



WERTGRUND

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2012

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. Juni 2012.

Modernisierung / Verwaltung / Vermietung

- Die Vermietungsquote im Fonds konnte bei knapp unter 97% stabil gehalten werden. Vier Objekte weisen aktuell eine Vermietungsquote von 100% auf.
- Für das Objekt Scharfenberger Straße in Berlin wurde diesen Monat die Modernisierungsumlage in Höhe von 0,65 EUR/qm durch die IBB genehmigt. Die Modernisierungsumlage wird am 01. Juli 2012 gültig, die neue Durchschnittsmiete in diesem Objekt beträgt dann 7,21 EUR/qm.
- In dem Objekt Am Mückenschlösschen/Christianstraße in Leipzig haben die Sanierungen der Treppenhäuser und Leerwohnungen begonnen.

Neubewertung Ingolstadt und Dresden

- Im Berichtsmonat wurden für den Bestand in Ingolstadt die Verkehrswerte der Wertgutachten des Sachverständigenausschusses in das Fondsvermögen eingestellt. Der Verkehrswert für alle Objekte beträgt 21,33 Mio. EUR.
- Es wurden im Juni 2012 ebenfalls die neuen Bewertungen des Sachverständigenausschusses für das Objekt Winterbergstraße, Borthener Straße, Gohrischstraße in Dresden sowie für das Objekt Wilischstraße, Nagelstraße in Dresden in das Fondsvermögen eingestellt. Der Wert des Sachverständigenausschusses für die Winterbergstraße, Borthener Straße, Gohrischstraße beläuft sich auf 16,26 Mio. EUR, der Wert für die Wilischstraße, Nagelstraße auf 13,85 Mio. EUR.

Für weiterführende Fragen stehen wir Ihnen immer gerne zur Verfügung.

Ihr Fondsmanagement

Wertentwicklung (BVI-Rendite) per 30. Juni 2012

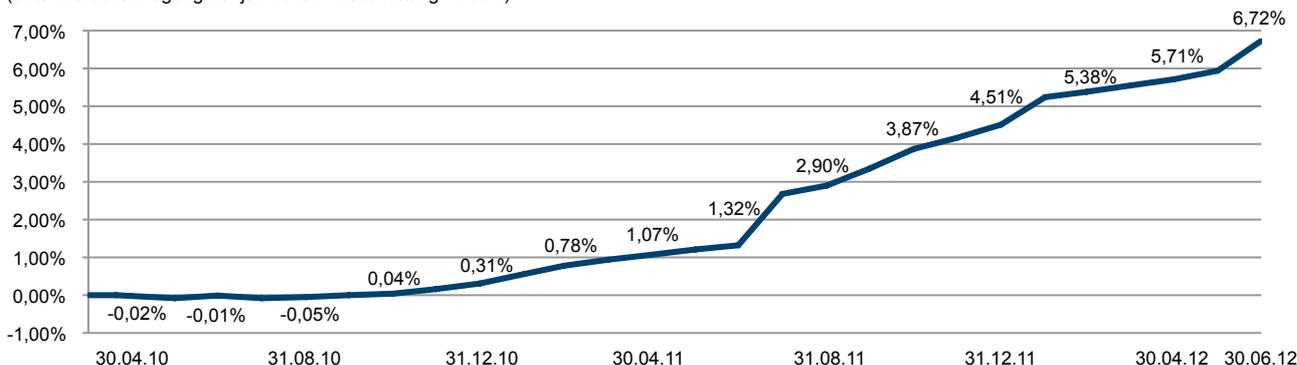
Eckdaten per 30. Juni 2012

Anteilspreis / Rücknahmepreis:	103,91 EUR
Netto-Fondsvolumen (NAV):	116.603 TEUR
Brutto-Fondsvermögen (nach BVI-Definition):	157.993 TEUR
Immobilienvermögen:	99.475 TEUR
Anzahl Objekte / Standorte:	17 / 7
Vermietungsquote ¹⁾ :	96,65 %
Fremdfinanzierungsquote ²⁾ :	41,61 %
umlaufende Anteile:	1.122.131 Stück

seit Fondsauflegung	am 20.04.2010	6,72 %
pro Jahr rollierend	(30.06.2011 - 30.06.2012)	5,33 %
pro Halbjahr rollierend	(31.12.2011 - 30.06.2012)	2,11 %
Monat Juni 2012	(31.05.2012 - 30.06.2012)	0,74 %
laufendes Geschäftsjahr	(29.02.2012 - 30.06.2012)	1,27 %

Wertentwicklung (BVI-Rendite) seit Fondsauflegung bis 30. Juni 2012

(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. Juni 2012

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2012

		Anteil an Fondsvermögen
Immobilien	99.475.000,00 EUR	85,31 %
Beteiligungen	0,00 EUR	0,00 %
Liquiditätsanlagen	46.259.320,41 EUR	39,67 %
sonstige Vermögensgegenstände	18.417.725,65 EUR	15,80 %
Summe des Vermögens	164.152.046,06 EUR	140,78 %
Verbindlichkeiten / Rückstellungen	47.549.333,96 EUR	40,78 %
Fondsvermögen (NAV)	116.602.712,10 EUR	100,00 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per 30. Juni 2012

		Immobilien- gewinn	Aktien- gewinn	Zwischen- gewinn
Ausgabepreis (inkl. 5% Ausgabeaufschlag)	109,11 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis mit Frist von mind. 6 Monaten (ohne Rückgabeabschlag)	103,91 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis mit Frist von mind. 3 Monaten (3% Rückgabeabschlag)	100,79 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis mit Frist von mind. 1 Monat (5% Rückgabeabschlag)	98,71 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR	0,00 EUR
Rücknahmepreis ohne Frist bzw. kürzer als 1 Monat (7% Rückgabeabschlag)	96,64 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.



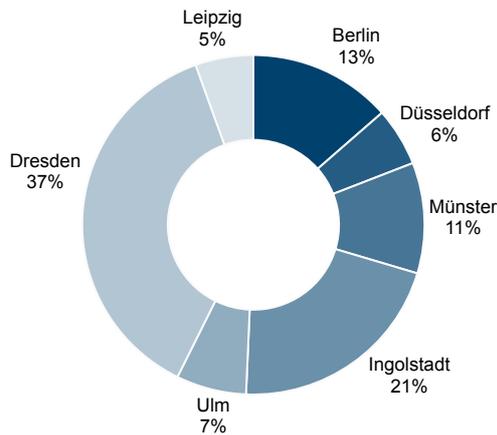
WERTGRUND

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2012

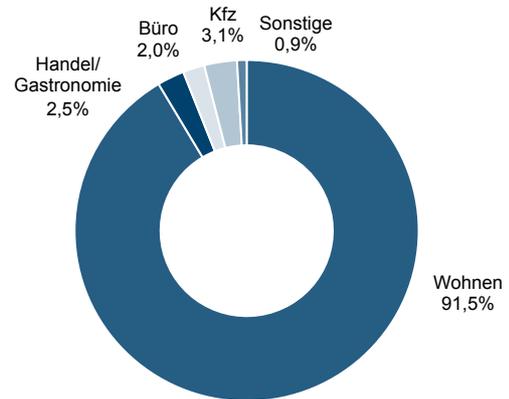
Regionale Verteilung des Portfolios

(anhand der Kaufpreise/Verkehrswerte)



Nutzungsarten der Fondsimmobilien

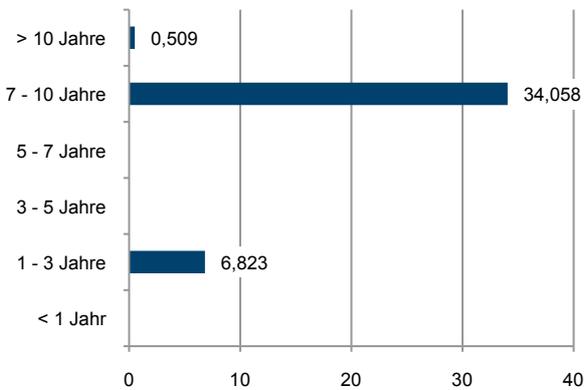
(anhand der Jahres-Nettosollmieten)



Ende Laufzeit Kredite

(in Mio. EUR)

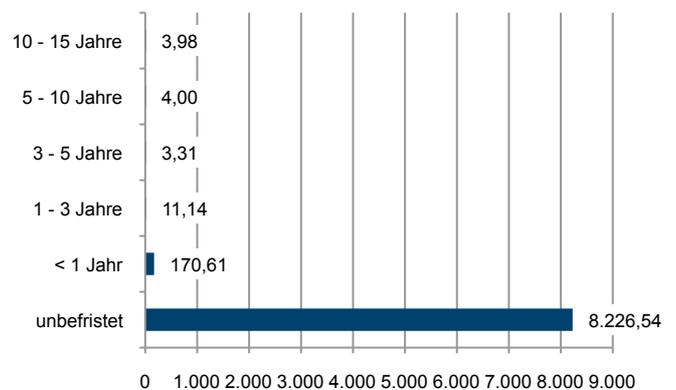
(Kreditvolumen gesamt 41.390.358 EUR)



Restlaufzeiten der Mietverträge

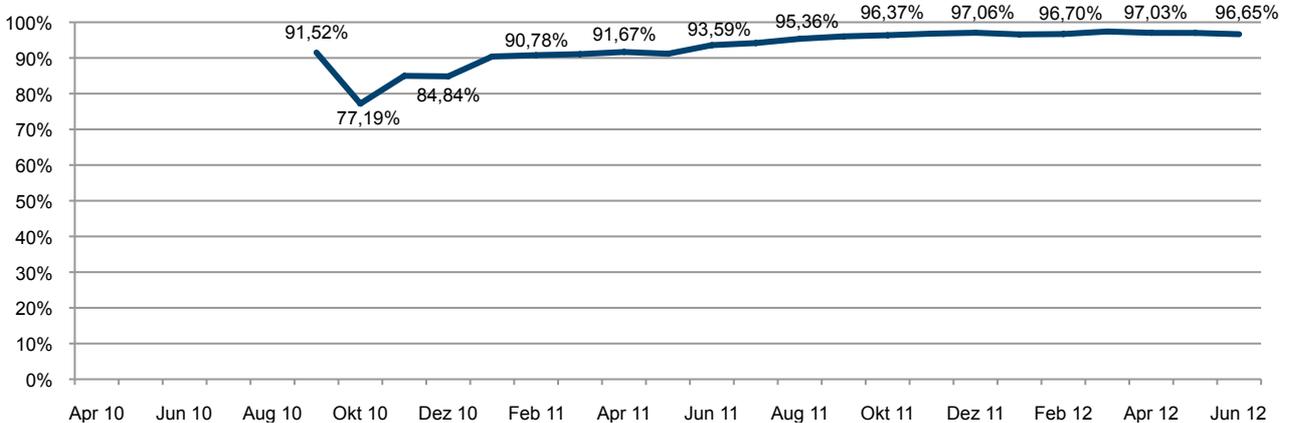
(in TEUR p.a.)

(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

WERTGRUND WohnSelect D

Monatsbericht zum 30. Juni 2012

Aktuelles Portfolio

Standort		Wohn- einheiten	Gewerbe- einheiten	Baujahr	Verkehrswert/ Kaufpreis	Vermietungs- quote ³⁾
Berlin	Scharfenberger Straße 30-40	62	0	1977	4.060.000 EUR	98,60 %
Berlin	Uhlandstraße	84	10	1972	9.300.000 EUR	93,93 %
Düsseldorf	Füllenbachstraße 4-6	29	6	1967	5.480.000 EUR	88,33 %
Münster	Königsberger/Kemper/Breslauer Straße	132	0	1964	6.370.000 EUR	98,19 %
Münster	Königsberger Str. 4,7,8	106	3	1964	4.040.000 EUR	89,55 %
Dresden	Wilisch-/Nagelstraße	240	0	1964	13.850.000 EUR	99,58 %
Dresden	Borthener/Gorisch/Winterbergstraße	288	7	1934	16.260.000 EUR	95,41 %
Dresden	Dobritzer Straße/Winterbergstraße	138	0	1942	6.850.000 EUR	95,21 %
Leipzig	Stieglitzstraße 85 a+b	18	4	1900	1.230.000 EUR	100,00 %
Leipzig	Philipp-Rosenthal-Straße 5	8	3	1903	1.000.000 EUR	100,00 %
Leipzig	Am Mückenschlösschen/Christianstraße	80	0	1944	3.155.000 EUR	93,87 %
Ingolstadt	Herschelstraße 4-18, 17-23	96	0	1965	5.550.000 EUR	100,00 %
Ingolstadt	Ungernerstraße 2-8	33	0	1958	1.240.000 EUR	100,00 %
Ingolstadt	Leharstraße 8a, 8b	22	0	1992	1.100.000 EUR	99,52 %
Ingolstadt	Leharstraße 1a, 1b	30	0	1992	1.870.000 EUR	99,84 %
Ingolstadt	Ungerner/Ettinger/Leharstraße u.a.	303	1	1958	11.570.000 EUR	99,69 %
Ulm	Eichbergplatz 1-9	74	4	1997	6.550.000 EUR	97,69 %
Gesamt-Portfolio		1.743	38		99.475.000 EUR	96,67 %

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. Juni 2012

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 Kauf-/Verkaufspreises bzw. der Bau- und Umbaufwendungen
Depotbankgebühr ⁴⁾	Bis zu 0,025% p.a. des Inventarwertes des Sondervermögens zum Quartalsende zzgl. USt., mind. 45.000 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.

