TMW Immobilien Weltfonds
Offener Immobilienfonds

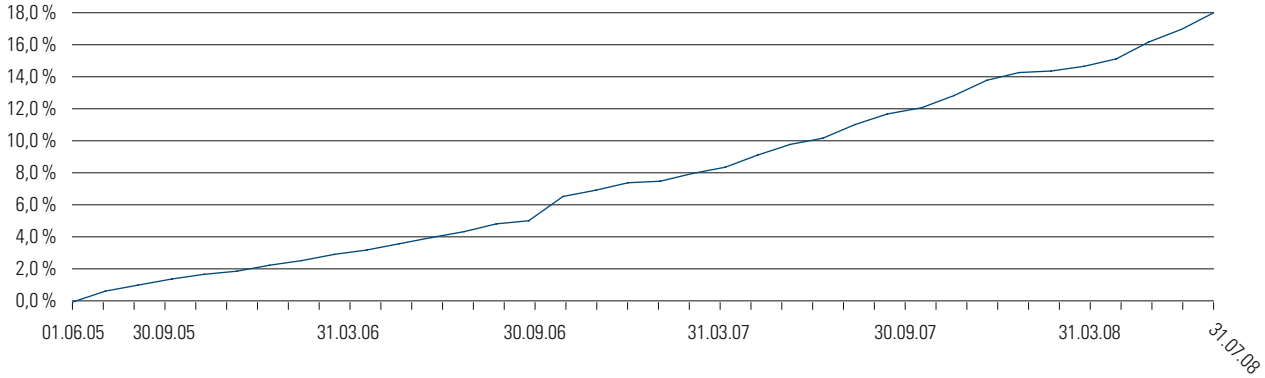
Monatsbericht zum 31. Juli 2008

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
Presse: 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
Fondsauflage:	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
Fondsgebühren[2]:	
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-/Umbauaufwendungen (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 31. Juli 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.

Pramerica

TMW Immobilien Weltfonds

Vermögen des TMW Immobilien Weltfonds per: 31. Juli 2008

	Auslandsanteil in TEUR	**Insgesamt in TEUR**
Genutzte Grundstücke (Mietwohn-, Geschäfts-, gemischtgenutzte Grundstücke)	526.981	**617.851**
Grundstücke im Zustand der Bebauung	92.344	**120.763**
Unbebaute Grundstücke	0	**0**
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	220.065	**220.065**
Für Ankäufe und Bauvorhaben reservierte Mittel		**218.537**
Wertpapiere plus Bankguthaben		**342.619**
– darunter Anteile an Investmentfonds		0
– darunter Anteile an Geldmarktfonds		0
abzüglich gebundene Mittel		
– zur Ausschüttung vorgesehene Mittel		– 24.515
– Bewirtschaftungskosten		4.657
– Mittel zur Erfüllung von Verbindlichkeiten aus rechtswirksam geschlossenen Grundstückskauf- und Bauverträgen, sofern die Verbindlichkeiten in den folgenden zwei Jahren fällig werden [1]		– 237.072
= Liquidität, Liquiditätsquote 7,5 %		**76.375**
Sonstige Vermögensgegenstände		**81.403**
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**1.013.826**

Portfolioinformationen per: 31. Juli 2008

Volumen aller Verkehrswerte (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	1.154.506 TEUR
Volumen der Finanzierungsdarlehen	491.470 TEUR
Volumen der Gesellschafterdarlehen	41.244 TEUR
Finanzierungsquote (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	42,6 %
Investitionsquote (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	148,5 %
Vermietungsquote	99,3 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 31. Juli 2008

Ausgabepreis	56,63 EUR
Anteilwert / Rücknahmepreis	53,93 EUR
Aktiengewinn	2,11 %
Immobiliengewinn	2,51 %
Zwischengewinn	0,72 EUR
Fondsvermögen	1.013.825.809,52 EUR
Umlaufende Anteile	18.798.667 Stück

Wertentwicklung (BVI-Rendite)

seit Fondsauflegung am 01.06.2005		18,0 %
12 Monate	(31.07.2007 – 31.07.2008):	5,6 %
6 Monate	(31.01.2008 – 31.07.2008):	2,8 %
3 Monate	(30.04.2008 – 31.07.2008):	1,1 %
1 Monat	(30.06.2008 – 31.07.2008):	0,4 %
laufendes Kalenderjahr	(31.12.2007 – 31.07.2008):	3,2 %

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

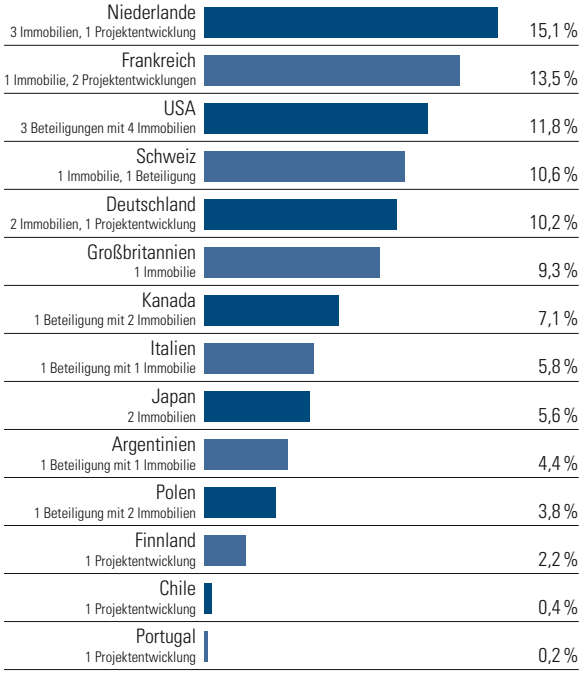
Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte. Die Wertentwicklung wurde auf Basis der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

Pramerica

TMW Immobilien Weltfonds Graphiken Stand 30. Juni 2008[1]

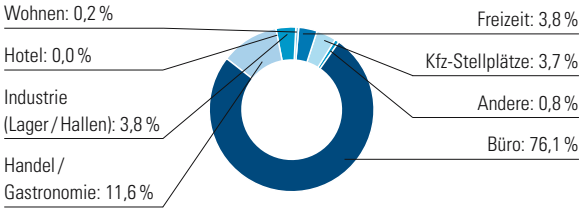
Geographische Verteilung der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



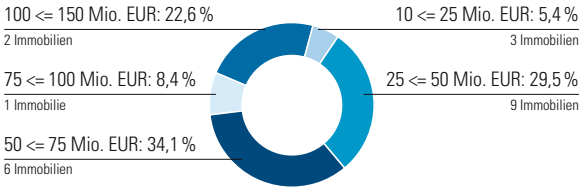
Nutzungsarten der Fondsimmobilien

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

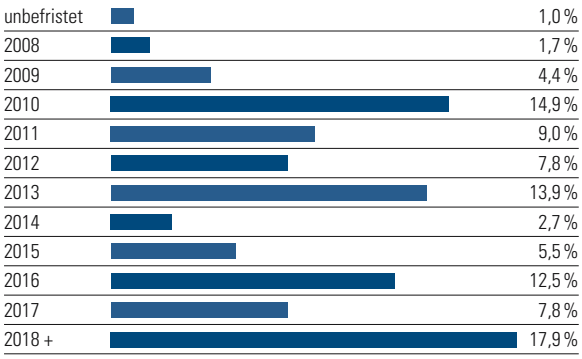


Größenklassen der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten

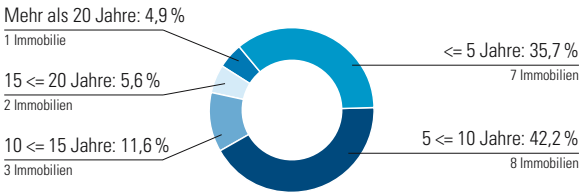


Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 99,3 %[2]



Wirtschaftliche Altersstruktur der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



Anteilabsatz im: Juli 2008

Mittelzufluss	67.551 TEUR
Mittelabfluss	– 13.355 TEUR
Saldo	54.196 TEUR
Saldo im Verhältnis zum Netto-Fondsvermögen	5,35 %

Aktuelle Informationen

Drei Jahre nach Auflegung des TMW Immobilien Weltfonds ist die 1-Milliarde-Euro Marke beim Nettofondsvolumen während des Berichtsmonats überschritten worden.

Seit Wiedereröffnung des Fonds im Februar diesen Jahres betrugen die Nettomittelzuflüsse insgesamt fast 450 Mio. EUR. Dafür wurden jeweils eine Projektentwicklung in Chile, Portugal und Frankreich, zwei Einzelhandelsimmobilien in Japan sowie jeweils ein Bürogebäude in Holland und Großbritannien erworben.

Der Verkehrswert des Fachmarktzentrums „Rolling Acres Plaza“ in Florida hat sich bei der regulären Nachbewertung nicht wesentlich verändert.

Die Portfoliostruktur wurde zum Ende des Quartals turnusgemäß aktualisiert.

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.

Pramerica