

TMW Immobilien Weltfonds

Offener Immobilienfonds

Monatsbericht zum 31. Oktober 2012

P (=Private) Klasse

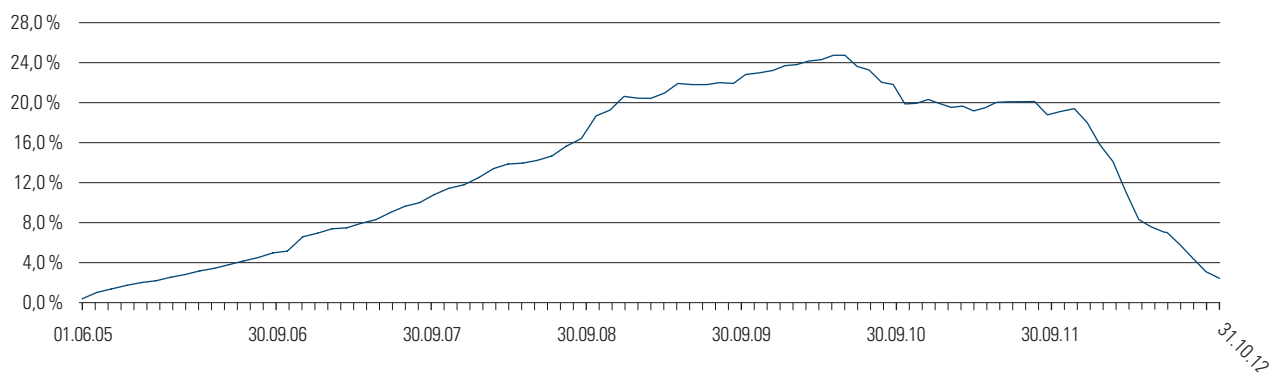
Gemäß § 38 Abs. 1 InvG in Verbindung mit § 16 Abs. 1 der Allgemeinen Vertragsbedingungen hat die TMW Pramerica Property Investment GmbH die Verwaltung des TMW Immobilien Weltfonds mit Wirkung zum 31. Mai 2014 gekündigt. Der TMW Immobilien Weltfonds befindet sich daher in Auflösung.

TMW Pramerica Property Investment GmbH
 Wittelsbacherplatz 1, 80333 München
 Telefon: + 49 89 / 286 45-198, Telefax: + 49 89 / 286 45-150
 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:	AODJ32
ISIN:	DE 000AODJ32 8
Investitionsstrategie:	Offener Immobilienfonds, der nach dem Grundsatz der Risikomischung weltweit investiert und ökologische, ökonomische und soziale Aspekte berücksichtigt ¹
Basiswährung:	Euro
Fondsaufgabe:	01. Juni 2005
Laufzeit:	unbefristet ²
Geschäftsjahr des Sondervermögens:	vom 01. Oktober eines Jahres bis zum 30. September des Folgejahres
Ausschüttungen:	halbjährlich, zweiter Mittwoch im Januar und Juli
Steuerfreier Anteil der Ausschüttung vom 11. Januar 2012 über 2,30 EUR:	ca. 62,80 % für ein Anteil im Privatvermögen
Total Expense Ratio (TER)³:	1,1 %
Fondsgebühren⁴:	
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-/Umbaufwendungen (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 31. Oktober 2012



- 1) Im Hinblick auf die Auflösung des Sondervermögens erfolgen keine neuen Investitionen
- 2) Das Sondervermögen befindet sich in Auflösung
- 3) 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 2012
- 4) 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 Werbe Zwecken.

TMW Immobilien Weltfonds

Vermögen des TMW Immobilien Weltfonds per: 31. Oktober 2012

	Auslandsanteil in TEUR	Insgesamt in TEUR
Genutzte Grundstücke (Mietwohn-, Geschäfts- und gemischt genutzte Grundstücke)	476.500	712.400
Grundstücke im Zustand der Bebauung	0	0
Unbebaute Grundstücke	0	0
Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften	161.033	161.033
Bankguthaben		55.689
abzüglich gebundene Mittel		- 51.547
= Liquidität, Liquiditätsquote 0,69%		4.142
Sonstige Vermögensgegenstände		59.420
Fondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		596.338

Portfolioinformationen per: 31. Oktober 2012

Volumen aller Verkehrswerte (inkl. Immobilien-Gesellschaften)	982.652 TEUR
Volumen der Finanzierungsdarlehen	433.040 TEUR
Finanzierungsquote (bezogen auf Volumen aller Verkehrswerte)	44,1 %
Investitionsquote (Verhältnis Brutto- zu Netto-Fondsvermögen)	172,6 %
Vermietungsquote per 30. September 2012	81,3 %

Ausgabe- und Rücknahmepreis per: 31. Oktober 2012

Ausgabepreis	41,45 EUR
Anteilwert/Rücknahmepreis	39,48 EUR
Aktiegewinn	- 0,40 %
ImmobilienGewinn	- 17,25 %
Zwischengewinn	0,13 EUR
Fondsvermögen	596.337.834,69 EUR
Umlaufende Anteile	15.106.111 Stück

Wertentwicklung (BVI-Rendite)

seit Fondsauflegung am 01.06.2005	2,4 %
seit Kündigung am 31.05.2011	- 14,4 %
12 Monate (31.10.2011 - 31.10.2012):	- 13,8 %
6 Monate (30.04.2012 - 31.10.2012):	- 5,2 %
3 Monate (31.07.2012 - 31.10.2012):	- 2,7 %
1 Monat (30.09.2012 - 31.10.2012):	- 0,8 %
laufendes Kalenderjahr (31.12.2011 - 31.10.2012):	- 13,0 %

Verkäufe seit Auflösungsbeschluß am 31. Mai 2011

Objekt	Besitzübergang	Verkaufspreis	Verkaufs- nebenkosten	Verkaufserlös	letzter Verkehrswert
L'Avancée A, Paris (in Mio. EUR)	10/2011	19,65	1,32	18,33	17,56
112 Street, Edmonton (in Mio. CAD)	10/2011	49,25	4,52	44,73	46,45
Felix de Amesti, Chile (in Mio. UF)	02/2012	2,14	0,22	1,92	1,80
85 Fleet Street, Großbritannien (in Mio. GBP)	04/2012	70,00	3,37	66,63	68,09

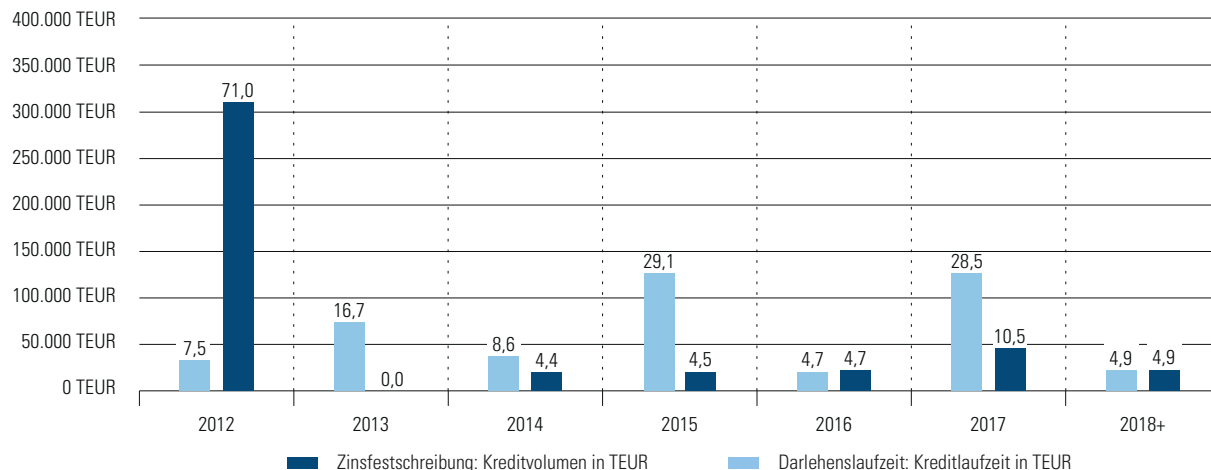
Auf die Berechnung einer Verkaufsvergütung wird ab 01. Juni 2011 verzichtet, sofern der Verkaufspreis der jeweiligen Liegenschaft unter dem zum Stichtag 31. Mai 2011 zuletzt ermittelten Verkehrswert liegt.

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. September 2012¹

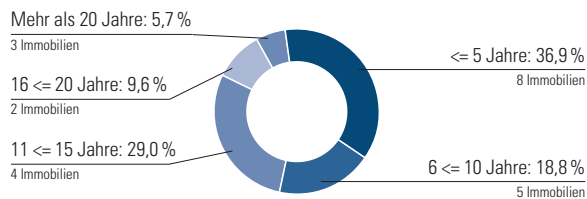
Ende der Zinsfestschreibung und der Laufzeit der Kredite

in % des Kreditvolumens ^{2,3}



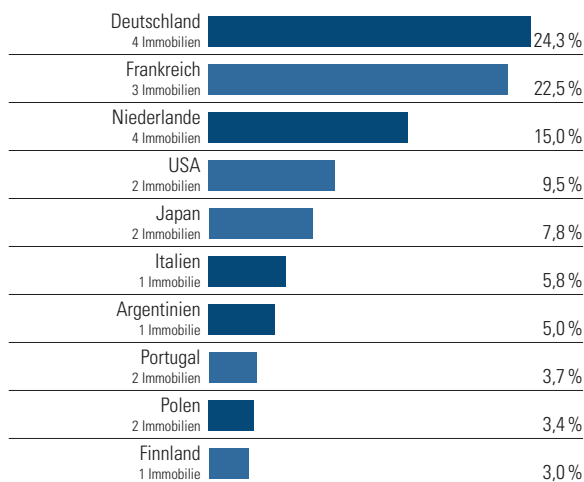
Wirtschaftliche Altersstruktur der Fondsimmobilen

einschließlich der Beteiligungen an Immobilien-Gesellschaften, Aufteilung nach Verkehrswerten



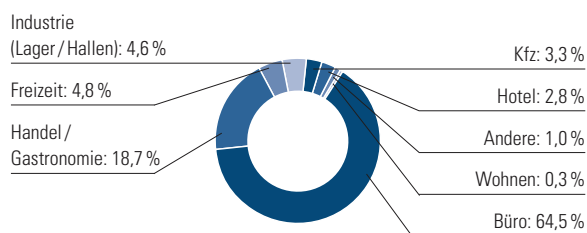
Geographische Verteilung der Fondsimmobilen

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



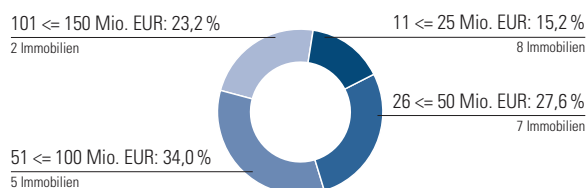
Nutzungsarten der Fondsimmobilen

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 434.730TEUR per oben genannten Stichtag

3) Gegebenenfalls 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.

Leerstandsübersicht nach Objekten

(gemäß Jahres-Bruttosollmietertrag in%)

Objektname	Leerstandsquote Objekt	Leerstandsquote auf Fondsbasis
Hotel am Hofgarten	0,4	0,0
Arte Fabrik	0,5	0,0
Emerald	4,5	0,2
Qualis	100,0	10,1
L'avancée B	14,0	0,3
Tour Vista	25,7	1,8
Crystal Tower	3,0	0,2
Koningshof	30,6	1,0
Centro Meridiana	7,3	0,6
Espace, Explorer	88,0	4,4
Rolling Acres Plaza	3,1	0,1
Gesamt		18,7

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

Branche	in %
Konsumgüterindustrie und Einzelhandel	15,2
Automobil und Transport	14,5
Unternehmens-, Rechts- und Steuerberatung	13,8
Technologie- und Softwareunternehmen	11,4
Behörden, Verbände und Bildungseinrichtungen	9,6
Banken, banknahe Mieter, Finanzdienstleister	7,8
Versorger und Telekommunikation	6,6
Medien und Unterhaltung	6,1
Hotel und Gastronomie	4,9
Bauunternehmen	2,9
Sonstige Branchen	7,1

Restlaufzeiten der Mietverträge, Aufteilung nach Jahres-Nettosollmiete, Vermietungsquote 81,3%³

unbefristet	0,2%
2012	0,7%
2013	4,5%
2014	10,8%
2015	11,8%
2016	13,6%
2017	2,0%
2018	9,2%
2019	2,6%
2020	6,0%
2021	4,1%
2022 +	14,3%

Informationen zu den Rückzahlungen

Im Rahmen der Auflösung des TMW Immobilien Weltfonds wird den Anlegern beginnend mit dem Jahr 2012 (Januar) halbjährlich ein Abschlag auf die zu verteilenden Erlöse ausgezahlt (Substanzausschüttung), soweit die Erlöse nicht zur Rückzahlung von Darlehen, Sicherstellung einer ordnungsgemäßen Bewirtschaftung, für Gewährleistungszusagen oder für sonstige durch das Sondervermögen zu tragende Kosten benötigt werden.

Bitte informieren Sie sich auch auf unserer Website 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 84,6 % 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.

TMW Immobilien Weltfonds

Aktuelle Informationen aus dem Berichtsmonat Oktober 2012:

OBJEKTBEWERTUNGEN

„Sumatrakontor“, Hamburg – Bewertungsstichtag 25. Oktober 2012

Zum Stichtag 25. Oktober 2012 ist die gemischt genutzte Immobilie „Sumatrakontor“ mit ca. 30.000 m² regulär nachbewertet worden. Hierbei ging der Verkehrswert um 4,42 Mio. EUR (bzw. 3,7 %) zurück.

In der Verkehrswertermittlung wurde im Besonderen die Entwicklung der außergewöhnlichen Gebietsstruktur der Hafencity berücksichtigt. Es fehle weiterhin noch an Nachfrage nach hochpreisigen Flächen und auch die Bildung eines eigenständigen Charakters des Überseequartiers sei noch nicht vollzogen. Hinzu kommt, dass sich die Fertigstellungen der Objekte innerhalb des Nordquartiers – wo sich auch Sumatrakontor befindet – stark verzögern und die Fertigstellung des Südquartiers derzeit in weite Ferne gerückt ist.

Unter Berücksichtigung dieser ungünstigen Rahmenbedingungen wurden neben der Anpassung des Liegenschaftszinses von 4,9 % auf 5,1 % (die für die Verkehrswertreduzierung ausschlaggebend ist), minimale Anpassungen an Marktmiete und Bewirtschaftungskosten sowie eine Erhöhung der angesetzten Leerstandsdauer für die größeren Wohnungen durchgeführt.

ENTWICKLUNG ANTEILPREIS

Der Anteilpreis beträgt zum 31. Oktober 2012 39,48 EUR, die BVI-Rendite – 13,79 % p.a..

Der Anteilpreis hat sich im Oktober 2012 wie folgt entwickelt:

Erträge (Beteiligungen und Erträge)	0,05 EUR
Bewertung der Währungspositionen	– 0,03 EUR
Nachbewertungen	– 0,29 EUR
Latente Steuern u. Abschreibung ANK	– 0,05 EUR
Ergebnis	– 0,32 EUR

Disclaimer

Die Informationen in dieser Broschüre wurden sorgfältig nach bestem Wissen und Gewissen zusammengestellt. Für die Richtigkeit der Informationen und Inhalte wird jedoch keine Gewähr übernommen. Die Darstellungen in dieser Broschüre geben einen Überblick über die Anlage und stellen keinen verbindlichen Prospekt dar. Die Broschüre enthält keine Beratung in rechtlicher, steuerrechtlicher oder finanzieller Hinsicht. Es wird daher empfohlen, die Anlage und deren Risiken für den Anleger eingehend zu prüfen und sich dazu soweit erforderlich sachkundiger Berater zu bedienen.

Bitte beachten Sie, dass die dargestellte Ertragsprognose basierend auf den derzeitigen Gegebenheiten darstellt. Die tatsächliche zukünftige Entwicklung der Rendite kann je nach Objekt und des diesbezüglichen Immobilienstandortes abweichend ausfallen.

Der Name Pramerica, das Pramerica Logo und das Pramerica Rock Symbol sind urheberrechtlich geschützte Marken von Prudential Financial, Inc. und deren Tochtergesellschaften und dürfen nicht ohne schriftliche Erlaubnis des Eigentümers verwendet werden. Prudential Financial, Inc. USA gehört nicht zum Unternehmensverbund Prudential plc., der seinen Hauptsitz in Großbritannien hat.