

TMW Immobilien Weltfonds - auf dem Weg zur Nachhaltigkeit

Offener Immobilienfonds

Monatsbericht zum 30. November 2010

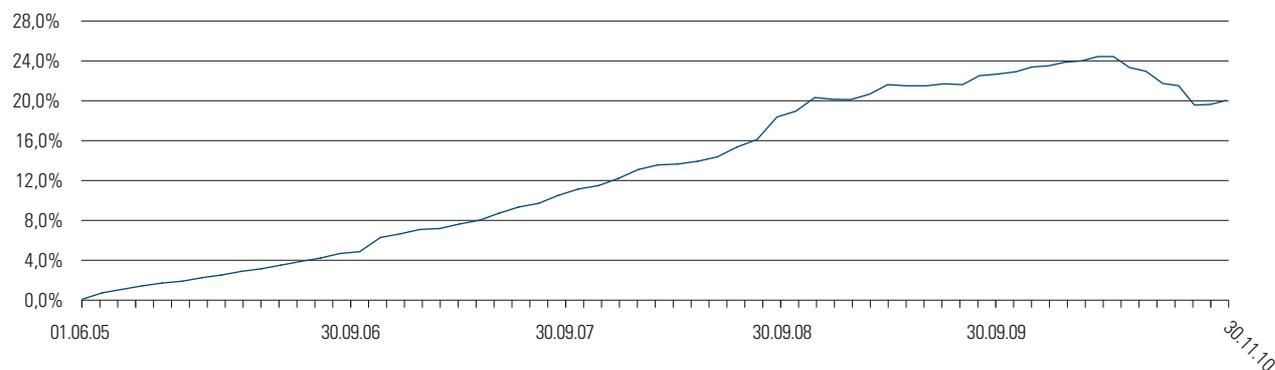
P (=Private) Klasse

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 12. Januar 2011 über 2,00 EUR:	ca. 72,82% für ein Anteil im Privatvermögen
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,5% (derzeit 5%)
Mindestzeichnung:	1 Anteil
Total Expense Ratio (TER)¹:	0,96%
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. November 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 2010
 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. November 2010

	Auslandsanteil in TEUR	Insgesamt in TEUR
Genutzte Grundstücke (Mietwohn-, Geschäfts- und gemischt genutzte Grundstücke)	648.819	776.929
Grundstücke im Zustand der Bebauung	0	118.348
Unbebaute Grundstücke	0	0
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	258.860	258.860
Für Ankäufe und Bauvorhaben reservierte Mittel		17.286
<hr/>		
Wertpapiere plus Bankguthaben		89.172
– darunter Anteile an Investmentfonds		0
– darunter Anteile an Geldmarktfonds		0
abzüglich gebundene Mittel		
– zur Ausschüttung vorgesehene Mittel		– 35.248
– Bewirtschaftungskosten		– 9.856
– Mittel zur Erfüllung von Verbindlichkeiten aus rechtswirksam geschlossenen Grundstückskauf-, Darlehens- und Bauverträgen sofern die Verbindlichkeiten in den folgenden zwei Jahren fällig werden		– 36.119
<hr/>		
= Liquidität, Liquiditätsquote 1,04%		7.950
<hr/>		
Sonstige Vermögensgegenstände		91.667
<hr/>		
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		764.535

Portfolioinformationen per: 30. November 2010

Volumen aller Verkehrswerte (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	1.375.190 TEUR
Volumen der Finanzierungsdarlehen	660.034 TEUR
Volumen der Gesellschafterdarlehen	49.487 TEUR
Finanzierungsquote (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	48,0 %
Investitionsquote (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	189,0 %
Vermietungsquote	94,1 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 30. November 2010

Ausgabepreis	53,14 EUR
Anteilwert/Rücknahmepreis	50,61 EUR
Aktiegewinn	2,17 %
ImmobilienGewinn	1,50 %
Zwischengewinn	0,69 EUR
Fondsvermögen	764.535.458,18 EUR
Umlaufende Anteile	15.106.111 Stück

Wertentwicklung (BVI-Rendite)

seit Fondsauflegung am 01.06.2005	20,0 %
12 Monate (30.11.2009 – 30.11.2010):	– 2,9 %
6 Monate (31.05.2010 – 30.11.2010):	– 2,5 %
3 Monate (31.08.2010 – 30.11.2010):	– 1,3 %
1 Monat (31.10.2010 – 30.11.2010):	0,2 %
laufendes Kalenderjahr (31.12.2009 – 30.11.2010):	– 3,2 %

Anteilabsatz im: November 2010

Mittelzufluss	0 TEUR
Mittelabfluss	0 TEUR
Saldo	0 TEUR
Saldo im Verhältnis zum Netto-Fondsvermögen	0,00 %*

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.

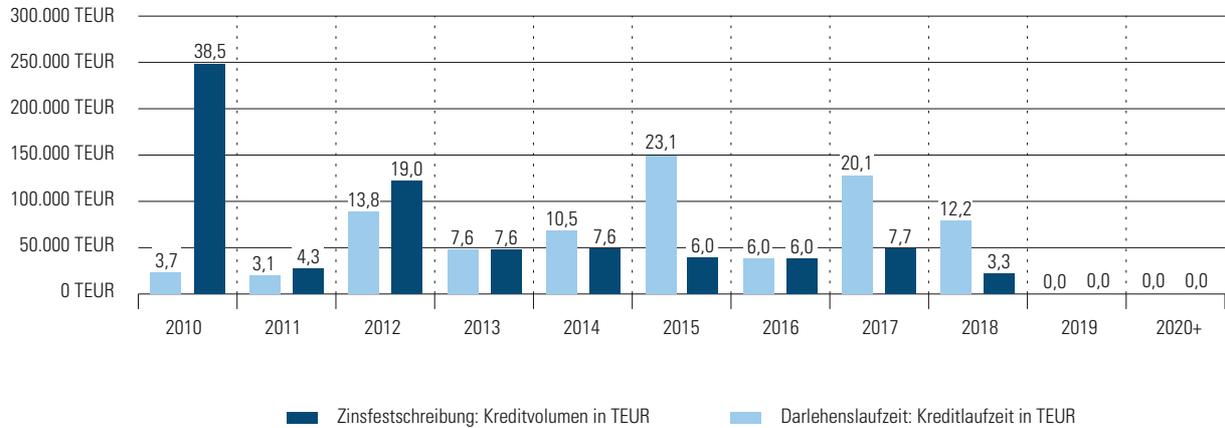
Diese Broschüre dient nur zu Werbezwecken.

* bezogen auf den Vormonat

TMW Immobilien Weltfonds Graphiken Stand 30. September 2010¹

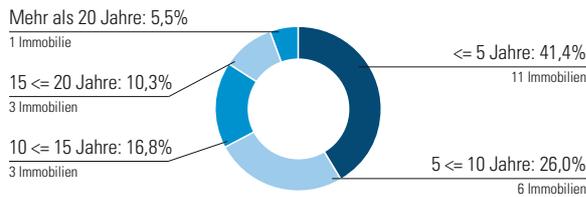
Ende der Zinsfestschreibung und der Laufzeit der Kredite

in % des Kreditvolumens ^{2,3}



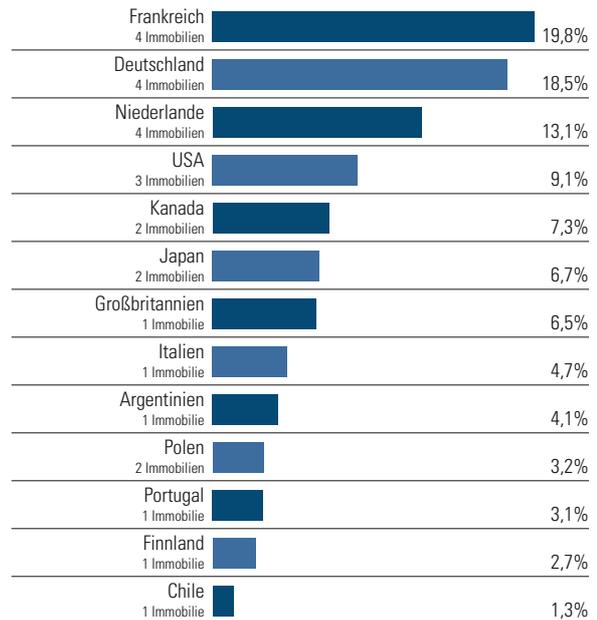
Wirtschaftliche Altersstruktur der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



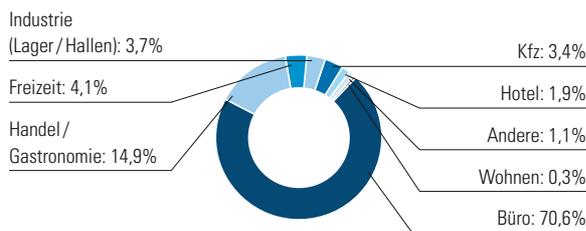
Geographische Verteilung der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten ³



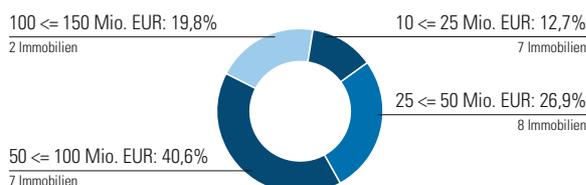
Nutzungsarten der Fondsimmobilen

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 644.535 TEUR

3) nicht 100% aufgrund Rundungsdifferenz

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	7,80
2. Reed Expositions France SAS	Tour Vista, Frankreich	Sonstige Branchen	5,99
3. Gemeente Rotterdam	Europoint, Niederlande	Behörden, Verbände und Bildungseinrichtungen	5,95
4. Barneys Japan Co. Ltd.	Yamashita-cho, Japan	Konsumgüterindustrie und Einzelhandel	5,50
5. EUROGROUP	Tour Vista, Frankreich	Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	5,48
6. Raben Polska Sp zoo	Gadki / Grodzisk Mazowiecki, Polen	Automobil und Transport	4,69
7. Deloitte SE	Crystal Tower, Niederlande	Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	4,38
8. Deutsche Bahn AG	Karlstraße, Deutschland	Automobil und Transport	3,82
9. Fulbright & Jaworski	Fleet Street, Großbritannien	Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	3,51
10. Royal KPN NV (ehem. Getronics NV)	Kromme Schaft, Niederlande	Technologie- und Softwareunternehmen	3,43

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

Branche	in %
Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	18,7
Technologie- und Softwareunternehmen	14,3
Automobil und Transport	13,4
Konsumgüterindustrie und Einzelhandel	10,7
Behörden, Verbände und Bildungseinrichtungen	8,4
Versorger und Telekommunikation	5,0
Bauunternehmen	4,5
Medien und Unterhaltung	4,5
Banken, banknahe Mieter und Finanzdienstleister	3,1
Hotel und Gastronomie	2,9
Sonstige Branchen	14,5

Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 94,1%³

unbefristet	1,2%
2010	5,4%
2011	6,0%
2012	4,8%
2013	14,6%
2014	8,1%
2015	12,9%
2016	17,5%
2017	2,9%
2018	5,4%
2019	7,3%
2020 +	13,9%

Aktuelle Informationen

Im Monat November 2010 wurden die Bürogebäude L'Avancee A + B in Paris turnusmäßig nachbewertet.

Der Verkehrswert von L'Avancee A hat sich um 620.000,00 EUR auf 15,76 Mio. EUR reduziert. Der Verkehrswert von L'Avancee B beträgt 15,99 Mio. EUR und wurde anstelle des Kaufpreises verbucht. Dadurch ergab sich eine Auswirkung auf den Anteilpreis von ca. – 265.000,00 EUR.

Insgesamt hat sich der Anteilpreis im Berichtsmonat um 12 Cent von 50,49 EUR auf 50,61 EUR erhöht.

Weitere Informationen finden Sie auf unserer Website 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 81,2% des Jahres-Nettosollmietertrags des TMW Immobilien Weltfonds.

3) Bezogen auf die 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.