

Total External Fees Paid FY 2012-2013

	<u>Management Fees</u>	<u>Incentive Fees</u>	<u>Total</u>	<u>Portfolio MV</u>	<u>Fees/MV</u>
Global Equity	\$ 94,404,194	\$ -	\$ 94,404,194	\$ 37,100,542,428	0.25%
Private Equity	\$ 48,134,307	\$ 27,972,636	\$ 76,106,943	\$ 3,449,821,067	2.21%
Real Estate	\$ 79,062,398	\$ 10,894,521	\$ 89,956,919	\$ 6,501,804,451	1.38%
Hedge Funds	\$ 2,000,457	\$ 788,496	\$ 2,788,953	\$ 272,146,029	1.02%
External Fixed	\$ 489,958	\$ 10,613,301	\$ 11,103,259	\$ 383,202,973	2.90%
Credit	\$ 40,153,992	\$ 76,200,689	\$ 116,354,681	\$ 3,297,799,827	3.53%
Inflation	\$ 22,083,458	\$ 3,404,800	\$ 25,488,258	\$ 2,359,216,548	1.08%
Total	\$ 286,328,763	\$ 129,874,442	\$ 416,203,206		
June 2013 Pension MV			\$ 79,994,105,017		
Fees as % of plan	0.358%	0.162%	0.520%		

Global Equity

Fund Name	Management Fees					Total	Incentive Fees					Total	Total Fees
	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Qtr 3 '12		Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Total			
Baillie Gifford EAFE	\$ 1,122,619	\$ 1,189,589	\$ 1,275,427	\$ 1,289,008	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,876,623
Baillie Gifford Emerging	\$ 509,552	\$ 571,704	\$ 592,060	\$ 739,554	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,412,869
BlackRock Internm ACWI ex US	\$ 89,377	\$ 94,846	\$ 99,043	\$ 19,492	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 302,759
BlackRock Frontier Emerging	\$ 79,411	\$ 79,326	\$ 61,155	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 219,892
BlackRock Intl Small Cap	\$ 277,170	\$ 288,593	\$ 311,652	\$ 330,910	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,208,325
BlackRock Emerging Markets	\$ 584,471	\$ 623,985	\$ 747,668	\$ 946,980	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,915,084
BlackRock MSCI ACWI ex US IMI	\$ 330,305	\$ 346,250	\$ 357,708	\$ 363,383	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,397,657
BlackRock Canada Index	\$ 50,893	\$ 66,228	\$ 66,086	\$ 64,203	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 247,409
BlackRock MSCI ACWI ex US SC Index	\$ 93,087	\$ 98,136	\$ 103,267	\$ 105,334	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 399,824
BlackRock EAFE IMI Index	\$ 43,940	\$ 76,449	\$ 81,165	\$ 121,382	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 322,935
Brandeis Global Equity	\$ 741,035	\$ 766,881	\$ 831,861	\$ 861,792	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,200,569
Brown Advisory Small Cap Growth	\$ 381,914	\$ 392,731	\$ 433,724	\$ 451,202	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,659,571
Earnest Small Cap	\$ 335,479	\$ 349,059	\$ 386,283	\$ 408,003	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,478,804
First Citizens Large Cap Passive	\$ 33,438	\$ 33,987	\$ 36,251	\$ 38,829	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 142,506
FIS Group	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 192,339	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 192,339
Franklin Templeton Intl Small Cap	\$ 580,567	\$ 644,056	\$ 680,835	\$ 682,367	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,597,824
Gladius Acornagua	\$ 625,000	\$ 625,000	\$ 625,000	\$ 542,041	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,417,041
GMO International	\$ 1,332,076	\$ 1,393,390	\$ 1,444,570	\$ 1,477,813	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,641,850
Hochkiss & Willey Large Cap Value	\$ 1,132,181	\$ 1,006,714	\$ 1,098,938	\$ 1,222,697	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,460,530
Invesco International	\$ 651,309	\$ 691,973	\$ 728,677	\$ 142,436	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,214,395
Leading Edge	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 150,411	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 150,411
Longview Global Equity	\$ 1,229,298	\$ 1,276,428	\$ 1,378,949	\$ 1,459,408	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,344,084
MGM Large Cap Passive	\$ 55,085	\$ 56,045	\$ 58,135	\$ 59,684	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 228,949
MGM Mid Cap Passive	\$ 8,679	\$ 16,700	\$ 18,455	\$ 81,165	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 125,000
Mondrian EAFE Value	\$ 715,383	\$ 744,284	\$ 776,592	\$ 789,526	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,025,785
Mondrian Emerging	\$ 548,698	\$ 648,497	\$ 723,798	\$ 822,901	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,803,834
Mondrian Intl Small Cap	\$ 562,626	\$ 653,217	\$ 670,240	\$ 654,954	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,541,036
Numeric Small Cap Growth	\$ 168,838	\$ 174,561	\$ 195,567	\$ 216,220	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 755,006
Numeric Small Cap Value	\$ 413,801	\$ 434,232	\$ 488,887	\$ 531,665	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,868,588
Oechsle EAFE Growth	\$ 760,032	\$ 813,365	\$ 863,752	\$ 890,373	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,317,522
Piedmont Strategic Core	\$ 307,726	\$ 251,708	\$ 262,779	\$ 278,642	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,100,855
Rational Investors	\$ 2,005,261	\$ 2,055,989	\$ 2,054,216	\$ 2,310,671	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,428,136
Rumblume R200	\$ 74,692	\$ 75,901	\$ 80,052	\$ 84,115	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 314,160
Stand Large Cap Growth	\$ 1,467,697	\$ 1,400,204	\$ 1,501,912	\$ 1,227,513	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,597,328
Starting Small Cap	\$ 256,044	\$ 285,492	\$ 289,380	\$ 308,621	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,120,547
Tiger Tar Heal Partners	\$ 491,280	\$ 495,665	\$ 506,908	\$ 531,617	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,025,470
TimesSquare Mid Cap Focused	\$ 327,920	\$ 348,284	\$ 366,978	\$ 382,155	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,425,317
TimesSquare Mid Cap Growth	\$ 430,666	\$ 443,276	\$ 476,513	\$ 499,606	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,850,061
Walier Scott International	\$ 871,801	\$ 1,049,253	\$ 1,094,773	\$ 1,116,303	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,132,133
Wellington Large Cap Value	\$ 676,277	\$ 722,203	\$ 771,478	\$ 787,310	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,957,269
Wellington Large Cap Value	\$ 615,823	\$ 630,025	\$ 660,024	\$ 721,521	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,650,393
Wellington Mid Cap Opportunities	\$ 697,102	\$ 502,011	\$ 583,009	\$ 595,687	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,355,010
Wellington Opportunistic Growth	\$ 604,824	\$ 422,476	\$ 464,022	\$ 489,176	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,980,498
	\$ 22,293,398	\$ 22,818,875	\$ 24,257,722	\$ 25,034,200	\$ 94,404,194	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 94,404,194

Private Equity

Fund Name	Commitment	Management Fees						Total	Incentive Fee						Total	Total Fees	Mgmt Fees/ Commitment	
		Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12		Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13				
A.M. Pappas Life Science Ventures II, LP	\$ 5,000,000	\$ 2,998	\$ 2,998	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,996	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,996	0.12%	
A.M. Pappas Life Science Ventures III, LP	\$ 20,000,000	\$ 87,500	\$ 87,500	\$ 75,000	\$ -	\$ -	\$ 325,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 325,000	1.63%	
A.M. Pappas Life Science Ventures IV, LP	\$ 24,456,530	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ -	\$ -	\$ 611,412	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 611,412	2.50%	
Accel-KKR Capital Partners IV	\$ 10,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Access Capital Fund I, LP	\$ 34,253,063	\$ 33,715	\$ 34,456	\$ 55,876	\$ 55,744	\$ -	\$ 179,791	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 179,791	0.52%		
AG Private Equity Partners IV, LP	\$ 48,000,000	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ -	\$ 976,200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 976,200	2.00%		
AG Private Equity Partners V, LP - R	\$ 97,619,048	\$ 48,634	\$ 78,896	\$ 78,896	\$ 78,896	\$ -	\$ 285,375	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 285,375	0.29%		
Ampestand 2006, LP	\$ 30,000,000	\$ 122,166	\$ 125,566	\$ 110,957	\$ 110,957	\$ -	\$ 457,987	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 457,987	1.53%		
Apogee Investors II, LP	\$ 31,700,000	\$ 125,566	\$ 125,566	\$ 129,129	\$ 129,129	\$ -	\$ 509,390	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 509,390	1.61%		
Apogee Investors III, LP	\$ 90,000,000	\$ 282,001	\$ 94,981	\$ 206,801	\$ 206,801	\$ -	\$ 720,584	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 720,584	1.44%		
Aurora Ventures IV, LLC	\$ 15,000,000	\$ 75,001	\$ 75,001	\$ 75,001	\$ 75,001	\$ -	\$ 300,004	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 300,004	2.00%		
AV Management IV, LLC	\$ 5,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Avista Capital Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Burrill Life Sciences Capital Fund, LP	\$ 41,727,143	\$ 252,525	\$ 252,525	\$ 230,238	\$ 230,238	\$ -	\$ 893,824	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 893,824	2.14%		
Burrill Life Sciences Capital Fund III, LP	\$ 50,000,000	\$ 42,744	\$ 38,715	\$ 36,573	\$ 36,573	\$ -	\$ 154,605	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 154,605	0.31%		
Camouzei Capital Partners III, LP	\$ 20,966,102	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Camouzei Capital Partners IV, LP	\$ 23,000,000	\$ 525,000	\$ -	\$ 29,131	\$ 106,012	\$ -	\$ 680,143	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,004,927	1,209,835	0.08%	
Castle Heron Partners V, LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ 200,925	\$ (67,397)	\$ 67,397	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Catterton Growth Partners, LP	\$ 30,000,000	\$ 148,747	\$ 76,041	\$ 142,856	\$ 141,980	\$ -	\$ 509,624	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,641,417	\$ 3,174,048	3,810,524	0.64%
Chapter IV Investors Special Situations Fund, LP	\$ 100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Chatterhouse Capital Partners IX	\$ 137,720,000	\$ 483,888	\$ 164,921	\$ 496,168	\$ 476,058	\$ -	\$ 1,938,777	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,860,791	\$ 1,021,739	2,860,791	1.41%
Coller International Partners IV, LP	\$ 95,000,000	\$ 164,921	\$ 101,631	\$ 66,297	\$ 78,238	\$ -	\$ 280,791	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.58%	
Credit Suisse/NC Innovation Fund	\$ 230,000,000	\$ 431,250	\$ 388,545	\$ 431,250	\$ 431,250	\$ -	\$ 1,682,285	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,004,444	\$ 2,475,599	1.09%	
Credit Suisse/NC Investment Fund 2006, LP	\$ 290,000,000	\$ 374,533	\$ 372,823	\$ 395,954	\$ 291,015	\$ -	\$ 1,394,775	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800,520	\$ 1,682,295	0.72%	
Credit Suisse/NC Investment Fund 2008 - Series I, LP	\$ 250,000,000	\$ 276,497	\$ 277,374	\$ 275,983	\$ 275,157	\$ -	\$ 1,105,011	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,116,901	\$ 800,520	0.56%	
Credit Suisse/NC Investment Fund 2008 - Series II, LP	\$ 50,000,000	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ -	\$ 1,250,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,116,901	\$ 800,520	0.44%	
Creavest Partners II, LP	\$ 100,000,000	\$ 432,462	\$ (120,011)	\$ 467,904	\$ 487,804	\$ -	\$ 1,288,159	\$ 149,459	\$ -	\$ -	\$ 689,130	\$ 1,921,632	\$ 2,760,221	\$ -	\$ 4,208,380	\$ 2,760,221	2.50%	
CVC European Equity Priors, IV, LP	\$ 75,000,000	\$ 35,082	\$ 35,987	\$ 35,987	\$ -	\$ -	\$ 71,069	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 71,069	1.27%	
CVC-Kaufmann Fellows Empowerment Fund I, LP	\$ 50,000,000	\$ 111,909	\$ 111,909	\$ 118,660	\$ 125,000	\$ -	\$ 467,478	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 467,478	0.93%	
DJL Merchant Banking Ptnrs. II, LP	\$ 7,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Elevation Partners, LP	\$ 91,631,866	\$ 108,964	\$ 108,964	\$ 96,421	\$ 90,812	\$ -	\$ 405,161	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,742,692	\$ 4,147,833	0.44%	
Francisco Partners II, LP	\$ 60,000,000	\$ 20,797	\$ 20,797	\$ 43,869	\$ 43,869	\$ -	\$ 129,332	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 130,716	\$ 280,048	0.22%	
Franklin Parkview I, LP	\$ 2,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Halifax Capital Partners II, LP	\$ 15,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Halifax Capital Partners III, LP	\$ 30,000,000	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ 67,195	\$ 144,085	\$ -	\$ 511,280	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 70,705	\$ 511,280	1.70%	
Harvest Partners IV, LP	\$ 47,904,069	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Harvest Partners V, LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Harvest Partners VI, LP	\$ 100,000,000	\$ 760,836	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 760,836	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,923,466	\$ 3,923,466	0.00%	
Hatters Venture Partners III	\$ 16,544,000	\$ 55,450	\$ 55,450	\$ 54,786	\$ 54,786	\$ -	\$ 220,472	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 760,836	0.78%	
HGC Capital 7	\$ 98,230,194	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Highland Capital Partners VI	\$ 5,000,000	\$ 12,568	\$ 12,594	\$ 12,529	\$ 12,466	\$ -	\$ 49,957	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Highland Capital Partners VII	\$ 15,000,000	\$ 94,262	\$ 83,868	\$ 80,332	\$ 84,144	\$ -	\$ 342,606	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Highland Consumer Fund I	\$ 25,000,000	\$ 157,104	\$ 157,104	\$ 151,883	\$ 140,240	\$ -	\$ 606,331	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.28%	
Horsey Bridge International IV	\$ 65,000,000	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ -	\$ 512,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.79%	
Horsey Bridge International V, LP	\$ 75,000,000	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ -	\$ 587,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.78%	
Horsey Bridge IX	\$ 85,000,000	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ -	\$ 587,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.69%	
Intersouth Partners III, LP	\$ 1,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Intersouth Partners VI, LP	\$ 7,000,000	\$ 14,467	\$ 14,326	\$ 12,859	\$ 12,775	\$ -	\$ 54,427	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
KRG Capital Fund II, LP	\$ 20,160,633	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
KRG Capital Fund III, LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ 63,724	\$ -	\$ 37,240	\$ -	\$ 100,964	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.13%	
KRG Capital Fund IV, LP	\$ 150,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Levine Leichtman Capital Partners V	\$ 100,000,000	\$ 128,786	\$ 137,539	\$ 113,644	\$ 84,022	\$ -	\$ 840,822	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.56%	
Lexington Middle Market Investors II, LP	\$ 100,000,000	\$ 89,117	\$ 89,117	\$ 94,517	\$ 94,517	\$ -	\$ 369,068	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.37%	
Lexington Middle Market Investors LP	\$ 100,000,000	\$ 169,853	\$ 169,853	\$ 152,997	\$ 152,997	\$ -	\$ 645,700	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.53%	
Lindsay Goldberg & Bassener II, LP	\$ 100,000,000	\$ 401,708	\$ 401,708	\$ 344,422	\$ 344,422	\$ -	\$ 1,492,215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.65%	
Longleaf Capital Partners I, LP	\$ 75,000,000	\$ 247,172	\$ 244,471	\$ 237,870	\$ 223,694	\$ -	\$ 953,797	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.29%	
Marston Capital Partners, LP	\$ 50,000,000	\$ 71,721	\$ 74,337	\$ 68,643	\$ 66,066	\$ -	\$ 270,797	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.41%	
Marlin Equity IV	\$ 49,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Matlin/Patterson Global Opportunities Partners III, LP	\$ 100,000,000	\$ 216,281	\$ 222,714	\$ 162,543	\$ 162,934	\$ -	\$ 764,472	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.76%	

Real Estate

Management Fees

Incentive Fees

Fund Name	Commitment	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Total	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Total	Total Fees
AG Asia Realty Fund II, L.P.	25,000,000	\$ 109,375	\$ 100,344	\$ 108,073	\$ 102,869	\$ 420,661	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 420,661
AG Core Plus Realty Fund, LP	75,000,000	\$ 50,313	\$ 41,809	\$ 41,798	\$ 42,053	\$ 175,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 175,973
AG Core Plus Realty Fund II, LP	100,000,000	\$ 191,110	\$ 188,265	\$ 188,890	\$ 144,418	\$ 692,663	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 692,663
AG Net Lease Realty Fund II, LP	100,000,000	\$ 249,019	\$ 323,825	\$ 420,467	\$ 420,511	\$ 1,413,822	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,413,822
American Value Partners Fund I, L.P.	50,000,000	\$ 80,343	\$ 83,437	\$ 83,437	\$ 83,437	\$ 330,654	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 330,654
American Value Partners Fund II, L.P.	62,935,000	\$ 119,566	\$ 122,651	\$ 119,371	\$ 121,077	\$ 482,666	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 482,666
Benson Elliott Real Estate Partners II, LP	69,503,000	\$ 318,845	\$ 301,578	\$ 318,324	\$ 322,874	\$ 1,282,115	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,282,115
Benson Elliott Real Estate Partners III, LP	100,000,000	\$ 633,236	\$ 641,932	\$ 631,187	\$ 518,933	\$ 2,443,298	\$ 804,920	\$ 1,377,432	\$ 903,169	\$ 5,533,069	\$ 4,618,590	\$ 7,063,888
Blackstone Real Estate Partners VI, LP	200,000,000	\$ 926,122	\$ 924,798	\$ 926,858	\$ 928,879	\$ 3,716,657	\$ 139,468	\$ 602,725	\$ 647,701	\$ 1,727,010	\$ 5,443,667	\$ 9,163,317
Blackstone Real Estate Partners VII, L.P.	300,000,000	\$ 62,785	\$ 69,905	\$ 87,406	\$ 96,948	\$ 317,044	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 317,044
Brookfield Real Estate Finance Fund III, L.P.	537,000,000	\$ 1,315,417	\$ 1,310,910	\$ 1,310,910	\$ 1,311,648	\$ 5,253,392	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,253,392
Campbell Timber Fund III, LLC	150,000,000	\$ 191,856	\$ 191,856	\$ 192,900	\$ 159,919	\$ 726,531	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 726,531
CB Richard Ellis Strategic Partners US IV, LP	100,000,000	\$ 219,882	\$ 219,882	\$ 219,882	\$ 219,882	\$ 879,528	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 879,528
CB Richard Ellis Strategic Partners US Opportunity V, L.P.	50,000,000	\$ 19,398	\$ 19,398	\$ -	\$ -	\$ 38,796	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 38,796
Cherokee Investment Partners III, LP	56,420,000	\$ 71,146	\$ 71,146	\$ 68,964	\$ 68,964	\$ 280,220	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 280,220
Cherokee Investment Partners IV, LP	243,938,601	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
CIGVA Realty Investors Open-End Fund	100,000,000	\$ 294,535	\$ 296,888	\$ 305,435	\$ 306,728	\$ 1,203,566	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,203,566
CIIM Urban REIT, LLC	50,000,000	\$ 155,807	\$ 155,093	\$ 155,093	\$ 150,407	\$ 616,401	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 616,401
CrossHarbor Institutional Partners, LP	106,000,000	\$ 143,957	\$ 202,818	\$ 222,350	\$ 356,227	\$ 925,352	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 925,352
CrossHarbor Institutional Partners II, LP	80,000,000	\$ 45,513	\$ 31,890	\$ 204,977	\$ 204,776	\$ 487,156	\$ 29,075	\$ 68,228	\$ 18,513	\$ 20,182	\$ 135,998	\$ 623,154
Crow Holdings Realty Partners IV, LP	20,000,000	\$ 11,378	\$ 7,972	\$ 51,244	\$ 51,194	\$ 121,788	\$ 7,269	\$ 10,284	\$ 4,993	\$ 4,743	\$ 27,289	\$ 149,077
Crow Holdings Realty Partners V, LP	100,000,000	\$ 28,608	\$ 58,318	\$ 316,037	\$ 316,037	\$ 719,000	\$ 153,005	\$ 189,605	\$ 175,422	\$ 148,797	\$ 666,829	\$ 1,358,229
Crow Holdings Realty Partners VI, LP	85,000,000	\$ -	\$ -	\$ 265,625	\$ 265,625	\$ 531,250	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 531,250
DB Real Estate Global Opps I, LP	125,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 68,134	\$ 6,713	\$ 74,847	\$ 143,684
DB Real Estate Global Opps I, LP	31,430,025	\$ 264,588	\$ 264,588	\$ 314,521	\$ (103,877)	\$ 739,821	\$ -	\$ -	\$ 120,590	\$ 284,190	\$ 404,780	\$ 1,144,601
DB Real Estate Global Opps II, LP	200,000,000	\$ 12,366,622	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,366,622
DB Real Estate Global Opps III, LP	50,000,000	\$ 13,330	\$ 13,330	\$ 13,330	\$ 13,330	\$ 53,320	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 53,320
DB Real Estate Capital Partners II, LP	150,000,000	\$ 256,255	\$ 256,255	\$ 247,825	\$ 247,825	\$ 1,008,158	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,008,158
DB Real Estate Capital Partners IV, LP	100,000,000	\$ 210,966	\$ 210,966	\$ 222,966	\$ 222,966	\$ 867,863	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 867,863
DB Real Estate Capital Partners V, LP	25,000,000	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 300	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 300
DB Real Estate Capital Partners VI, LP	50,000,000	\$ 43,963	\$ 39,449	\$ 36,328	\$ 24,207	\$ 143,947	\$ 9,166	\$ 145,303	\$ 18,826	\$ 790,874	\$ 964,168	\$ 1,108,115
DB Real Estate Capital Partners VII, LP	100,000,000	\$ 435,453	\$ 449,759	\$ 429,034	\$ 417,558	\$ 1,731,805	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,731,805
DBA Growth & Income Fund V, LLC	25,000,000	\$ 140,648	\$ 138,750	\$ 134,062	\$ 135,857	\$ 549,317	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 549,317
DBA Growth & Income Fund V Co-Investment, LLC	50,000,000	\$ 166,110	\$ 168,648	\$ 168,648	\$ 170,912	\$ 674,339	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 674,339
DBA Growth & Income Fund VI, LLC	150,000,000	\$ 335,548	\$ 398,723	\$ 561,708	\$ 617,301	\$ 1,913,280	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,913,280
DBA Growth & Income Fund VII, LLC	45,477,000	\$ 83,292	\$ 85,249	\$ 82,783	\$ 81,910	\$ 343,234	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 343,234
Foghorn Real Estate Partners, LP	49,700,000	\$ 94,617	\$ 90,885	\$ 92,902	\$ 76,042	\$ 354,247	\$ 10,714	\$ -	\$ 142	\$ -	\$ -	\$ 365,103
Foghorn Real Estate Partners II, LP	60,000,000	\$ 225,000	\$ 225,000	\$ 225,000	\$ 210,314	\$ 885,314	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 885,314
Harrison Street Real Estate Partners III, L.P.	100,000,000	\$ -	\$ -	\$ 250,000	\$ 375,000	\$ 625,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 625,000
Harrison Street Real Estate Partners IV, L.P.	50,000,000	\$ 84,755	\$ 81,764	\$ 79,874	\$ 79,827	\$ 326,220	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 326,220
Hawkeye Partners, Scout Fund II, LP	52,900,000	\$ -	\$ -	\$ 57,308	\$ 99,188	\$ 156,496	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 156,496
JER Real Estate Partners Fund III, LP	100,000,000	\$ 34,448	\$ 33,696	\$ 31,634	\$ 23,902	\$ 123,680	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 123,680
JER Real Estate Partners Fund IV, LP	43,400,508	\$ 2,395	\$ 2,293	\$ 2,255	\$ 2,275	\$ 9,218	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,218
JER Real Estate Partners Fund V, LP	305,133,108	\$ 807,751	\$ 832,993	\$ 865,924	\$ 898,601	\$ 3,405,269	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,405,269
JP Morgan Strategic Property Fund	100,000,000	\$ 345,554	\$ 333,406	\$ 338,210	\$ 336,911	\$ 1,374,125	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,374,125
Keystone Industrial Fund, LP	150,000,000	\$ 527,454	\$ 517,255	\$ 517,255	\$ 467,312	\$ 2,029,246	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,029,246
Keystone Industrial Fund III, L.P.	110,000,000	\$ 229,167	\$ 343,750	\$ 343,750	\$ 343,750	\$ 1,260,417	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,260,417
LEM Real Estate Mezzanine Fund II, LP	50,000,000	\$ 114,828	\$ 104,869	\$ 78,052	\$ 78,120	\$ 375,968	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 375,968
Lone Star Real Estate Fund I (U.S.), L.P.	300,000,000	\$ 644,378	\$ 618,673	\$ 557,973	\$ 517,744	\$ 2,338,768	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,338,768
Meadow Real Estate Fund II, LP	60,000,000	\$ 117,391	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ 150,000	\$ 567,391	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 567,391
Messier Real Estate Debt Fund III	100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Morgan Stanley Global RE Securities	400,000,000	\$ 504,255	\$ 532,735	\$ 554,234	\$ 540,567	\$ 2,131,791	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,131,791
Morgan Stanley Real Estate Fund V Special Intl, LP	110,000,000	\$ 112,740	\$ 109,541	\$ 107,775	\$ 103,315	\$ 433,371	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 433,371
Morgan Stanley Real Estate Fund VI Special Intl, LP	440,000,000	\$ 293,504	\$ 283,504	\$ 211,050	\$ 185,782	\$ 761,899	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 761,899
NorthCreek Fund, LP	205,000,000	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 512,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 512,500
NorthRock Core Fund, L.P.	600,000,000	\$ 893,184	\$ 893,829	\$ 977,462	\$ 1,243,593	\$ 4,008,068	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,008,068
NorthRock Fund II, L.P.	400,000,000	\$ 450,000	\$ 450,000	\$ 450,000	\$ 450,000	\$ 1,800,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,800,000
Palatin Realty Loan America Investors III, LP	50,000,000	\$ 189,204	\$ 187,113	\$ 187,113	\$ 187,113	\$ 750,543	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,543
Parwood California Select Industrial Partners, LP	50,000,000	\$ 220,548	\$ 220,548	\$ 215,753	\$ 218,151	\$ 875,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 875,000
Parwood Select Industrial Partners II, L.P.	100,000,000	\$ 345,938	\$ 330,910	\$ 316,347	\$ 250,499	\$ 1,253,694	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,253,694

Real Estate

Fund Name	Commitment	Management Fees					Total	Incentive Fees					Total	Total Fees	
		Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Qtr 3 '12		Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13					
Prudential Property Investment Separate Account	204,935,000	\$ 225,637	\$ 219,136	\$ 152,450	\$ 154,611	\$ 751,834	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 751,834	\$ 880,760
RMK Emerging Growth Timberland Fund	15,000,000	\$ 768	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 768	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 768	\$ -
Rockpoint Real Estate Fund I, LP	90,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Rockpoint Real Estate Fund II, LP	100,000,000	\$ 43,620	\$ 36,248	\$ 25,534	\$ 21,480	\$ 126,882	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 126,882	\$ -
Rockpoint Real Estate Fund III, LP	150,000,000	\$ 194,754	\$ 185,004	\$ 179,218	\$ 180,225	\$ 739,201	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 739,201	\$ -
Rockpoint Real Estate Fund IV, LP	100,000,000	\$ 229,948	\$ 217,760	\$ 193,534	\$ 156,671	\$ 797,913	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 797,913	\$ -
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VI, LP	100,000,000	\$ 345,628	\$ 345,628	\$ 172,303	\$ 342,808	\$ 1,206,367	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,206,367	\$ -
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VII, LP	90,000,000	\$ 233,750	\$ 233,750	\$ 233,750	\$ 233,750	\$ 935,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 935,000	\$ -
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VIII, LP	125,000,000	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 1,497,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,497,500	\$ -
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund IX, LP	50,000,000	\$ 171,250	\$ 171,250	\$ 171,250	\$ 171,250	\$ 685,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 685,000	\$ -
Security Capital REIT	30,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Shorenstein Realty Investors VII, LP	75,000,000	\$ 64,696	\$ 63,704	\$ 66,132	\$ 68,603	\$ 263,135	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 263,135	\$ -
Shorenstein Realty Investors VIII, LP	100,000,000	\$ 150,048	\$ 135,556	\$ 127,828	\$ 127,828	\$ 541,260	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 541,260	\$ -
Shorenstein Realty Investors IX, LP	100,000,000	\$ 298,983	\$ 302,224	\$ 302,224	\$ 302,224	\$ 1,205,665	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,205,665	\$ -
Shorenstein Realty Investors X, LP	75,000,000	\$ 110,718	\$ 130,183	\$ 139,312	\$ 132,310	\$ 502,523	\$ 15,632	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 502,523	\$ 552,632
Shorenstein Realty Investors XI, LP	100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 1,500,000	\$ 36,183	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,536,183	\$ 1,685,220
STAG Investments II, LLC	75,000,000	\$ 127,945	\$ 127,945	\$ 108,094	\$ 110,022	\$ 474,007	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 474,007	\$ -
Starwood Opportunity Fund VII, LP	150,000,000	\$ 435,854	\$ 423,844	\$ 411,058	\$ 413,955	\$ 1,684,701	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,684,701	\$ -
SDL SOF VII Co-Invest Fund, LP	55,000,000	\$ 191,349	\$ 191,349	\$ 106,798	\$ 106,798	\$ 434,737	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 434,737	\$ -
Terra Firma Deutsche Annington	63,695,000	\$ 92,119	\$ 91,086	\$ 251,532	\$ 251,532	\$ 995,253	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 995,253	\$ -
Timber Inv. Resources, Karlsruhe, LLC - Separate Acct	200,000,000	\$ 488,517	\$ 501,107	\$ 485,016	\$ 462,872	\$ 1,937,512	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,937,512	\$ -
UBS (US) Trumbull Property Income Fund LP	120,995,294	\$ 230,881	\$ 239,173	\$ 239,598	\$ 243,332	\$ 952,974	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 952,974	\$ -
UBS (US) Trumbull Property Income Fund LP	215,000,000	\$ 376,307	\$ 382,533	\$ 380,027	\$ 382,933	\$ 1,531,190	\$ 134,764	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,665,954	\$ 2,081,953
Value Enhancement Fund II, LLC	25,000,000	\$ 11,146	\$ 11,032	\$ 10,782	\$ 10,889	\$ 43,849	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43,849	\$ -
Value Enhancement Fund IV, LLC	100,000,000	\$ 47,069	\$ 43,452	\$ 39,865	\$ 40,381	\$ 170,768	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 170,768	\$ -
WCP Real Estate Fund III (AY), LP	100,000,000	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 1,250,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,250,000	\$ -
Wahburg Ficus Real Estate I, LP	100,000,000	\$ 115,785	\$ 108,109	\$ 113,875	\$ 107,501	\$ 445,271	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 445,271	\$ -
Westbrook Real Estate Fund I, LP	10,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Westbrook Real Estate Fund II, LP	50,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Westbrook Real Estate Fund III, LP	100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Westbrook Real Estate Fund IV, LP	100,000,000	\$ 10,136	\$ 9,034	\$ -	\$ -	\$ 19,170	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19,170	\$ -
	10,930,829,208	19,144,091	19,225,551	20,218,917	20,473,839	79,062,398	1,340,197	2,748,890	2,600,528	4,204,906	10,894,521	89,956,919	19,170		

Hedge Funds

Fund Name	Management Fees				Total	Incentive Fee				Total	Total Fees
	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13		Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13		
Broyhill All-Weather Fund	\$ 9,153	\$ 8,898	\$ 5,971	\$ 5,938	\$ 29,959	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29,959
CS/NC Inv Fund Series 2011	\$ 6,250	\$ 6,250	\$ 6,250	\$ 6,250	\$ 25,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,000
Franklin Street Multi-Strategy Fund	\$ 438,073	\$ 441,660	\$ 454,966	\$ 466,249	\$ 1,800,948	\$ 32,163	\$ 95,458	\$ 360,559	\$ 300,315	\$ 788,496	\$ 2,589,444
Blackrock CARs	\$ 19,861	\$ 17,083	\$ 14,750	\$ 14,750	\$ 66,444	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66,444
SCS	\$ 22,737	\$ 23,307	\$ 15,871	\$ 15,844	\$ 77,760	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 77,760
Taconic Opportunity Fund	\$ 207	\$ 138	\$ -	\$ -	\$ 345	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 345
	\$ 496,282	\$ 497,336	\$ 497,808	\$ 509,031	\$ 2,000,457	\$ 32,163	\$ 95,458	\$ 360,559	\$ 300,315	\$ 788,496	\$ 2,788,953

External Fixed Income

Fund Name	Management Fees								Incentive Fee			
	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Total	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Total	Total Fees	
AG CMBS	\$ 39,453	\$ 21,325	\$ 12,040	\$ 1,558	\$ 74,376	\$ 1,849,548	\$ 1,849,548	\$ 307,325	\$ 307,325	\$ 4,313,747	\$ 4,388,123	
AG RMBS	\$ 107,822	\$ 107,084	\$ 99,316	\$ 101,360	\$ 415,582	\$ 3,149,777	\$ 3,149,777	\$ -	\$ -	\$ 6,299,554	\$ 6,715,136	
	\$ 147,275	\$ 128,409	\$ 111,356	\$ 102,918	\$ 489,958	\$ 4,999,325	\$ 4,999,325	\$ 307,325	\$ 307,325	\$ 10,613,301	\$ 11,103,259	

Credit Strategies

Fund Name	Commitment	Management Fees					Total	Incentive Fee					Total Fees
		Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Qtr 3 '12		Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Total		
AG Capital Recovery Ptnrs. V, LP	\$ 25,000,000	\$ 21,104	\$ 19,234	\$ 18,837	\$ 19,655	\$ 78,830	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 78,830
AG Capital Recovery Ptnrs. VI, LP	\$ 200,000,000	\$ 743,678	\$ 667,359	\$ 565,838	\$ 505,338	\$ 2,482,213	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,482,213
AG Commercial RE Debt Ptnrs, LP	\$ 73,214,286	\$ 192,084	\$ 159,164	\$ 133,533	\$ 102,417	\$ 587,198	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 587,198
AG GECC PIPE	\$ 200,000,000	\$ 500,000	\$ 228,817	\$ 493,331	\$ -	\$ 772,148	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 772,148
AG Global Debt Strategy Partners, LP	\$ 179,915,359	\$ 337,434	\$ 351,103	\$ 351,103	\$ 364,849	\$ 1,404,489	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,404,489
Anchorage Capital Partners, L.P.	\$ 300,000,000	\$ 1,476,344	\$ 1,559,441	\$ 1,602,158	\$ 1,685,426	\$ 6,323,368	\$ 2,377,645	\$ 2,730,211	\$ 3,330,728	\$ 4,570,943	\$ 13,409,526	\$ 4,906,010	\$ 5,756,599
Brigade Leveraged Capital Structures Fund LP	\$ 100,000,000	\$ 922,093	\$ 907,741	\$ 902,578	\$ 990,444	\$ 3,722,856	\$ -	\$ 4,906,010	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,628,866
Claren Road Credit Fund, Ltd	\$ 100,000,000	\$ 371,384	\$ 396,081	\$ 378,708	\$ 774,590	\$ 1,890,763	\$ -	\$ 247,197	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,981,697
CVI Credit Value Fund A LP	\$ 150,000,000	\$ 445,313	\$ 445,313	\$ 445,313	\$ 445,313	\$ 1,781,250	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,035,461
CVI Credit Value Fund A II LP	\$ 200,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Fortress Credit Opportunities Fund III (A) LP	\$ 79,000,000	\$ 48,204	\$ -	\$ 80,807	\$ 81,295	\$ 210,306	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 210,306
GSO Capital Opportunities Fund LP	\$ 133,652,282	\$ 419,302	\$ 354,891	\$ 318,970	\$ 229,220	\$ 1,322,383	\$ 32,501	\$ 637,369	\$ 4,744,545	\$ 3,079,834	\$ 8,494,249	\$ -	\$ 9,815,632
GSO Capital Opportunities Fund II, L.P.	\$ 100,000,000	\$ 116,073	\$ 114,610	\$ 104,957	\$ 108,812	\$ 444,452	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 444,452
Highbridge Irish Specialty Loan Fund III	\$ 150,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Investcorp Silverback Arbitrage Fund Limited	\$ 125,000,000	\$ 469,619	\$ 472,567	\$ 480,527	\$ 484,568	\$ 1,907,281	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,907,281
Magpietec Recapitalization Fund IV, L.P.	\$ 100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Monarch Debt Recovery Fund LP	\$ 300,000,000	\$ 1,100,875	\$ 1,152,360	\$ 1,201,870	\$ 1,280,895	\$ 4,736,002	\$ 1,051,093	\$ 3,172,803	\$ 4,215,091	\$ 3,838,826	\$ 12,277,813	\$ -	\$ 17,013,814
Oktaee Value Opportunities Fund, L.P.	\$ 190,000,000	\$ 605,094	\$ 716,627	\$ 795,266	\$ 845,344	\$ 2,960,331	\$ 2,372,359	\$ 3,964,204	\$ -	\$ 2,564,895	\$ 8,901,458	\$ -	\$ 11,861,789
PRAMCO - Newport Burgundy	\$ 500,000,000	\$ 1,241,456	\$ 1,267,906	\$ 1,333,591	\$ 1,395,603	\$ 5,238,557	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,238,557
Saba Capital Partners, L.P.	\$ 150,000,000	\$ 588,185	\$ 586,145	\$ 549,568	\$ 436,411	\$ 2,272,299	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,272,299
The Verde Fund X (C), L.P.	\$ 100,000,000	\$ 376,773	\$ 403,913	\$ 437,500	\$ 438,655	\$ 1,656,841	\$ -	\$ -	\$ 1,569,303	\$ 1,362,135	\$ 2,931,438	\$ -	\$ 4,582,279
WLR IV PPIP Co-Invest	\$ 150,000,000	\$ 102,547	\$ 102,547	\$ 79,877	\$ 77,455	\$ 362,426	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 362,426
	\$ 3,801,781,927	\$ 10,077,562	\$ 9,855,819	\$ 9,824,321	\$ 10,396,290	\$ 40,153,992	\$ 5,833,598	\$ 15,657,793	\$ 20,630,904	\$ 34,078,394	\$ 76,200,699	\$ -	\$ 116,354,681

Inflation Protection

Fund Name	Commitment	Management Fees						Total	Incentive Fee						Total	Total Fees
		Qtr 3 '12	Qtr 4 '12	Qtr 1 '13	Qtr 2 '13	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12		Qtr 1 '13	Qtr 2 '13						
Archlight Energy Partners Fund V, L.P.	\$ 100,000,000	\$ 321,810	\$ 140,675	\$ 333,468	\$ 304,910	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,100,863	
Blackstone Energy Partners L.P.	\$ 100,000,000	\$ 233,031	\$ (186,448)	\$ (63,373)	\$ 207,787	\$ 190,995	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 246,314	
Blackstone Resources Select Fund L.P.	\$ 500,000,000	\$ 970,107	\$ 928,486	\$ 910,313	\$ 828,459	\$ 3,638,365	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,638,365	
Capital Dynamics US Solar Energy A, L.P.	\$ 25,000,000	\$ 744,792	\$ 93,750	\$ 93,750	\$ 93,750	\$ 1,028,042	\$ 270,722	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,298,764	
Celadon Commodities Fund, LP	\$ 300,000,000	\$ 430,017	\$ 422,094	\$ -	\$ -	\$ 852,112	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 852,112	
Credit Suisse Enhanced Commodities Index	\$ 500,000,000	\$ 294,746	\$ 278,069	\$ 274,989	\$ 251,048	\$ 1,098,851	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,098,851	
Danham Commodity Partners Fund VI LP	\$ 75,000,000	\$ 192,355	\$ 301,358	\$ 246,116	\$ 303,750	\$ 1,043,579	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,043,579	
EIF United States Power Fund IV, L.P.	\$ 75,000,000	\$ 328,125	\$ 328,125	\$ 290,793	\$ 178,719	\$ 1,125,762	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,125,762	
Encap Energy Capital Fund VIII Co-Investors, L.P.	\$ 17,512,202	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Encap Energy Capital Fund VIII, L.P.	\$ 50,000,000	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 61,494	\$ 75,378	\$ 511,872	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 511,872	
Energy Capital Partners II (Summit Co-Invest), LP	\$ 28,220,824	\$ 3,944	\$ 3,343	\$ 3,995	\$ 5,098	\$ 15,780	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,780	
Energy Capital Partners II-A, LP	\$ 50,000,000	\$ 156,023	\$ 209,559	\$ 123,598	\$ 2,789	\$ 491,989	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 491,989	
Greatham T&E Flex	\$ 800,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 912,372	
GSO Bakken Holdings I	\$ 15,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
GSO Foreland Resources Co-Invest Holdings LP	\$ 15,000,000	\$ 4,533	\$ 17,061	\$ 20,167	\$ 24,591	\$ 66,352	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66,352	
Intervale Capital Fund II, L.P.	\$ 40,000,000	\$ 280,469	\$ 78,906	\$ 110,284	\$ 116,882	\$ 556,541	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 556,541	
Lindsay Goldberg III - Formation Energy	\$ 10,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
MTP Energy Fund LP	\$ 125,000,000	\$ -	\$ -	\$ 71,586	\$ 488,740	\$ 560,326	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 560,326	
MTP Energy Opportunities Fund LLC	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
North Star Investment Holdings LLC	\$ 200,000,000	\$ -	\$ 55,191	\$ 131,345	\$ 144,650	\$ 331,186	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 331,186	
North Star Investment Co-Invest	\$ 16,500,000	\$ -	\$ -	\$ 5,896	\$ 28,048	\$ 33,904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 33,904	
Petella Weinberg Partners ABV Opportunity Fund III LP	\$ 150,000,000	\$ 529,315	\$ 529,315	\$ 517,808	\$ 523,562	\$ 2,100,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,266,387	
Quintana Energy Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ 170,188	\$ 219,043	\$ 186,513	\$ 160,886	\$ 736,630	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 736,630	
Quintana Energy Fund I Co-Investor -TH, L.P.	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
Quintana Energy Partners II, L.P.	\$ 98,208,333	\$ 410,049	\$ 293,287	\$ 425,137	\$ 405,105	\$ 1,533,578	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,533,578	
Quintana Energy Fund II Co-Investor -TH, L.P.	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
RK Mine Finance (Master) Fund II LP	\$ 75,000,000	\$ 281,250	\$ 281,250	\$ 281,250	\$ 281,250	\$ 1,125,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,125,000	
Sheridan Production Partners I-B, L.P.	\$ 100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 348,750	\$ 1,468,750	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,468,750	
Sheridan Production Partners II-B, L.P.	\$ 165,000,000	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 2,475,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,475,000	
	\$ 3,943,441,369	\$ 6,501,404	\$ 5,175,314	\$ 5,018,939	\$ 5,397,900	\$ 22,083,458	\$ 270,722	\$ 89,358	\$ 718,375	\$ 2,326,345	\$ 3,404,800	\$ 25,488,258				

Total External Fees Paid FY 2011-2012

	<u>Management Fees</u>	<u>Incentive Fees</u>	<u>Total</u>	<u>Portfolio MV</u>	<u>Fees/MV</u>
Global Equity	\$ 86,826,914	\$ -	\$ 86,826,914	\$ 31,996,540,642	0.27%
Private Equity	\$ 47,872,946	\$ 8,155,243	\$ 56,028,188	\$ 3,563,887,274	1.57%
Real Estate	\$ 69,038,061	\$ 6,300,959	\$ 75,339,021	\$ 5,774,722,557	1.30%
Hedge Funds	\$ 2,061,503	\$ -	\$ 2,061,503	\$ 267,936,619	0.77%
External Fixed Credit	\$ 694,528	\$ 3,007,922	\$ 3,702,450	\$ 593,770,624	0.62%
Inflation	\$ 32,793,503	\$ 2,426,948	\$ 35,220,450	\$ 3,114,607,799	1.13%
	\$ 21,032,971	\$ 15,521,099	\$ 36,554,069	\$ 2,213,621,508	1.65%
Total	\$ 260,320,426	\$ 35,412,170	\$ 295,732,595		
6/30 Pension MV			\$ 74,467,314,051		
Fees as % of plan	0.350%	0.048%	0.397%		

Global Equity

Fund Name	Management Fees				Total	Incentive Fees				Total Fees
	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	
Alliance ACWI ex US	\$ 142,634	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 142,634	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 142,634
Altitude Emerging	\$ 127,262	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 127,262	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 127,262
Baillie Gifford EAFE	\$ 1,104,590	\$ 1,073,449	\$ 1,152,900	\$ 1,094,790	\$ 4,425,719	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,425,719
Baillie Gifford Emerging	\$ 486,903	\$ 204,931	\$ 511,925	\$ 474,197	\$ 1,687,956	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,687,956
BlackRock Internm ACWI ex US	\$ -	\$ 63,330	\$ 90,901	\$ 85,143	\$ 239,374	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 239,374
BlackRock Internm Emerging	\$ -	\$ 56,382	\$ 83,401	\$ 76,920	\$ 216,703	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 216,703
BlackRock Frontier Markets	\$ 295,544	\$ 277,228	\$ 275,945	\$ 289,993	\$ 1,148,710	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,148,710
BlackRock Emerging Markets	\$ 593,903	\$ 556,479	\$ 610,889	\$ 573,207	\$ 2,336,479	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,336,479
BlackRock MSCI ACWI ex US IMI	\$ 333,557	\$ 319,634	\$ 334,997	\$ 317,665	\$ 1,305,254	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,305,254
BlackRock Canada Index	\$ 45,192	\$ 43,294	\$ 44,904	\$ 41,696	\$ 175,086	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 175,086
BlackRock MSCI ACWI ex US S&P Index	\$ 96,384	\$ 89,473	\$ 95,962	\$ 90,360	\$ 371,580	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 371,580
BlackRock EAFE IMI Index	\$ 29,507	\$ 28,101	\$ 29,661	\$ 27,993	\$ 115,223	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 115,223
Brandes Global Equity	\$ 644,840	\$ 686,651	\$ 752,618	\$ 714,803	\$ 2,798,912	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,798,912
Brown Advisory Small Cap Growth	\$ 300,896	\$ 343,038	\$ 383,901	\$ 367,885	\$ 1,395,720	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,395,720
Earnest Small Cap	\$ 301,821	\$ 313,903	\$ 333,127	\$ 327,996	\$ 1,276,847	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,276,847
First Citizens Large Cap Passive	\$ 57,169	\$ 29,408	\$ 31,796	\$ 31,766	\$ 150,139	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 150,139
Franklin Templeton Intl Small Cap	\$ 471,562	\$ 479,552	\$ 536,423	\$ 513,345	\$ 2,000,871	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000,871
Glaadius Aeonequa	\$ -	\$ 625,000	\$ 625,000	\$ 625,000	\$ 1,875,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,875,000
GMO International	\$ 1,388,374	\$ 1,282,576	\$ 1,344,428	\$ 1,277,496	\$ 5,242,874	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,242,874
Hotchius & Wiley Large Cap Value	\$ 1,260,451	\$ 1,297,898	\$ 1,420,528	\$ 1,409,370	\$ 5,388,247	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,388,247
Invesco International	\$ 670,857	\$ 644,381	\$ 675,754	\$ 631,397	\$ 2,622,389	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,622,389
Lonovuev Global Equity	\$ 1,095,826	\$ 1,102,667	\$ 1,193,231	\$ 1,186,550	\$ 4,578,274	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,578,274
MCIW Large Cap Passive	\$ 45,392	\$ 50,587	\$ 53,265	\$ 52,388	\$ 201,633	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 201,633
MCIW Mid Cap Passive	\$ 5,441	\$ 6,144	\$ 6,897	\$ 106,518	\$ 125,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 125,000
Mondrian EAFE Value	\$ 654,729	\$ 674,751	\$ 718,038	\$ 676,792	\$ 2,724,310	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,724,310
Mondrian Emerging	\$ 426,480	\$ 452,513	\$ 518,780	\$ 476,164	\$ 1,873,936	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,873,936
Mondrian Intl Small Cap	\$ 445,858	\$ 458,617	\$ 509,657	\$ 484,815	\$ 1,898,946	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,898,946
Numeric Small Cap Growth	\$ 145,483	\$ 147,326	\$ 167,437	\$ 162,814	\$ 623,060	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 623,060
Numeric Small Cap Value	\$ 366,405	\$ 367,663	\$ 408,269	\$ 401,246	\$ 1,533,583	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,533,583
Oedisle EAFE Growth	\$ 799,446	\$ 761,078	\$ 799,346	\$ 746,116	\$ 3,105,927	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,105,927
Piedmont Strategic Core	\$ 301,193	\$ 306,868	\$ 332,154	\$ 333,130	\$ 1,273,345	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,273,345
Relational Investors	\$ 2,021,565	\$ 1,893,700	\$ 2,023,060	\$ 2,210,325	\$ 8,148,649	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,148,649
RhumbLine R200	\$ 64,476	\$ 66,497	\$ 71,673	\$ 71,893	\$ 274,539	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 274,539
Sands Large Cap Growth	\$ 1,364,354	\$ 1,369,534	\$ 1,582,107	\$ 1,602,593	\$ 5,908,589	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,908,589
Sterling Small Cap	\$ 246,424	\$ 246,809	\$ 265,209	\$ 255,335	\$ 1,013,778	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,013,778
Tiger Tar Heel Partners	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 340,348	\$ 340,348	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 340,348
TimesSquare Mid Cap Focused	\$ 273,870	\$ 284,578	\$ 304,634	\$ 309,282	\$ 1,172,333	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,172,333
TimesSquare Mid Cap Growth	\$ 380,842	\$ 394,568	\$ 421,683	\$ 417,997	\$ 1,615,089	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,615,089
Walker Scott International	\$ 785,481	\$ 751,115	\$ 797,976	\$ 777,914	\$ 3,112,485	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,112,485
Wellington Biotech	\$ 604,647	\$ 155,427	\$ -	\$ -	\$ 760,075	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 760,075
Wellington International	\$ 686,707	\$ 650,968	\$ 695,465	\$ 650,139	\$ 2,683,268	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,683,268
Wellington Large Cap Value	\$ 528,922	\$ 547,308	\$ 694,461	\$ 589,842	\$ 2,260,533	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,260,533
Wellington Mid Cap Opportunities	\$ 749,841	\$ 759,458	\$ 843,437	\$ 837,375	\$ 3,190,111	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,190,111
Wellington Opportunistic Growth	\$ 690,405	\$ 679,734	\$ 758,939	\$ 741,211	\$ 2,870,289	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,870,289
Wellington Tech Equity	\$ 536,237	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 536,237	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 536,237
	\$ 21,501,449	\$ 20,544,558	\$ 22,399,578	\$ 22,381,329	\$ 86,826,914	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 86,826,914

Private Equity

Fund Name	Commitment	Management Fees				Total	Incentive Fee				Total Fees	Mgmt Fees/ Commitment	
		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12			
A.M. Pappas Life Science Ventures II, LP	\$ 5,000,000	\$ 3,631	\$ 3,322	\$ 3,195	\$ 3,158	\$ 13,306	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 90,512	\$ 103,908	0.27%
A.M. Pappas Life Science Ventures III, LP	\$ 20,000,000	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 87,500	\$ 87,500	\$ 375,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 375,000	1.88%
A.M. Pappas Life Science Ventures IV, LP	\$ 24,456,530	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 611,413	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 228,978	\$ 840,391	2.50%
Academy Venture Fund, LLC	\$ 5,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Access Capital Fund II-D, LP	\$ 36,320,846	\$ 50,613	\$ 43,868	\$ 48,946	\$ 38,946	\$ 182,374	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 182,374	0.50%
AG Private Equity Partners IV, LP	\$ 48,810,000	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 976,200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 976,200	2.00%
AG Private Equity Partners IV, LP - R	\$ 97,620,000	\$ 123,940	\$ 24,305	\$ 24,305	\$ 24,305	\$ 490,413	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 490,413	0.10%
Amprospan 2006, LP	\$ 30,000,000	\$ 222,940	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 750,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,000	2.50%
Angelco Investors II, LP	\$ 30,000,000	\$ 286,245	\$ 281,735	\$ 264,999	\$ 266,249	\$ 1,063,248	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,063,248	2.13%
ARCH Ventures Fund VII	\$ 15,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Aurora Ventures IV, LLC	\$ 15,000,000	\$ 87,501	\$ 75,001	\$ 75,001	\$ 75,001	\$ 312,504	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 312,504	2.08%
AV Management IV, LLC	\$ 5,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Avista Capital Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ 20,935	\$ 20,935	\$ 90,433	\$ 90,433	\$ 222,736	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,085,211	0.49%
Burrill Life Sciences Capital Fund, LP	\$ 41,727,143	\$ 61,685	\$ 55,644	\$ 53,722	\$ 54,373	\$ 225,434	\$ 122,619	\$ 373,760	\$ 26,586	\$ -	\$ 522,965	\$ 522,965	0.54%
Burrill Life Sciences III, LP	\$ 50,000,000	\$ 230,310	\$ 292,524	\$ 292,524	\$ 244,668	\$ 980,026	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 524,490	\$ 524,490	1.96%
Carousal Capital Partners III, LP	\$ 20,986,102	\$ 27,436	\$ 27,436	\$ -	\$ -	\$ 54,872	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 25,582	\$ 487,808	0.26%
Castle Harlan Partners IV, LP	\$ 75,000,000	\$ 280,393	\$ 280,393	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Castle Harlan Partners V, LP	\$ 100,000,000	\$ 64,159	\$ 125,543	\$ 144,361	\$ 146,867	\$ 387,983	\$ 136,119	\$ 1,130,857	\$ -	\$ -	\$ 1,654,959	\$ 2,390,046	0.74%
Chaparral Investors Special Situations Fund, LP	\$ 45,000,000	\$ 52,250	\$ 46,818	\$ 52,450	\$ 58,997	\$ 480,930	\$ 33,813	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 33,813	\$ 514,743	1.60%
Chatterhouse Capital Partners IX	\$ 128,411,198	\$ 507,486	\$ 488,526	\$ 495,353	\$ 471,073	\$ 1,962,448	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,102,515	2.10%
Credit Suisse/NC Innovation Fund	\$ 230,000,000	\$ 417,539	\$ 415,135	\$ 415,135	\$ 431,230	\$ 1,679,099	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,962,462	0.58%
Credit Suisse/NC Investment Fund (2006), LP	\$ 250,000,000	\$ 417,772	\$ 405,976	\$ 395,020	\$ 390,924	\$ 1,608,692	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,679,099	0.73%
Credit Suisse/NC Investment Fund (2008), LP	\$ 250,000,000	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 1,250,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,250,000	0.48%
Cresview Partners II, LP	\$ 100,000,000	\$ -	\$ (472,984)	\$ 292,043	\$ 241,295	\$ 60,354	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 922,958	\$ 922,958	2.06%
CVC European Equity Pkrs. IV, LP	\$ 85,888,068	\$ 25,345	\$ 25,345	\$ 43,159	\$ 41,043	\$ 134,892	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 134,892	0.15%
CVE-Kaufman Follows Endowment Fund I, LP	\$ 7,000,000	\$ 106,672	\$ 111,909	\$ 114,527	\$ 125,000	\$ 458,108	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 458,108	0.92%
DJL Merchant Banking Pkrs. II, LP	\$ 100,000,000	\$ 110,434	\$ 113,352	\$ 107,697	\$ 118,909	\$ 450,362	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 450,362	0.45%
Francisco Partners II, LP	\$ 2,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Franklin Fairview I, LP	\$ 15,000,000	\$ 53,828	\$ 62,865	\$ -	\$ -	\$ 116,693	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 399,171	\$ 399,171	0.78%
Harvest Partners IV, LP	\$ 50,000,000	\$ 38,145	\$ 38,145	\$ -	\$ -	\$ 76,290	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 76,290	0.15%
Harvest Partners V, LP	\$ 100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Harvest Partners VI, LP	\$ 100,000,000	\$ 81,770	\$ 129,452	\$ 1,486	\$ 26,589	\$ 157,537	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 157,537	0.06%
Hatrasa Venture Partners III	\$ 16,334,000	\$ 22,055	\$ 10,088	\$ 54,786	\$ 50,803	\$ 197,447	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 197,447	1.21%
Highland Capital Partners VI	\$ 15,000,000	\$ 92,946	\$ 89,563	\$ 90,613	\$ 89,038	\$ 362,160	\$ 19,908	\$ 106,737	\$ 137,000	\$ 57,313	\$ 320,358	\$ 382,817	2.41%
Highland Capital Partners VII	\$ 25,000,000	\$ 157,534	\$ 157,534	\$ 155,396	\$ 155,396	\$ 625,860	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 625,860	2.50%
Highland Consumer Fund I	\$ 85,000,000	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 612,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 612,500	0.72%
Horsely Bridge International IV	\$ 65,000,000	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 512,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 512,500	0.79%
Horsely Bridge International V, LP	\$ 75,000,000	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 562,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 562,500	0.75%
InterSouth Partners III, LP	\$ 1,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
InterSouth Partners VI, LP	\$ 7,000,000	\$ 14,467	\$ 14,467	\$ 14,467	\$ 14,326	\$ 57,727	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 57,727	0.82%
Kity Hawk Capital III, LP	\$ 1,000,000	\$ 483	\$ 483	\$ -	\$ -	\$ 965	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 965	0.10%
KRG Capital Fund II, LP	\$ 25,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
KRG Capital Fund III, LP	\$ 75,000,000	\$ 52,611	\$ 78,634	\$ -	\$ -	\$ 131,245	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 131,245	0.17%
KRG Capital Fund IV, LP	\$ 150,000,000	\$ 418,786	\$ 313,331	\$ -	\$ -	\$ 732,117	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 732,117	0.49%
Lexington Middle Market Investors, LP	\$ 100,000,000	\$ 108,619	\$ 114,019	\$ 96,019	\$ 110,419	\$ 429,076	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 429,076	0.43%
Lexington Middle Market Investors II, LP	\$ 100,000,000	\$ 185,804	\$ 131,294	\$ 186,274	\$ 168,765	\$ 575,137	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 575,137	0.58%
Lindsay Goldberg & Bessmerer II, LP	\$ 100,000,000	\$ 165,304	\$ 165,304	\$ 169,853	\$ 670,313	\$ 2,659,932	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,659,932	2.67%
Lindsay Goldberg III, LP	\$ 75,000,000	\$ 331,917	\$ 331,916	\$ 401,706	\$ 401,706	\$ 1,467,245	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,467,245	1.47%
Longleaf Capital Partners I, LP	\$ 100,000,000	\$ 292,570	\$ 294,470	\$ 3,624	\$ 3,588	\$ 594,201	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 594,201	0.79%
Markstone Capital Partners, LP	\$ 50,000,000	\$ 79,924	\$ 77,197	\$ 63,210	\$ 63,210	\$ 283,541	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 283,541	0.57%
Multi-Patterns Global Opportunities Partners III, LP	\$ 100,000,000	\$ 356,409	\$ 304,851	\$ 321,323	\$ 282,308	\$ 1,244,890	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 27,667	\$ 647,289	1.24%
Mount Kellest Capital Partners II, LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ 1,684,922	\$ 375,000	\$ 2,059,932	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,059,932	2.75%
New Enterprise Associates IV, LP	\$ 33,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 53,921	\$ 53,921	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 53,921	0.15%
NC Economic Opportunities Fund	\$ 7,500,000	\$ 42,638	\$ 46,885	\$ 33,713	\$ 33,721	\$ 156,927	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 156,927	2.09%
NC Enterprise Fund	\$ 10,010,000	\$ 10,625	\$ 10,625	\$ 7,750	\$ 7,750	\$ 36,750	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 36,750	0.37%

Fund Name	Commitment	Management Fees										Total	Incentive Fees				Total Fees	Mgmt Fees/Commitment	
		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11		Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Total				
AG Asia Realty Fund II, L.P.	50,000,000	\$ 106,592	\$ 105,778	\$ 109,375	\$ 102,404	\$ 424,149	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 424,149	0.85%	
AG Core Plus Realty Fund, L.P.	75,000,000	\$ 59,731	\$ 48,452	\$ 49,076	\$ 48,765	\$ 207,024	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 207,024	0.87%	
AG Core Plus Realty Fund II, L.P.	100,000,000	\$ 238,909	\$ 229,533	\$ 210,871	\$ 192,537	\$ 871,670	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 871,670	0.87%	
AG Net Lease Realty Fund II, L.P.	100,000,000	\$ 122,882	\$ 160,963	\$ 233,478	\$ 233,004	\$ 750,327	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,327	0.75%	
American Value Partners Fund II, L.P.	50,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Benson Elliott Real Estate Partners II, L.P.	62,935,000	\$ 127,064	\$ 122,314	\$ 123,964	\$ 117,888	\$ 491,231	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 491,231	0.78%	
Benson Elliott Real Estate Partners III, L.P.	69,503,000	\$ 338,837	\$ 326,172	\$ 330,573	\$ 314,369	\$ 1,309,951	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,309,951	1.86%	
Blackstone Real Estate Partners V, L.P.	102,835,529	\$ 309,899	\$ 313,142	\$ 311,776	\$ 309,197	\$ 1,244,014	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,244,014	1.21%	
Blackstone Real Estate Partners VI, L.P.	200,000,000	\$ 703,924	\$ 647,927	\$ 646,287	\$ 630,861	\$ 2,628,979	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,628,979	1.31%	
Blackstone Real Estate Partners VII, L.P.	300,000,000	\$ 20,833	\$ 20,834	\$ 937,500	\$ 937,500	\$ 1,899,217	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,899,217	0.63%	
Blackfield Real Estate Finance Fund III, L.P.	97,166,666	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Campbell Timber Fund III, L.P.	537,000,000	\$ 1,324,638	\$ 1,324,638	\$ 1,315,417	\$ 1,315,417	\$ 5,280,110	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,280,110	0.98%	
CB Richard Ellis Strategic Partners US Opportunity V, L.P.	150,000,000	\$ 206,825	\$ 206,825	\$ 200,387	\$ 191,856	\$ 805,833	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 805,833	0.88%	
CB Richard Ellis Strategic Partners US Opportunity VI, L.P.	100,000,000	\$ 219,882	\$ 219,882	\$ 219,882	\$ 219,882	\$ 879,528	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 879,528	0.21%	
Cherokee Investment Partners IV, L.P.	50,000,000	\$ 28,511	\$ 28,511	\$ 23,588	\$ 23,588	\$ 104,198	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 104,198	0.44%	
CIGNA Realty Investors Open-End Fund	60,429,231	\$ 67,601	\$ 67,601	\$ 63,952	\$ 63,952	\$ 263,108	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 263,108	0.00%	
CIM Urban REIT, L.P.	243,938,401	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Cross-Harbor Institutional Partners, LP	50,000,000	\$ 276,916	\$ 274,691	\$ 296,783	\$ 293,427	\$ 1,141,817	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,141,817	1.44%	
Cross-Harbor Institutional Partners II, LP	150,000,000	\$ 151,864	\$ 154,981	\$ 160,076	\$ 157,438	\$ 624,358	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 624,358	1.25%	
Crow Holdings Realty Partners I, LP	80,000,000	\$ 35,184	\$ 207,508	\$ 33,982	\$ 32,679	\$ 308,353	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 308,353	0.39%	
Crow Holdings Realty Partners I, LP	200,000,000	\$ 78,813	\$ 51,877	\$ 8,496	\$ 8,170	\$ 77,339	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 77,339	0.39%	
Crow Holdings Realty Partners IV, LP	100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DB Real Estate Global Ops I, LP	125,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DB Real Estate Global Ops I, LP	31,430,025	\$ 12,657	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,657	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,657	0.04%	
DB Real Estate Global Ops I, LP	200,000,000	\$ 368,419	\$ 359,123	\$ 254,494	\$ 261,712	\$ 1,243,748	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,243,748	0.62%	
DB Real Estate Global Ops I, LP	12,386,672	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DB Real Estate Global Ops I, LP	50,000,000	\$ 15,735	\$ 15,735	\$ 13,330	\$ 13,330	\$ 58,130	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 58,130	0.12%	
DB Real Estate Capital Partners II, LP	150,000,000	\$ 260,615	\$ 260,615	\$ 266,255	\$ 266,255	\$ 1,032,738	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,032,738	0.69%	
DB Real Estate Capital Partners III, LP	100,000,000	\$ 239,631	\$ 239,631	\$ 202,712	\$ 202,712	\$ 884,806	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 884,806	0.89%	
DB Real Estate Capital Partners IV, LP	25,000,000	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 300	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 300	0.00%	
DEA Growth & Income Fund IV, LLC	50,000,000	\$ 89,165	\$ 72,405	\$ 71,111	\$ 52,900	\$ 286,581	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 286,581	0.57%	
DEA Growth & Income Fund V, LLC	100,000,000	\$ 434,916	\$ 431,432	\$ 420,277	\$ 459,461	\$ 1,746,086	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,746,086	1.75%	
DEA Growth & Income Fund V, LLC	25,000,000	\$ 118,403	\$ 118,506	\$ 119,602	\$ 138,870	\$ 495,381	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 495,381	1.98%	
DEA Growth & Income Fund VI, LLC	50,000,000	\$ 159,216	\$ 160,417	\$ 159,224	\$ 159,707	\$ 638,564	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 638,564	1.28%	
DEA Growth & Income Fund VII, LLC	150,000,000	\$ 3,234	\$ 24,305	\$ 58,130	\$ 217,868	\$ 217,868	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 217,868	0.15%	
DEA Growth & Income Fund VIII, LLC	45,700,000	\$ 124,586	\$ 100,202	\$ 117,901	\$ 90,685	\$ 433,374	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 433,374	0.95%	
DEA Growth & Income Fund IX, LLC	43,700,000	\$ 135,556	\$ 144,694	\$ 133,244	\$ 147,094	\$ 566,587	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 566,587	1.14%	
DEA Growth & Income Fund X, LLC	60,000,000	\$ 225,000	\$ 225,000	\$ 225,000	\$ 225,000	\$ 900,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 900,000	1.50%	
DEA Growth & Income Fund XI, LLC	50,000,000	\$ 93,531	\$ 89,433	\$ 84,900	\$ 84,900	\$ 352,764	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 352,764	0.71%	
DEA Growth & Income Fund XII, LLC	100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DEA Growth & Income Fund XIII, LLC	100,000,000	\$ 43,879	\$ -	\$ 44,259	\$ 41,243	\$ 171,024	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 171,024	0.17%	
DEA Growth & Income Fund XIV, LLC	100,000,000	\$ 90,671	\$ 66,436	\$ 6,448	\$ 4,946	\$ 168,501	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 168,501	0.17%	
DEA Growth & Income Fund XV, LLC	305,133,108	\$ 738,427	\$ 758,826	\$ 777,370	\$ 794,550	\$ 3,089,173	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,089,173	1.01%	
JER Real Estate Partners Fund III, LP	100,000,000	\$ 363,354	\$ 363,354	\$ 367,067	\$ 367,067	\$ 1,460,842	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,460,842	1.46%	
JER Real Estate Partners Fund IV, LP	100,000,000	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ 472,383	\$ 489,130	\$ 2,086,513	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,086,513	1.93%	
JER Real Estate Partners Fund V, LP	150,000,000	\$ 667,500	\$ 667,500	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ 2,265,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,265,000	1.50%	
Keystone Industrial Fund II, LP	50,000,000	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 117,698	\$ 83,278	\$ 569,346	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 569,346	1.14%	
Keystone Industrial Fund III, LP	300,000,000	\$ 670,613	\$ 895,088	\$ 451,512	\$ 744,655	\$ 2,761,867	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,761,867	0.92%	
Lone Star Real Estate Fund II (US), LP	400,000,000	\$ 389,573	\$ 423,696	\$ 475,434	\$ 479,483	\$ 1,778,185	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,778,185	0.44%	
Morgan Stanley Global RE Securities	110,000,000	\$ 142,654	\$ 139,576	\$ 127,983	\$ 117,040	\$ 527,453	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 527,453	0.48%	
Morgan Stanley Real Estate Fund V Special Int'l LP	440,000,000	\$ 361,662	\$ 334,073	\$ 318,251	\$ 300,776	\$ 1,314,768	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,314,768	0.30%	
Morgan Stanley Real Estate Fund VI Special Int'l LP	295,000,000	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 512,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 512,500	0.25%	
Morgan Stanley Real Estate Fund VII Special Int'l LP	600,000,000	\$ 145,455	\$ 145,455	\$ 133,832	\$ 133,832	\$ 1,770,187	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,770,187	0.30%	
NorthPeak Fund, L.P.	400,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.02%
NorthPeak Fund II, L.P.	50,000,000	\$ 189,204	\$ 192,204	\$ 189,204	\$ 189,204	\$ 759,816	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 759,816	1.57%	
Palatin Realty Latin America Investors III, LP	50,000,000	\$ 220,548	\$ 220,548	\$ 215,753	\$ 218,151	\$ 875,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 875,000	1.75%	
Palatin Realty Latin America Investors III, LP	50,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Penwood California Select Industrial Partners, LP	100,000,000	\$ 268,741	\$ 287,110	\$ 335,343	\$ 353,208	\$ 1,244,402	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,244,402	1.24%	
Penwood California Select Industrial Partners, LP	204,935,000	\$ 214,306	\$ 216,992	\$ 227,766	\$ 228,303	\$ 887,366	\$ 214,306	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 431,297	0.43%	
Prudential Property Investment Separate Account	15,000,000	\$ 2,177	\$ 2,088	\$ 2,029	\$ 1,813	\$ 8,088	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,088	0.05%	
RIMK Emerging Growth Timberland Fund	100,000,000	\$ 5,774	\$ 18,375	\$ 44,446	\$ 43,671	\$ 159,286	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 159,286	0.16%	
Roadpoint Real Estate Fund II, LP	150,000,000	\$ 250,965																	

Real Estate

Fund Name	Commitment	Management Fees						Total	Incentive Fees						Total	Total Fees	Mgmt Fees/ Commitment	
		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11		Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12				
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VII, LP	125,000,000	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 1,497,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,497,500	1.20%
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VIII, LP	50,000,000	\$ 171,250	\$ 171,250	\$ 168,434	\$ 174,066	\$ 174,066	\$ 685,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 685,000	1.37%
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund IX, LP	50,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Security Capital REIT	30,000,000	\$ 56,157	\$ 56,317	\$ 59,745	\$ 62,996	\$ 62,996	\$ 234,215	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 234,215	0.78%
Shorenstein Realty Investors VII, LP	73,000,000	\$ 187,133	\$ 163,194	\$ 163,194	\$ 173,837	\$ 173,837	\$ 687,360	\$ 2,464,603	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,285,963	0.92%
Shorenstein Realty Investors VIII, LP	100,000,000	\$ 286,133	\$ 292,368	\$ 302,908	\$ 308,082	\$ 308,082	\$ 1,189,491	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,277,473	1.19%
Shorenstein Realty Investors IX, LP	75,000,000	\$ 125,583	\$ 144,603	\$ 142,571	\$ 150,493	\$ 150,493	\$ 563,250	\$ 26,904	\$ -	\$ 36,234	\$ 18,832	\$ 25,171	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,017,141	0.75%
Shorenstein Realty Investors X, LP	100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 1,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,743	1.50%
STAG Investments II, LLC	75,000,000	\$ 129,523	\$ 129,523	\$ 129,523	\$ 127,041	\$ 130,466	\$ 516,892	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 516,892	0.69%
Starwood Opportunity Fund VII, LP	150,000,000	\$ 448,372	\$ 442,617	\$ 426,175	\$ 437,358	\$ 437,358	\$ 1,755,522	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,755,522	1.17%
SDL SOF VII Co-Invest Fund, LP	55,000,000	\$ 208,514	\$ 196,133	\$ 189,942	\$ 179,530	\$ 179,530	\$ 774,119	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 774,119	1.41%
Terra Firma Deutsche Annington	63,895,000	\$ 125,413	\$ 125,413	\$ 125,413	\$ 125,413	\$ 501,652	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 501,652	0.79%
Timber Inv. Resources, Nabiele, LLC - Separate Acct	200,000,000	\$ 456,250	\$ 476,542	\$ 484,974	\$ 487,332	\$ 487,332	\$ 1,905,098	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,905,098	0.95%
UBS (US) Ironbull Property Fund LP	120,955,294	\$ 340,294	\$ 349,244	\$ 211,443	\$ 216,186	\$ 216,186	\$ 1,117,666	\$ 123,057	\$ -	\$ 126,085	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 249,141	0.92%
Value Enhancement Fund II, LLC	215,000,000	\$ 199,866	\$ 205,223	\$ 358,091	\$ 365,521	\$ 365,521	\$ 1,128,728	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 257,844	0.52%
Value Enhancement Fund IV, LLC	25,000,000	\$ 11,353	\$ 11,145	\$ 11,019	\$ 11,023	\$ 44,540	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 44,540	0.18%
MCF Real Estate Fund III (A), LP	100,000,000	\$ 62,571	\$ 47,319	\$ 46,825	\$ 46,571	\$ 202,728	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 202,728	0.20%
Westport Focus Real Estate I, LP	100,000,000	\$ -	\$ 312,300	\$ 312,300	\$ 312,300	\$ 937,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 937,500	0.54%
Westport Focus Real Estate II, LP	100,000,000	\$ 148,546	\$ -	\$ 135,657	\$ 130,729	\$ 123,093	\$ 537,827	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 537,827	0.54%
Westbrook Real Estate Fund I, LP	10,000,000	\$ 227	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 515	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 515	0.00%
Westbrook Real Estate Fund II, LP	50,000,000	\$ 1,251	\$ 1,238	\$ 1,238	\$ 1,238	\$ 3,727	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,727	0.00%
Westbrook Real Estate Fund IV, LP	100,000,000	\$ 20,328	\$ 20,328	\$ 20,328	\$ 10,053	\$ 71,037	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 71,037	0.07%
	10,562,539,926	15,977,487	16,752,129	16,847,757	19,460,688	69,038,061	4,007,562	815,277	586,742	891,378	6,300,959	75,339,021						

Hedge Funds

Fund Name	Management Fees						Incentive Fee					
	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Total	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Total	Total Fees	
Broyhill All-Weather Fund	\$ 11,658	\$ 10,506	\$ 10,377	\$ 9,278	\$ 41,818	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 41,818	
CS/NC Inv Fund Series 2011	\$ 3,125	\$ 3,125	\$ 6,250	\$ 6,250	\$ 18,750	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 18,750	
Franklin Street Multi-Strategy Fund	\$ 413,338	\$ 416,112	\$ 438,588	\$ 430,407	\$ 1,698,445	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,698,445	
Blackrock CARS	\$ 32,613	\$ 26,319	\$ 21,632	\$ 21,263	\$ 101,827	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 101,827	
SCS	\$ 111,285	\$ 39,001	\$ 27,556	\$ 21,998	\$ 199,840	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 199,840	
Taconic Opportunity Fund	\$ 205	\$ 205	\$ 205	\$ 207	\$ 823	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 823	
	\$ 572,225	\$ 495,269	\$ 504,608	\$ 489,402	\$ 2,061,503	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,061,503	

External Fixed Income

Fund Name	Management Fees								Incentive Fee				Total Fees
	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Total	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Total			
AG CMBS	\$ 45,900	\$ 64,298	\$ 60,083	\$ 49,274	\$ 219,555	\$ 749,770	\$ 749,770	\$ -	\$ -	\$ 1,499,541	\$ 1,719,096		
AG RMBS	\$ 139,354	\$ 118,183	\$ 109,271	\$ 108,165	\$ 474,973	\$ 754,191	\$ 754,191	\$ -	\$ -	\$ 1,508,381	\$ 1,983,354		
	\$ 185,254	\$ 182,481	\$ 169,354	\$ 157,439	\$ 694,528	\$ 1,503,961	\$ 1,503,961	\$ -	\$ -	\$ 3,007,922	\$ 3,702,450		

Credit Strategies

Fund Name	Commitment	Management Fees				Total	Incentive Fee				Total Fees	
		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12		
AG Capital Recovery Prns V LP	\$ 25,000,000	\$ 26,637	\$ 24,620	\$ 23,472	\$ 23,035	\$ 97,764	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 97,764	
AG Capital Recovery Prns VI LP	\$ 200,000,000	\$ 903,677	\$ 872,958	\$ 822,484	\$ 814,854	\$ 3,413,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,413,973	
AG Commercial RE Debt Prns LP	\$ 73,274,286	\$ 217,945	\$ 219,287	\$ 200,614	\$ 208,461	\$ 846,287	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 846,287	
AG GECC PPP	\$ 200,000,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 2,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000,000	
AG Global Debt Strategy Partners LP	\$ 146,415,359	\$ 287,038	\$ 300,392	\$ 312,883	\$ 319,919	\$ 1,220,232	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,220,232	
Anchorage Capital Partners LP	\$ 300,000,000	\$ 1,355,264	\$ 1,355,264	\$ 1,372,121	\$ 1,463,732	\$ 5,546,381	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,546,381	
Anchorage Leveraged Capital Structures Fund LP	\$ 300,000,000	\$ 911,209	\$ 933,085	\$ 930,268	\$ 935,863	\$ 3,710,425	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,710,425	
Charm Road Credit Fund Ltd	\$ 100,000,000	\$ -	\$ 375,000	\$ 371,331	\$ 445,313	\$ 1,109,184	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,109,184	
CVI Credit Value Fund A LP	\$ 150,000,000	\$ -	\$ -	\$ 87,208	\$ 445,313	\$ 532,520	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 532,520	
Fortress Credit Opportunities Fund III (A) LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 160,628	\$ 160,628	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 160,628	
GSO Capital Opportunities Fund II LP	\$ 133,652,282	\$ -	\$ -	\$ 5,224	\$ 15,771	\$ 20,995	\$ 38,632	\$ 1,927,696	\$ -	\$ -	\$ 2,004,350	
Investcorp Silverback Arbitrage Fund Limited	\$ 125,000,000	\$ 16,739	\$ 16,739	\$ 64,314	\$ 88,711	\$ 186,502	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 186,502	
Morhart Debt Recovery Fund LP	\$ 300,000,000	\$ 1,106,962	\$ 1,046,385	\$ 1,046,745	\$ 1,082,282	\$ 4,282,373	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,282,373	
Oaktree Value Opportunities Fund LP	\$ 150,000,000	\$ -	\$ 377,060	\$ 357,866	\$ 599,419	\$ 1,534,345	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,534,345	
PAAMCO - Newport Burgundy	\$ 500,000,000	\$ 1,178,751	\$ 1,183,726	\$ 1,270,982	\$ 1,206,185	\$ 4,779,645	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,779,645	
Saba Capital Partners LP	\$ 150,000,000	\$ 125,000	\$ 374,360	\$ 570,237	\$ 568,556	\$ 1,638,154	\$ -	\$ 422,598	\$ -	\$ -	\$ 2,060,752	
The Verde Fund X (C) LP	\$ 100,000,000	\$ 191,229	\$ 288,755	\$ 337,738	\$ 372,301	\$ 1,190,023	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,190,023	
WRI IV PPP Co-Invest	\$ 150,000,000	\$ 114,097	\$ 170,712	\$ 138,885	\$ 100,378	\$ 524,072	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 524,072	
	\$ 3,278,281,927	\$ 6,934,548	\$ 8,038,323	\$ 8,552,372	\$ 9,268,261	\$ 32,793,503	\$ 38,632	\$ 2,350,294	\$ -	\$ 38,022	\$ 2,426,948	\$ 35,220,450

Inflation Protection

Fund Name	Commitment	Management Fees						Incentive Fee					
		Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Total	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Total	Total Fees	
Acrlight Energy Partners Fund V, L.P.	\$ 100,000,000	\$ -	\$ 1,707,984	\$ 292,594	\$ 325,587	\$ 2,326,135	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,326,135	
Blackstone Resources Select Fund L.P.	\$ 500,000,000	\$ 886,041	\$ 914,763	\$ 966,943	\$ 881,581	\$ 3,649,328	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,649,328		
Capital Dynamics US Solar Energy A, L.P.	\$ 29,000,000	\$ -	\$ -	\$ 93,750	\$ 93,750	\$ 187,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 187,500		
Celadon Commodities Fund, LP	\$ 300,000,000	\$ -	\$ 172,111	\$ 320,313	\$ 422,953	\$ 915,376	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 915,376		
Credit Suisse Enhanced Commodities Index	\$ 500,000,000	\$ 279,375	\$ 277,538	\$ 280,917	\$ 268,992	\$ 1,106,823	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,106,823		
Danaham Commodity Partners Fund VI LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ 459,927	\$ 299,776	\$ 759,703	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 759,703		
EIF United States Power Fund IV, L.P.	\$ 12,148,000	\$ -	\$ 1,577,956	\$ 328,125	\$ 36,794	\$ 1,942,864	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,942,864		
Encap Energy Capital Fund VIII Co-Investors, L.P.	\$ 50,000,000	\$ 185,309	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 747,809	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 747,809		
Energy Capital Partners II (Summit Co-Invest), LP	\$ 20,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Energy Capital Partners II-A, LP	\$ 50,000,000	\$ -	\$ 52,116	\$ 9,996	\$ 122,006	\$ 184,118	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 184,118		
Gresham JAP Flex	\$ 800,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,704,796	\$ 4,662,096	\$ 6,027,787	\$ -	\$ 12,394,679		
Penella Weinberg Partners ABV Opportunity Fund III LP	\$ 150,000,000	\$ -	\$ 1,841,096	\$ 523,562	\$ 523,562	\$ 2,888,219	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,888,219		
Quintana Energy Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ 470,820	\$ 137,779	\$ 242,453	\$ (201,525)	\$ 649,527	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 649,527		
Quintana Energy Fund I Co-Investor - TH, L.P.	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
Quintana Energy Partners II, L.P.	\$ 86,208,333	\$ 434,584	\$ 181,459	\$ 404,843	\$ 401,268	\$ 1,422,154	\$ 648,821	\$ -	\$ 2,477,599	\$ 3,126,420	\$ 4,548,574		
Quintana Energy Fund II Co-Investor - TH, L.P.	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -		
RK Mine Finance (Master) Fund II LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 278,414	\$ 278,414	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 278,414		
Sheridan Production Partners HB, L.P.	\$ 100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 1,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500,000		
Sheridan Production Partners II-B, L.P.	\$ 165,000,000	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 2,475,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,475,000		
	\$ 3,333,356,333	\$ 3,249,879	\$ 8,044,051	\$ 5,104,673	\$ 4,634,368	\$ 21,032,971	\$ 2,353,617	\$ 4,662,096	\$ 6,027,787	\$ 2,477,599	\$ 15,521,099	\$ 36,554,069	

Total External Fees Paid FY 2010-2011	
\$ 105,183,188	Global Equity
\$ 58,705,664	Private Equity
\$ 66,325,128	Real Estate
\$ 4,580,615	Hedge Funds
\$ 17,947,277	External Fixed
\$ 22,393,496	Credit
\$ 19,991,920	Inflation
\$ 295,127,286	Total
\$ 74,941,597,297	6/30 Pension MV
0.394%	Fees as % of plan

Global Equity

Fund Name	Management Fees					Total	Incentive Fees					Total	Total Fees
	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '11		Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '11		
AGA Global Strategy	\$ 346,664	\$ 369,529	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 716,193	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 716,193	
Alliance Relative Value	\$ 236,842	\$ 197,482	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 434,324	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 434,324	
Alliance ACWI ex US	\$ 162,789	\$ 176,270	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 339,059	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 339,059	
Alliance Emerging	\$ 137,919	\$ 151,803	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 289,722	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 289,722	
Baillie Gifford EAFE	\$ 1,018,695	\$ 1,118,710	\$ 1,178,186	\$ 1,239,775	\$ 4,559,366	\$ 8,106,632	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,106,632	
Baillie Gifford Emerging	\$ 507,578	\$ 550,876	\$ 556,014	\$ 565,176	\$ 2,179,645	\$ 4,359,279	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,359,279	
BlackRock Russell 3000 Alpha Tilts	\$ 813,266	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 813,266	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 813,266	
BlackRock Non US Alpha Tilts	\$ 568,322	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 568,322	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 568,322	
BlackRock Frontier Markets	\$ 303,329	\$ 328,659	\$ 315,973	\$ 319,657	\$ 1,267,649	\$ 2,535,298	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,535,298	
BlackRock Emerging Markets	\$ 424,697	\$ 469,944	\$ 477,636	\$ 586,988	\$ 1,959,265	\$ 3,918,530	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,918,530	
BlackRock MSCI ACWI ex US IMI	\$ 68,673	\$ 275,770	\$ 286,450	\$ 337,068	\$ 967,961	\$ 1,944,912	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,944,912	
BlackRock Canada Index	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 33,465	\$ 33,465	\$ 66,930	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 66,930	
BlackRock MSCI ACWI ex US SC Index	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 67,713	\$ 67,713	\$ 135,426	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 135,426	
BlackRock EAFE IMI Index	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22,549	\$ 22,549	\$ 45,098	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 45,098	
Brandes Global Equity	\$ 672,889	\$ 722,200	\$ 756,210	\$ 757,543	\$ 2,908,842	\$ 5,817,684	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,817,684	
Brown Advisory Small Cap Growth	\$ 306,894	\$ 349,478	\$ 375,406	\$ 376,482	\$ 1,408,260	\$ 2,816,520	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,816,520	
Earnest Small Cap	\$ 506,672	\$ 564,266	\$ 625,019	\$ 368,641	\$ 2,064,628	\$ 4,129,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,129,256	
Wells Capital Russell 200 Enhanced	\$ 132,740	\$ 145,988	\$ 159,282	\$ 10,691	\$ 448,701	\$ 897,402	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 897,402	
Wells Capital S&P 400	\$ 137,812	\$ 120,349	\$ -	\$ -	\$ 258,161	\$ 516,322	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 516,322	
Wells Capital S&P 500	\$ 135,608	\$ 94,248	\$ 163,950	\$ 10,891	\$ 404,596	\$ 809,192	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 809,192	
First Citizens Large Cap Passive	\$ 124,118	\$ 137,275	\$ 146,853	\$ 77,409	\$ 485,656	\$ 971,312	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 971,312	
Franklin Templeton Intl Small Cap	\$ 680,198	\$ 736,072	\$ 544,094	\$ 557,626	\$ 1,748,305	\$ 3,496,610	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,496,610	
GMCO International	\$ 524,644	\$ 597,248	\$ 660,966	\$ 1,411,924	\$ 6,396,876	\$ 12,793,752	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,793,752	
Hochthies & Wiley Mid Cap Value	\$ 1,840,242	\$ 1,760,402	\$ 1,364,308	\$ 744,896	\$ 2,815,606	\$ 5,631,212	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,631,212	
Hochthies & Wiley Large Cap Value	\$ 645,836	\$ 690,431	\$ 734,453	\$ 744,896	\$ 2,815,606	\$ 5,631,212	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,631,212	
Invesco International	\$ 1,015,501	\$ 1,094,357	\$ 1,160,626	\$ 1,199,093	\$ 4,469,577	\$ 8,939,154	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,939,154	
Longview Global Equity	\$ 45,312	\$ 50,173	\$ 50,651	\$ 51,234	\$ 197,371	\$ 394,742	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 394,742	
MCM Large Cap Passive	\$ 15,733	\$ 17,855	\$ 19,101	\$ 72,312	\$ 125,000	\$ 250,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 250,000	
MCM Mid Cap Passive	\$ 473,578	\$ 491,244	\$ 506,420	\$ 683,298	\$ 2,154,540	\$ 4,309,080	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,309,080	
Mondrian EAFE Value	\$ 356,863	\$ 512,433	\$ 516,707	\$ 517,823	\$ 1,903,827	\$ 3,807,654	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,807,654	
Mondrian Emerging	\$ 61,295	\$ 497,532	\$ 500,660	\$ 531,941	\$ 1,591,428	\$ 3,182,856	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,182,856	
Mondrian Intl Small Cap	\$ 120,934	\$ 141,754	\$ 159,193	\$ 167,755	\$ 589,636	\$ 1,179,272	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,179,272	
Numeric Small Cap Growth	\$ 379,355	\$ 437,318	\$ 490,241	\$ 419,522	\$ 1,726,436	\$ 3,452,872	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,452,872	
Numeric Small Cap Value	\$ 815,823	\$ 847,009	\$ 878,867	\$ 898,466	\$ 3,431,166	\$ 6,862,332	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,862,332	
Ocystis EAFE Growth	\$ 280,813	\$ 309,950	\$ 322,454	\$ 332,785	\$ 1,246,002	\$ 2,492,004	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,492,004	
Piedmont Strategic Core	\$ 1,626,467	\$ 1,915,592	\$ 2,018,393	\$ 2,011,839	\$ 7,572,291	\$ 15,144,582	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 15,144,582	
Relational Investors	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 48,565	\$ 48,565	\$ 97,130	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 97,130	
RumblLine R200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,376,776	\$ 1,422,248	\$ 2,800,024	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,800,024	
Senus Large Cap Growth	\$ 1,083,162	\$ 1,279,209	\$ 1,376,776	\$ 1,422,248	\$ 5,161,994	\$ 10,323,988	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,323,988	
SSGA S&P 600 Passive	\$ 55,121	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 55,121	\$ 110,242	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 110,242	
SSGA S&P 400	\$ 415,601	\$ 473,036	\$ 521,083	\$ 281,435	\$ 1,691,156	\$ 3,382,312	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,382,312	
Stierling Small Cap	\$ 508,592	\$ 461,770	\$ 477,639	\$ 310,555	\$ 1,758,556	\$ 3,517,112	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,517,112	
TimesSquare Mid Cap Focused	\$ 359,088	\$ 386,198	\$ 402,959	\$ 419,803	\$ 1,568,047	\$ 3,136,094	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,136,094	
TimesSquare Mid Cap Growth	\$ 822,335	\$ 712,895	\$ -	\$ -	\$ 1,535,230	\$ 3,070,460	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,070,460	
Turner Large Cap Growth	\$ 318,521	\$ 287,065	\$ -	\$ -	\$ 605,606	\$ 1,211,212	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,211,212	
Turner Quant MicroCap	\$ 423,363	\$ 455,287	\$ 466,483	\$ 739,875	\$ 2,085,008	\$ 4,170,016	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,170,016	
Water Scott International	\$ 836,647	\$ 890,104	\$ 854,939	\$ 816,347	\$ 3,400,037	\$ 6,800,074	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,800,074	
Wellington Biotech	\$ 668,958	\$ 716,520	\$ 760,734	\$ 777,473	\$ 2,923,685	\$ 5,847,370	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,847,370	
Wellington International	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 411,008	\$ 411,008	\$ 822,016	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 822,016	
Wellington Large Cap Value	\$ 936,050	\$ 1,054,772	\$ 1,161,535	\$ 885,627	\$ 4,037,983	\$ 8,075,966	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,075,966	
Wellington Mid Cap Opportunities	\$ 1,071,152	\$ 1,237,676	\$ 1,365,940	\$ 843,538	\$ 4,518,305	\$ 9,036,610	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,036,610	
Wellington Opportunistic Growth	\$ 1,661,569	\$ 1,842,913	\$ 1,984,213	\$ 1,995,982	\$ 6,585,677	\$ 13,171,354	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,171,354	
Wellington Tech Equity	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	
	\$ 24,765,569	\$ 26,199,765	\$ 25,446,643	\$ 23,782,786	\$ 100,194,783	\$ 200,389,566	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 200,389,566	

Private Equity

Fund Name	Commitment	Management Fees						Total	Incentive Fee						Total	Total Fees	Mgmt Fees/Commitment									
		Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10		Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11												
A.M. Pappas Life Science Ventures II, LP	\$ 5,000,000	\$ 18,750	\$ 18,750	\$ 5,846	\$ 12,534	\$ 55,880	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.12%		
A.M. Pappas Life Science Ventures III, LP	\$ 20,000,000	\$ 112,500	\$ 112,500	\$ 100,000	\$ 100,000	\$ 423,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.13%	
A.M. Pappas Life Science Ventures IV, LP	\$ 24,456,530	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 611,413	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.50%	
Academy Venture Fund, LLC	\$ 5,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Access Capital Fund I, LP	\$ 36,320,846	\$ 41,850	\$ 37,650	\$ 3,257	\$ 38,282	\$ 155,049	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.43%	
AG Private Equity Partners IV, LP	\$ 48,810,000	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 975,200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.00%	
AG Private Equity Partners V, LP - R	\$ 97,620,000	\$ -	\$ -	\$ 8,494	\$ 24,305	\$ 32,759	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.03%	
AG Private Equity Partners VI, LP	\$ 30,000,000	\$ 132,515	\$ 50,283	\$ 123,081	\$ 24,305	\$ 428,960	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.43%	
Angelco Investments II, LP	\$ 30,000,000	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 750,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.50%	
Apollis Investment Fund VI, LP	\$ 150,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%	
Apollis Investment Fund VII, LP	\$ 75,000,000	\$ 84,829	\$ 196,026	\$ 180,879	\$ -	\$ 461,734	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.00%	
ARCC Ventures Fund VII	\$ 50,000,000	\$ 261,749	\$ 255,252	\$ 255,249	\$ 258,252	\$ 1,040,502	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.08%	
Aurora Ventures IV, LLC	\$ 15,000,000	\$ 93,751	\$ 93,751	\$ 93,751	\$ 93,751	\$ 375,004	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
AV Management IV, LLC	\$ 5,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.50%
Avista Capital Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ 74,238	\$ 74,238	\$ -	\$ -	\$ 148,476	\$ 1,079,798	\$ 795,871	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Burrill Life Sciences Capital Fund, LP	\$ 41,727,143	\$ 106,660	\$ 86,636	\$ 70,855	\$ 63,390	\$ 327,441	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.15%
Burrill Life Sciences III, LP	\$ 50,000,000	\$ 252,524	\$ 216,283	\$ 252,524	\$ 216,212	\$ 937,543	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.88%
Carnoust Capital Partners III, LP	\$ 20,968,102	\$ 68,703	\$ 77,730	\$ 70,831	\$ 93,831	\$ 313,095	\$ 21,237	\$ 326,487	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.48%
Castle Harlan Partners IV, LP	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Castle Harlan Partners V, LP	\$ 100,000,000	\$ 340,937	\$ 340,937	\$ 230,935	\$ 230,935	\$ 1,143,743	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.14%
Chatterton Growth Partners, LP	\$ 30,000,000	\$ 127,674	\$ 127,674	\$ 82,155	\$ 82,155	\$ 419,657	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.40%
Chapter IV Investors Special Situations Fund, LP	\$ 45,000,000	\$ 56,250	\$ 56,250	\$ 56,250	\$ 61,057	\$ 232,322	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.52%
Chardanhouse Capital Partners IX	\$ 128,411,188	\$ 516,139	\$ 504,896	\$ 527,244	\$ 537,786	\$ 2,086,065	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.63%
Credit Suisse/AVC Innovation Fund	\$ 230,000,000	\$ 204,232	\$ 204,232	\$ 165,636	\$ 181,730	\$ 775,849	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.78%
Credit Suisse/AVC Investment Fund (2006), LP	\$ 230,000,000	\$ 431,250	\$ 431,250	\$ 431,250	\$ 431,250	\$ 1,642,866	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.71%
Credit Suisse/AVC Investment Fund (2008), LP	\$ 250,000,000	\$ 445,252	\$ 409,887	\$ 415,177	\$ 405,068	\$ 1,665,382	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.67%
CSINVC Inv Fund 2008 - Series II, LP	\$ 250,000,000	\$ 500,000	\$ 204,136	\$ 308,149	\$ 308,149	\$ 1,320,597	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.53%
CSINVC Inv Fund 2008 - Series II, LP	\$ 50,000,000	\$ 284,027	\$ 279,992	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 1,418,379	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.84%
CVC European Equity Pms. IV, LP	\$ 100,000,000	\$ 85,888,698	\$ 77,662	\$ 75,970	\$ 9,086	\$ 172,005	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.11%
CVC European Equity Pms. IV, LP	\$ 85,888,698	\$ 77,662	\$ 75,970	\$ 9,086	\$ 9,277	\$ 172,005	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.20%
CVE-Kaufmann Fellows Endowment Fund I, L.P.	\$ 90,000,000	\$ 112,727	\$ 101,681	\$ 112,727	\$ 111,909	\$ 439,044	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.88%
DI Merchant Banking Pmt. II, LP	\$ 7,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Elevation Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ 286,653	\$ 135,602	\$ 125,605	\$ 117,322	\$ 645,182	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.65%
Fanisco Partners II, LP	\$ 60,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Fanisco Partners II, LP	\$ 2,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Fanisco Partners II, LP	\$ 15,000,000	\$ -	\$ 33,592	\$ 64,483	\$ 64,311	\$ 162,366	\$ 366,218	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Fanisco Partners II, LP	\$ 50,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Harvest Capital Partners II, LP	\$ 75,000,000	\$ 316,872	\$ 316,872	\$ -	\$ -	\$ 633,744	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.03%
Harvest Partners V, LP	\$ 16,354,000	\$ 81,770	\$ 81,770	\$ 81,770	\$ 52,613	\$ 297,923	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.84%
Highland Venture Partners III	\$ 5,000,000	\$ 25,205	\$ 22,842	\$ 21,575	\$ 21,815	\$ 91,437	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.82%
Highland Capital Partners VI	\$ 15,000,000	\$ 91,333	\$ 92,608	\$ 83,822	\$ 91,918	\$ 359,681	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.83%
Highland Capital Partners VII	\$ 15,000,000	\$ 91,333	\$ 92,608	\$ 83,822	\$ 91,918	\$ 359,681	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.40%
Highland Consumer Fund I	\$ 85,000,000	\$ 152,755	\$ 152,755	\$ 154,110	\$ 155,822	\$ 615,442	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	2.46%
Horsley Bridge IX	\$ 85,000,000	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 612,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.72%
Horsley Bridge International IV	\$ 65,000,000	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 512,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.79%
Horsley Bridge International V, LP	\$ 75,000,000	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 562,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.75%
Horsley Partners III, LP	\$ 1,000,000	\$ 153	\$ 153	\$ -	\$ -	\$ 306	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.03%
InterSouth Partners VII, LP	\$ 7,000,000	\$ 16,000	\$ 16,000	\$ 16,074	\$ 16,074	\$ 64,148	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.92%
Kirby Hawk Capital III, LP	\$ 1,000,000	\$ -	\$ -	\$ 482	\$ 482	\$ 904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.09%
KKR Capital Fund II, LP	\$ 25,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
KKR Capital Fund II, LP	\$ 75,000,000	\$ -																								

Fund Name	Commitment	Management Fees										Total	Incentive Fees				Total	Total Fees	Mgmt Fees/ Commitment									
		Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11	Qtr 1 '12	Qtr 2 '12	Qtr 3 '12	Qtr 4 '12		Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '11	Qtr 4 '11												
AG Asia Realty Fund II, L.P.	50,000,000	\$ 201,094	\$ 138,477	\$ 80,718	\$ 116,505	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.07%
AG Core Plus Realty Fund I, L.P.	75,000,000	\$ 71,043	\$ 67,974	\$ 64,497	\$ 62,290	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.35%
AG Core Plus Realty Fund II, L.P.	100,000,000	\$ 210,796	\$ 216,677	\$ 223,886	\$ 233,754	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.89%
AG Urban Lease Realty Fund II, L.P.	100,000,000	\$ 99,248	\$ 29,072	\$ 182,638	\$ 162,257	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.41%
American Value Partners Fund I, L.P.	50,000,000	\$ 99,003	\$ 99,003	\$ 99,003	\$ 99,003	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.40%
Benson Elliot Real Estate Partners I, L.P.	62,935,000	\$ 234,298	\$ 234,298	\$ 122,268	\$ 122,268	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.13%
Benson Elliot Real Estate Partners II, L.P.	69,503,000	\$ 331,452	\$ 331,452	\$ 326,048	\$ 326,048	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.31%
Blackstone Real Estate Partners III, L.P.	102,835,929	\$ 282,005	\$ 284,900	\$ 301,452	\$ 301,452	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.29%
Blackstone Real Estate Partners IV, L.P.	200,000,000	\$ 750,000	\$ 750,000	\$ 750,000	\$ 750,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.50%
Blackstone Real Estate Partners V, L.P.	150,000,000	\$ 301,335	\$ 254,539	\$ 227,103	\$ 227,103	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.87%
CB Richard Ellis Strategic Partners US IV, L.P.	100,000,000	\$ 77,112	\$ 100,317	\$ 226,310	\$ 219,882	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.62%
CB Richard Ellis Strategic Partners US Opportunity V, L.P.	50,000,000	\$ 57,112	\$ 57,112	\$ 29,026	\$ 29,026	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.34%
Cherokee Investment Partners IV, L.P.	60,429,231	\$ 136,808	\$ 226,610	\$ 22,327	\$ 22,327	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.68%
CIGNA Realty Investors Open-End Fund	243,938,401	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
CM Urban REIT, LLC	100,000,000	\$ 242,451	\$ 243,890	\$ 285,493	\$ 274,313	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.03%
CrossHatch Institutional Partners, L.P.	50,000,000	\$ 187,500	\$ 146,678	\$ 136,827	\$ 151,948	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.25%
CrossHatch Institutional Partners II, L.P.	150,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Crow Holdings Realty Partners IV, L.P.	80,000,000	\$ 34,636	\$ 55,230	\$ 53,524	\$ 38,184	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.22%
Crow Holdings Realty Partners V, L.P.	20,000,000	\$ 8,659	\$ 13,807	\$ 13,356	\$ 8,798	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.22%
Crow Holdings Realty Partners V, L.P.	100,000,000	\$ 310,285	\$ 171,616	\$ 263,506	\$ 227,028	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.97%
DB Real Estate Global Opps I, L.P.	125,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DB Real Estate Global Opps I, L.P.	31,430,025	\$ 19,335	\$ 19,335	\$ 16,353	\$ 16,353	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.23%
DRREIF Global Opportunities Fund II, LLC	200,000,000	\$ 435,225	\$ 428,650	\$ 415,906	\$ 388,025	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.83%
DRREIF Global Opportunities Fund II, LLC 2010 Senior Note	12,366,672	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DJL Real Estate Capital Partners, L.P.	25,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DJL Real Estate Capital Partners II, L.P.	50,000,000	\$ 20,476	\$ 20,476	\$ 20,853	\$ 20,853	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.11%
DJL Real Estate Capital Partners III, L.P.	150,000,000	\$ 291,282	\$ 276,921	\$ 276,921	\$ 276,921	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.76%
DJL Real Estate Capital Partners IV, L.P.	100,000,000	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.25%
DRA Growth & Income Fund III, LLC	25,000,000	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ 75	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DRA Growth & Income Fund IV, LLC	50,000,000	\$ 94,174	\$ 90,755	\$ 91,323	\$ 91,423	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.74%
DRA Growth & Income Fund V, LLC	100,000,000	\$ 474,466	\$ 435,985	\$ 415,058	\$ 415,058	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.74%
DRA Growth & Income Fund V Co-Investment, LLC	23,000,000	\$ 103,748	\$ 103,819	\$ 103,888	\$ 117,903	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.74%
DRA Growth & Income Fund VI, LLC	50,000,000	\$ 219,758	\$ 219,758	\$ 202,987	\$ 196,398	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.60%
DRA Growth & Income Fund VII, LLC	150,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Fognoone Real Estate Partners, L.P.	45,777,000	\$ 117,141	\$ 119,117	\$ 139,517	\$ 123,119	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.05%
Fognoone Real Estate Partners II, L.P.	48,700,000	\$ 136,839	\$ 145,355	\$ 150,239	\$ 150,239	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.15%
Harrison Street Real Estate Partners III, L.P.	60,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.80%
Haystack Partners Scout Fund I, L.P.	50,000,000	\$ 95,524	\$ 95,524	\$ 95,524	\$ 95,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.60%
JER Real Estate Partners Fund III, L.P.	100,000,000	\$ 86,295	\$ 64,802	\$ 64,802	\$ 64,802	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.76%
JER Real Estate Partners Fund IV, L.P.	100,000,000	\$ 200,900	\$ 198,229	\$ 197,350	\$ 197,350	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.28%
JEP Morgan Strategic Property Fund	305,133,108	\$ 456,094	\$ 585,607	\$ 683,304	\$ 705,693	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.80%
Keystone Industrial Fund, L.P.	100,000,000	\$ 363,253	\$ 363,354	\$ 363,354	\$ 363,354	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.45%
Keystone Industrial Fund II, L.P.	150,000,000	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.50%
LEM Real Estate Mezzanine Fund II, L.P.	50,000,000	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.50%
LEM Real Estate Fund I (US), L.P.	300,000,000	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1.43%
Morgan Stanley Real Estate Fund V Special Intl, LP	400,000,000	\$ 462,921	\$ 439,910	\$ 472,242	\$ 462,985	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.64%
Morgan Stanley Real Estate Fund V Special Intl, LP	110,000,000	\$ 210,305	\$ 212,266	\$ 102,734	\$ 102,734	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.61%
Morgan Stanley Real Estate Fund VI Special Intl, LP	440,000,000	\$ 612,582	\$ 500,968	\$ 102,734	\$ 102,734	\$ -	\$ -	\$ -</																				

Real Estate

Fund Name	Commitment	Management Fees						Total	Incentive Fees				Total	Total Fees	Mgmt Fees/ Commitment
		Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10		Qtr 1 '11	Qtr 2 '11					
Shorenstein Realty Investors IX, LP	75,000,000	\$ 269,837	\$ 272,122	\$ 265,822	\$ 162,733	\$ 970,514	\$ 29,874	\$ 32,672	\$ 21,245	\$ 41,857	\$ 125,648	\$ 1,096,152	1.29%		
Shorenstein Realty Investors X, LP	100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 342,034	\$ 342,034	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 342,034	0.34%		
STAG Investors II, LLC	75,000,000	\$ 128,805	\$ 128,805	\$ 127,041	\$ 126,793	\$ 513,444	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 513,444	0.68%		
Starwood Opportunity Fund VII, LP	150,000,000	\$ 452,317	\$ 452,317	\$ 439,780	\$ 442,299	\$ 1,786,709	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,786,709	1.19%		
SDL SOF VII Co-Invest Fund, LP	55,000,000	\$ 203,448	\$ 211,327	\$ 192,202	\$ 222,032	\$ 829,009	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 829,009	1.51%		
Terra Firma Deutsche Annington	63,695,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%		
Timber Inv. Resources, Nareit, LLC - Separate Acct	200,000,000	\$ 504,059	\$ 507,731	\$ 492,074	\$ 475,604	\$ 1,979,468	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,979,468	0.99%		
UBS (US) Trumbull Property Fund LP	120,995,294	\$ 175,223	\$ 183,702	\$ 188,159	\$ 193,718	\$ 740,818	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 740,818	0.61%		
UBS (US) Trumbull Property Fund LP	215,000,000	\$ 190,223	\$ 194,025	\$ 193,048	\$ 323,374	\$ 900,659	\$ -	\$ 66,663	\$ 67,304	\$ 117,960	\$ 251,927	\$ 1,152,596	0.42%		
Value Enhancement Fund II, LLC	25,000,000	\$ 32,195	\$ 32,179	\$ -	\$ -	\$ 64,373	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 64,373	0.26%		
Value Enhancement Fund IV, LLC	100,000,000	\$ 83,316	\$ 84,343	\$ 82,619	\$ 83,686	\$ 333,964	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 333,964	0.33%		
Wardburg Pincus Real Estate I, LP	100,000,000	\$ 199,758	\$ 185,525	\$ 178,368	\$ 159,948	\$ 723,599	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 723,599	0.72%		
Westbrook Real Estate Fund I, LP	10,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%		
Westbrook Real Estate Fund II, LP	50,000,000	\$ 791	\$ 741	\$ 563	\$ 318	\$ 2,413	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,413	0.00%		
Westbrook Real Estate Fund III, LP	100,000,000	\$ 2,957	\$ 2,527	\$ 2,233	\$ 1,912	\$ 9,629	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,629	0.00%		
Westbrook Real Estate Fund IV, LP	100,000,000	\$ 20,733	\$ 20,768	\$ 20,316	\$ 20,399	\$ 82,256	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 82,256	0.01%		
	8,803,373,260	14,974,484	14,701,155	13,568,637	21,017,254	64,261,531	61,488	232,074	159,932	1,610,102	2,053,597	66,325,128	0.08%		

Hedge Funds

Fund Name	Management Fees				Total	Incentive Fee				Total Fees
	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11		Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	
Broyhill All-Weather Fund	\$ 21,292	\$ 21,078	\$ 18,712	\$ 18,712	\$ 79,794	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 79,794
CS/NC Inv Fund Series 2011	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
DKR Relative Value Fund	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Franklin Street Multi-Strategy Fund	\$ 852,544	\$ 874,004	\$ 667,515	\$ 662,821	\$ 3,056,883	\$ -	\$ 111,335	\$ 209,274	\$ (83,234)	\$ 2,37,376
Blackrock CARs	\$ 57,431	\$ 52,048	\$ 47,616	\$ 37,384	\$ 194,479	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 194,479
Taconic Opportunity Fund	\$ 568	\$ 447	\$ 205	\$ 205	\$ 1,426	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,426
SCS	\$ 232,885	\$ 238,533	\$ 238,005	\$ 238,005	\$ 947,428	\$ -	\$ 63,228	\$ -	\$ -	\$ 63,228
			\$ 972,053	\$ 957,127	\$ 4,280,011		\$ 209,274	\$ (83,234)	\$ 300,604	\$ 4,580,615

External Fixed Income

Fund Name	Management Fees								Incentive Fee		
	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Total	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Total	Total Fees
AG CMBS	\$ 121,255	\$ 112,223	\$ 80,896	\$ 40,307	\$ 354,671	\$ 3,790,978	\$ 3,790,978	\$ -	\$ -	\$ 7,581,955	\$ 7,936,626
AG RMBS	\$ 251,515	\$ 228,873	\$ 176,851	\$ 146,785	\$ 804,024	\$ 4,603,314	\$ 4,603,314	\$ -	\$ -	\$ 9,206,627	\$ 10,010,651
	\$ 257,737	\$ 187,092	\$ -	\$ -	\$ 1,158,695	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16,788,582	\$ 17,947,277

Credit Strategies

Fund Name	Commitment	Management Fees					Total	Incentive Fee					Total	Total Fees
		Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '10		Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10		
AG Capital Recovery Prtns. V, LP	\$ 25,000,000	\$ 47,507	\$ 43,224	\$ 36,180	\$ 26,894	\$ -	\$ 153,805	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 153,805
AG Capital Recovery Prtns. VI, LP	\$ 200,000,000	\$ 814,975	\$ 795,190	\$ 854,179	\$ 871,354	\$ -	\$ 3,335,698	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,335,698
AG Commercial RE Debt Prtns. LP	\$ 73,214,286	\$ 256,273	\$ 258,193	\$ 225,955	\$ 221,632	\$ -	\$ 961,053	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 961,053
AG GECC PPIP	\$ 200,000,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ -	\$ 2,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000,000
AG Global Debt Strategy Partners, L.P.	\$ 146,415,359	\$ 275,023	\$ 286,981	\$ 303,084	\$ 306,512	\$ -	\$ 1,171,400	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,171,400
AG TALL Partners, L.P.	\$ 73,214,286	\$ 91,518	\$ 91,518	\$ 52,522	\$ (1,796)	\$ -	\$ 223,762	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 223,762
Anchorage Capital Partners, L.P.	\$ 300,000,000	\$ -	\$ -	\$ 1,000,000	\$ 1,522,616	\$ -	\$ 2,522,616	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,522,616
Brigade Leveraged Capital Structures Fund LP	\$ 300,000,000	\$ -	\$ -	\$ 312,500	\$ 940,916	\$ -	\$ 1,253,416	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,253,416
Citadel Residential Mortgage Opportunities Fund LLC	\$ 150,000,000	\$ -	\$ -	\$ 355,993	\$ -	\$ -	\$ 355,993	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 355,993
CVI Credit Value Fund A LP	\$ 133,652,282	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 754,906	\$ 617,515	\$ 754,906	\$ 617,515	\$ 622,624	\$ 537,053	\$ 830,898	\$ 2,608,090	\$ 2,608,090	
GSO Capital Opportunities Fund LP	\$ 300,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,221,722	\$ -	\$ 2,429,260	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,429,260
Monarch Debt Recovery Fund LP	\$ 500,000,000	\$ -	\$ -	\$ 1,207,538	\$ 1,221,722	\$ -	\$ 2,429,260	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,429,260
PAAMCO - Newport Burgundy	\$ 100,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
The Verde Fund X(C), L.P.	\$ 150,000,000	\$ 111,518	\$ 149,953	\$ 128,281	\$ 121,378	\$ -	\$ 511,130	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 511,130
WLR IV PPIP Co-Invest	\$ 2,770,568,458	\$ 2,096,814	\$ 2,125,059	\$ 4,976,232	\$ 6,475,833	\$ 15,673,038	\$ 617,515	\$ 622,624	\$ 2,839,172	\$ 2,641,147	\$ 6,720,458	\$ 22,393,496	\$ 22,393,496	

Inflation Protection

Fund Name	Commitment	Management Fees						Total	Incentive Fee				Total	Total Fees
		Qtr 3 '10	Qtr 4 '10	Qtr 1 '11	Qtr 2 '11	Qtr 3 '10	Qtr 4 '10		Qtr 1 '11	Qtr 2 '11				
Blackstone Resources Select Fund L.P.	\$ 500,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Campbell Timber Fund, LLC	\$ 505,000,000	\$ 1,325,674	\$ 1,325,674	\$ 1,327,983	\$ 1,324,538	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,303,968
Caladon Commodities Fund, LP	\$ 300,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 172,111	\$ -	\$ 172,111	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 172,111
Credit Suisse Enhanced Commodities Index	\$ 500,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 56,673	\$ -	\$ 56,673	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 56,673
EnCap Energy Capital Fund VIII, L.P.	\$ 50,000,000	\$ -	\$ -	\$ 233,589	\$ 187,500	\$ -	\$ 421,089	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 421,089
Energy Capital Partners II-A, LP	\$ 50,000,000	\$ 726,844	\$ 209,589	\$ 161,468	\$ 167,306	\$ -	\$ 1,265,177	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,265,177
Greenham TAP Flex	\$ 800,000,000	\$ -	\$ -	\$ 35,703	\$ -	\$ -	\$ 35,703	\$ -	\$ -	\$ 1,891,867	\$ 3,056,464	\$ -	\$ -	\$ 4,948,332
Quintana Energy Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ 504,109	\$ 341,770	\$ 493,151	\$ 498,630	\$ -	\$ 1,837,660	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,837,660
Quintana Energy Fund I Co-Investor - TH, L.P.	\$ 75,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Quintana Energy Partners II, L.P.	\$ 86,208,333	\$ 753,489	\$ 367,719	\$ 425,137	\$ 429,862	\$ -	\$ 1,976,207	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,976,207
Quintana Energy Fund II Co-Investor - TH, L.P.	\$ 75,000,000	\$ 375,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Sheridan Production Partners II-B, LP	\$ 100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ -	\$ 1,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500,000
Sheridan Production Partners II-B, LP	\$ 165,000,000	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ 618,750	\$ -	\$ 2,475,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,475,000
	\$ 3,306,208,333	\$ 4,303,866	\$ 3,238,472	\$ 3,670,781	\$ 3,830,470	\$ -	\$ 15,043,588	\$ -	\$ -	\$ 1,891,867	\$ 3,056,464	\$ -	\$ -	\$ 4,948,332
														\$ 19,991,920

Total External Fees Paid FY 2009-2010	
Public Equity	\$ 98,042,893.65
Private Equity	\$ 65,982,999.08
Real Estate	\$ 63,451,102.45
Hedge Funds	\$ 4,884,121.68
External Fixed	\$ 21,519,171.50
Credit	\$ 8,068,224.00
Inflation	\$ 9,975,962.00
Total	\$ 271,924,474.35
6/30 Pension MV	\$ 65,253,442,417
Fees as % of plan	0.417%

Fund Name	Management Fees					Total	Incentive Fees					Total	Total Fees
	Qtr 3 '09	Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Qtr 3 '09		Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Qtr 3 '09	Qtr 4 '09		
AGA Global Strategy	\$ 310,677	\$ 323,116	\$ 337,584	\$ 336,872	\$ 1,308,249	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,308,249
Alliance Relative Value	\$ 221,014	\$ 231,224	\$ 234,511	\$ 230,949	\$ 917,698	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 917,698
Alliance ACWI ex US	\$ 226,081	\$ 192,041	\$ 161,749	\$ 154,069	\$ 733,941	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 733,941
Alliance Emerging	\$ 114,317	\$ 128,403	\$ 126,347	\$ 127,613	\$ 496,680	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 496,680
Baillie Gifford EAFE	\$ 678,224	\$ 817,323	\$ 985,579	\$ 964,977	\$ 3,446,103	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,446,103
Baillie Gifford Emerging	\$ 421,066	\$ 467,402	\$ 465,605	\$ 472,967	\$ 1,827,040	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,827,040
BlackRock Russell 3000 Alpha Tilts	\$ 1,293,958	\$ 1,364,799	\$ 1,380,703	\$ 1,373,314	\$ 5,412,834	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,412,834
BlackRock Non US Alpha Tilts	\$ 979,834	\$ 1,028,356	\$ 990,556	\$ 948,244	\$ 3,946,990	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,946,990
BlackRock Frontier Markets	\$ 226,939	\$ 305,199	\$ 295,419	\$ 294,202	\$ 1,121,759	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,121,759
BlackRock Emerging Markets	\$ 266,790	\$ 388,773	\$ 384,826	\$ 389,142	\$ 1,429,492	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,429,492
BOA Large Cap Passive	\$ 24,909	\$ 125,727	\$ 130,183	\$ -	\$ 280,819	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 280,819
BOA Mid Cap Passive	\$ 50,422	\$ 53,100	\$ 57,198	\$ -	\$ 160,720	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 160,720
Brades Global Equity	\$ 643,208	\$ 652,032	\$ 679,000	\$ 605,799	\$ 2,580,039	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,580,039
Brown Advisory Small Cap Growth	\$ 258,459	\$ 272,337	\$ 298,373	\$ 267,413	\$ 1,096,583	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,096,583
Capital Guardian International	\$ 865,348	\$ 342,002	\$ -	\$ -	\$ 1,207,350	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,207,350
Earnest Small Cap	\$ 450,843	\$ 469,126	\$ 504,187	\$ 523,265	\$ 1,947,422	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,947,422
First Citizens Large Cap Passive	\$ 140,743	\$ 120,630	\$ 122,358	\$ 122,738	\$ 506,469	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 506,469
GMO International	\$ 671,531	\$ 700,924	\$ 674,906	\$ 639,911	\$ 2,687,272	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,687,272
Hochtkis & Wiley Mid Cap Value	\$ 451,108	\$ 468,544	\$ 511,398	\$ 527,552	\$ 1,958,602	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,958,602
Hochtkis & Wiley Large Cap Value	\$ 1,657,346	\$ 1,733,853	\$ 1,794,208	\$ 1,837,321	\$ 7,022,929	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,022,929
Invesco International	\$ 518,424	\$ 621,578	\$ 659,187	\$ 620,024	\$ 2,419,213	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,419,213
Longview Global Equity	\$ 307,027	\$ 609,979	\$ 1,108,054	\$ 1,021,108	\$ 3,046,168	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,046,168
MCM Large Cap Passive	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,002	\$ 13,002	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 13,002
MCM Mid Cap Passive	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 38,066	\$ 38,066	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 38,066
Mondrian EAFE Value	\$ 470,322	\$ 487,671	\$ 474,636	\$ 414,242	\$ 1,846,871	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,846,871
Mondrian Emerging	\$ -	\$ 102,520	\$ 133,386	\$ 144,014	\$ 531,804	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 531,804
Numeric Small Cap Growth	\$ 129,735	\$ 401,271	\$ 440,885	\$ 387,812	\$ 1,616,578	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,616,578
Numeric Small Cap Value	\$ 386,610	\$ 729,164	\$ 825,014	\$ 790,286	\$ 2,999,298	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,999,298
Ocslite EAFE Growth	\$ 654,835	\$ 270,958	\$ 275,582	\$ 278,635	\$ 1,081,167	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,081,167
Piedmont Strategic Core	\$ 255,992	\$ 1,764,527	\$ 1,939,060	\$ 2,052,944	\$ 7,382,070	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 7,382,070
Relational Investors	\$ 1,625,540	\$ 1,002,143	\$ 1,034,424	\$ 1,049,820	\$ 3,985,251	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,985,251
Sanus Large Cap Growth	\$ 898,864	\$ 52,265	\$ 53,739	\$ 61,170	\$ 225,533	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 225,533
SSGA S&P 600 Passive	\$ 378,189	\$ 387,797	\$ 409,089	\$ 423,646	\$ 1,598,720	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,598,720
Sterling Small Cap	\$ 426,007	\$ 464,422	\$ 477,791	\$ 492,311	\$ 1,860,530	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,860,530
TimesSquare Mid Cap Focused	\$ 318,467	\$ 336,091	\$ 344,557	\$ 353,990	\$ 1,353,106	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,353,106
TimesSquare Mid Cap Growth	\$ 894,041	\$ 911,946	\$ 926,795	\$ 910,753	\$ 3,643,535	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,643,535
Turner Large Cap Growth	\$ 302,445	\$ 303,064	\$ 322,076	\$ 331,280	\$ 1,258,864	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,258,864
Turner Quant MicroCap	\$ 396,293	\$ 412,569	\$ 408,947	\$ 403,165	\$ 1,620,974	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,620,974
Walker Scott International	\$ 743,429	\$ 745,440	\$ 825,483	\$ 818,347	\$ 3,132,699	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,132,699
Wellington Biotech	\$ 640,269	\$ 670,782	\$ 669,906	\$ 643,980	\$ 2,624,938	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,624,938
Wellington International	\$ 478,735	\$ 506,246	\$ 546,912	\$ 70,429	\$ 1,602,322	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,602,322
Wellington Mid Cap Intersection	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 829,749	\$ 829,749	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 829,749
Wellington Opportunistic Growth	\$ 957,836	\$ 1,021,709	\$ 1,066,068	\$ 1,077,542	\$ 4,125,156	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,125,156
Wellington Tech Equity	\$ 1,655,410	\$ 1,746,900	\$ 1,789,858	\$ 1,721,217	\$ 6,913,384	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,913,384
Wells Capital Russell 200 Enhanced	\$ 123,284	\$ 131,454	\$ 133,094	\$ 133,019	\$ 522,851	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 522,851
Wells Capital S&P 400	\$ 118,361	\$ 124,629	\$ 131,841	\$ 138,104	\$ 512,935	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 512,935
Wells Capital S&P 500	\$ 130,676	\$ 132,847	\$ 134,656	\$ 135,488	\$ 533,668	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 533,668

\$ 22,815,835 \$ 24,257,743 \$ 25,560,295 \$ 25,409,021 \$ 98,042,894 \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ - \$ 98,042,894

PE

Fund Name	Commitment	Management Fees					Total	Incentive Fee					Total	Total Fees	Mgmt Fees/ Commitment	
		Qtr 3 '09	Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Qtr 3 '09		Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Total					
A.M. Pappas Life Science Ventures II, LP	\$ 5,000,000	\$ 21,892	\$ 21,875	\$ 18,750	\$ 18,750	\$ 81,177	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 81,177	1.62%
A.M. Pappas Life Science Ventures III, LP	\$ 20,000,000	\$ 124,252	\$ 123,656	\$ 111,206	\$ 112,500	\$ 471,594	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 471,594	2.36%
A.M. Pappas Life Science Ventures IV, LP	\$ 24,456,530	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 152,853	\$ 611,413	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 611,413	2.50%
Academy Venture Fund, LLC	\$ 5,000,000	\$ 12,225	\$ 11,886	\$ 17,816	\$ 12,779	\$ 54,706	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 54,706	1.09%
Access Capital Fund II-D, LP	\$ 36,320,846	\$ 68,145	\$ 60,497	\$ 56,800	\$ 51,566	\$ 237,007	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 237,007	0.65%
AG Private Equity Partners IV, L.P.	\$ 48,810,000	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 244,050	\$ 976,200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 976,200	2.00%
AG Private Equity Partners IV, L.P. - R	\$ 97,620,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Amperand 2006, LP	\$ 30,000,000	\$ 143,971	\$ 143,971	\$ 143,971	\$ 143,971	\$ 575,883	\$ 162,980	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 162,980	\$ 738,773	2.45%
Angelco Investors II, LP	\$ 30,000,000	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 750,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,000	2.50%
Apollon Investment Fund VI, LP	\$ 150,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Apollon Investment Fund VII, LP	\$ 75,000,000	\$ 191,440	\$ 191,440	\$ 153,836	\$ 283,709	\$ 820,425	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 820,425	1.09%
ARCH Ventures Fund II, LP	\$ 50,000,000	\$ 281,282	\$ 235,749	\$ 281,246	\$ 261,753	\$ 1,060,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,060,000	2.12%
Aurora Ventures IV, LLC	\$ 15,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Aurora Ventures V, LP	\$ 15,000,000	\$ 93,750	\$ 93,750	\$ 93,751	\$ 93,751	\$ 375,002	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 375,002	2.50%
AV Management IV, LLC	\$ 5,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Avista Capital Partners II, LP	\$ 100,000,000	\$ -	\$ -	\$ 251,637	\$ 251,637	\$ 503,274	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 503,274	0.50%
Avista Capital Partners, LP	\$ 50,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Burill Life Sciences Capital Fund, LP	\$ 41,727,143	\$ 145,530	\$ (21,583)	\$ 103,720	\$ 209,443	\$ 437,110	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 437,110	1.05%
Carroll Life Sciences II, LP	\$ 50,000,000	\$ 179,760	\$ 252,524	\$ 252,524	\$ 222,908	\$ 907,716	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 907,716	1.82%
Carroll Life Sciences III, LP	\$ 20,966,102	\$ 51,875	\$ 75,875	\$ 67,230	\$ 75,730	\$ 268,710	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 268,710	1.28%
Castle Harlan Partners IV, LP	\$ 75,000,000	\$ 4,311	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,311	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,311	0.01%
Castle Harlan Partners V, LP	\$ 100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 1,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500,000	1.50%
Chaparron Growth Partners, LP	\$ 50,000,000	\$ 144,712	\$ 144,712	\$ 125,164	\$ 125,164	\$ 539,732	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 539,732	1.07%
Chaparron IV Investors Special Situations Fund, LP	\$ 45,000,000	\$ 56,250	\$ 56,250	\$ 56,250	\$ 56,250	\$ 226,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 226,000	0.50%
Charterhouse Capital Partners IX	\$ 128,411,198	\$ 538,240	\$ 530,925	\$ 503,112	\$ 456,732	\$ 2,029,029	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,029,029	1.58%
Cherif International Partners IV, LP	\$ 100,000,000	\$ 214,247	\$ -	\$ 204,581	\$ 202,011	\$ 835,086	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 835,086	0.84%
Credit Suisse/NC Investment Fund (2006), LP	\$ 230,000,000	\$ -	\$ -	\$ 177,292	\$ 431,250	\$ 608,542	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 608,542	0.26%
Credit Suisse/NC Investment Fund (2009), LP	\$ 250,000,000	\$ 443,115	\$ 442,855	\$ 444,468	\$ 439,077	\$ 1,769,515	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,769,515	0.71%
Credit Suisse/NC Investment Fund (2009), LP	\$ 250,000,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 500,000	\$ 2,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,000,000	0.80%
CSINC Inv Fund 2008 - Series II, LP	\$ 250,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Crestview Partners II, LP	\$ 100,000,000	\$ 999,378	\$ 273,154	\$ -	\$ 26,162	\$ 1,298,694	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,298,694	1.30%
CVC European Equiv Firms, IV, LP	\$ 59,888,088	\$ 103,477	\$ 102,071	\$ 76,022	\$ 76,022	\$ 350,586	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 350,586	0.41%
CVE - Kaufman Fellows Endowment Fund I, LP	\$ 5,000,000	\$ 125,000	\$ 116,009	\$ 115,182	\$ 115,182	\$ 471,772	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 471,772	0.94%
DJL Merchant Banking Prims. II, LP	\$ 7,000,000	\$ 1,384	\$ 843	\$ -	\$ -	\$ 2,227	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,227	0.03%
Elevation Partners, LP	\$ 100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 374,999	\$ 374,999	\$ 1,499,998	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,499,998	1.50%
Francisco Partners II, LP	\$ 60,000,000	\$ 225,000	\$ 225,000	\$ -	\$ -	\$ 450,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 450,000	0.75%
Franklin Fairview I, LP	\$ 2,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,600	\$ 6,600	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,600	0.26%
Halifax Capital Partners II, LP	\$ 15,000,000	\$ 66,553	\$ 67,080	\$ 67,844	\$ 67,844	\$ 289,321	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 289,321	1.80%
Harvest Partners IV, LP	\$ 50,000,000	\$ -	\$ -	\$ 67,844	\$ 67,844	\$ 135,688	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 135,688	0.28%
Harvest Partners V, LP	\$ 75,000,000	\$ 374,324	\$ 374,324	\$ 313,722	\$ 313,722	\$ 1,376,092	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,376,092	1.83%
Hatters Venture Partners III	\$ 16,354,000	\$ 81,770	\$ 81,770	\$ 81,770	\$ 81,770	\$ 327,080	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 327,080	2.00%
Highland Capital Partners VII	\$ 5,000,000	\$ 28,296	\$ 25,993	\$ 24,658	\$ 24,931	\$ 103,878	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 103,878	2.38%
Highland Capital Partners VIII	\$ 15,000,000	\$ 91,971	\$ 85,596	\$ 88,641	\$ 91,581	\$ 357,789	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 357,789	2.38%
Highland Consumer Fund I	\$ 25,000,000	\$ 152,755	\$ 152,755	\$ 149,434	\$ 151,095	\$ 606,039	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 606,039	2.42%
Horsley Bridge IX	\$ 65,000,000	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 153,125	\$ 612,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 612,500	0.75%
Horsley Bridge International IV	\$ 65,000,000	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 128,125	\$ 512,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 512,500	0.75%
Horsley Bridge International V, L.P.	\$ 75,000,000	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 140,625	\$ 562,200	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 562,200	0.75%
Intersouth Partners III, LP	\$ 1,000,000	\$ 153	\$ 153	\$ 191	\$ 191	\$ 306	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 306	0.03%
Intersouth Partners VI, LP	\$ 7,000,000	\$ 22,326	\$ 22,326	\$ 22,000	\$ 22,000	\$ 88,652	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 88,652	1.27%
Kitty Hawk Capital III, LP	\$ 1,000,000	\$ 452	\$ 452	\$ 452	\$ 452	\$ 1,808	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,808	0.18%
KRG Capital Fund II, LP	\$ 25,000,000	\$ 18,096	\$ 18,044	\$ -	\$ -	\$ 36,140	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 36,140	0.14%
KRG Capital Fund III, LP	\$ 75,000,000	\$ 86,805	\$ 114,712	\$ 156,482	\$ -	\$ 367,979	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 367,979	0.48%
KRG Capital Fund IV, LP	\$ 150,000,000	\$ 611,245	\$ 332,494	\$ 472,724	\$ 576,075	\$ 1,992,538	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,992,538	1.33%
Leamington Midsize Market Investors II, L.P.	\$ 100,000,000	\$ 131,605	\$ 181,578	\$ 173,468	\$ 170,814	\$ 657,465	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 657,465	0.65%
Leamington Middle Mkt. Investors, LP	\$ 100,000,000	\$ 130,275	\$ 137,475	\$ 141,075	\$ 138,920	\$ 547,745	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 547,745	0.55%
Lindsay Goldberg & Bessemer II, LP	\$ 100,000,000	\$ 217,809	\$ 217,809	\$ 198,373	\$ 198,373	\$ 833,364	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 833,364	0.83%
Lindsay Goldberg III, LP	\$ 100,000,000	\$ 400,500	\$ 400,500	\$ 405,431	\$ 405,431	\$ 1,611,862	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,611,862	1.61%
Longreach Capital Partners I, LP	\$ 75,000,000	\$ 328,125	\$ 328,125	\$ 328,125	\$ 328,125	\$ 1,312,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,312,500	1.75%
Markstone Capital Partners, LP	\$ 50,000,000	\$ 252,121	\$ 252,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 1,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,000,000	2.00%
MarlinPartners Global Opportunities Partners III, L.P.	\$ 100,000,000	\$ 282,121	\$ 46,362	\$ 397,734	\$ 397,220	\$ 1,435,902	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,435,902	1.44%
NC Economic Opportunities Fund	\$ 7,500,000	\$ 34,792	\$ 46,362	\$ 44,616	\$ 44,616	\$ 196,719	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 196,719	2.62%
NC Enterprise Fund	\$ 10,010,000	\$ 10,625	\$ 10,625	\$ 10,625	\$ 10,625	\$ 42,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 42,500	0.42%
Novak Biddle III	\$ 17,000,000	\$ 41,669	\$ 41,753	\$ 42,046	\$ 42,046	\$ 167,514	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 167,514	0.99%
Novak Biddle IV	\$ 10,000,000	\$ 62,500	\$ 62,500	\$ 62,500	\$ 62,500	\$ 250,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 250,000	2.50%

Fund Name	Commitment	Management Fees										Incentive Fees										Total Fees	Mgmt Fees/Commitment
		Qtr 3 '09	Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Total	Qtr 3 '09	Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Total												
AG Core Plus Realty Fund LP	75,000,000	\$ 67,199	\$ 68,080	\$ 69,028	\$ 68,561	\$ 272,868	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 272,868	0.36%	
AG Core Plus Realty Fund II LP	100,000,000	\$ 145,411	\$ 157,047	\$ 157,507	\$ 154,524	\$ 635,579	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 635,579	0.67%
American Value Partners Fund I LP	50,000,000	\$ 125,000	\$ 125,000	\$ 99,053	\$ 99,053	\$ 448,176	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 448,176	0.90%
Benson Elliot Real Estate Partners III LP	62,935,000	\$ 414,185	\$ 408,555	\$ 383,588	\$ 348,242	\$ 1,554,572	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,554,572	2.47%
Benson Elliot Real Estate Partners III LP	69,503,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Blackstone Real Estate Partners V LP	102,835,529	\$ 279,984	\$ 279,403	\$ 282,005	\$ 282,005	\$ 1,123,397	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,123,397	1.09%
Blackstone Real Estate Partners VI LP	200,000,000	\$ 750,000	\$ 718,875	\$ 750,000	\$ 750,000	\$ 2,968,875	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,968,875	1.48%
Blackstone Real Estate Partners VII LP	150,000,000	\$ 375,000	\$ 315,127	\$ 325,576	\$ 313,802	\$ 1,330,505	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,330,505	0.89%
CB Richard Ellis Strategic Partners US IV LP	100,000,000	\$ 60,895	\$ 58,169	\$ 62,766	\$ 62,766	\$ 244,596	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 244,596	0.24%
CB Richard Ellis Strategic Partners US Opportunity V LP	50,000,000	\$ 62,057	\$ 62,057	\$ 62,057	\$ 62,057	\$ 243,402	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 243,402	0.49%
Cherokee Investment Partners III LP	100,000,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 375,000	\$ 1,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500,000	1.50%
Cherokee Investment Partners IV LP	243,938,401	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
CIM Urban REIT, LLC	100,000,000	\$ 203,521	\$ 214,801	\$ 238,902	\$ 250,998	\$ 928,022	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 928,022	0.93%
Crosshatch Institutional Partners LP	50,000,000	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 750,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 750,000	1.50%
Crow Holdings Realty Partners IV LP	80,000,000	\$ 35,064	\$ 35,064	\$ 35,064	\$ 35,369	\$ 140,561	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 140,561	0.18%
Crow Holdings Realty Partners IV.A LP	20,000,000	\$ 8,765	\$ 8,765	\$ 8,842	\$ 8,842	\$ 35,139	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 35,139	0.18%
Crow Holdings Realty Partners V LP	100,000,000	\$ 56,237	\$ 1,280,973	\$ 329,881	\$ 329,882	\$ 1,996,973	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,996,973	2.00%
DB Real Estate Global Ops I.A LP	125,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
DB Real Estate Global Ops I.B LP	31,430,025	\$ 19,355	\$ 19,355	\$ 18,934	\$ 19,144	\$ 76,788	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 76,788	0.24%
DRREIF Global Opportunity Fund II, LLC	200,000,000	\$ 461,040	\$ 464,224	\$ 449,176	\$ 424,418	\$ 1,798,858	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,798,858	0.90%
DJL Real Estate Capital Partners II LP	50,000,000	\$ 22,796	\$ 22,796	\$ 20,401	\$ 20,401	\$ 86,393	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 86,393	0.17%
DJL Real Estate Capital Partners III LP	150,000,000	\$ 311,630	\$ 311,630	\$ 290,669	\$ 290,669	\$ 1,204,627	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,204,627	0.80%
DJL Real Estate Capital Partners IV LP	100,000,000	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 312,500	\$ 1,250,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,250,000	1.25%
DRA Growth & Income Fund III, LLC	25,000,000	\$ 12,433	\$ 17,203	\$ 14,681	\$ 14,887	\$ 59,204	\$ 20,524	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 86,524	0.34%
DRA Growth & Income Fund IV, LLC	50,000,000	\$ 17,419	\$ 129,906	\$ 96,172	\$ 99,735	\$ 497,232	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 497,232	0.99%
DRA Growth & Income Fund V, LLC	100,000,000	\$ 490,728	\$ 507,695	\$ 473,951	\$ 473,951	\$ 1,943,497	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,943,497	1.94%
DRA Growth & Income Fund V Co-Investment, LLC	25,000,000	\$ 106,223	\$ 113,099	\$ 101,193	\$ 104,568	\$ 425,063	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 425,063	1.70%
Foghorn Real Estate Partners, LP	45,477,000	\$ 198,882	\$ 213,482	\$ 198,882	\$ 213,482	\$ 824,748	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 824,748	1.83%
Foghorn Real Estate Partners II LP	120,120	\$ 106,517	\$ 106,517	\$ 111,128	\$ 111,128	\$ 450,154	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 450,154	0.99%
Franklin Partners Scout Fund I LP	49,700,000	\$ 143,581	\$ 139,207	\$ 106,396	\$ 140,372	\$ 529,555	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 529,555	1.07%
Franklin Partners Scout Fund II LP	50,000,000	\$ 97,665	\$ 97,665	\$ 95,524	\$ 95,524	\$ 385,411	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 385,411	0.77%
Franklin Partners Scout Fund III LP	100,000,000	\$ 90,655	\$ 92,642	\$ 88,215	\$ 85,640	\$ 354,152	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 354,152	0.35%
JER Real Estate Partners Fund IV LP	100,000,000	\$ 204,095	\$ 207,642	\$ 205,233	\$ 207,017	\$ 823,987	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 823,987	0.82%
JER Real Estate Partners Fund III LP	155,133,108	\$ 326,841	\$ 317,310	\$ 318,882	\$ 317,326	\$ 1,280,339	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,280,339	0.83%
JER Real Estate Partners Fund II LP	100,000,000	\$ 367,577	\$ 354,337	\$ 370,127	\$ 362,137	\$ 1,454,178	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,454,178	1.45%
Keystone Industrial Fund I LP	150,000,000	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ 562,500	\$ 2,250,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,250,000	1.50%
LEH Real Estate Mezzanine Fund II LP	50,000,000	\$ 180,089	\$ 180,089	\$ 180,089	\$ 180,089	\$ 720,275	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 720,275	1.44%
Morgan Stanley Global RE Securities	400,000,000	\$ 380,838	\$ 393,754	\$ 407,415	\$ 379,777	\$ 1,561,785	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,561,785	0.88%
Morgan Stanley Real Estate Fund V Special Intl LP	110,000,000	\$ 270,422	\$ 247,749	\$ 232,141	\$ 216,072	\$ 966,384	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 966,384	0.89%
Morgan Stanley Real Estate Fund VI Special Intl LP	400,000,000	\$ 694,902	\$ 678,221	\$ 628,656	\$ 642,606	\$ 2,644,385	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,644,385	0.60%
Northrock Core Fund LP	400,000,000	\$ 800,000	\$ 800,000	\$ 800,000	\$ 800,000	\$ 3,200,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,200,000	0.80%
Paladin Realty Latin America Investors III LP	50,000,000	\$ 155,000	\$ 155,000	\$ 155,000	\$ 155,000	\$ 620,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 620,000	1.60%
Penwood California Select Industrial Partners LP	50,000,000	\$ 237,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 187,500	\$ 800,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 800,000	1.28%
Prudential Property Investment Separate Account	204,935,000	\$ 172,774	\$ 174,487	\$ 245,482	\$ 238,196	\$ 830,889	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 830,889	0.41%
RLL Urban Lodging Fund II LP	50,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
RLL Real Estate Fund III LP	50,000,000	\$ -	\$ -	\$ 156,250	\$ 156,250	\$ 312,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 312,500	0.63%
RVM Emerging Growth Timberland Fund	15,000,000	\$ 17,205	\$ 16,850	\$ 14,239	\$ 12,513	\$ 60,807	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60,807	0.41%
Rockpoint Real Estate Fund I LP	100,000,000	\$ 67,027	\$ 64,566	\$ 61,260	\$ 60,692	\$ 253,565	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 253,565	0.25%
Rockpoint Real Estate Fund II LP	150,000,000	\$ 326,533	\$ 326,560	\$ 313,869	\$ 313,969	\$ 1,280,631	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,280,631	0.85%
Rockpoint Real Estate Fund III LP	100,000,000	\$ 378,082	\$ 378,082	\$ 369,863	\$ 373,973	\$ 1,500,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,500,000	1.50%
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VI LP	90,000,000	\$ 233,750	\$ 233,750	\$ 233,750	\$ 233,750	\$ 935,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 935,000	1.04%
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VII LP	125,000,000	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 374,375	\$ 1,497,500	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,497,500	1.20%
Rockwood Capital Real Estate Partners Fund VIII LP	50,000,000	\$ 171																					

Fund Name	Commitment	Management Fees					Total	Incentive Fees					Total	Total Fees	Mgmt Fees/Commitment
		Qtr 3 '09	Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10	Qtr 3 '09		Qtr 4 '09	Qtr 1 '10	Qtr 2 '10					
Terra Firma Deutsche Annington	63,695,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Timber Inv. Resources, Nanhele, LLC - Separate Acct	200,000,000	\$ 481,302	\$ 481,026	\$ 480,862	\$ 492,773	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,935,963	0.97%
UBS (US) Roundhill Property Income Fund LP	120,995,294	\$ 174,622	\$ 167,931	\$ 162,963	\$ 168,456	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 673,971	0.56%
UBS (US) Roundhill Property Fund LP	215,000,000	\$ 194,862	\$ 178,233	\$ 169,342	\$ 179,709	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 712,147	0.33%
Value Enhancement Fund II, LLC	25,000,000	\$ 32,294	\$ 32,239	\$ 31,522	\$ 31,851	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 127,906	0.51%
Value Enhancement Fund IV, LLC	100,000,000	\$ 86,093	\$ 85,436	\$ 83,503	\$ 84,601	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 339,633	0.34%
Warburg Pincus Real Estate I, LP	100,000,000	\$ 250,000	\$ 250,000	\$ 198,465	\$ 198,465	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 896,930	0.30%
Westbrook Real Estate Fund I, LP	10,000,000	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	0.00%
Westbrook Real Estate Fund II, LP	50,000,000	\$ 990	\$ 990	\$ 931	\$ 869	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,780	0.00%
Westbrook Real Estate Fund III, LP	100,000,000	\$ 3,417	\$ 3,193	\$ 2,971	\$ 2,925	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 12,505	0.01%
Westbrook Real Estate Fund IV, LP	100,000,000	\$ 20,818	\$ 20,818	\$ 20,365	\$ 20,569	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 82,570	0.08%
	7,630,577,357	\$ 15,000,089	\$ 15,979,361	\$ 14,963,518	\$ 14,960,248	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 60,903,216	0.81%
														\$ 2,547,886	0.03%
														\$ 63,451,102	0.83%