



Kurs- und Anspruchsentwicklung Geschäftsjahr 2003/2004

Sondervermögen W (Wohnliegenschaften) / Valorenummer 1'049'345

	02.06.03	01.07.03	04.08.03	01.09.03	01.10.03	03.11.03	01.12.03	05.01.04	02.02.04	01.03.04	01.04.04	03.05.04	01.06.04
Total der Ansprüche	775'339	775'339	775'339	775'339	775'339	775'339	775'339	775'299	775'066	776'324	776'324	776'324	776'324
NAV (=Inventarwert + aufgelaufener Ertrag)	408.75	409.68	411.09	411.09	412.45	413.86	414.63	416.00	417.65	418.93	420.51	422.09	406.66
Briefkurs (=Ausgabekurs ¹)	410.79	411.73	413.15	413.15	414.51	415.93	416.70	418.08	419.74	421.02	422.53	424.12	408.69
Geldkurs interner Handel (Rücknahmekommission von 0,5% ²)	406.71	407.63	409.03	409.03	410.39	411.79	412.56	413.92	415.56	416.84	418.49	420.06	404.63
Rücknahmewert (Rücknahmekommission von 2,5%)	398.53	399.44	400.81	400.81	402.14	403.51	404.26	405.60	407.21	408.46	410.42	411.96	396.49
Entwicklung Inventarwert + aufgelaufener Ertrag in %													
Basis 100% 31.03.03 (Bilanzwert)	101.09%	101.32%	101.66%	101.66%	102.00%	102.35%	102.54%	102.88%	103.29%	103.60%	103.99%	104.38%	100.57%
Ausschüttung	19.70												17.05

Sondervermögen G (Geschäftsliegenschaften) / Valorenummer 1'049'349

	02.06.03	01.07.03	04.08.03	01.09.03	01.10.03	03.11.03	01.12.03	05.01.04	02.02.04	01.03.04	01.04.04	03.05.04	01.06.04
Total der Ansprüche	866'358	866'358	866'358	866'358	866'301	866'301	866'301	866'301	865'723	866'395	866'395	866'395	866'395
NAV (=Inventarwert + aufgelaufener Ertrag)	360.03	361.47	362.90	364.54	365.86	367.14	368.70	370.23	371.94	373.36	374.86	376.35	361.31
Briefkurs (=Ausgabekurs ¹)	361.83	363.28	364.71	366.36	367.69	368.98	370.54	372.08	373.80	375.23	376.65	378.15	363.12
Geldkurs interner Handel (Rücknahmekommission von 0,5% ²)	358.23	359.66	361.09	362.72	364.03	365.30	366.86	368.38	370.08	371.49	373.07	374.55	359.50
Rücknahmewert (Rücknahmekommission von 2,5%)	351.03	352.43	353.83	355.43	356.71	357.96	359.48	360.97	362.64	364.03	365.92	367.37	352.28
Entwicklung Inventarwert + aufgelaufener Ertrag in %													
Basis 100% 31.03.03 (Bilanzwert)	101.22%	101.63%	102.03%	102.49%	102.86%	103.22%	103.66%	104.09%	104.57%	104.97%	105.39%	105.81%	101.58%
Ausschüttung	17.05												17.60

Bemerkung:

1) Briefkurs bis und mit 2.09.02 mit 2,5% Ausgabekommission, ab 1.10.02 mit 0,5% Ausgabekommission

1, 2) Publierte Werte (Telekurs)