TMW Immobilien Weltfonds
Offener Immobilienfonds

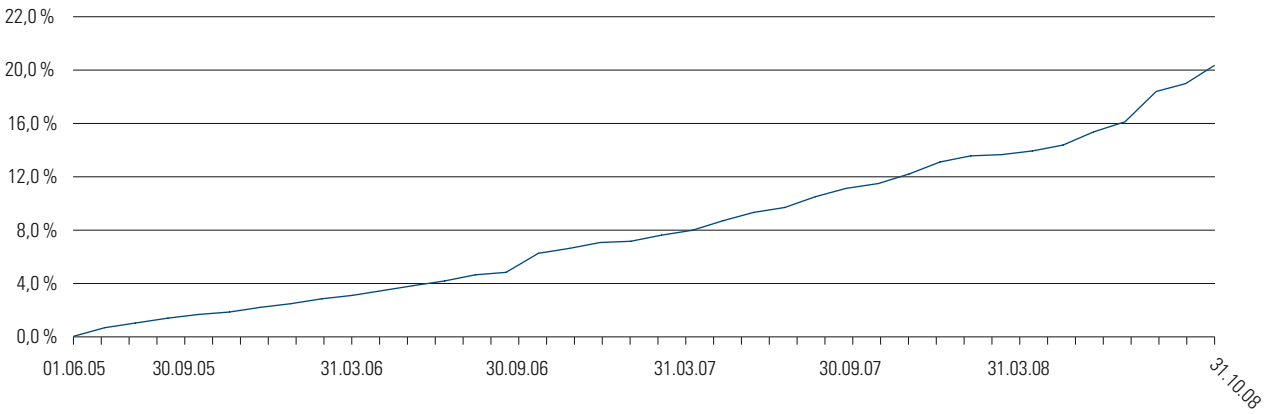
Monatsbericht zum 31. Oktober 2008

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
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]:	0,86 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. Oktober 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 2008.
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. Oktober 2008

	Auslandsanteil in TEUR	**Insgesamt in TEUR**
Genutzte Grundstücke (Mietwohn-, Geschäfts-, gemischtgenutzte Grundstücke)	554.475	**645.345**
Grundstücke im Zustand der Bebauung	98.194	**194.994**
Unbebaute Grundstücke	0	**0**
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	249.366	**249.366**
Für Ankäufe und Bauvorhaben reservierte Mittel		**92.710**
Wertpapiere plus Bankguthaben		**256.145**
– darunter Anteile an Investmentfonds		0
– darunter Anteile an Geldmarktfonds		0
abzüglich gebundene Mittel		
– zur Ausschüttung vorgesehene Mittel		– 35.613
– Bewirtschaftungskosten		7.637
– Mittel zur Erfüllung von Verbindlichkeiten aus rechtswirksam geschlossenen Grundstückskauf- und Bauverträgen, sofern die Verbindlichkeiten in den folgenden zwei Jahren fällig werden [1]		– 127.299
= Liquidität, Liquiditätsquote 8,5 %		**85.597**
Sonstige Vermögensgegenstände		**79.125**
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraums		**1.006.073**

Portfolioinformationen per: 31. Oktober 2008

Volumen aller Verkehrswerte (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	1.305.637 TEUR
Volumen der Finanzierungsdarlehen	534.166 TEUR
Volumen der Gesellschafterdarlehen	44.457 TEUR
Finanzierungsquote (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	40,9 %
Investitionsquote (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	153,1 %
Vermietungsquote	99,0 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 31. Oktober 2008

Ausgabepreis	57,72 EUR
Anteilwert / Rücknahmepreis	54,97 EUR
Aktiengewinn	3,17 %
Immobiliengewinn	4,26 %
Zwischengewinn	0,89 EUR
Fondsvermögen	1.006.073.377,14 EUR
Umlaufende Anteile	18.303.785 Stück

Wertentwicklung (BVI-Rendite)

seit Fondsauflegung am 01.06.2005		20,3 %
12 Monate	(31.10.2007 – 31.10.2008):	5,5 %
6 Monate	(30.04.2008 – 31.10.2008):	3,1 %
3 Monate	(31.07.2008 – 31.10.2008):	1,9 %
1 Monat	(30.09.2008 – 31.10.2008):	0,7 %
laufendes Kalenderjahr	(31.12.2007 – 31.10.2008):	5,2 %

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

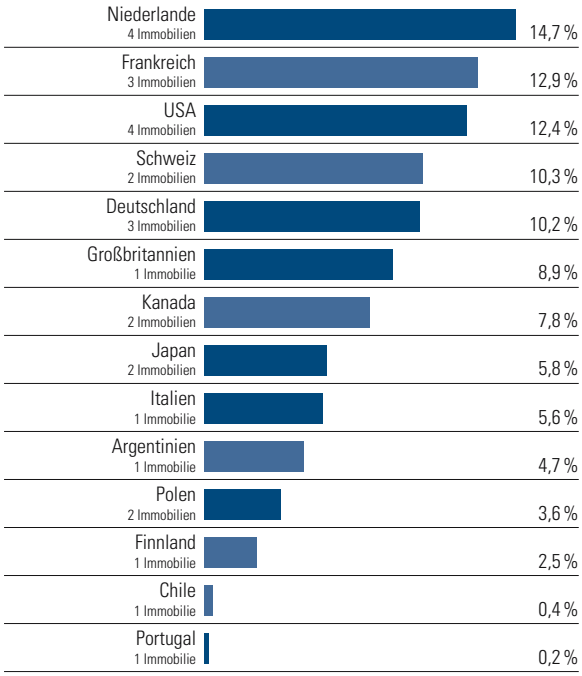
Diese Angaben wurden mit Sorgfalt zusammengestellt. Für die Richtigkeit kann jedoch keine Gewähr übernommen werden. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Investmentfonds-Anteilen sind die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jährlichen Jahresberichte. Die Wertentwicklung wurde auf Basis der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

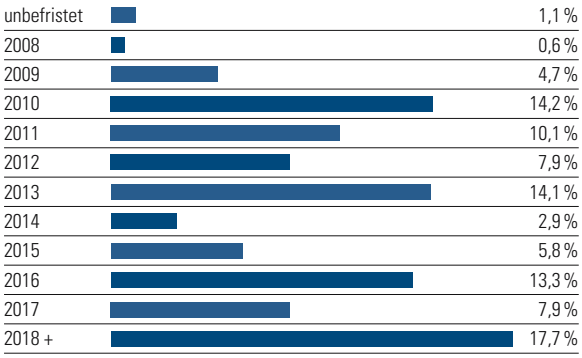
TMW Immobilien Weltfonds Graphiken Stand 30. September 2008[1]

Geographische Verteilung der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 99,0 %[2]

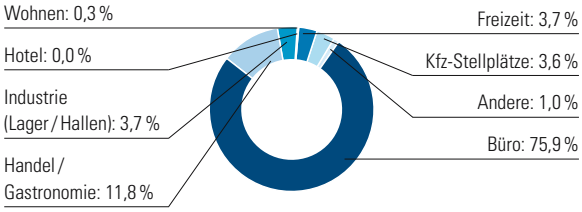


Anteilabsatz im: Oktober 2008

Mittelzufluss	67.163 TEUR
Mittelabfluss	– 126.856 TEUR
Saldo	59.693 TEUR
Saldo im Verhältnis zum Netto-Fondsvermögen	-5,93 %

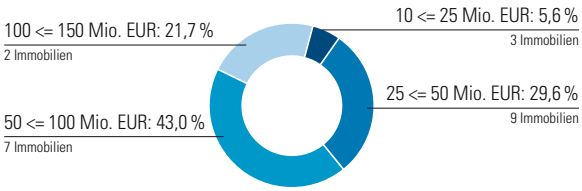
Nutzungsarten der Fondsimmobilien

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



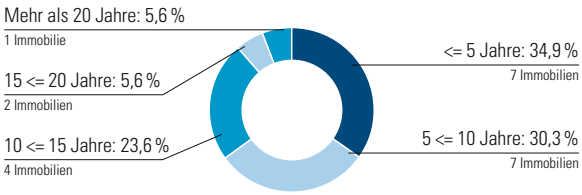
Größenklassen der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



Wirtschaftliche Altersstruktur der Fondsimmobilien

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



Aktuelle Informationen

Am 28. Oktober 2008, cut off 12:00 Uhr wurde die Rücknahme von Anteilen des TMW Immobilien Weltfonds aufgrund der vorliegenden hohen Rückgabewünsche ausgesetzt, da die gesetzlich vorgeschriebene Mindestliquidität in Höhe von 5 % ansonsten unterschritten worden wäre.

Im Berichtsmonat wurde das Loudoun County Portfolio, das aus einem Bürokomplex mit 4 Gebäuden besteht und sich im Großraum Washington D.C., USA befindet, nachbewertet. Die Erhöhung des Verkehrswertes ergab einen leichten Anstieg des Anteilpreises von knapp 2 Cent.

Darüber hinaus wurde die erste Teilzahlung für die Projektentwicklung „Sumatrakontor" in der HafenCity in Hamburg geleistet. Das Gebäude mit rd. 30.000 m² Nutzfläche bietet Büro-, Einzelhandels- und Wohnflächen und wird voraussichtlich im 2. Quartal 2010 fertig gestellt. Das Investitionsvolumen beträgt ca. 143 Millionen Euro.

Weiter Informationen finden Sie wie immer auf unserer Internetseite 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) 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