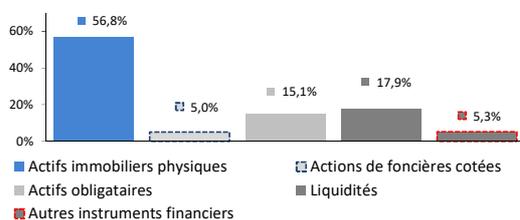
<b>Société à prépondérance immobilière à capital variable (SPPICAV) sous forme de société anonyme soumise au droit français</b>	
Code ISIN Classe A	FR0011129717
Fréquence de valorisation	bi-mensuelle*
Durée de placement recommandée	8 ans
Valeur globale des actifs gérés	3 916m EUR
Dernière Valeur Liquidative Classe A	48,18
Plus haut (sur 12 mois)	48,70
Plus bas (sur 12 mois)	47,11
Dividende détaché le 30 avril 2019	1,65 €/action

\* Datée du 15 de chaque mois et du dernier jour calendaire de chaque mois

Objectifs et stratégie d'investissement

L'OPCI AXA SELECTIV' IMMO a pour objectif de gestion de proposer aux investisseurs une distribution régulière de dividendes en procédant à la constitution d'un portefeuille immobilier. Cet objectif de gestion se réalisera au travers d'investissements dans des Actifs Immobiliers (actifs immobiliers physiques et actions de sociétés foncières cotées) et des Actifs Financiers; ces investissements seront complétés par des Liquidités. Chaque poche d'actifs sera gérée, de façon discrétionnaire, avec une approche patrimoniale long terme.

Répartition du patrimoine (en % de la valeur globale des Actifs Gérés)



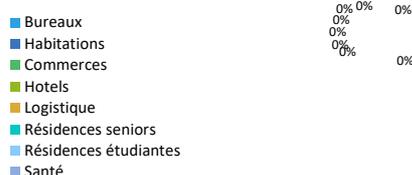
Endettement

Endettement immobilier *	18,1%
Autre endettement	0,0%

\* Ratio d'endettement calculé sur la valeur des actifs immobiliers physiques du fonds (méthode réglementaire du calcul)

Répartition des Actifs Immobiliers Physiques

Répartition sectorielle des actifs immobiliers physiques

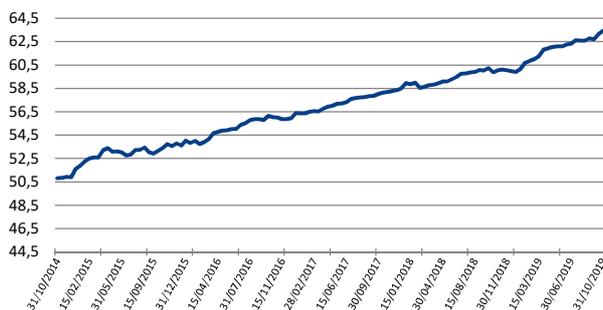


Répartition géographique des actifs immobiliers physiques



Evolution de la performance

Historique de Valeur Liquidative dividende réinvesti (EUR)



Performances cumulées

	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis création
Variation des Valeurs Liquidatives dividende réinvesti	1,32%	5,85%	5,63%	13,24%	24,83%	42,15%

Performances annuelles

	2012*	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Dividende versé au titre de l'année précédente (en %)	-	4,52%	4,54%	4,46%	3,50%	3,47%	3,50%
Performance annuelle dividende réinvesti	4,06%	4,17%	6,66%	4,73%	4,33%	4,55%	1,65%

\* Période 14 mai au 31 décembre 2012

Les chiffres cités ont trait aux années ou aux mois écoulés. Les performances passées ne sont pas constantes dans le temps, ne préjugent pas des résultats futurs de l'OPCI et ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances présentées sont nettes de frais. Les frais d'entrée et de sortie non acquis à l'OPCI ne sont pas inclus dans les performances.

## Actifs Immobiliers Physiques : principaux actifs en valeur

	Actifs immobiliers physiques	Désignation	Surface
			m <sup>2</sup>
1	West Park - CBD - La Défense	Bureaux	18 676
2	Ubbo Shopping Center - Amadora - Portugal*	Commerces	47 587
3	Tour First, 1 Place des saisons* - 92 Courbevoie	Bureaux	13 371
4	Rive de Paris - 23/25 Avenue du Docteur Lannelongue	Bureaux	20 247
5	PELF (Prologis) - Valeur de la participation non contrôlée	Logistique	123 208
Sous-total des 5 principaux Actifs immobiliers physiques			223 088
<b>Total des 86 Actifs immobiliers physiques**</b>			<b>550 753</b>

\* Surface calculée en fonction de la quote-part de détention

\*\* Le portefeuille Cargo, la participation dans le fonds PELF, et dans les opérations Harvey et Erasmus sont considérés comme des actifs unitaires

## Actifs obligataires : principales lignes

	Actifs obligataires	Quote-part
		%
1	DIGITAL EURO 2,625%16-150424	2,7%
2	AB SAGAX 2.25 03/13/20	2,7%
3	DIGITAL EURO 2,519-160126	2,6%
4	Hudson Pacific Properties L.P. 3.25% 15/01/2030	2,6%
5	SAGAX 2%18-170124	2,4%
Sous-total des 5 principaux actifs obligataires		13,1%
<b>Nombre total de valeurs</b>		<b>137</b>

## Caractéristiques générales

<b>Société à prépondérance immobilière à capital variable (SPPICAV) sous forme de société anonyme soumise au droit français</b>	
Date d'agrément	13-déc.-11
Date de création par transformation	14-mai-12
Devise de référence	EUR
Type d'actions	Distribution
Société de gestion	AXA REIM SGP
Dépositaire	BNP Paribas Securities Services
Délégation financière	AXA Investment Managers Paris
Commissaire aux comptes	MAZARS
et co-Commissaire aux comptes	PwC Audit
Délégation comptable	BNP Paribas Fund Services France
Experts Externes en Evaluation	CB Richard Ellis Valuation Cushman & Wakefield JLL

## Souscriptions / Rachats

Les demandes de souscription/rachat sont centralisées par le Centralisateur des ordres de souscription et de rachat au plus tard avant 11 heures (heure de Paris) un jour ouvré précédant la date d'établissement de la valeur liquidative. L'ordre est effectué à cours inconnu.

Souscription initiale minimum	75 000 EUR
Souscriptions ultérieures minimum	0,01 EUR

Le délai de règlement des rachats sera de 2 mois calendaires maximum, il pourra être réduit dans des conditions normales de marché à 8 jours ouvrés.

## Actions de foncières cotées : principales lignes

	Actions de foncières cotées	Quote-part
		%
1	CEGEREAL	10,5%
2	ICADE	8,6%
3	LEG IMMOBILIEN AG	8,4%
4	XIOR STUDENT HOUSING NV	6,3%
5	AMERICAN HOMES 4 RENT- A	4,4%
Sous-total des 5 principales actions de foncières cotées		38,2%
<b>Nombre total de valeurs</b>		<b>45</b>

## Frais

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée acquis à l'OPCI maximum *	3,50%
Frais d'entrée non acquis à l'OPCI maximum **	20,00%
Frais de sortie acquis à l'OPCI maximum	Néant
Frais de sortie non acquis à l'OPCI maximum	Néant

\* ayant pour objet de couvrir les frais et taxes relatifs à l'acquisition ou la cession d'actifs

\*\* les sociétés d'assurances du groupe AXA et leurs filiales sont exonérées du paiement de ces frais

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur le capital de l'actionnaire avant que celui-ci ne soit investi. Dans certains cas, les frais payés peuvent être inférieurs.

### Frais prélevés par l'OPCI sur une année

Frais courants totaux (TTC)	1,28% TTC de l'actif net
Frais de fonctionnement et de gestion	0,84% TTC de l'actif net
Frais d'exploitation immobilière	0,44% TTC de l'actif net
Commission de performance	Néant

Les frais courants sont fondés sur les chiffres de l'exercice précédent clos au 31 décembre 2018 et peuvent varier d'un exercice à l'autre. Le rapport annuel de l'OPCI donnera le montant exact des frais encourus.

Ces frais ne comprennent pas les commissions de surperformance, les frais de transaction, excepté dans le cas des frais d'entrée et de sortie payés par l'OPCI lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre véhicule de gestion collective.

## Informations pratiques

Fiscalité : suivant le régime fiscal, les plus values et revenus éventuels liés à la détention de titres de l'OPCI peuvent être soumis à taxation.

Gouvernance : l'OPCI est géré par un conseil d'administration qui désigne un directeur général (la société de gestion), chargé de la direction de la SPPICAV.

