



Evolution des cours et du nombre de parts durant l'exercice 2005/2006

Fonds séparé W (immeubles d'habitation) / no. de valeur 1'049'345

	01.06.05	01.07.05	02.08.05	01.09.05	03.10.05	01.11.05	01.12.05	03.01.06	01.02.06	01.03.06	03.04.06	02.05.06	01.06.06
Total des parts	799'967	826'604	826'294	826'294	826'294	826'294	826'294	826'294	826'294	826'294	826'294	826'294	826'294
Fortune du fonds (CHF 1'000)	326'661	338'794	340'745	342'505	344'608	346'088	349'865	351'191	352'497	353'778	355'185	356'589	341'962
VNI (= valeur d'inventaire + produits courus	408.34	409.86	412.38	414.51	417.05	418.84	423.41	425.02	426.60	428.15	429.85	431.55	413.85
Cours offert (= prix d'emission ¹)	410.38	411.91	414.44	416.58	419.14	420.93	425.53	427.15	428.73	430.29	431.90	433.61	415.92
Cours demandé pour le négoce interne (comm. de rachat de 0,5% ¹)	406.30	407.81	410.32	412.44	414.96	416.75	421.29	422.89	424.47	426.01	427.80	429.49	411.78
Cours de rachat (commission de rachat de 2,5%)	398.13	399.61	402.07	404.15	406.62	408.37	412.82	414.39	415.93	417.45	419.58	421.25	403.50
Evolution de la valeur d'inventaire + produits courus en %													
Base 100% au 31.03.05, CHF 402.55 (valeur comptable)	101.44%	101.82%	102.44%	102.97%	103.60%	104.05%	105.18%	105.58%	105.97%	106.36%	106.78%	107.20%	102.81%
Distribution	18.35												19.05

Fonds séparé G (immeubles commerciaux) / no. de valeur 1'049'349

	01.06.05	01.07.05	02.08.05	01.09.05	03.10.05	01.11.05	01.12.05	03.01.06	01.02.06	01.03.06	03.04.06	02.05.06	01.06.06
Total des parts	1'004'875	1'040'663	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508	1'040'508
Fortune du fonds (CHF in 1'000)	362'451	376'615	378'517	379'885	380'944	382'101	385'651	386'798	387'652	388'994	391'907	393'322	378'610
VNI (= valeur d'inventaire + produits courus)	360.69	361.90	363.78	365.10	366.11	367.23	370.64	371.74	372.56	373.85	376.65	378.01	363.87
Cours offert (= prix d'emission ¹)	362.49	363.71	365.60	366.93	367.94	369.07	372.49	373.60	374.42	375.72	378.46	379.82	365.69
Cours demandé pour le négoce interne (comm. de rachat de 0,5% ¹)	358.89	360.09	361.96	363.27	364.28	365.39	368.79	369.88	370.70	371.98	374.84	376.20	362.05
Cours de rachat (commission de rachat de 2,5%)	351.66	352.85	354.69	355.97	356.96	358.05	361.37	362.45	363.25	364.50	367.61	368.94	354.77
Evolution de la valeur d'inventaire + produits courus en %													
Base 100% au 31.03.05, CHF 357.12 (valeur comptable)	101.00%	101.34%	101.86%	102.23%	102.52%	102.83%	103.79%	104.09%	104.32%	104.68%	105.47%	105.85%	101.89%
Distribution	15.95												15.40

Note:

1) Valeurs publiées (Telekurs)