

## Evolution des cours et du nombre de parts durant l'exercice 2006/2007

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

	01.06.06	03.07.06	02.08.06	01.09.06	02.10.06	01.11.06	01.12.06	03.01.07	01.02.07	01.03.07	02.04.07	02.05.07	01.06.07	
Total des parts	826'294	1'671'439	1'671'439	1'671'439	1'671'439	1'671'439	1'671'439	1'671'439	1'671'439	1'671'488	1'671'488	1'671'488	1'671'488	
Fortune du fonds (CHF 1'000)	341'962	692'527	699'063	701'754	704'478	706'969	709'643	712'300	714'908	722'083	724'841	727'599	700'601	
VNI (= valeur d'inventaire + produits courus)	413.85	414.33	418.24	419.85	421.48	422.97	424.57	426.16	427.72	432.00	433.65	435.30	419.15	
Cours offert (= prix d'émission) <sup>1</sup>	415.92	416.40	420.33	421.95	423.58	425.08	426.69	428.29	429.86	434.16	435.72	437.38	421.25	
Cours demandé pour le négoce interne (comm. de rachat de 0,5%) <sup>1</sup>	411.78	412.26	416.15	417.75	419.38	420.86	422.45	424.03	425.58	429.84	431.58	433.22	417.05	
Cours de rachat (commission de rachat de 2,5%)	403.50	403.97	407.78	409.35	410.94	412.40	413.96	415.51	417.03	421.20	423.29	424.90	408.67	
<b>Evolution de la valeur d'inventaire + produits courus en %</b>														
<b>Base 100% au 31.03.06, CHF 408.75 (valeur comptable)</b>	<b>101.25%</b>	<b>101.37%</b>	<b>102.32%</b>	<b>102.72%</b>	<b>103.11%</b>	<b>103.48%</b>	<b>103.87%</b>	<b>104.26%</b>	<b>104.64%</b>	<b>105.69%</b>	<b>106.09%</b>	<b>106.50%</b>	<b>102.54%</b>	
Distribution													19.05	18.75

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

	01.06.06	03.07.06	02.08.06	01.09.06	02.10.06	01.11.06	01.12.06	03.01.07	01.02.07	01.03.07	02.04.07	02.05.07	01.06.07	
Total des parts	1'040'508	1'183'186	1'183'186	1'183'186	1'183'186	1'183'186	1'183'186	1'267'954	1'267'954	1'267'954	1'267'954	1'267'954	1'267'954	
Fortune du fonds (CHF in 1'000)	378'610	431'236	432'987	434'679	436'229	437'140	438'714	471'704	473'226	477'131	478'957	480'783	463'249	
VNI (= valeur d'inventaire + produits courus)	363.87	364.47	365.95	367.38	368.69	369.46	370.79	372.02	373.22	376.30	377.74	379.18	365.35	
Cours offert (= prix d'émission) <sup>1</sup>	365.69	366.29	367.78	369.22	370.53	371.31	372.64	373.88	375.09	378.18	379.55	381.00	367.18	
Cours demandé pour le négoce interne (comm. de rachat de 0,5%) <sup>1</sup>	362.05	362.65	364.12	365.54	366.85	367.61	368.94	370.16	371.35	374.42	375.93	377.36	363.52	
Cours de rachat (commission de rachat de 2,5%)	354.77	355.37	356.80	358.20	359.47	360.22	361.52	362.72	363.89	366.89	368.70	370.10	356.22	
<b>Evolution de la valeur d'inventaire + produits courus en %</b>														
<b>Base 100% au 31.03.06, CHF 359.82 (valeur comptable)</b>	<b>101.13%</b>	<b>101.29%</b>	<b>101.70%</b>	<b>102.10%</b>	<b>102.47%</b>	<b>102.68%</b>	<b>103.05%</b>	<b>103.39%</b>	<b>103.72%</b>	<b>104.58%</b>	<b>104.98%</b>	<b>105.38%</b>	<b>101.54%</b>	
Distribution													15.40	16.40

**Note:**

1) Valeurs publiées (Telekurs)