

# TMW Immobilien Weltfonds

## Offener Immobilienfonds

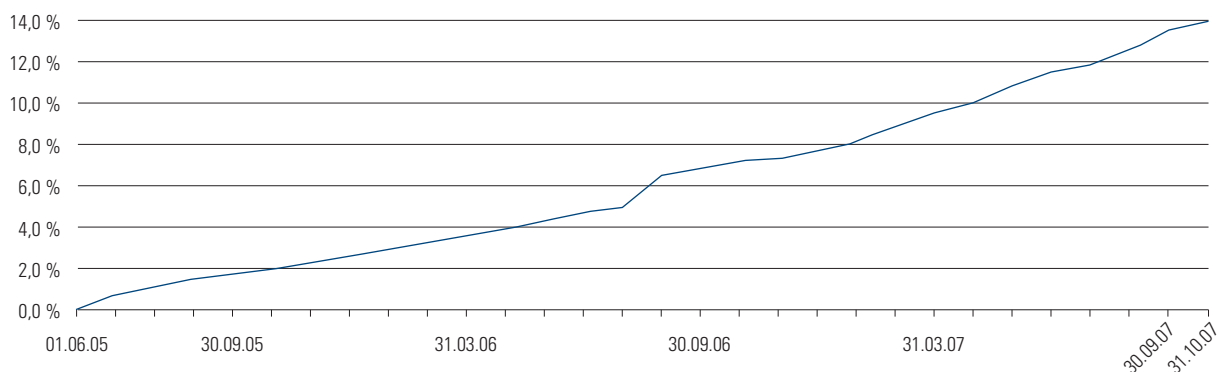
### Monatsbericht zum 31. Oktober 2007

TMW Pramerica Property Investment GmbH  
 Wittelsbacherplatz 1, 80333 München  
 Telefon: + 49 89 / 286 45 – 0, Telefax: + 49 89 / 286 45 – 140  
 E-Mail: [vertrieb@weltfonds.de](mailto:vertrieb@weltfonds.de)  
 Internet: [www.weltfonds.de](http://www.weltfonds.de)

### Fondsdaten

<b>Fondsname:</b>	TMW Immobilien Weltfonds
<b>Fondsgesellschaft:</b>	TMW Pramerica Property Investment GmbH
<b>Fondsart:</b>	Offener Immobilienfonds
<b>Wertpapierkennnummer:</b>	A0DJ32
<b>ISIN:</b>	DE 000A0DJ32 8
<b>Investitionsstrategie:</b>	Offener Immobilienfonds, der nach dem Grundsatz der Risikomischung weltweit investiert
<b>Basiswährung:</b>	Euro
<b>Fondsaufgabe:</b>	1. Juni 2005
<b>Laufzeit:</b>	unbefristet
<b>Geschäftsjahr des Sondervermögens:</b>	vom 1. Oktober eines Jahres bis zum 30. September des Folgejahres
<b>Ertragsausschüttung:</b>	jährlich, 2. Mittwoch im Januar
<b>Ausgabeaufschlag:</b>	bis zu 5,5 Prozent (derzeit 5 Prozent)
<b>Mindestzeichnungssumme:</b>	1.000 EUR
<b>Total Expense Ratio (TER)<sup>1</sup></b>	0,83 Prozent
<b>Fondsgebühren<sup>2</sup></b>	
<b>Jährliche Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 1,5 Prozent p. a. (derzeit: 0,75 Prozent p. a.) des durchschnittlichen Fondsvermögens
<b>Erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr:</b>	bis zu 0,1 Prozent p. a. des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres, wenn die Rendite des TMW Immobilien Weltfonds nach der BVI-Methode 6 Prozent übersteigt
<b>Ankaufs-/Verkaufs-/Bau-/Umbau-/Projektentwicklungsgebühr:</b>	bis zu 2 Prozent des Kauf-/Verkaufspreises bzw. der Bau-/Umbauaufwendungen (Bau- und Baunebenkosten, bei Projektentwicklungen einschließlich Grund- stückskaufpreis)
<b>Depotbankgebühr:</b>	bis zu 0,025 Prozent p. a. des Fondsvermögens zzgl. MwSt., mind. 45.000 EUR zzgl. MwSt.

### Wertentwicklung (BVI-Rendite) vom 1. Juni 2005 bis 31. Oktober 2007



1) Gesamtbetrag der Kosten (Verwaltungs- und Depotbankvergütung, sonstige Aufwendungen gemäß § 13 Abs. 5 BVB) ohne Transaktionskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb des Geschäftsjahres, per 30. September 2007.  
 2) Aus dem Sondervermögen an die Kapitalanlagegesellschaft bzw. die Depotbank zu entrichtende Vergütungen.

Diese 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. Die Wertentwicklung wurde auf Basis der Rücknahmepreise und der Wiederanlage der Ertragsausschüttungen berechnet. Sie stellen Werte der Vergangenheit dar und geben keine Garantien für zukünftige Entwicklungen. Alle Berechnungen wurden in Euro durchgeführt.

# TMW Immobilien Weltfonds

## Vermögen des TMW Immobilien Weltfonds per: 31. Oktober 2007

	Auslandsanteil in TEUR	Insgesamt in TEUR
<b>Genutzte Grundstücke</b> (Mietwohn-, Geschäfts-, gemischtgenutzte Grundstücke)	281.776	<b>372.656</b>
<b>Grundstücke im Zustand der Bebauung</b>	0	<b>17.505</b>
<b>Unbebaute Grundstücke</b>	0	<b>0</b>
<b>Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften</b>	103.456	<b>103.456</b>
<b>Für Ankäufe und Bauvorhaben reservierte Mittel</b>		<b>27.750</b>
<b>Wertpapiere plus Bankguthaben</b>		<b>123.694</b>
- darunter Anteile an Investmentfonds		0
- darunter Anteile an Geldmarktfonds		80.095
<b>abzüglich gebundene Mittel</b>		
- zur Ausschüttung vorgesehene Mittel		- 22.000
- Bewirtschaftungskosten		829
- Mittel zur Erfüllung von Verbindlichkeiten aus rechtswirksam geschlossenen Grundstückskauf- und Bauverträgen, sofern die Verbindlichkeiten in den folgenden zwei Jahren fällig werden <sup>1</sup>		- 36.778
<b>= Liquidität, Liquiditätsquote 12,8 %</b>		<b>65.745</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>74.303</b>
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>515.054</b>

## Portfolioinformationen per: 31. Oktober 2007

<b>Volumen aller Verkehrswerte</b> (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	642.138 TEUR
<b>Volumen der Finanzierungsdarlehen</b>	268.098 TEUR
<b>Volumen der Gesellschafterdarlehen</b>	37.632 TEUR
<b>Finanzierungsquote</b> (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	41,8 %
<b>Investitionsquote</b> (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	152,1 %
<b>Vermietungsquote</b>	98,9 %

## Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 31. Oktober 2007

<b>Ausgabepreis</b>	56,85 EUR
<b>Anteilwert / Rücknahmepreis</b>	54,14 EUR
<b>Aktiengewinn</b>	1,30 %
<b>Immobilienengewinn</b>	2,92 %
<b>Zwischengewinn</b>	0,61 EUR
<b>Fondsvermögen</b>	515.053.733,31 EUR
<b>Umlaufende Anteile</b>	9.512.916 Stück

## Wertentwicklung (BVI-Rendite)

<b>seit Fondsauflegung</b> am 01.06.2005	14,0%
<b>12 Monate</b> (31.10.2006 – 31.10.2007):	6,3 %
<b>6 Monate</b> (30.04.2007 – 31.10.2007):	3,6 %
<b>3 Monate</b> (31.07.2007 – 31.10.2007):	2,0 %
<b>1 Monat</b> (30.09.2007 – 31.10.2007):	0,5 %
<b>laufendes Kalenderjahr</b> (31.12.2006 – 31.10.2007):	5,7 %

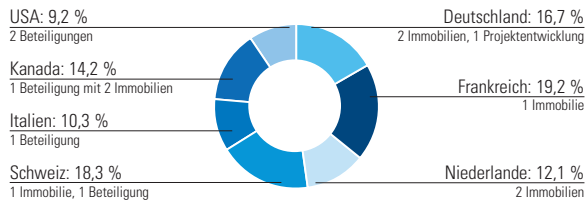
1) Hierin enthalten sind die für Ankäufe und Bauvorhaben reservierten Mittel.

Diese 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. Die Wertentwicklung wurde auf Basis der Rücknahmepreise und der Wiederanlage der Ertragsausschüttungen berechnet. Sie stellen Werte der Vergangenheit dar und geben keine Garantien für zukünftige Entwicklungen. Alle Berechnungen wurden in Euro durchgeführt.

# TMW Immobilien Weltfonds Graphiken Stand 30. September 2007<sup>1</sup>

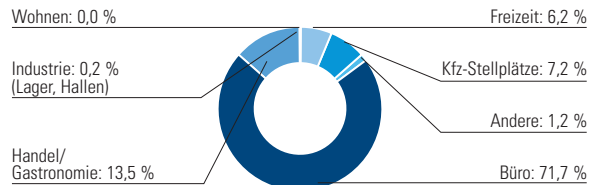
## Geographische Verteilung der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



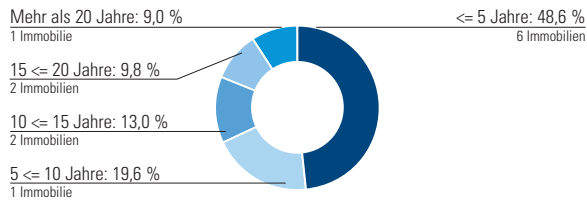
## Nutzungsarten der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien Gesellschaften, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete



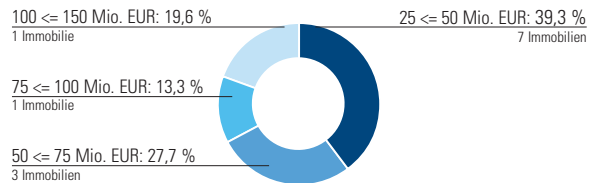
## Wirtschaftliche Altersstruktur der Fonds-Immobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten

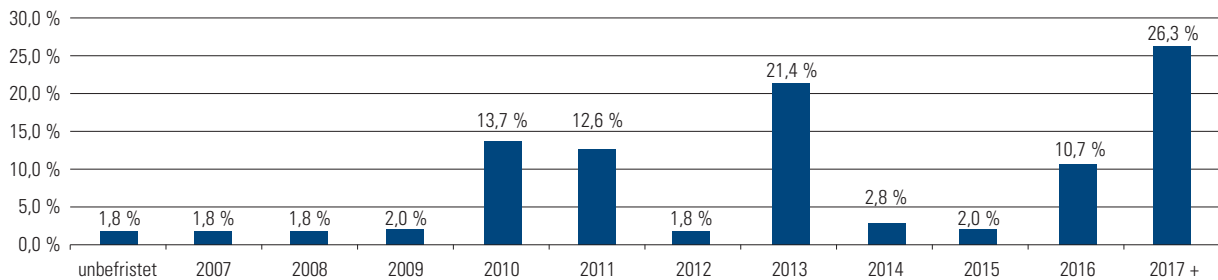


## Größenklassen der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



## Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 98,9 %<sup>2</sup>



## Aktuelle Informationen

Im Berichtsmonat fanden keine Nachbewertungen oder Neuerwerbungen statt. Die Wertentwicklung wurde durch Währungsänderungen positiv beeinflusst.

Für November ist der Packeterwerb von mehreren Bürogebäuden in den USA geplant.

Weitere Informationen zum TMW Immobilien Weltfonds finden Sie wie immer unter [www.weltfonds.de](http://www.weltfonds.de)

## Anteilabsatz im: Oktober 2007

<b>Mittelzufluss</b>	1.573 TEUR
<b>Mittelabfluss</b>	- 13.600 TEUR
<b>Saldo</b>	- 12.027 TEUR
<b>Saldo im Verhältnis zum Netto-Fondsvermögen</b>	- 2,34 %

1) Die Aktualisierung der Graphiken erfolgt alle drei Monate. Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften werden anteilig, entsprechend der vom Fonds gehaltenen Beteiligungsquote, einbezogen.  
2) Bezogen auf Jahres-Bruttosollmiete.

Diese 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. Die Wertentwicklung wurde auf Basis der Rücknahmepreise und der Wiederanlage der Ertragsausschüttungen berechnet. Sie stellen Werte der Vergangenheit dar und geben keine Garantien für zukünftige Entwicklungen. Alle Berechnungen wurden in Euro durchgeführt.