



Evolution des cours et du nombre de parts durant l'exercice 2002/2003

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

	01.06.2002	01.07.2002	02.08.2002	02.09.2002	01.10.2002	01.11.2002	01.12.2002	03.01.2003	03.02.2003	03.03.2003	01.04.2003
Total des parts	633'931	654'120	656'915	656'625	656'625	654'538	656'358	691'531	720'209	729'499	760'308
VNI (= valeur d'inventaire + produits courus)	407.52	409.11	411.13	412.82	414.68	416.33	418.02	418.77	420.23	422.18	425.17
Cours offert (= prix d'émission ¹)	417.71	419.34	421.41	423.14	416.75	418.41	420.11	420.86	422.33	424.29	427.20
Cours demandé pour le négoce interne (commission de rachat de 0,5% ²)					412.61	414.25	415.93	416.68	418.13	420.07	423.14
Cours de rachat (commission de rachat de 2,5%)	397.33	398.88	400.85	402.50	404.31	405.92	407.57	408.30	409.72	411.63	415.03
Evolution de la valeur d'inventaire + produits courus en %											
Base 100% au 31.03.02 (valeur comptable)	100.68%	101.07%	101.57%	101.99%	102.45%	102.85%	103.27%	103.46%	103.82%	104.30%	105.04%
Distribution 2001/2002	19.85										

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

	01.06.2002	01.07.2002	02.08.2002	02.09.2002	01.10.2002	01.11.2002	01.12.2002	03.01.2003	03.02.2003	03.03.2003	01.04.2003
Total des parts	824136	846'549	849'094	851'134	850'620	850'398	850'429	865'480	866'336	870'486	866'977
VNI (= valeur d'inventaire + produits courus)	358.19	359.44	360.38	361.80	362.85	364.42	365.88	367.23	369.03	370.40	373.34
Cours offert (= prix d'émission ¹)	367.14	368.43	369.39	370.85	364.66	366.24	367.71	369.07	370.88	372.25	375.12
Cours demandé pour le négoce interne (commission de rachat de 0,5% ²)					361.04	362.60	364.05	365.39	367.18	368.55	371.56
Cours de rachat (commission de rachat de 2,5%)	349.24	350.45	351.37	352.75	353.78	355.31	356.73	358.05	359.80	361.14	364.42
Evolution de la valeur d'inventaire + produits courus en %											
Base 100% au 31.03.02 (valeur comptable)	100.64%	100.99%	101.26%	101.65%	101.95%	102.39%	102.80%	103.18%	103.69%	104.07%	104.90%
Distribution 2001/2002	15.00										

Note:

1) Cours demandé basé sur une commission d'émission de 2,5 % jusqu'au 2.09.02 et sur une commission d'émission de 0,5 % dès le 1.10.02

1, 2) Valeurs publiées (Telekurs)