



WERTGRUND

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. September 2011

Bericht Fondsmanagement

Sehr geehrter Anleger,

wir freuen uns, Ihnen den aktuellen Monatsbericht übergeben zu können. Nachfolgend finden Sie die Neuigkeiten sowie die wesentlichen Kenndaten des Fonds zum 30.09.2011.

Vermietung / Verwaltung

- Die Vermietungsquote im Bestand hat sich erneut verbessert und liegt nun bei ca. 96%.
- In Leipzig konnte der Mietvertrag mit einem Gewerbemietler für ein Jahr verlängert werden.
- In Münster wurde ein zweiter Hausmeister eingestellt, der sich insbesondere um die Sanierungen der Wohnungen bei Fluktuation kümmern wird. Er hat seine Tätigkeit bereits aufgenommen.

Modernisierung

- Die Modernisierungsmaßnahmen an den Objekten Königsberger Straße 4 und 8 in Münster haben im vollem Umfang begonnen.
- In dem Objekt in Berlin sind die Modernisierungsmaßnahmen zu ca. 70% abgeschlossen.

Wertentwicklung Objekte

- Im Berichtsmontat wurden für die Objekte in Leipzig die Verkehrswerte der Wertgutachten des Sachverständigenausschusses in das Fondsvermögen eingestellt. (EUR 1,25 Mio für das Objekt in der Stieglitzstraße und EUR 1,0 Mio für das Objekt in der Philipp-Rosenthal-Straße)

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

Eckdaten per 30. September 2011

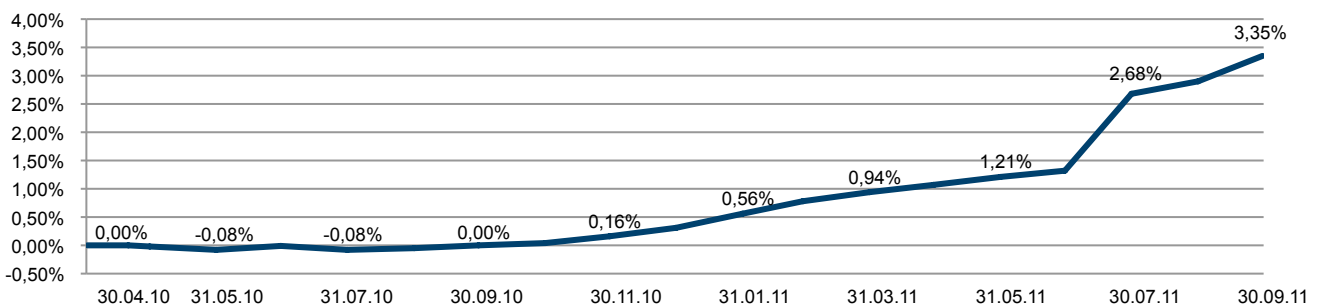
Anteilspreis / Rücknahmepreis:	102,33 EUR
Netto-Fondsvolumen (NAV):	63.851 TEUR
Brutto-Fondsvolumen:	99.900 TEUR
Immobilienvermögen:	72.350 TEUR
Anzahl Objekte / Standorte:	13 / 6
Vermietungsquote ¹⁾ :	96,04 %
Fremdfinanzierungsquote ²⁾ :	44,89 %
umlaufende Anteile:	623.987 Stück

Wertentwicklung (BVI-Rendite) per 30. September 2011

seit Fondsauflegung	am 20.04.2010	3,35 %
pro Jahr rollierend	(30.09.2010 - 30.09.2011)	3,35 %
pro Halbjahr rollierend	(28.02.2011 - 30.09.2011)	2,39 %
Monat September 2011	(31.08.2011 - 30.09.2011)	0,44 %
laufendes Geschäftsjahr	(28.02.2011 - 30.09.2011)	2,55 %

Wertentwicklung (BVI-Rendite) seit Fondsauflegung bis 30. September 2011

(unter Berücksichtigung der jährlichen Ausschüttung im Juni)



1) Bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete

2) Bezogen auf Volumen aller Kaufpreise bzw. Verkehrswerte

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





WERTGRUND

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. September 2011

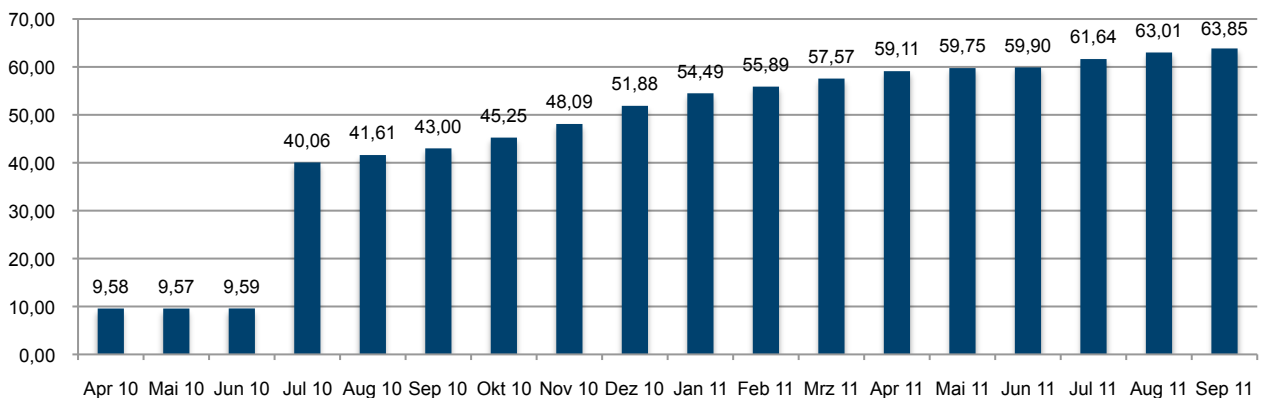
Vermögensaufstellung per 30. September 2011

		Anteil an Fondsvermögen
Immobilien	72.350.000,00 EUR	113,31 %
Beteiligungen	0,00 EUR	0,00 %
Liquiditätsanlagen	18.010.593,68 EUR	28,21 %
sonstige Vermögensgegenstände	9.539.593,76 EUR	14,94 %
Brutto-Fondsvermögen	99.900.187,44 EUR	156,46 %
Verbindlichkeiten / Rückstellungen	36.048.972,08 EUR	56,46 %
Fondsvermögen (NAV)	63.851.215,36 EUR	100,00 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per 30. September 2011

		Immobilien- gewinn	Aktien- gewinn	Zwischen- gewinn
Ausgabepreis (inkl. 5% Ausgabeaufschlag)	107,45 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis mit Frist von mind. 6 Monaten (ohne Rückgabeabschlag)	102,33 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis mit Frist von mind. 3 Monaten (3% Rückgabeabschlag)	99,26 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis mit Frist von mind. 1 Monat (5% Rückgabeabschlag)	97,21 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis ohne Frist bzw. kürzer als 1 Monat (7% Rückgabeabschlag)	95,17 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 kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte.



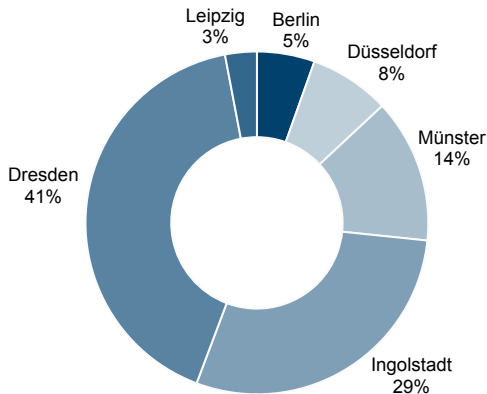
WERTGRUND

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. September 2011

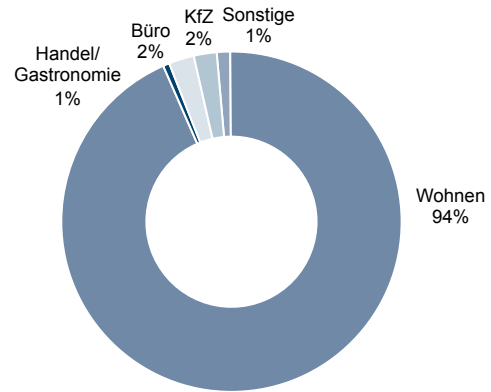
Regionale Verteilung des Portfolios

(anhand der Kaufpreise/Verkehrswerte)



Nutzungsarten der Fondsimmobilien

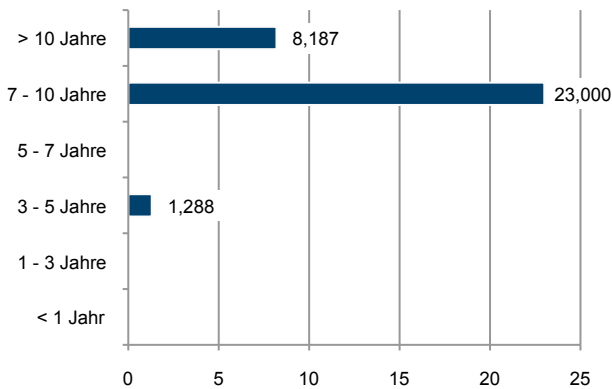
(anhand der Jahres-Nettosollmieten)



Ende Laufzeit Kredite

(in Mio. EUR)

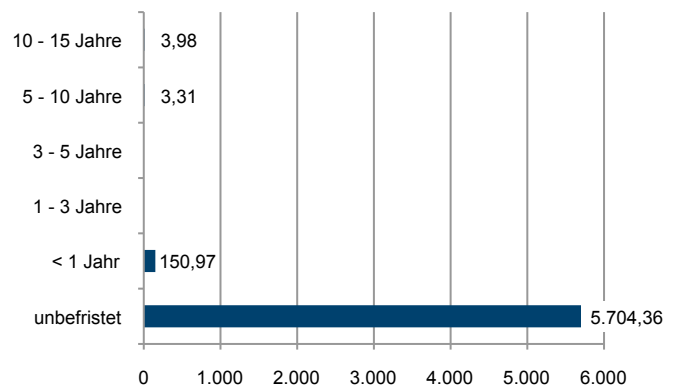
(Kreditvolumen gesamt 32.475.831 EUR)



Restlaufzeiten der Mietverträge

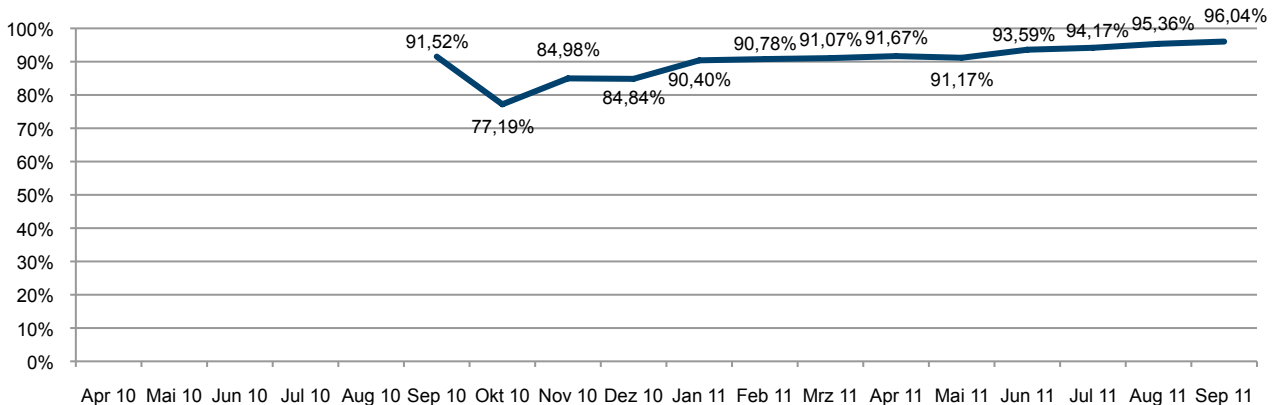
(in TEUR p.a.)

(Aufteilung nach Jahres-Nettomieten)



Entwicklung Vermietungsquote

(bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete)



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



WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. September 2011

Aktuelles Portfolio

Standort		Wohn- einheiten	Gewerbe- einheiten	Baujahr	Verkehrswert/ Kaufpreis	Vermietungs- quote ³⁾
Berlin	Scharfenberger Straße 30-40	62	0	1977	3.940.000 EUR	93,93 %
Düsseldorf	Füllenbachstraße 4-6	25	11	1967	5.430.000 EUR	87,55 %
Münster	Königsberger/Kemper/Breslauer Straße	132	0	1964	6.370.000 EUR	94,84 %
Münster	Königsberger Str. 4,7,8	107	2	1964	4.040.000 EUR	84,52 %
Dresden	Wilisch-/Nagelstraße	240	0	1964	13.670.000 EUR	98,69 %
Dresden	Borthener/Gorisch/Winterbergstraße	288	6	1934	15.850.000 EUR	99,47 %
Leipzig	Stieglitzstraße 85 a+b	18	4	1900	1.250.000 EUR	100,00 %
Leipzig	Philipp-Rosenthal-Straße 5	8	3	1903	1.000.000 EUR	99,83 %
Ingolstadt	Herschelstraße 4-8, 17-23	96	0	1965	5.333.333 EUR	97,74 %
Ingolstadt	Ungernerstraße 2-8	33	0	1958	1.357.576 EUR	99,82 %
Ingolstadt	Leharstraße 8a, 8b	22	0	1992	1.115.152 EUR	94,65 %
Ingolstadt	Leharstraße 1a, 1b	30	0	1992	1.842.424 EUR	99,67 %
Ingolstadt	Ungerner/Ettinger/Leharstraße u.a.	303	1	1958	11.151.515 EUR	98,01 %
Gesamt-Portfolio		1.364	27		72.350.000 EUR	96,04 %

3) Bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete

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





WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. September 2011

Fondsdaten

Fondsstruktur	Deutsches Sondervermögen nach InvG
Wertpapierkennnummer	A1CUAY
ISIN	DE000A1CUAY0
Fondsaufgabe	April 2010
Laufzeit	unbefristet
Geschäftsjahr	Vom 01. 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 Anteilswert
Rücknahmeabschlag	Gestaffelte Rückgabeabschläge, bis zu 7% nach Maßgabe § 11 Abs. 2 der „Besonderen Vertragsbedingungen“ in Verbindung mit dem Verkaufsprospekt
Jährliche Verwaltungsgebühr ⁴⁾	Bis zu 1,5% (derzeit 1,1%) des Durchschnittsbruttowerts des Sondervermögens
Erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr ⁴⁾	25% desjenigen Betrages, der zur Überschreitung einer Rendite von 5% nach der BVI-Methode geführt hat.
Ankaufs-/Verkaufs-/Bau-/Umbau-/Projektentwicklungsgebühr ⁴⁾	Bis zu 1,5% (derzeit 1,4%) des Kaufs-/Verkaufspreises bzw. der Bau- und Umbauaufwendungen
Depotbankgebühr ⁴⁾	Bis zu 0,025% p.a. des Inventarwertes des Sondervermögens zum Quartalsende zzgl. USt., mind. 45.0000 Euro zzgl. Ust.
Ansprechpartner	WERTGRUND Immobilien AG, Thomas Meyer, Maximilianstraße 21a, 82319 Starnberg Telefon 08151/9989431, www.wertgrund.de , www.wohnselect.de

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

Wichtiger Hinweis: Die Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. 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 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.

