



AVVISO AI PARTECIPANTI FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO IMMOBILIARE CHIUSO "IMMOBILIARE DINAMICO"

Con riferimento all'esito del collocamento del Fondo Immobiliare Dinamico, relativo al periodo 1° maggio - 30 giugno 2011, si comunica che:

- il numero delle nuove quote richieste ed assegnate è pari a **701**;
- il numero delle quote per le quali è stato chiesto il rimborso è pari a **14.570**.

In relazione a quanto sopra e conformemente alle previsioni del Regolamento, il Consiglio di Amministrazione di BNP Paribas REIM SGR p.A., considerato che lo scostamento del valore della quota è risultato inferiore al 7% rispetto a quello del semestre precedente e che pertanto non è concessa la facoltà di rinuncia alla sottoscrizione o alla richiesta di rimborso, ha deliberato:

- ai sensi dell'art. 26 del Regolamento, di ridimensionare in Euro 181.577,927 il valore patrimoniale dell'emissione di quote del Fondo "Immobiliare Dinamico" relativa al periodo 1° maggio 2011 - 30 giugno 2011, in quanto tale importo è risultato inferiore a quello minimo di Euro 1 milione deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 7 marzo 2011 per l'emissione 1° maggio - 30 giugno 2011;
- di dare corso alle richieste di rimborso anticipato delle quote del Fondo pervenute nel citato periodo, per un totale di Euro 181.577,927, mediante il meccanismo del riparto, in conformità a quanto previsto dall'art. 30 del regolamento di gestione del Fondo. In sintesi tale procedimento prevede:
 - il rimborso di una quota del Fondo per ciascuna richiesta pervenuta, secondo l'ordine cronologico di ricezione delle stesse;
 - nei limiti delle disponibilità rimanenti, il rimborso a ciascun richiedente di un numero di quote in proporzione al valore da questi originariamente richiesto, detratto il valore della quota già rimborsata. In caso di importi frazionari, sarà assegnato un numero di quote arrotondato all'unità di quota inferiore;
 - il rimborso ai richiedenti delle eventuali rimanenze in base all'ordine cronologico di ricezione delle richieste.

Si informa inoltre che:

- il richiamo degli impegni per le quote sottoscritte avverrà il **12 settembre 2011**;
- il pagamento delle quote da rimborsare avverrà il **20 settembre 2011** tramite gli Intermediari presso i quali sono intrattenuti i depositi titoli degli aventi diritto.

In relazione alla nuova apertura delle sottoscrizioni che avverrà il 1° ottobre 2011 per un periodo di tre mesi, il Consiglio di Amministrazione della SGR ha inoltre deliberato, ai sensi dell'art. 29.5 del Regolamento del Fondo, un'emissione di quote per un ammontare compreso **tra Euro 100.000 e Euro 10 milioni**. Il collocamento sarà effettuato da BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.p.A. e SIMGEST, Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A..

Milano, 15 agosto 2011