

RELAZIONE SEMESTRALE FONDO POLIS
gestito da Polis Fondi Immobiliari di Banche Popolari S.G.R.p.A.
SITUAZIONE PATRIMONIALE AL 30 giugno 2005

ATTIVITA'	Situazione al 30 giugno 2005		Situazione al 31 dicembre 2004	
	Valore complessivo	In perc. dell'attivo	Valore complessivo	In perc. dell'attivo
A. STRUMENTI FINANZIARI				
Strumenti finanziari non quotati				
A1. Partecipazioni di controllo				
A2. Partecipazioni non di controllo				
A3. Altri titoli di capitale				
A4. Titoli di debito				
A5. Parti di O.I.C.R.				
Strumenti finanziari quotati				
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito				
A8. Parti di O.I.C.R.				
Strumenti finanziari derivati				
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	263.097.000	81,95%	259.064.000	77,38%
B1. Immobili dati in locazione	263.097.000	81,95%	259.064.000	77,38%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	-		-	
B4. Diritti reali immobiliari				
C. CREDITI				
D. DEPOSITI BANCARI				
E. ALTRI BENI				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	3.432.432	1,07%	3.511.681	1,05%
F1. Liquidità disponibile	3.427.519	1,07%	13.011.016	3,89%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare	24.466	0,01%		
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare	-19.553	-0,01%	-9.499.335	-2,84%
G. ALTRE ATTIVITA'	54.518.963	16,98%	72.226.106	21,57%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	48.053.891	14,97%	21.997.920	6,57%
G2. Ratei e risconti attivi	619.082	0,19%	1.617.779	0,48%
G3. Crediti di imposta	28.405	0,01%	28.405	0,01%
G4. Altre	2.718.845	0,85%	44.474.981	13,28%
G5. Credito Iva	3.098.740	0,97%	4.107.021	1,23%
TOTALE ATTIVITA'	321.048.395	100,00%	334.801.787	100,00%
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 30 giugno 2005		Situazione al 31 dicembre 2004	
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI				
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI				
L1. Proventi da distribuire				
L2. Altri debiti verso i partecipanti				
M. ALTRE PASSIVITA'	8.788.177		10.856.778	
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	174.710		508.318	
M2. Debiti di imposta	-			
M3. Ratei e risconti passivi	3.226.821		3.202.700	
M4. Altre	5.252.372		6.992.033	
M5. Fondo Imposte sospese	-		-	
M6. Debiti per cauzioni ricevute	36.938		56.391	
M7. Opere da appaltare	97.336		97.336	
TOTALE PASSIVITA'	8.788.177		10.856.778	
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	312.260.218		323.945.009	
Numero complessivo delle quote in circolazione	129.000		129.000	
Valore unitario delle quote	2.420,622		2.511,202	
Proventi distribuiti per quota	160,000		80,000	