

# TMW Immobilien Weltfonds

## Offener Immobilienfonds

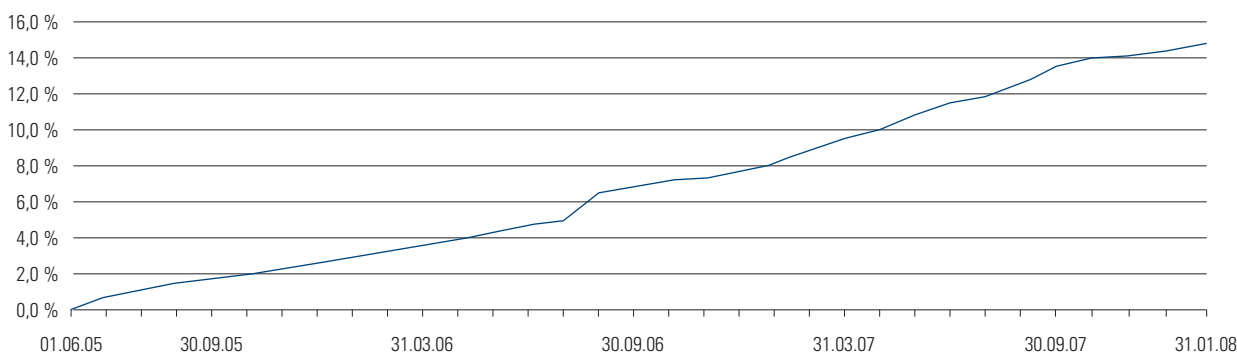
### Monatsbericht zum 31. Januar 2008

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>Mindestzeichnung:</b>	1 Anteil
<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. Januar 2008



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. Diese Broschüre dient nur zu Werbezwecken.

# TMW Immobilien Weltfonds

## Vermögen des TMW Immobilien Weltfonds per: 31. Januar 2008

	Auslandsanteil in TEUR	Insgesamt in TEUR
<b>Genutzte Grundstücke</b> (Mietwohn-, Geschäfts-, gemischtgenutzte Grundstücke)	284.975	<b>375.855</b>
<b>Grundstücke im Zustand der Bebauung</b>	0	<b>36.227</b>
<b>Unbebaute Grundstücke</b>	0	<b>0</b>
<b>Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften</b>	219.726	<b>219.726</b>
<b>Für Ankäufe und Bauvorhaben reservierte Mittel</b>		<b>0</b>
<b>Wertpapiere plus Bankguthaben</b>		<b>67.548</b>
- darunter Anteile an Investmentfonds		0
- darunter Anteile an Geldmarktfonds		29.542
<b>abzüglich gebundene Mittel</b>		
- zur Ausschüttung vorgesehene Mittel		- 3.500
- Bewirtschaftungskosten		403
- Mittel zur Erfüllung von Verbindlichkeiten aus rechtswirksam geschlossenen Grundstückskauf- und Bauverträgen, sofern die Verbindlichkeiten in den folgenden zwei Jahren fällig werden <sup>1</sup>		- 10.565
<b>= Liquidität, Liquiditätsquote 9,7 %</b>		<b>53.080</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>60.882</b>
<b>Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>546.185</b>

## Portfolioinformationen per: 31. Januar 2008

<b>Volumen aller Verkehrswerte</b> (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	839.704 TEUR
<b>Volumen der Finanzierungsdarlehen</b>	364.158 TEUR
<b>Volumen der Gesellschafterdarlehen</b>	87.508 TEUR
<b>Finanzierungsquote</b> (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	43,4 %
<b>Investitionsquote</b> (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	166,7 %
<b>Vermietungsquote</b>	99,3 %

## Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 31. Januar 2008

<b>Ausgabepreis</b>	55,09 EUR
<b>Anteilwert / Rücknahmepreis</b>	52,47 EUR
<b>Aktiegewinn</b>	1,63 %
<b>ImmobilienGewinn</b>	1,89 %
<b>Zwischengewinn</b>	0,42 EUR
<b>Fondsvermögen</b>	546.184.930,15 EUR
<b>Umlaufende Anteile</b>	10.409.158 Stück

## Wertentwicklung (BVI-Rendite)

<b>seit Fondsauflegung</b> am 01.06.2005	14,8 %
<b>12 Monate</b> (31.01.2007 – 31.01.2008):	6,1 %
<b>6 Monate</b> (31.07.2007 – 31.01.2008):	2,7 %
<b>3 Monate</b> (31.10.2007 – 31.01.2008):	0,7 %
<b>1 Monat</b> (31.12.2007 – 31.01.2008):	0,4 %
<b>laufendes Kalenderjahr</b> (31.12.2007 – 31.01.2008):	0,4 %

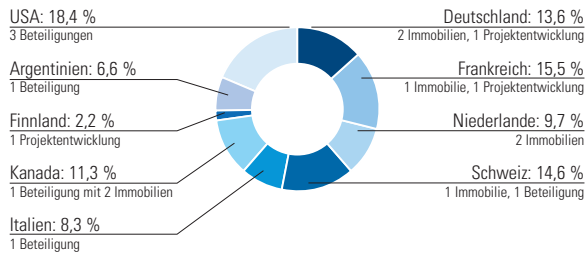
<sup>1</sup>) Hierin enthalten sind die für Ankäufe und Bauvorhaben reservierten Mittel.

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. Diese Broschüre dient nur zu Werbezwecken.

# TMW Immobilien Weltfonds Graphiken Stand 31. Dezember 2007<sup>1</sup>

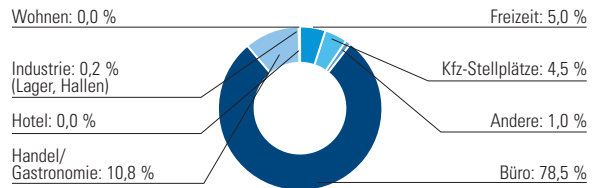
## Geographische Verteilung der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



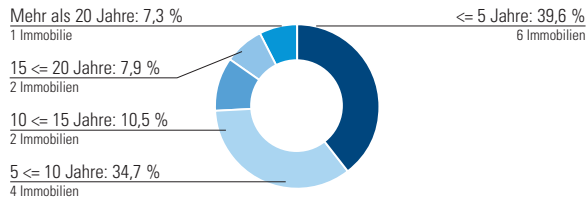
## Nutzungsarten der Fondsimmobilen

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



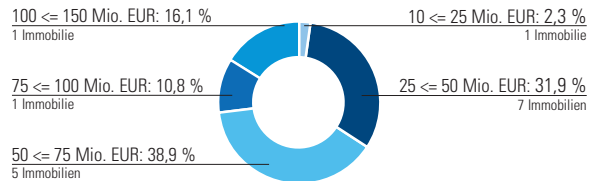
## Wirtschaftliche Altersstruktur der Fonds-Immobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten

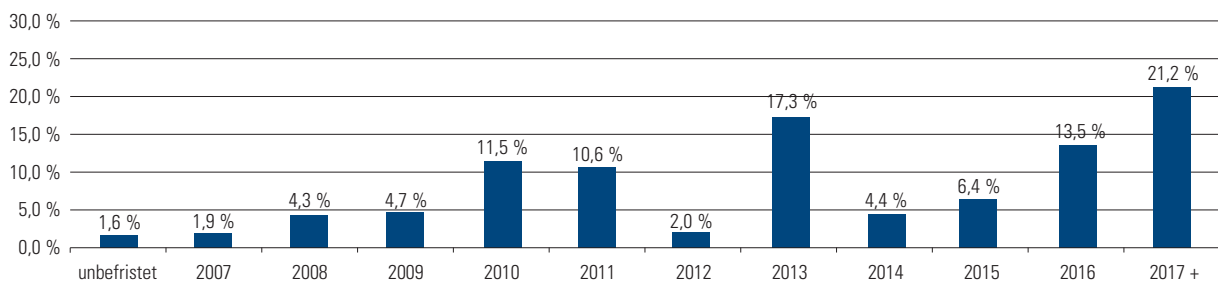


## Größenklassen der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



## Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 99,3 %<sup>2</sup>



## Aktuelle Informationen

Im Berichtsmonat erfolgte die erste Akquisition des TMW Immobilien Weltfonds in Polen. Erworben wurde ein Logistikportfolio für 42,06 Mio. EUR an zwei an Autobahnen gelegenen Standorten in Posen und Warschau. Außerdem wurde ein weiteres Grundstück für eine Projektentwicklung in Creteil bei Paris gekauft. Detailinformationen zu allen Investitionsobjekten finden Sie wie gewohnt unter [www.weltfonds.de](http://www.weltfonds.de)

Planmäßige Neubewertungen fanden im Berichtsmonat nicht statt.

Die Ausgabe neuer Anteile am TMW Immobilien Weltfonds erfolgt wieder ab dem 7. Februar 2008. Beachten Sie bitte, dass Einzelorders über 500 TEUR bei der Pramerica angemeldet werden müssen und nur bei Vorlage eines Zeichnungsscheines abgewickelt werden können.

## Anteilabsatz im: Januar 2008

Mittelzufluss	42.631 TEUR
Mittelabfluss	- 6.770 TEUR
Saldo	35.861 TEUR
Saldo im Verhältnis zum Netto-Fondsvermögen	6,57 %

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. Diese Broschüre dient nur zu Werbezwecken.