

TMW Immobilien Weltfonds - auf dem Weg zur Nachhaltigkeit

Offener Immobilienfonds

Monatsbericht zum 30. Juni 2010

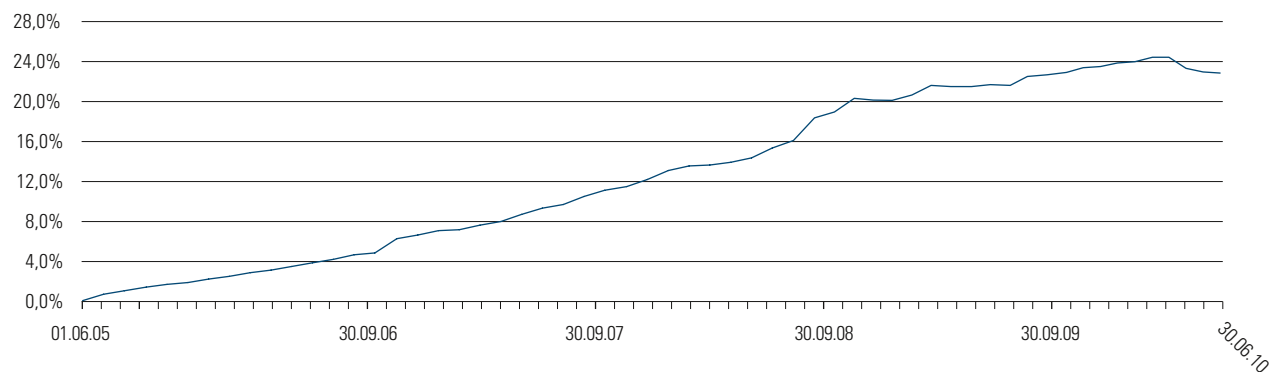
P (=Private) Klasse

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
 Internet: www.weltfonds.de
 Veröffentlichung Anteilpreis: F.A.Z., Handelsblatt, Welt, Financial Times

Fondsdaten

Fondsname:	TMW Immobilien Weltfonds
Fondsgesellschaft:	TMW Pramerica Property Investment GmbH
Fondsart:	Offener Immobilienfonds
Wertpapierkennnummer:	A0DJ32
ISIN:	DE 000A0DJ32 8
Investitionsstrategie:	Offener Immobilienfonds, der nach dem Grundsatz der Risikomischung weltweit investiert und ökologische, ökonomische und soziale Aspekte berücksichtigt
Basiswährung:	Euro
Fondsaufgabe:	01. Juni 2005
Laufzeit:	unbefristet
Geschäftsjahr des Sondervermögens:	vom 01. Oktober eines Jahres bis zum 30. September des Folgejahres
Ertragsausschüttung:	jährlich, zweiter Mittwoch im Januar
Steuerfreier Anteil der Ausschüttung vom 13. Januar 2010 über 2,00 EUR:	ca. 57,64% für ein Anteil im Privatvermögen
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,5% (derzeit 5%)
Mindestzeichnung:	1 Anteil
Total Expense Ratio (TER)¹:	0,85%
Fondsgebühren²:	
Jährliche Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,5% p. a. (derzeit: 1% p. a.) des durchschnittlichen Fondsvermögens
Erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr:	bis zu 0,1% p. a. des Fondsvermögens am Ende des Geschäftsjahres, wenn die Rendite des TMW Immobilien Weltfonds nach der BVI-Methode 6% übersteigt
Ankaufs-/Verkaufs-/Bau-/Umbau-/Projektentwicklungsgebühr:	bis zu 2% des Kauf-/Verkaufspreises bzw. der Bau-/Umbauaufwendungen (Bau- und Baunebenkosten, bei Projektentwicklungen einschließlich Grundstückskaufpreis)
Depotbankgebühr:	bis zu 0,025% p. a. des Fondsvermögens zzgl. MwSt., mind. 45.000 EUR zzgl. MwSt.

Wertentwicklung (BVI-Rendite) vom 01. Juni 2005 bis 30. Juni 2010



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 2009
 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: 30. Juni 2010

	Auslandsanteil in TEUR	Insgesamt in TEUR
Genutzte Grundstücke (Mietwohn-, Geschäfts- und gemischt genutzte Grundstücke)	666.333	794.443
Grundstücke im Zustand der Bebauung	0	116.898
Unbebaute Grundstücke	0	0
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	275.629	275.629
Für Ankäufe und Bauvorhaben reservierte Mittel		21.939
Wertpapiere plus Bankguthaben		86.235
– darunter Anteile an Investmentfonds		0
– darunter Anteile an Geldmarktfonds		0
abzüglich gebundene Mittel		
– zur Ausschüttung vorgesehene Mittel		– 22.655
– Bewirtschaftungskosten		– 9.995
– Mittel zur Erfüllung von Verbindlichkeiten aus rechtswirksam geschlossenen Grundstückskauf-, Darlehens- und Bauverträgen sofern die Verbindlichkeiten in den folgenden zwei Jahren fällig werden		– 42.180
= Liquidität, Liquiditätsquote 1,46%		11.405
Sonstige Vermögensgegenstände		83.242
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		783.001

Portfolioinformationen per: 30. Juni 2010

Volumen aller Verkehrswerte (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	1.394.283 TEUR
Volumen der Finanzierungsdarlehen	627.902 TEUR
Volumen der Gesellschafterdarlehen	51.126 TEUR
Finanzierungsquote (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	45,0 %
Investitionsquote (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	184,5 %
Vermietungsquote	94,8 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 30. Juni 2010

Ausgabepreis	54,43 EUR
Anteilwert/Rücknahmepreis	51,84 EUR
Aktienengewinn	3,38 %
ImmobilienGewinn	5,17 %
Zwischengewinn	0,48 EUR
Fondsvermögen	783.000.757,39 EUR
Umlaufende Anteile	15.103.127 Stück

Wertentwicklung (BVI-Rendite)

seit Fondsauflegung am 01.06.2005	22,9 %
12 Monate (30.06.2009 – 30.06.2010):	0,6 %
6 Monate (31.12.2009 – 30.06.2010):	– 0,9 %
3 Monate (31.03.2010 – 30.06.2010):	– 1,2 %
1 Monat (31.05.2010 – 30.06.2010):	– 0,1 %
laufendes Kalenderjahr (31.12.2009 – 30.06.2010):	– 0,9 %

Anteilabsatz im: Juni 2010

Mittelzufluss	55 TEUR
Mittelabfluss	0 TEUR
Saldo	55 TEUR
Saldo im Verhältnis zum Netto-Fondsvermögen	0,01 %*

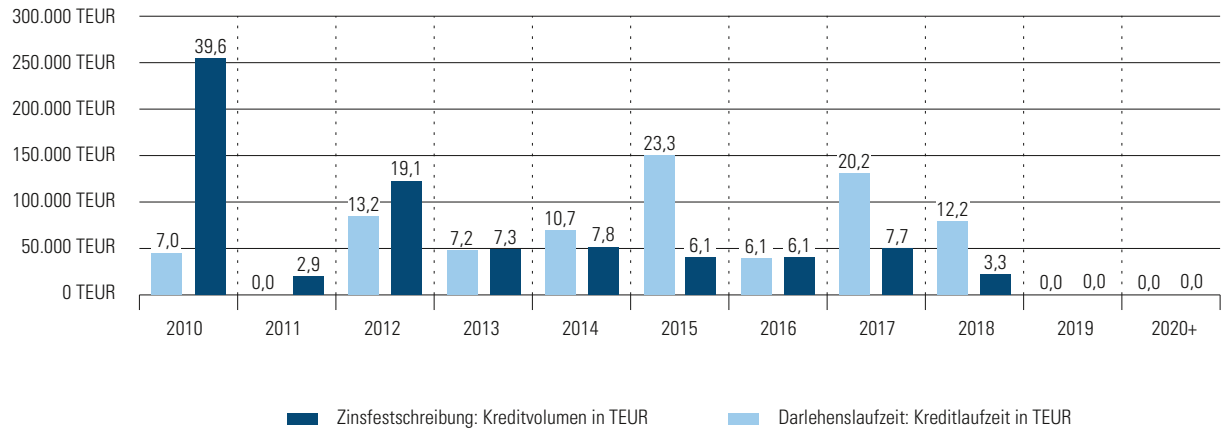
Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte. Die Wertentwicklung wurde auf Basis der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

* bezogen auf den Vormonat

TMW Immobilien Weltfonds Graphiken Stand 31. März 2010¹

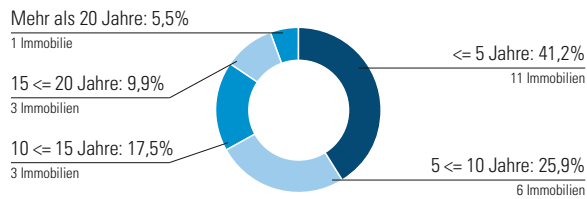
Ende der Zinsfestschreibung und der Laufzeit der Kredite

in % des Kreditvolumens ²



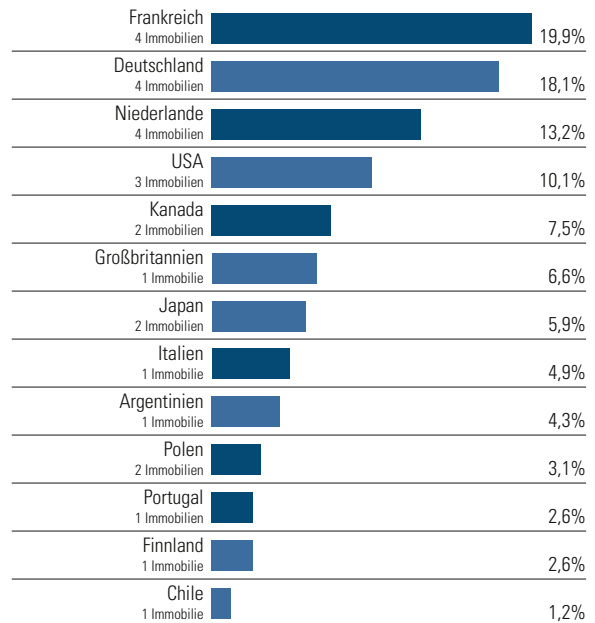
Wirtschaftliche Altersstruktur der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



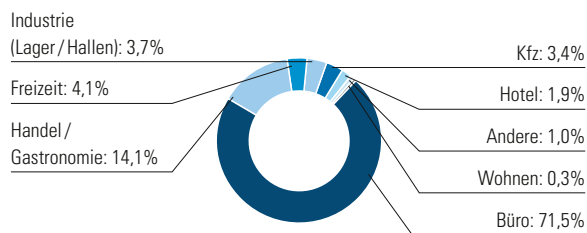
Geographische Verteilung der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



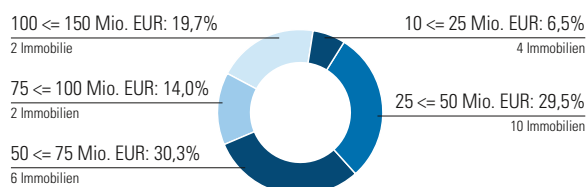
Nutzungsarten der Fondsimmobilen

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



Größenklassen der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



1) Die Aktualisierung der Graphiken erfolgt alle drei Monate. Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften werden anteilig, entsprechend der vom Fonds gehaltenen Beteiligungsquote, einbezogen.
2) Kreditvolumen gesamt 642.039 TEUR

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.

Überblick über die zehn größten Mieter

(auf Basis des Jahres-Nettosollmietertrags)

Name	Objektname(n)	Branche	Jahres-Nettosollmietertrag in % des Portfolios
1. Orbital Science Corp.	Loudoun (Campus I, II & III), USA	Technologie- und Softwareunternehmen	7,52
2. Reed Expositions France SAS	Tour Vista, Frankreich	Sonstige Branchen	5,97
3. Gemeente Rotterdam	Europoint, Niederlande	Behörden, Verbände und Bildungseinrichtungen	5,76
4. EUROGROUP	Tour Vista, Frankreich	Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	5,41
5. Barneys Japan Co. Ltd.	Yamashita-cho, Japan	Konsumgüterindustrie und Einzelhandel	4,95
6. Raben Polska Sp zoo	Gadki / Grodzisk Mazowiecki, Polen	Automobil und Transport	4,59
7. Deloitte SE	Crystal Tower, Niederlande	Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	4,33
8. Deutsche Bahn AG	Karlstrasse, Deutschland	Automobil und Transport	3,78
9. Getronics N.V.	Kromme Schaft, Niederlande	Technologie- und Softwareunternehmen	3,37
10. Fulbright & Jaworski	Fleet Street, London	Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	3,35

Branchenstruktur der Top-3-Mieter² aller TMW Immobilien Weltfonds-Objekte

Branche	in %
Technologie- und Softwareunternehmen	17,9
Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	16,9
Automobil und Transport	10,2
Konsumgüterindustrie und Einzelhandel	9,8
Behörden, Verbände und Bildungseinrichtungen	7,8
Bauunternehmen	6,9
Banken, banknahe Mieter und Finanzdienstleister	6,9
Medien und Unterhaltung	5,0
Hotel und Gastronomie	2,8
Versorger und Telekommunikation	0,7
Sonstige Branchen	15,1

Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 94,8%^{3,4}

unbefristet	0,9%
2010	8,6%
2011	11,5%
2012	10,0%
2013	15,3%
2014	3,7%
2015	6,7%
2016	16,7%
2017	2,8%
2018	5,3%
2019	6,9%
2020 +	11,6%

Aktuelle Informationen

Im Juni 2010 wurde der Verkehrswert der Liegenschaft Karlstraße in Frankfurt am Main von den unabhängigen Sachverständigen neu ermittelt.

Aufgrund der Erhöhung des Liegenschaftszinses wurde der Verkehrswert des Büro- und Gewerbegebäudes um 3,33% auf 46.680.000,00 EUR herabgesetzt. Damit liegt der durchschnittliche Bewertungsfaktor des Gesamtportfolios des TMW Immobilien Weltfonds per 30. Juni 2010 bei dem 14,97-fachen.

Der Anteilpreis hat sich im Berichtsmonat um insgesamt 4 Cent auf 51,84 EUR vermindert. Die BVI Rendite liegt per 30. Juni 2010 bei 0,6% p.a.

Die Kurzgutachten sowie weitere Informationen finden Sie unter www.weltfonds.de

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

2) Die Mieteinnahmen aller Top-3-Mieter (je Objekt) entsprechen 82,3% des Jahres-Nettosollmietertrags des TMW Immobilien Weltfonds.

3) Bezogen auf die Jahres-Bruttosollmiete

4) Die Summe der Prozentzahlen zu den Restlaufzeiten der Mietverträge ergibt nur dann 100%, wenn bei der Berechnung die Leerstände nicht berücksichtigt werden oder eine Vollvermietung über das gesamte Portfolio zu verzeichnen wäre.

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.