

RENDICONTO DI BERENICE FONDO UFFICI AL 30 GIUGNO 2006

Il Consiglio di Amministrazione di Pirelli RE SGR, riunitosi il 28 luglio u.s., ha approvato il rendiconto di gestione al 30 Giugno 2006 del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso quotato Berenice Fondo Uffici, collocato a luglio del 2005.

Andamento nel primo semestre 2006

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo nel corso del primo semestre 2006 ha generato un **risultato** positivo di **10,8 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **3,6%** semestrale sul capitale medio investito nel periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato per il primo semestre di distribuire un **dividendo di 17,50 euro** per quota (per complessivi 10,5 milioni di euro), con un rendimento del **3,5%** semestrale (**dividend yield semestrale**). È stata inoltre deliberata la restituzione anticipata di capitale di **2,45 euro per quota** (per complessivi 1,5 milioni di euro) pari al 0,5% del capitale sottoscritto dagli investitori.

Il **valore del NAV** al 30 Giugno 2006 è pari a Euro 425,3 milioni (**708,862 Euro per quota**).

Risultato dal collocamento (luglio 2005)

Tenendo conto del dividendo di pertinenza del primo semestre 2006, i proventi totali distribuiti dalla data di quotazione del fondo Berenice ammontano a **32,55 euro per quota**, con un rendimento medio annuo del **6,7%**. Tale rendimento non tiene conto della rivalutazione del NAV. E' inoltre da rilevare che alla data attuale il Fondo ha a disposizione proventi, utilizzabili per **future distribuzioni**, pari a **2,97 euro per quota**. Considerate le restituzioni anticipate di capitale avvenute in precedenza e tenuto conto del rimborso oggi deliberato, l'ammontare totale rimborsato sarà di **2,45 euro per quota**, pari allo **0,5% del capitale sottoscritto** dagli investitori.

Le quote del **Fondo Berenice** negozieranno ex rimborso a far data dal prossimo **7 Agosto**, contestualmente verrà staccato anche il dividendo. Il pagamento avverrà il **10 Agosto**. Il pagamento del dividendo e il rimborso parziale pro quota avverrà per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Si rende inoltre noto che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., di Borsa Italiana S.p.A., della Banca Depositaria (Banca Intesa S.p.A.), ivi comprese le filiali situate nei capoluoghi di Regione, nonché mediante pubblicazione sui siti internet di Pirelli RE SGR e del Fondo Berenice (www.pirellresgr.com e www.fondoberenice.com), la seguente documentazione:

- rendiconto di gestione del Fondo Berenice al 30 giugno 2006;
- relazione di stima dei beni del Fondo Berenice al 30 giugno 2006 redatta dell'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A.;

Si ricorda che la misura del dividendo è da intendersi al lordo della ritenuta del 12,5% dove applicabile.

Milano, 29 luglio 2006.

**Le quote (simbolo QFBER.MI) sono negoziate sul mercato MTF gestito da Borsa Italiana.
Per ulteriori informazioni: Pirelli RE SGR - Tel. 02-85354004**

RENDICONTO DI OLINDA FONDO SHOPS AL 30 GIUGNO 2006

Il Consiglio di Amministrazione di Pirelli RE SGR, riunitosi il 28 luglio u.s., ha approvato il rendiconto di gestione al 30 Giugno 2006 del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso quotato Olinda Fondo Shops, collocato a dicembre del 2004.

Andamento nel primo semestre 2006

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo nel corso del primo semestre 2006 ha generato un **risultato** positivo di **9,5 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **3,7%** semestrale sul capitale medio investito nel periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato per il primo semestre di distribuire un **dividendo di 16,94 euro** per quota (per complessivi 8,8 milioni di euro), con un rendimento del **3,5%** semestrale (**dividend yield semestrale**). È stata inoltre deliberata la restituzione anticipata di capitale di **9,78 euro per quota** (per complessivi 5,1 milioni di euro) pari al 1,9% del capitale sottoscritto dagli investitori.

Il **valore del NAV** al 30 Giugno 2006 è pari a Euro 353,9 milioni (**677,748 euro per quota**).

Risultato dal collocamento (dicembre 2004)

Tenendo conto del dividendo di pertinenza del primo semestre 2006, i proventi totali distribuiti dalla data di quotazione del Fondo Olinda ammontano a **53,38 euro per quota**, con un rendimento medio annuo del **6,7%**. Tale rendimento non tiene conto della rivalutazione del NAV. E' inoltre da rilevare che alla data attuale il Fondo ha a disposizione proventi, utilizzabili per **future distribuzioni**, pari a **6,39 euro per quota**. Considerate le restituzioni anticipate di capitale avvenute in precedenza e tenuto conto del rimborso oggi deliberato, l'ammontare totale rimborsato sarà di **25,57 euro per quota**, pari al **5,1% del capitale sottoscritto** dagli investitori.

Le quote del **Fondo Olinda** negozieranno ex rimborso a far data dal prossimo **7 Agosto**, contestualmente verrà staccato anche il dividendo. Il pagamento avverrà il **10 Agosto**. Il pagamento del dividendo e il rimborso parziale pro quota avverrà per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Si rende inoltre noto che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., di Borsa Italiana S.p.A., della Banca Depositaria (Banca Intesa S.p.A.), ivi comprese le filiali situate nei capoluoghi di Regione, nonché mediante pubblicazione sui siti internet di Pirelli RE SGR e del Fondo Olinda (www.pirellresgr.com e www.fondoolinda.com), la seguente documentazione:

- rendiconto di gestione del Fondo Olinda al 30 giugno 2006;
- relazione di stima dei beni del Fondo Olinda al 30 giugno 2006 redatta dell'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A.;

Si ricorda che la misura del dividendo è da intendersi al lordo della ritenuta del 12,5% dove applicabile.

Milano, 29 luglio 2006.

**Le quote (simbolo QFOLI.MI) sono negoziate sul mercato MTF gestito da Borsa Italiana.
Per ulteriori informazioni: Pirelli RE SGR - Tel. 02-85354004**

RENDICONTO DI TECLA FONDO UFFICI AL 30 GIUGNO 2006

Il Consiglio di Amministrazione di Pirelli RE SGR, riunitosi il 28 luglio u.s., ha approvato il rendiconto di gestione al 30 Giugno 2006 del fondo comune di investimento immobiliare di tipo chiuso quotato Tecla Fondo Uffici, collocato a marzo del 2004.

Andamento nel primo semestre 2006

La gestione del patrimonio immobiliare del Fondo nel corso del primo semestre 2006 ha generato un **risultato** positivo di **20,9 milioni di euro**, al netto delle plusvalenze non realizzate, pari al **6,9%** semestrale sul capitale medio investito nel periodo.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato per il primo semestre di distribuire un **dividendo di 25,14 euro** per quota (per complessivi 16,3 milioni di euro), con un rendimento del **5,4%** semestrale (**dividend yield semestrale**). È stata inoltre deliberata la restituzione anticipata di capitale di **21,73 euro per quota** (per complessivi 14,05 milioni di euro) pari al 4,3% del capitale sottoscritto dagli investitori.

Il **valore del NAV** al 30 Giugno 2006 è pari a Euro 473,3 milioni (**732,015 Euro per quota**).

Risultato dal collocamento (marzo 2004)

Tenendo conto del dividendo di pertinenza del primo semestre 2006, i proventi totali distribuiti dalla data di quotazione del Fondo Tecla ammontano a **102,94 euro per quota**, con un rendimento medio annuo del **9,0%**. Tale rendimento non tiene conto della rivalutazione del NAV. E' inoltre da rilevare che alla data attuale il Fondo ha a disposizione proventi, utilizzabili per **future distribuzioni**, pari a **21,4 euro per quota**. Considerate le restituzioni anticipate di capitale avvenute in precedenza e tenuto conto del rimborso oggi deliberato, l'ammontare totale rimborsato sarà di **52,21 euro per quota**, pari al **10,4% del capitale sottoscritto** dagli investitori.

Le quote del **Fondo Tecla** negozieranno ex rimborso a far data dal prossimo **7 Agosto**, contestualmente verrà staccato anche il dividendo. Il pagamento avverrà il **10 Agosto**. Il pagamento del dividendo e il rimborso parziale pro quota avverrà per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

Si rende inoltre noto che è stata messa a disposizione del pubblico presso la sede di Pirelli & C. Real Estate Società di Gestione del Risparmio S.p.A., di Borsa Italiana S.p.A., della Banca Depositaria (Banca Intesa S.p.A.), ivi comprese le filiali situate nei capoluoghi di Regione, nonché mediante pubblicazione sui siti internet di Pirelli RE SGR e del Fondo Tecla (www.pirellresgr.com e www.fondotecla.com), la seguente documentazione:

- rendiconto di gestione del Fondo Tecla al 30 giugno 2006;
- relazione di stima dei beni del Fondo Tecla al 30 giugno 2006 redatta dell'Esperto Indipendente CB Richard Ellis Professional Services S.p.A.;

Si ricorda che la misura del dividendo è da intendersi al lordo della ritenuta del 12,5% dove applicabile.

Milano, 29 luglio 2006.

**Le quote (simbolo QFTEC.MI) sono negoziate sul mercato MTF gestito da Borsa Italiana.
Per ulteriori informazioni: Pirelli RE SGR - Tel. 02-85354004**