

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. November 2014

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. November 2014.

Portfolio / Vermietung

- Im Berichtsmonat wurden zwei weitere Wohnungen mit einer Fläche von 119,66 qm aus dem Dachgeschossausbau der Liegenschaft in Ingolstadt in den Fonds übernommen. Eine der beiden Wohnungen ist bereits ab 01. Januar 2015 vermietet. Im Haus „Ungernerstraße 2 - 8“ hat sich damit der Wohnungsbestand von 33 auf 35 Wohnungen erhöht.
- Somit befinden sich ab November 2014 insgesamt 2.735 Wohneinheiten mit einer Gesamtfläche von 180.055 qm im Portfolio des WERTGRUND WohnSelect D.
- Am 01. November 2014 wurde eine Gewerbefläche im Objekt Berlin Nollendorferplatz an den Biomarktbetreiber Alnatura Produktions- und Handels GmbH übergeben. Die Vermietungsquote konnte damit in diesem Objekt von 90,20% auf 98,26% erhöht werden, für das Gesamtportfolio beträgt diese aktuell 97,25%.

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

Eckdaten per 30. November 2014

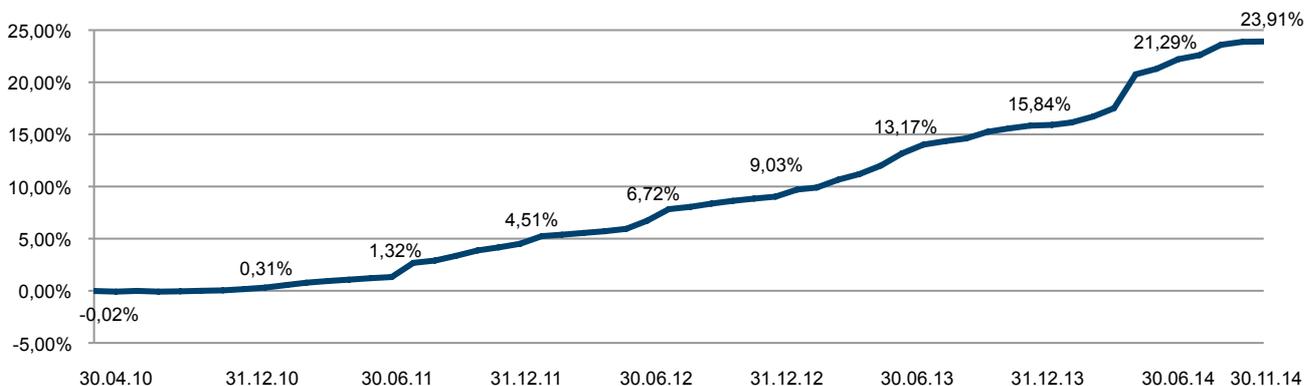
Anteilpreis / Rücknahmepreis:	113,52 EUR
Netto-Fondsvolumen (NAV):	221.735 TEUR
Brutto-Fondsvermögen (nach BVI-Definition):	288.564 TEUR
umlaufende Anteile:	1.953.314 Stück
Brutto-Liquidität:	40.821 TEUR / 18,41 %
Netto-Liquidität:	25.219 TEUR / 11,37 %
Fremdfinanzierungsquote¹⁾:	28,34 %
Immobilienvermögen:	235.830 TEUR
Anzahl Objekte / Standorte:	27 / 11
Vermietungsquote²⁾:	97,25 %

Wertentwicklung (BVI-Rendite) per 30. November 2014³⁾

seit Fondsauflegung	am 20.04.2010	23,91 %
1 Jahr	(30.11.2013 - 30.11.2014)	7,22 %
3 Jahre	(30.11.2011 - 30.11.2014)	18,96 %
5 Jahre	(ab 30.04.2015)	0,00 %
Monat November 2014	(31.10.2014 - 30.11.2014)	0,03 %
laufendes Geschäftsjahr	(28.02.2014 - 30.11.2014)	6,69 %
im Kalenderjahr	(31.12.2013 - 30.11.2014)	6,96 %

Wertentwicklung (BVI-Rendite) seit Fondsauflegung bis 30. November 2014³⁾

(unter Berücksichtigung der jährlichen Ausschüttung im Juni)



1) Bezogen auf Volumen aller Kaufpreise bzw. Verkehrswerte

2) Bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete

3) Die historische Wertentwicklung des Sondervermögens ermöglicht keine Prognose für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Informationen und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen ist der jeweilige Verkaufsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht.



WERTGRUND

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. November 2014

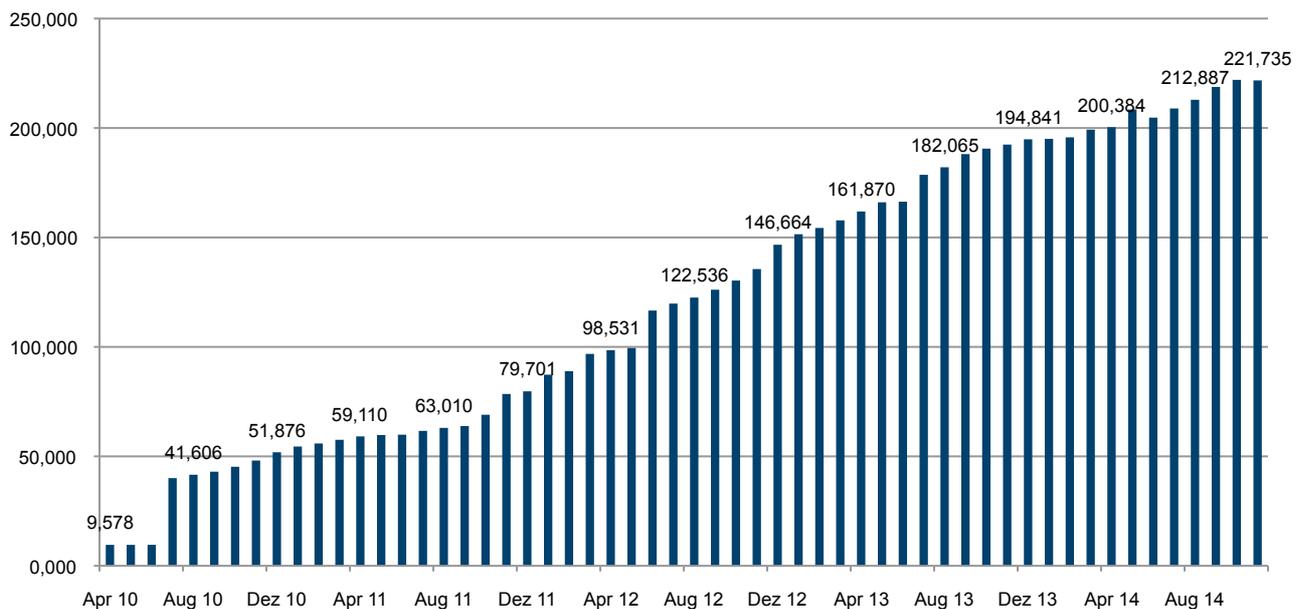
Vermögensaufstellung per 30. November 2014

		Anteil am Fondsvermögen
Immobilien	235.830.000,00 EUR	106,36 %
Beteiligungen	0,00 EUR	0,00 %
Liquiditätsanlagen	40.821.164,38 EUR	18,41 %
sonstige Vermögensgegenstände	22.167.091,37 EUR	10,00 %
Summe des Vermögens	298.818.255,75 EUR	134,76 %
Verbindlichkeiten / Rückstellungen	77.083.490,72 EUR	34,76 %
Fondsvermögen (NAV)	221.734.765,03 EUR	100,00 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per 30. November 2014

		Immobilien- gewinn	Aktien- gewinn	Zwischen- gewinn
Ausgabepreis (inkl. 5% Ausgabeaufschlag)	119,20 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis	113,52 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 Informationen und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen ist der jeweilige Verkaufsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht.

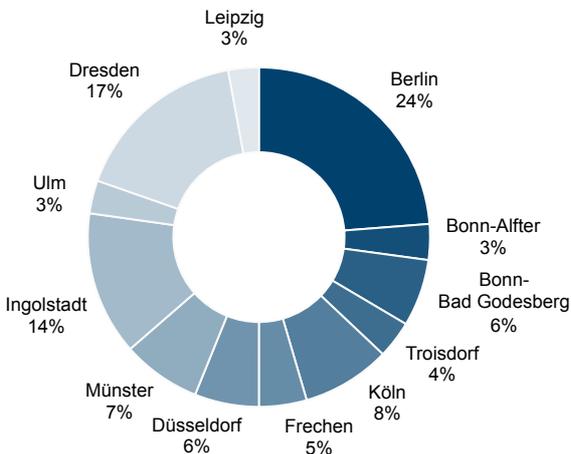


WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. November 2014

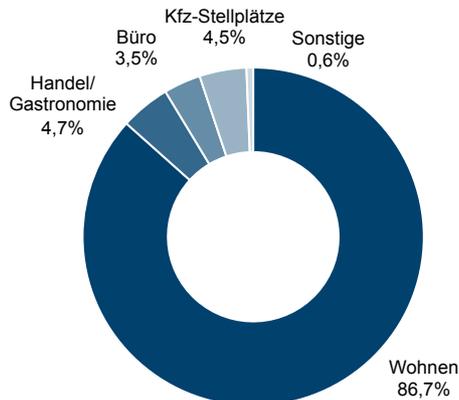
Regionale Verteilung des Portfolios

(anhand der Kaufpreise/Verkehrswerte)



Nutzungsarten der Fondsimmobilien

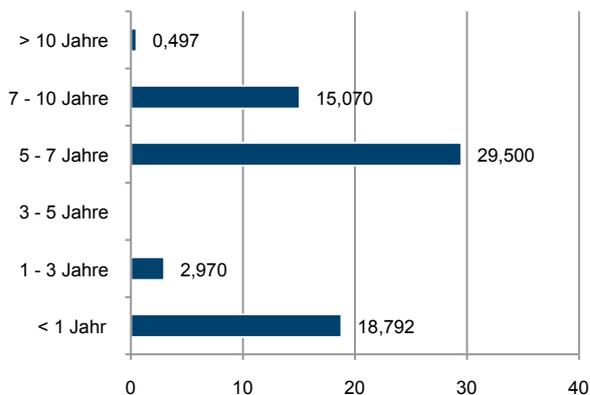
(anhand der Jahres-Nettosollmieten)



Ende Laufzeit Kredite

(in Mio. EUR)

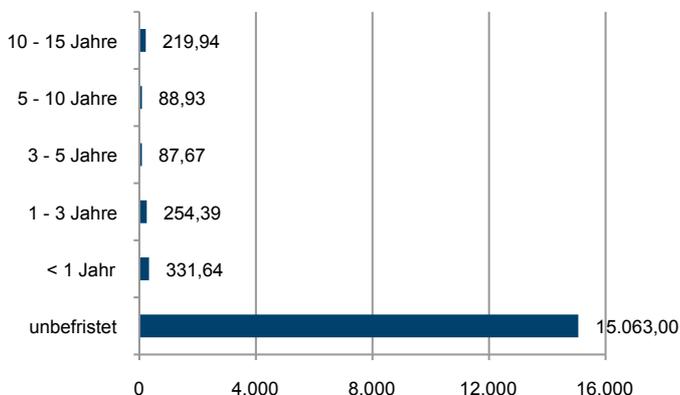
(Kreditvolumen gesamt 66.829.411 EUR)



Restlaufzeiten der Mietverträge

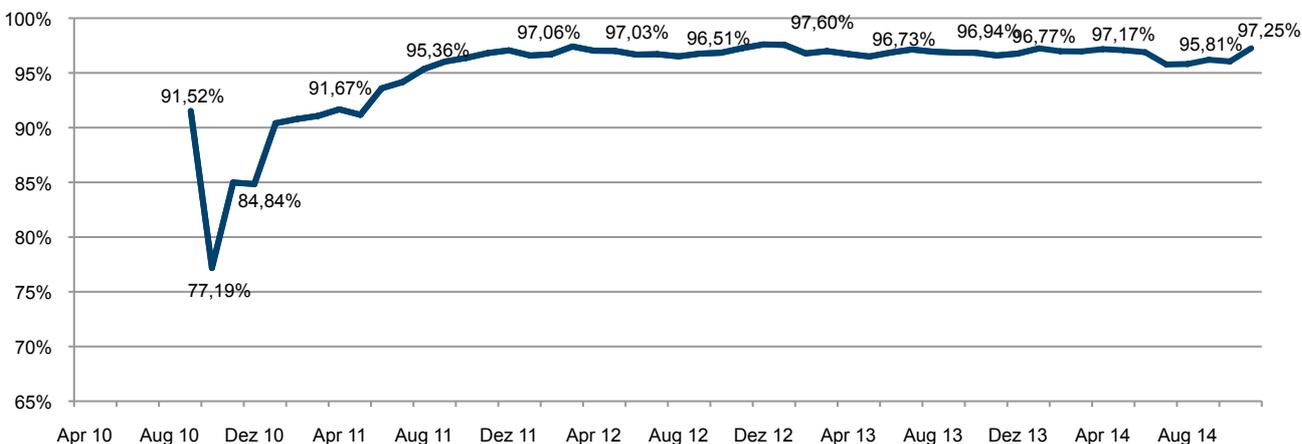
(in TEUR p.a.)

(Aufteilung nach Jahres-Nettomieteträgen)



Entwicklung Vermietungsquote

(bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete)



Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Informationen und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen ist der jeweilige Verkaufsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht.

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. November 2014

Aktuelles Portfolio

Standort		Wohn- einheiten	Gewerbe- einheiten	Baujahr	Verkehrswert/ Kaufpreis	Vermietungs- quote ⁴⁾
Berlin	Scharfenberger Straße 30-40	62	0	1977	6.930.000 EUR	97,47 %
Berlin	Uhlandstraße u.a.	82	12	1972	10.100.000 EUR	96,27 %
Berlin	Nollendorfplatz	318	28	1973	39.000.000 EUR	98,26 %
Bonn-Alfter	Zur Belsmühle/Tulpenstraße	110	0	1974	8.030.000 EUR	98,37 %
Bonn-Bad Godesberg	Burgstraße u.a.	101	28	1989	15.080.000 EUR	89,88 %
Dresden	Borthener-/Gorisch-/Winterbergstraße	288	7	1934	17.490.000 EUR	98,24 %
Dresden	Dobritzer Straße/Winterbergstraße	138	0	1942	7.060.000 EUR	97,10 %
Dresden	Wilisch-/Nagelstraße	240	0	1964	14.890.000 EUR	99,59 %
Düsseldorf	Bergesweg 3-21	63	0	1971	8.240.000 EUR	95,83 %
Düsseldorf	Füllenbachstraße 4-6	30	5	1967	6.100.000 EUR	98,82 %
Frechen	An der Mergelskaul u.a.	90	0	1954	3.790.000 EUR	97,25 %
Frechen	Hauptstraße u.a.	0	12	1992	3.535.000 EUR	92,06 %
Frechen	Kapfenberger Straße	43	0	1970	3.305.000 EUR	92,23 %
Ingolstadt	Ungernerder/Ettinger/Leharstraße u.a.	307	1	1958	19.840.000 EUR	98,98 %
Ingolstadt	Herschelstraße 4-18, 17-23	96	0	1965	7.595.000 EUR	99,89 %
Ingolstadt	Leharstraße 1a, 1b	30	0	1992	1.990.000 EUR	99,16 %
Ingolstadt	Leharstraße 8a, 8b	22	0	1992	1.120.000 EUR	99,52 %
Ingolstadt	Ungernerderstraße 2-8	35	0	1958	1.760.000 EUR	95,56 %
Köln	Düsternichstraße u.a.	122	0	1959	13.690.000 EUR	96,58 %
Köln	Gottesweg u.a.	49	8	1954	6.080.000 EUR	99,64 %
Leipzig	Am Mückenschlösschen/Christianstraße	80	0	1944	4.170.000 EUR	98,45 %
Leipzig	Philipp-Rosenthal-Straße 5	8	3	1903	1.160.000 EUR	100,00 %
Leipzig	Stieglitzstraße 85 a+b	18	3	1900	1.470.000 EUR	100,00 %
Münster	Königsberger/Kemper/Breslauer Straße	132	0	1964	9.050.000 EUR	98,80 %
Münster	Königsberger Str. 4,7,8	107	3	1964	8.560.000 EUR	95,96 %
Troisdorf	Hannoversche Straße	90	0	1995	8.380.000 EUR	99,06 %
Ulm	Eichbergplatz 1-9	74	4	1997	7.415.000 EUR	92,71 %
Gesamt-Portfolio		2.735	114		235.830.000 EUR	97,25 %

4) Bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete



Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Informationen und Inhalte wird jedoch keine Gewähr und keine Haftung übernommen. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen ist der jeweilige Verkaufsprospekt und der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht.

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. November 2014

Fondsdaten

Fondsstruktur	Offener inländischer Publikums-AIF nach KAGB
Wertpapierkennnummer	A1CUAY
ISIN	DE000A1CUAY0
Fondsaufgabe	April 2010
Laufzeit	Unbefristet
Geschäftsjahr	Vom 1. März eines Jahres bis zum 28./29. Februar des Folgejahres
Ertragsausschüttung	Im Juni eines jeden Jahres nach Bekanntmachung des Jahresberichts
Mindestanlage	1 Anteil
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5% (derzeit 5%) vom Anteilwert
Jährliche Verwaltungsgebühr ⁵⁾	Bis zu 1,15% p.a. (derzeit 1,1% p.a.) des Durchschnittswerts des Sondervermögens
Gesamtkostenquote ⁶⁾	1,66 %
Erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr ⁵⁾	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.
Ankaufs-/Verkaufs-/Bau-/Umbau-/Projektentwicklungsgebühr ⁵⁾	Bis zu 1,5% (derzeit 1,4%) des Kauf-/Verkaufspreises bzw. der Bau- und Umbaufwendungen
Verwahrstellenvergütung ⁵⁾	Bis zu 0,025% p.a. des Inventarwertes des Sondervermögens zum Quartalsende zzgl. USt., mind. 45.000 Euro zzgl. Ust.
Ansprechpartner	WERTGRUND Immobilien AG, Marcus Kemmner, Maximilianstraße 21a, 82319 Starnberg Telefon 08151/9989444, www.wertgrund.de , www.wohnselect.de

5) Fondsgebühren: Aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. die Verwahrstelle zu entrichtende Vergütungen

6) 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 Verwahrstellenvergütung, die Bewerterkosten sowie sonstige Aufwendungen gemäß § 12 Abs. 5 BAB (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), der zuletzt veröffentlichte und geprüfte Jahresbericht und - soweit bereits nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht - der letzte ungeprüfte Halbjahresbericht. Der Verkaufsprospekt, die Anlagebedingungen sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos erhältlich bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft, TMW Pramerica Property Investment GmbH, Wittelsbacherplatz 1, 80333 München und der Verwahrstelle sowie auf der Homepage des WERTGRUND WohnSelect D unter 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.

