



## Kurs- und Anspruchsentwicklung Geschäftsjahr 2004/2005

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

	02.06.04	01.07.04	02.08.04	01.09.04	01.10.04	01.11.04	01.12.04	03.01.05	01.02.05	01.03.05	01.04.05	02.05.05	01.06.05
Total der Ansprüche	776'324	800'064	799'967	799'967	799'967	799'967	799'967	799'967	799'967	799'967	799'967	799'967	799'967
Fondsvermögen (CHF 1'000)	315'698	326'276	327'247	328'474	329'972	331'085	332'298	333'577	334'920	336'149	337'518	338'883	326'661
NAV (=Inventarwert + aufgelaufener Ertrag)	406.66	407.81	409.08	410.61	412.48	413.87	415.39	416.99	418.67	420.20	421.91	423.62	408.34
Briefkurs (=Ausgabekurs <sup>1</sup> )	408.69	409.85	411.13	412.66	414.54	415.94	417.47	419.08	420.76	422.30	423.93	425.65	410.38
Geldkurs interner Handel (Rücknahmekommission von 0,5% <sup>1</sup> )	404.63	405.77	407.03	408.56	410.42	411.80	413.31	414.90	416.58	418.10	419.89	421.59	406.30
Rücknahmewert (Rücknahmekommission von 2,5%)	396.49	397.61	398.85	400.34	402.17	403.52	405.01	406.56	408.20	409.70	411.82	413.49	398.13
<b>Entwicklung Inventarwert + aufgelaufener Ertrag in %</b>													
<b>Basis 100% 31.03.04, CHF 401.92 (Bilanzwert)</b>	<b>101.18%</b>	<b>101.47%</b>	<b>101.78%</b>	<b>102.16%</b>	<b>102.63%</b>	<b>102.97%</b>	<b>103.35%</b>	<b>103.75%</b>	<b>104.17%</b>	<b>104.55%</b>	<b>104.97%</b>	<b>105.40%</b>	<b>101.60%</b>
Ausschüttung	17.05												18.35

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

	02.06.04	01.07.04	02.08.04	01.09.04	01.10.04	01.11.04	01.12.04	03.01.05	01.02.05	01.03.05	01.04.05	02.05.05	01.06.05
Total der Ansprüche	866'395	1'004'945	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875	1'004'875
Fondsvermögen (CHF in 1'000)	313'036	364'448	366'008	367'443	369'036	369'465	370'775	371'927	373'285	374'637	376'003	377'364	362'451
NAV (=Inventarwert + aufgelaufener Ertrag)	361.31	362.66	364.23	365.66	367.25	367.67	368.98	370.12	371.47	372.82	374.18	375.53	360.69
Briefkurs (=Ausgabekurs <sup>1</sup> )	363.12	364.47	366.05	367.49	369.09	369.51	370.82	371.97	373.33	374.68	375.97	377.33	362.49
Geldkurs interner Handel (Rücknahmekommission von 0,5% <sup>1</sup> )	359.50	360.85	362.41	363.83	365.41	365.83	367.14	368.27	369.61	370.96	372.39	373.73	358.89
Rücknahmewert (Rücknahmekommission von 2,5%)	352.28	353.59	355.12	356.52	358.07	358.48	359.76	360.87	362.18	363.50	365.23	366.55	351.66
<b>Entwicklung Inventarwert + aufgelaufener Ertrag in %</b>													
<b>Basis 100% 31.03.04, 356.81 (Bilanzwert)</b>	<b>101.26%</b>	<b>101.64%</b>	<b>102.08%</b>	<b>102.48%</b>	<b>102.93%</b>	<b>103.04%</b>	<b>103.41%</b>	<b>103.73%</b>	<b>104.11%</b>	<b>104.49%</b>	<b>104.87%</b>	<b>105.25%</b>	<b>101.09%</b>
Ausschüttung	17.60												15.95

**Bemerkung:**

1) Publierte Werte (Telekurs)