

COMUNICATO STAMPA

FONDO POLIS: APPROVATO IL RENDICONTO AL 31.12.2011

- **Il valore complessivo netto del Fondo è pari a €265.176.319**
- **Il valore della quota è pari a €2.055,630**
- **Il rendimento medio annuo composto, dall'inizio dell'operatività, si attesta al 3,51%**

Milano, 28 febbraio 2012 – Il Consiglio di Amministrazione di Polis Fondi SGR.p.A. ha approvato in data odierna il rendiconto al 31 dicembre 2011 del Fondo Polis, che evidenzia una perdita d'esercizio di €5.158.776.

Il valore complessivo netto del Fondo a fine esercizio è pari a €265.176.319 e il valore contabile unitario della quota si è attestato a €2.055,630.

La performance annuale è stata negativa per l'1,85%. Il rendimento medio annuo composto, calcolato dalla data di inizio dell'attività di gestione, è pari al 3,51%.

Il risultato di esercizio è la sintesi, da un lato, di costi generali per €6,1 milioni e di minusvalenze sul portafoglio immobiliare pari a €6 milioni e, dall'altro lato, di ricavi derivanti da canoni di locazione ed altri ricavi per circa €11,1 milioni (€13,2 milioni nell'esercizio precedente).

Al 31 dicembre 2011 il Fondo disponeva di liquidità per circa €2,25 milioni.

Si rammenta infine che il Consiglio di Amministrazione di Polis Fondi SGR.p.A., nella seduta del 28 dicembre 2011, avvalendosi della facoltà prevista dall'art. 2 del Regolamento di gestione del Fondo aveva deliberato di prorogarne la durata di tre anni, e ciò nell'interesse dei partecipanti, al fine di massimizzare il valore dell'attivo del portafoglio del Fondo con l'obiettivo di procedere alla relativa dismissione a condizioni più vantaggiose rispetto a quelle oggi prefigurabili stante l'attuale critica situazione di mercato.

La nuova data di scadenza del Fondo – originariamente stabilita al 31 dicembre 2012 – resta pertanto fissata al 31 dicembre 2015.

Allegati:

Situazione Patrimoniale

Situazione Reddittuale

Composizione del Patrimonio

Polis Fondi SGR.p.A. è partecipata da cinque Banche Popolari (UBI Banca, Banco Popolare, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, Banca Popolare di Sondrio e Banca Popolare di Vicenza) con una partecipazione paritetica del 19,60% e da Unione Fiduciaria con una partecipazione del 2%. Il Fondo Polis, quotato in Borsa dall'aprile 2001, gestisce un patrimonio pari a 265,2 milioni di Euro (dato al 31 dicembre 2011).

Per ulteriori informazioni:

Marcella Verini

VERINI & ASSOCIATI

Tel.: +39 02 72094614

Mobile: +39 335 5388161

e-mail: mverini@verinieassociati.com

www.polisfondi.it

RENDICONTO FONDO POLIS
gestito da Polis Fondi Immobiliari di Banche Popolari S.G.R.p.A.
SITUAZIONE PATRIMONIALE (in Euro)

ATTIVITA'	Situazione al 31 dicembre 2011		Situazione al 31 dicembre 2010	
	Valore complessivo	In percentuale dell'attivo	Valore complessivo	In percentuale 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	280.900.000	97,70%	285.540.000	96,10%
B1. Immobili dati in locazione	280.900.000	97,70%	285.540.000	96,10%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili				
B4. Diritti reali immobiliari				
C. CREDITI				
D. DEPOSITI BANCARI				
E. ALTRI BENI (da specificare)				
F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'	2.258.494	0,79%	3.899.527	1,31%
F1. Liquidità disponibile	2.258.494	0,79%	3.899.527	1,31%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
G. ALTRE ATTIVITA'	4.354.826	1,51%	7.690.252	2,59%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate			1.990.373	0,67%
G2. Ratei e risconti attivi	704.470	0,25%	571.237	0,19%
G3. Crediti di imposta				
G4. Altre	3.650.357	1,27%	5.045.752	1,70%
G5. Credito Iva			82.890	0,03%
TOTALE ATTIVITA'	287.513.320	100,00%	297.129.779	100,00%
PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31 dicembre 2011		Situazione al 31 dicembre 2010	
H. FINANZIAMENTI RICEVUTI	17.182.097		17.182.097	
H1. Finanziamenti ipotecari	17.182.097		17.182.097	
H3. Altri				
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI				
L1. Proventi da distribuire	-		-	
L2. Altri debiti verso i partecipanti				
M. ALTRE PASSIVITA'	5.154.904		4.452.587	
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati				
M2. Debiti di imposta				
M3. Ratei e risconti passivi	2.715.132		2.182.753	
M4. Altre	2.439.015		2.269.077	
M5. Fondo Imposte sospese				
M6. Debiti per cauzioni ricevute	758		758	
M7. Opere da appaltare	-		-	
TOTALE PASSIVITA'	22.337.001		21.634.684	
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	265.176.319		275.495.095	
Numero complessivo delle quote in circolazione	129.000		129.000	
Valore unitario delle quote	2.055,630		2.135,621	
Proventi distribuiti per quota			40.000	
Rimborsi distribuiti per quota			35.000	

RENDICONTO FONDO POLIS
gestito da Polis Fondi Immobiliari di Banche Popolari S.G.R.p.A.
SEZIONE REDDITUALE (in Euro)

	Rendiconto al 31 dicembre 2011		Rendiconto al 31 dicembre 2010	
A. STRUMENTI FINANZIARI	-152.220		-501.783	
Strumenti finanziari non quotati				
A1. PARTECIPAZIONI				
A1.1 dividendi e altri proventi				
A1.2 utili/perdite da realizzi				
A1.3 plus/minusvalenze				
A2. ALTRI STRUMENTI FINANZIARI NON QUOTATI				
A2.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A2.2 utili/perdite da realizzi				
A2.3 plus/minusvalenze				
Strumenti finanziari quotati				
A3. STRUMENTI FINANZIARI QUOTATI				
A3.1 interessi, dividendi e altri proventi				
A3.2 utili/perdite da realizzi				
A3.3 plus/minusvalenze				
Strumenti finanziari derivati				
A4. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-152.220		-501.783	
A4.1 di copertura	-152.220		-501.783	
A4.2 non di copertura				
Risultato gestione strumenti finanziari		-152.220		-501.783
B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI	1.055.002		4.540.808	
B1. CANONI DI LOCAZIONE E ALTRI PROVENTI	11.111.027		13.269.947	
B2. UTILI/PERDITE DA REALIZZI			-333.563	
B3. PLUS/MINUSVALENZE	-6.011.105		-4.096.981	
B4. ONERI PER LA GESTIONE DI BENI IMMOBILI	-3.325.296		-3.521.103	
B5. AMMORTAMENTI				
B6. IMPOSTA COMUNALE IMMOBILI	-719.624		-777.492	
B7. PERDITE SU CREDITI				
Risultato gestione beni immobili		1.055.002		4.540.808
C. CREDITI				
C1. interessi attivi e proventi assimilati				
C2. incrementi/decrementi di valore				
Risultato gestione crediti				
D. DEPOSITI BANCARI				
D1. interessi attivi e proventi assimilati				
E. ALTRI BENI (da specificare)				
E1. Proventi				
E2. Utile/perdita da realizzi				
E3. Plusvalenze/minusvalenze				
Risultato gestione investimenti		902.782		4.039.025
F. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI				
F1. OPERAZIONI DI COPERTURA				
F1.1 Risultati realizzati				
F1.2 Risultati non realizzati				
F2. OPERAZIONI NON DI COPERTURA				
F2.1 Risultati realizzati				
F2.2 Risultati non realizzati				
G. ALTRE OPERAZIONI DI GESTIONE	387		9.127	
G1. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE E ASSIMILATE	387		9.127	
G2. PROVENTI DELLE OPERAZIONI DI PRESTITO TITOLI				
Risultato lordo della gestione caratteristica		903.169		4.048.152
H. ONERI FINANZIARI	-1.362.041		-1.866.649	
H1. INTERESSI PASSIVI SU FINANZIAMENTI RICEVUTI	-1.154.064		-1.635.953	
H1.1 su finanziamenti ipotecari	-488.962		-1.020.363	
H1.2 su altri finanziamenti	-665.102		-615.590	
H2. ALTRI ONERI FINANZIARI	-207.977		-230.696	
Risultato netto della gestione caratteristica		-458.872		2.181.503
I. ONERI DI GESTIONE	-6.158.705		-5.651.197	
I1. Provvigione di gestione SGR	-4.377.049		-4.442.749	
I1.1 di cui provvigioni di gestione	-4.377.049		-4.442.749	
I1.2 di cui provvigioni di overperformance				
I2. Commissioni banca depositaria	-67.419		-74.046	
I3. Oneri per esperti indipendenti	-84.500		-86.584	
I4. Spese pubblicazione prospetti e informativa al pubblico	-31.387		-17.725	
I5. Altri oneri di gestione	-1.598.350		-1.030.093	
L. ALTRI RICAVI ED ONERI	1.458.801		1.819.787	
L1. Interessi attivi su disponibilità liquide	24.422		144.413	
L2. Altri ricavi	1.533.592		1.754.289	
L3. Altri oneri	-99.213		-78.915	
Risultato della gestione prima della imposte		-5.158.776		-1.649.907
M. IMPOSTE				
M1. Imposta sostitutiva a carico dell'esercizio				
M2. Imposta sostitutiva a credito dell'esercizio				
M3. Altre imposte				
M4. Imposte sospese				
Utile dell'esercizio		-5.158.776		-1.649.907