

TMW Immobilien Weltfonds

Offener Immobilienfonds

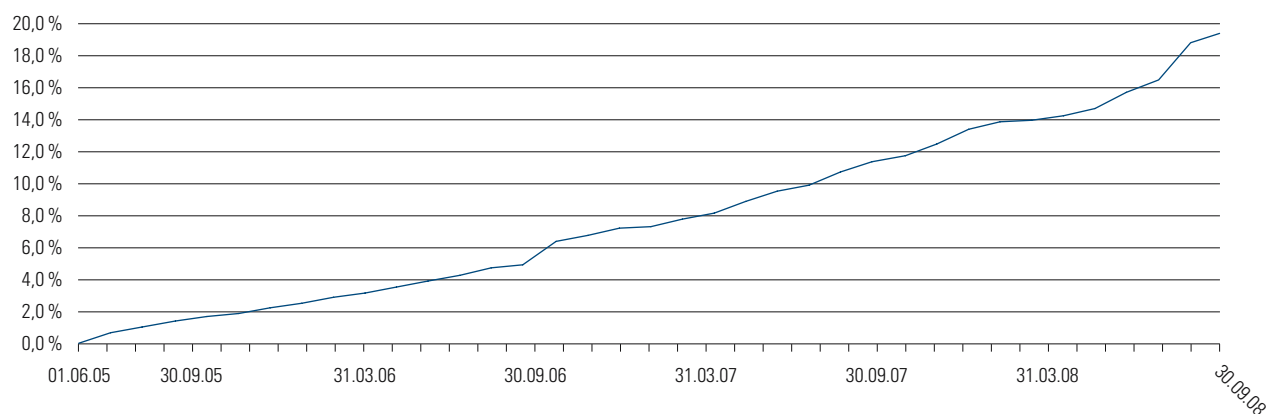
Monatsbericht zum 30. September 2008

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
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
Basiswährung:	Euro
Fondsaufgabe:	1. Juni 2005
Laufzeit:	unbefristet
Geschäftsjahr des Sondervermögens:	vom 1. Oktober eines Jahres bis zum 30. September des Folgejahres
Ertragsausschüttung:	jährlich, 2. Mittwoch im Januar
Steuerfreier Anteil der Ausschüttung vom 9. Januar 2008 über EUR 2,05:	57,83 Prozent
Ausgabeaufschlag:	bis zu 5,5 Prozent (derzeit 5 Prozent)
Mindestzeichnung:	1 Anteil
Total Expense Ratio (TER)¹:	0,83 Prozent
Fondsgebühren²:	
Jährliche Verwaltungsgebühr:	bis zu 1,5 Prozent p. a. (derzeit: 0,75 Prozent p. a.) des durchschnittlichen Fondsvermögens
Erfolgsabhängige Verwaltungsgebühr:	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
Ankaufs-/Verkaufs-/Bau-/Umbau-/Projektentwicklungsgebühr:	bis zu 2 Prozent des Kauf-/Verkaufspreises bzw. der Bau-/Umbaufwendungen (Bau- und Baunebenkosten, bei Projektentwicklungen einschließlich Grundstückskaufpreis)
Depotbankgebühr:	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 30. September 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: 30. September 2008

	Auslandsanteil in TEUR	Insgesamt in TEUR
Genutzte Grundstücke (Mietwohn-, Geschäfts-, gemischtgenutzte Grundstücke)	535.053	625.923
Grundstücke im Zustand der Bebauung	97.340	129.307
Unbebaute Grundstücke	0	0
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	238.884	238.884
Für Ankäufe und Bauvorhaben reservierte Mittel		209.931
Wertpapiere plus Bankguthaben		369.780
– darunter Anteile an Investmentfonds		0
– darunter Anteile an Geldmarktfonds		0
abzüglich gebundene Mittel		
– zur Ausschüttung vorgesehene Mittel		– 39.158
– Bewirtschaftungskosten		3.296
– Mittel zur Erfüllung von Verbindlichkeiten aus rechtswirksam geschlossenen Grundstückskauf- und Bauverträgen, sofern die Verbindlichkeiten in den folgenden zwei Jahren fällig werden ¹		– 231.915
= Liquidität, Liquiditätsquote 9,0 %		95.412
Sonstige Vermögensgegenstände		77.441
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.058.066

Portfolioinformationen per: 30. September 2008

Volumen aller Verkehrswerte (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	1.202.830 TEUR
Volumen der Finanzierungsdarlehen	510.455 TEUR
Volumen der Gesellschafterdarlehen	43.746 TEUR
Finanzierungsquote (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	42,4 %
Investitionsquote (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	148,2 %
Vermietungsquote	99,3 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 30. September 2008

Ausgabepreis	57,30 EUR
Anteilwert / Rücknahmepreis	54,57 EUR
Aktiengewinn	2,56 %
Immobilien Gewinn	3,45 %
Zwischengewinn	0,87 EUR
Fondsvermögen	1.058.065.699,10 EUR
Umlaufende Anteile	19.390.394 Stück

Wertentwicklung (BVI-Rendite)

seit Fondsauflegung am 01.06.2005	19,4 %
12 Monate (30.09.2007 – 30.09.2008):	5,2 %
6 Monate (31.03.2008 – 30.09.2008):	2,7 %
3 Monate (30.06.2008 – 30.09.2008):	1,6 %
1 Monat (31.08.2008 – 30.09.2008):	0,6 %
laufendes Kalenderjahr (31.12.2007 – 30.09.2008):	4,4 %

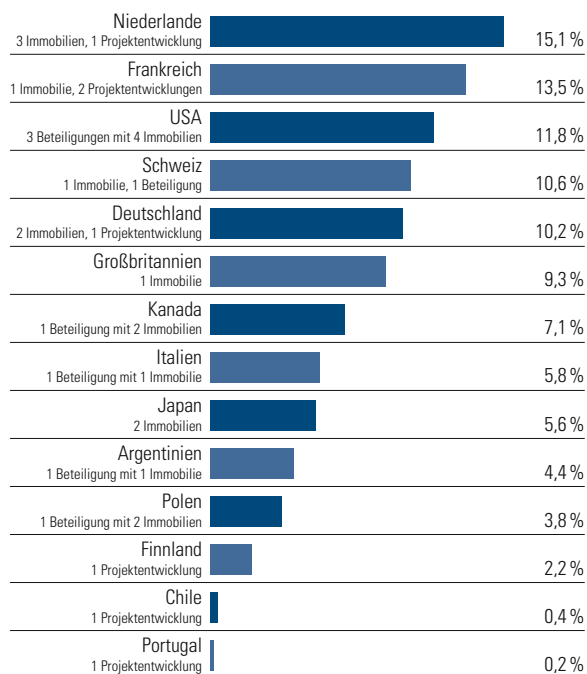
1) Hierin enthalten sind die für Ankäufe und Bauvorhaben reservierten Mittel.

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. Diese Broschüre dient nur zu Werbezwecken.

TMW Immobilien Weltfonds Graphiken Stand 30. Juni 2008¹

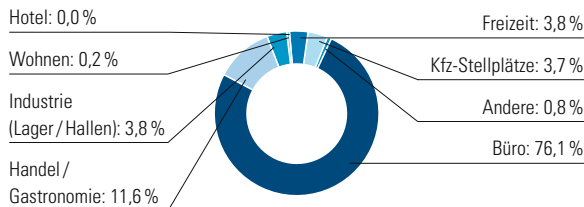
Geographische Verteilung der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



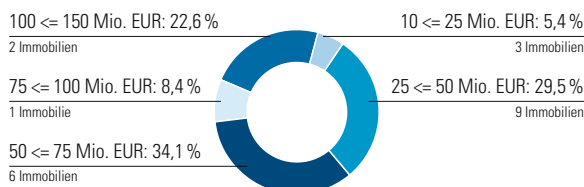
Nutzungsarten der Fondsimmobilen

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

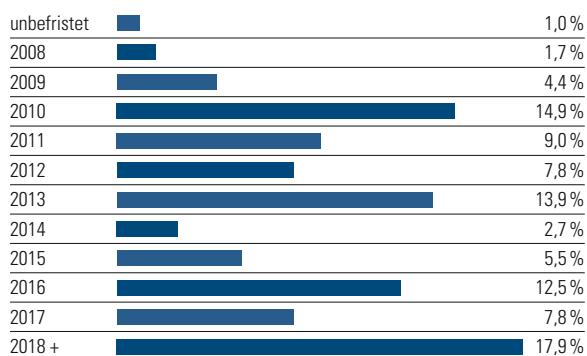


Größenklassen der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten

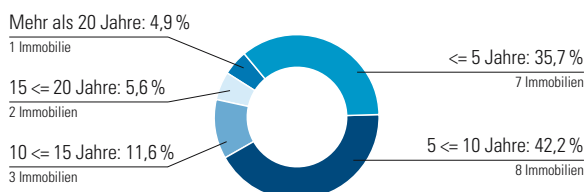


Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 99,3 %²



Wirtschaftliche Altersstruktur der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



Anteilabsatz im: September 2008

Mittelzufluss	28.588 TEUR
Mittelabfluss	- 15.317 TEUR
Saldo	13.271 TEUR
Saldo im Verhältnis zum Netto-Fondsvermögen	1,25 %

Aktuelle Informationen

Im Monat September erfolgte die reguläre Nachbewertung unserer Liegenschaften in Toronto und Edmonton in Kanada. Aufgrund einer erheblichen Steigerung der Mieterträge wurden beide Objekte aufgewertet, was insgesamt eine Anteilpreissteigerung von 19 Cent ergab.

Gleichzeitig endete per 30. September 2008 das dritte reguläre Geschäftsjahr des TMW Immobilien Weltfonds mit einem Fondsvolumen von 1,06 Mrd. Euro.

Seit Wiedereröffnung des Fonds am 07. Februar 2008 konnten rund 511 Mio. EUR neue Mittel in den Fonds aufgenommen werden. Derzeit verfügt der TMW Immobilien Weltfonds weltweit über 28 Objekte in 13 Ländern, zu denen Sie die Eckdaten und ausführliche Informationen auf unserer Internetseite www.weltfonds.de finden.

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.