



# WERTGRUND

## WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2014

Die für den WERTGRUND WohnSelect D als Kapitalanlagegesellschaft verantwortliche TMW Pramerica Property Investment GmbH befindet sich zur Zeit in Umstellung auf das Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB), welches am 22. Juli 2013 in Kraft getreten ist und das Investmentgesetz (InvG) und dessen Verordnungen abgelöst hat. Zitierungen der Paragraphen des InvG in diesem Bericht sind immer gemäß den Anforderungen der §§ 343ff KAGB zu verstehen.

### Bericht des Fondsmanagements

Sehr geehrte Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den aktuellen Monatsbericht übergeben zu können. Nachfolgend finden Sie die Neuigkeiten sowie die wesentlichen Kenndaten des Fonds zum 30. Juni 2014.

#### Portfolio

- Im Juli 2014 findet die Abnahme der ersten beiden Wohnungen aus dem Dachgeschoßausbau in Ingolstadt statt. Es ist geplant, diese Wohnungen für ca. 11,00 EUR/qm zu vermieten. Insgesamt entstehen 24 neue Wohnungen mit einer zusätzlichen Wohnfläche von ca. 1.375 qm.

#### Ausschüttung

- Am 11. Juni 2014 wurden 3,25 EUR je Anteil für das Geschäftsjahr 2013/2014 ausgeschüttet. Die Ausschüttungsrendite beträgt 3,14%, der steuerfreie Anteil liegt bei ca. 55,7 %.

#### Rating

- Die Ratingagentur Scope hat am 11. Juni 2014 das Rating für Offene Immobilienfonds veröffentlicht. Der WERTGRUND WohnSelect D konnte im Vergleich zum Jahr 2013 sein Ergebnis von A- um zwei Stufen auf A+ verbessern.

Für weiterführende Fragen stehen wir Ihnen immer gerne zur Verfügung.  
Ihr Fondsmanagement

### Eckdaten per 30. Juni 2014

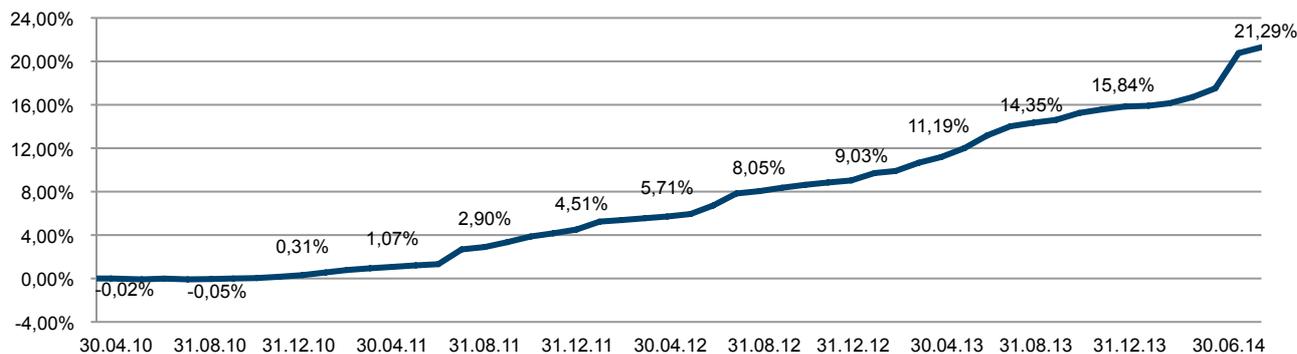
Anteilpreis / Rücknahmepreis:	111,12 EUR
Netto-Fondsvolumen (NAV):	204.737 TEUR
Brutto-Fondsvermögen (nach BVI-Definition):	276.567 TEUR
umlaufende Anteile:	1.842.521 Stück
Brutto-Liquidität:	31.293 TEUR / 15,28 %
Netto-Liquidität:	18.009 TEUR / 8,80 %
Fremdfinanzierungsquote <sup>1)</sup> :	31,18 %
Immobilienvermögen:	230.361 TEUR
Anzahl Objekte / Standorte:	27 / 11
Vermietungsquote <sup>2)</sup> :	96,89 %

### Wertentwicklung (BVI-Rendite) per 30. Juni 2014

seit Fondsauflegung	am 20.04.2010	21,29 %
pro Jahr rollierend	(30.06.2013 - 30.06.2014)	7,17 %
pro Halbjahr rollierend	(31.12.2013 - 30.06.2014)	4,70 %
Monat Juni 2014	(31.05.2014 - 30.06.2014)	0,44 %
laufendes Geschäftsjahr	(28.02.2014 - 30.06.2014)	4,43 %
im Kalenderjahr	(31.12.2013 - 30.06.2014)	4,70 %

### Wertentwicklung (BVI-Rendite) seit Fondsauflegung bis 30. Juni 2014

(unter Berücksichtigung der jährlichen Ausschüttung im Juni)



1) Bezogen auf Volumen aller Kaufpreise bzw. Verkehrswerte

2) Bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete

Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Information und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte.





## WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2014

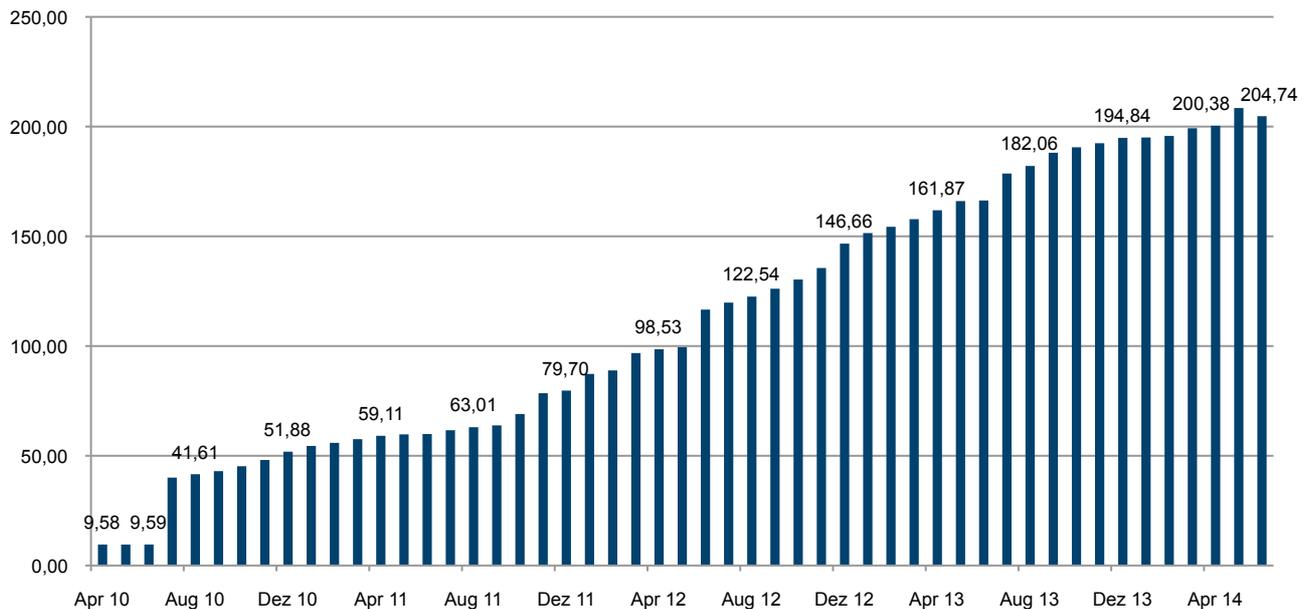
### Vermögensaufstellung per 30. Juni 2014

		Anteil am Fondsvermögen
<b>Immobilien</b>	230.361.000,00 EUR	112,52 %
<b>Beteiligungen</b>	0,00 EUR	0,00 %
<b>Liquiditätsanlagen</b>	31.292.984,86 EUR	15,28 %
<b>sonstige Vermögensgegenstände</b>	23.491.179,47 EUR	11,47 %
<b>Summe des Vermögens</b>	<b>285.145.164,33 EUR</b>	<b>139,27 %</b>
<b>Verbindlichkeiten / Rückstellungen</b>	80.407.699,20 EUR	39,27 %
<b>Fondsvermögen (NAV)</b>	<b>204.737.465,13 EUR</b>	<b>100,00 %</b>

### Ausgabe- und Rücknahmepreis per 30. Juni 2014

		Immobilien- gewinn	Aktien- gewinn	Zwischen- gewinn
<b>Ausgabepreis</b> (inkl. 5% Ausgabeaufschlag)	116,68 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
<b>Rücknahmepreis</b>	111,12 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR

### Netto-Fondsvolumen (NAV in Mio. EUR)



Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Information und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte.

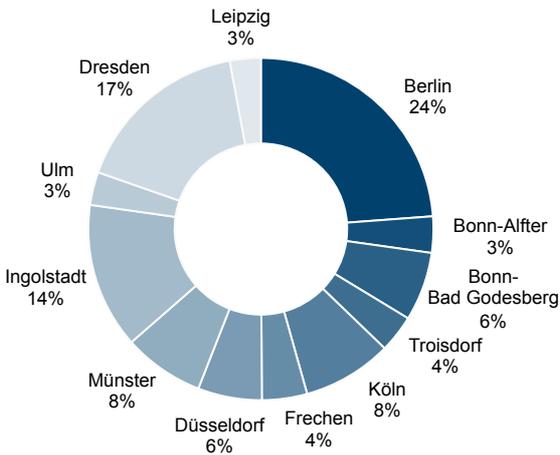


## WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2014

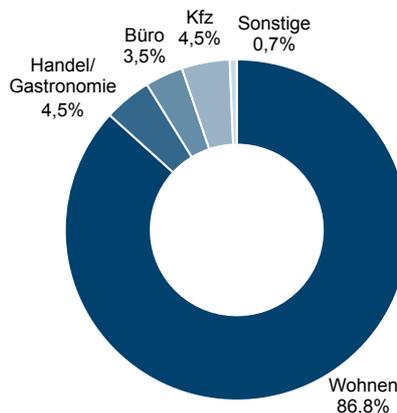
### Regionale Verteilung des Portfolios

(anhand der Kaufpreise/Verkehrswerte)



### Nutzungsarten der Fondsimmobilien

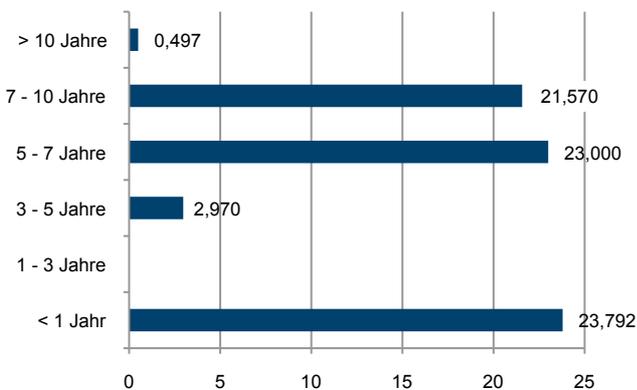
(anhand der Jahres-Nettosollmieten)



### Ende Laufzeit Kredite

(in Mio. EUR)

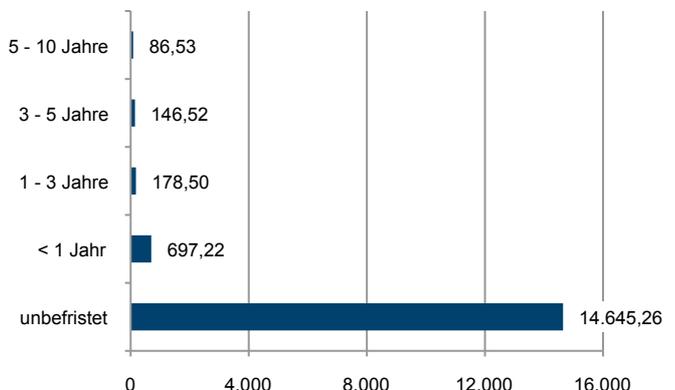
(Kreditvolumen gesamt 71.829.411 EUR)



### Restlaufzeiten der Mietverträge

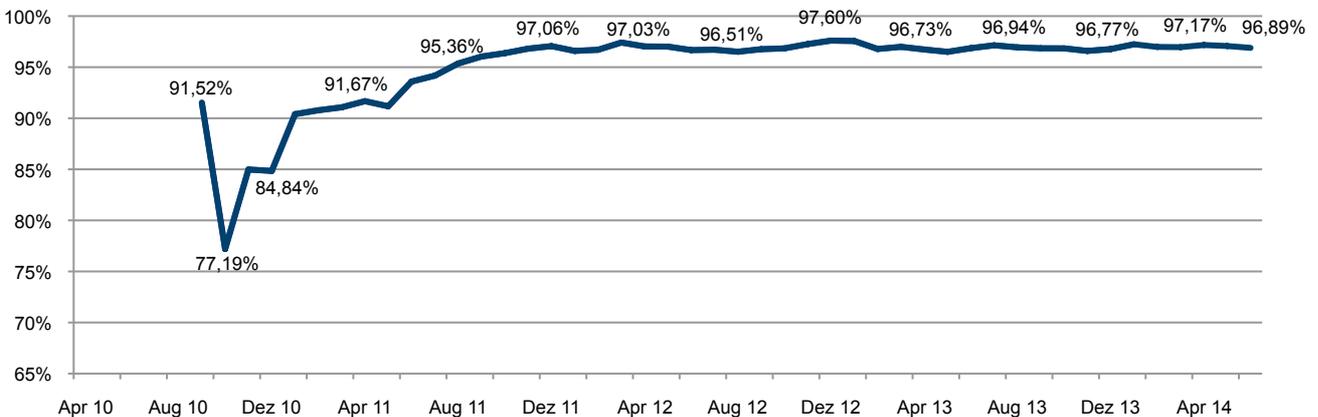
(in TEUR p.a.)

(Aufteilung nach Jahres-Nettomieteträgen)



### Entwicklung Vermietungsquote

(bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete)



Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Information und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte.

## WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2014

### Aktuelles Portfolio

Standort		Wohn- einheiten	Gewerbe- einheiten	Baujahr	Verkehrswert/ Kaufpreis	Vermietungs- quote <sup>3)</sup>
Berlin	Scharfenberger Straße 30-40	62	0	1977	6.780.000 EUR	99,29 %
Berlin	Uhlandstraße u.a.	82	12	1972	9.930.000 EUR	96,17 %
Berlin	Nollendorfpfatz	318	29	1973	38.136.000 EUR	96,23 %
Bonn-Alfter	Zur Belsmühle/Tulpenstraße	110	0	1974	7.890.000 EUR	97,80 %
Bonn-Bad Godesberg	Burgstraße u.a.	101	28	1989	14.980.000 EUR	88,90 %
Dresden	Borthener-/Gorisch-/Winterbergstraße	288	7	1934	16.990.000 EUR	98,52 %
Dresden	Dobritzer Straße/Winterbergstraße	138	0	1942	7.060.000 EUR	99,86 %
Dresden	Wilisch-/Nagelstraße	240	0	1964	14.480.000 EUR	98,34 %
Düsseldorf	Bergesweg 3-21	63	0	1966	7.940.000 EUR	87,56 %
Düsseldorf	Füllenbachstraße 4-6	30	5	1967	5.880.000 EUR	95,06 %
Frechen	An der Mergelskaul u.a.	90	0	1958	3.470.000 EUR	98,27 %
Frechen	Hauptstraße u.a.	0	12	1992	3.540.000 EUR	92,06 %
Frechen	Kapfenberger Straße	43	0	1971	2.740.000 EUR	95,00 %
Ingolstadt	Ungernereder/Ettinger/Leharstraße u.a.	303	1	1958	19.700.000 EUR	99,64 %
Ingolstadt	Herschelstraße 4-18, 17-23	96	0	1965	7.230.000 EUR	99,89 %
Ingolstadt	Leharstraße 1a, 1b	30	0	1992	1.990.000 EUR	99,54 %
Ingolstadt	Leharstraße 8a, 8b	22	0	1992	1.120.000 EUR	99,52 %
Ingolstadt	Ungernerederstraße 2-8	33	0	1958	1.650.000 EUR	99,70 %
Köln	Düsternichstraße u.a.	122	0	1959	13.340.000 EUR	98,50 %
Köln	Gottesweg u.a.	49	8	1954	6.030.000 EUR	99,64 %
Leipzig	Am Mückenschlösschen/Christianstraße	80	0	1944	4.150.000 EUR	98,81 %
Leipzig	Philipp-Rosenthal-Straße 5	8	3	1903	1.090.000 EUR	100,00 %
Leipzig	Stieglitzstraße 85 a+b	18	4	1900	1.425.000 EUR	100,00 %
Münster	Königsberger/Kemper/Breslauer Straße	132	0	1964	9.010.000 EUR	99,59 %
Münster	Königsberger Str. 4,7,8	107	3	1964	8.490.000 EUR	94,81 %
Troisdorf	Hannoversche Straße	90	0	1995	8.140.000 EUR	96,88 %
Ulm	Eichbergplatz 1-9	74	4	1997	7.180.000 EUR	95,92 %
<b>Gesamt-Portfolio</b>		<b>2.729</b>	<b>116</b>		<b>230.361.000 EUR</b>	<b>96,89 %</b>

3) Bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete

Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Information und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte.

## WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2014

### Fondsdaten

<b>Fondsstruktur</b>	Deutsches Sondervermögen nach KAGB/InvG
<b>Wertpapierkennnummer</b>	A1CUAY
<b>ISIN</b>	DE000A1CUAY0
<b>Fondsauflage</b>	April 2010
<b>Laufzeit</b>	Unbefristet
<b>Geschäftsjahr</b>	Vom 1. März eines Jahres bis zum 28./29. Februar des Folgejahres
<b>Ertragsausschüttung</b>	Im Juni eines jeden Jahres nach Bekanntmachung des Jahresberichts
<b>Mindestanlage</b>	1 Anteil
<b>Ausgabeaufschlag</b>	Bis zu 5% (derzeit 5%) vom Anteilwert
<b>Jährliche Verwaltungsgebühr</b> <sup>4)</sup>	Bis zu 1,15% p.a. (derzeit 1,1% p.a.) des Durchschnittsbruttowerts des Sondervermögens
<b>Gesamtkostenquote</b> <sup>5)</sup>	1,66 %
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr</b> <sup>4)</sup>	Ab dem 1. März 2014: 25 % p. a. des 5 % übersteigenden Betrages der Anteilwertentwicklung nach BVI-Methode eines Geschäftsjahres. Unterschreitungen werden vorgetragen und mit Überschreitungen verrechnet.
<b>Ankaufs-/Verkaufs-/Bau-/Umbau-/Projektentwicklungsgebühr</b> <sup>4)</sup>	Bis zu 1,5% (derzeit 1,4%) des Kauf-/Verkaufspreises bzw. der Bau- und Umbaufwendungen
<b>Depotbankgebühr</b> <sup>4)</sup>	Bis zu 0,025% p.a. des Inventarwertes des Sondervermögens zum Quartalsende zzgl. USt., mind. 45.000 Euro zzgl. USt.
<b>Ansprechpartner</b>	WERTGRUND Immobilien AG, Marcus Kemmner, Maximilianstraße 21a, 82319 Starnberg Telefon 08151/9989431, <a href="http://www.wertgrund.de">www.wertgrund.de</a> , <a href="http://www.wohnselect.de">www.wohnselect.de</a>

4) Fondsgebühren: Aus dem Sondervermögen an die Kapitalanlagegesellschaft bzw. die Depotbank zu entrichtende Vergütungen

5) Die Gesamtkostenquote zeigt die Summe der Kosten und Gebühren als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres. Die Gesamtkosten beinhalten die Vergütung der Fondsverwaltung, die Depotbankvergütung, die Sachverständigenkosten sowie sonstige Aufwendungen gemäß § 11 Abs. 5 BVB (mit Ausnahme von Transaktionskosten).

Wichtiger Hinweis: Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Information und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Bei dieser Übersicht handelt es sich ausschließlich um eine unverbindliche Information zu Marketingzwecken, die keinen Wertpapierprospekt und kein Angebot für eine Beteiligung an der Vermögensanlage oder sonst ein Beteiligungsangebot darstellt. Verbindliche Grundlage für den Kauf von Fondsanteilen sind der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen und Satzung), der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und - soweit bereits nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht - der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht. Der Verkaufsprospekt, die Vertragsbedingungen sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der Kapitalanlagegesellschaft, TMW Pramerica Property Investment GmbH, Wittelsbacherplatz 1, 80333 München und der Depotbank sowie auf der Homepage des WERTGRUND WohnSelect D unter [www.wohnselect.de](http://www.wohnselect.de) abrufbar. Zusätzliche Informationen über die Anlagegrenzen des Risikomanagements dieses Sondervermögens, die Risikomanagementmethoden und die jüngsten Entwicklungen bei den Risiken und Renditen sind in elektronischer Form auf der vorgenannten Homepage erhältlich.

