



WERTGRUND

Mitteilung an unsere Vertriebspartner und Anleger

WERTGRUND WohnSelect D schließt fünftes Geschäftsjahr zum 28. Februar 2015 ab

- **Ausschüttung am 10. Juni 2015 beträgt 3,80 EUR je Anteil, Ausschüttungsrendite rd. 3,6% p.a.**
- **Wertentwicklung, maßgeblich durch Mieterhöhungen und Sanierungsmaßnahmen getragen, liegt bei 7,72% p.a.**
- **Seit Auflage im Jahr 2010 wurde eine kumulierte Wertentwicklung von 25,11% erzielt**
- **Erstmalig findet die vereinbarte Performance-Vergütung Anwendung**

Starnberg/München, den 08.05.2015. Das fünfte Geschäftsjahr des offenen inländischen Publikums-AIF WERTGRUND WohnSelect D endete als bislang erfolgreichstes Geschäftsjahr seit Auflage im April 2010. Die erzielte Wertentwicklung von 7,72% p.a. zeugt sowohl von der Attraktivität der Anlageklasse Wohnen Deutschland als auch von der Qualität der WERTGRUND Managementprozesse. Trotz der risikooptimierten Fondsstrategie im Segment „Wohnen Bestand Deutschland“ positionierte sich der Fonds erneut in der Spitzengruppe bei der Wertentwicklung aller Offenen Immobilienfonds: Seit Auflage im April 2010 verzeichnete der WERTGRUND WohnSelect D eine Wertentwicklung von insgesamt 25,11%.

Die Investoren profitieren von diesem positiven Ergebnis mit einer Gesamtausschüttung in Höhe von 3,80 EUR pro Anteil vor Steuern. Die Ausschüttung setzt sich aus dem regulären Geschäftsergebnis des abgelaufenen Geschäftsjahres, sowie einem Teil des Verkaufserlöses der Liegenschaften in Münster zusammen. Die Ausschüttung wird am Mittwoch, den 10. Juni 2015 erfolgen und den Anlegern aufgrund der genannten Zusammensetzung in zwei Beträgen gutgeschrieben.

Der Ausschüttungsanteil aus dem regulären Geschäftsergebnis beträgt 2,32 EUR. Der steuerfreie Anteil liegt hier bei ca. 66,66%. Darüber hinaus erhalten die Anleger aus dem Verkauf des Portfolios in Münster eine Zwischenausschüttung in Höhe von 1,48 EUR je Anteil, die zu 100 % der Kapitalertragssteuerpflicht unterliegt.

Das herausragende Ergebnis hat erstmalig seit Fondsaufgabe zur Berechnung der in den



WERTGRUND

Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen festgelegten Performance-Vergütung geführt. Dabei handelt es sich um eine sogenannte High-Watermark-Regelung. Sie greift, wenn der Fonds eine 1-Jahres-Wertentwicklung von mehr als 5% nach BVI-Berechnungsmethode erzielt. Dann werden 25% (p. a.) des 5% übersteigenden Betrages der Anteilwertentwicklung des Geschäftsjahres berechnet und in diesem Fall an die Kapitalverwaltungsgesellschaft und den Asset Manager vergütet. Unterschreitungen werden dabei vorgetragen und mit Überschreitungen verrechnet (sog. „High-Watermark-Regelung“). Zur Abbildung der Performancevergütung wurden ab Erreichen dieser Wertentwicklung ab Juli 2014 im Fonds Rückstellungen gebildet, die bereits performancewirksam geworden sind.

Bitte beachten Sie, dass diese Performance-Vergütung bei der Berechnung der Gesamtkostenquote (TER) berücksichtigt worden ist und diese für das Geschäftsjahr 2014 / 2015 somit bei 2,56% liegt.

Zum WERTGRUND WohnSelect D

Der WERTGRUND WohnSelect D ist ein offener inländischer Publikums-AIF nach Kapitalanlagegesetzbuch mit ausschließlichem Fokus auf deutsche Bestandswohnimmobilien und damit der einzige in Deutschland in dieser Form gemanagte Investmentfonds. Das Vehikel richtet sich an private Investoren und verfügt mittlerweile über ein Nettofondsvolumen von rund 256 Mio. Euro und 2.501 Wohneinheiten (Stand 30. April 2015). Investiert wird in Bestandswohnimmobilien in deutschen Metropolregionen und „Hidden-Champions-Standorten“, also Mittelstädten mit überdurchschnittlich guter Wirtschafts- und Bevölkerungsprognose wie z.B. Ingolstadt und Ulm. Durch das aktive Portfoliomanagement der WERTGRUND Immobilien AG werden die Einnahmen aus den Bestandsimmobilien nachhaltig optimiert und die Werte mittel- bis langfristig gesteigert.

Ihre Ansprechpartner für Fragen zu den Investmentfonds der WERTGRUND und zur WERTGRUND Gruppe

WERTGRUND Immobilien AG

Thomas Meyer
Maximilianstraße 21a
82319 Starnberg
Tel. +49 8151 99894 31
Mobil +49 173 3557704
th.meyer@wertgrund.de

Marcus Kemmner
Maximilianstraße 21a
82319 Starnberg
Tel. +49 8151 99894 44
Mobil +49 151 6134 8886
m.kemmner@wertgrund.de