

Resoconto intermedio di gestione del fondo Polis al 30 settembre 2010

R

Polis

Fondo comune di investimento immobiliare chiuso

SOCIETÀ DI GESTIONE

Polis Fondi S.G.R.p.A.
Via Solferino 7 -MILANO
Capitale sociale € 5.200.000 i.v.
Cod. Fisc. E Partita IVA 12512480158

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Roberto Ruozi	Presidente
Paolo Berlanda	Amministratore Delegato
Enrico Barachini	Consigliere Indipendente
Pio Bersani	Consigliere Indipendente
Attilio Guardone	Consigliere
Aldo Magnoni	Consigliere
Giovanni Carlo Massera	Consigliere
Marco Mezzadri	Consigliere
Alessandro Polenta	Consigliere
Giorgio Ricchebuono	Consigliere
Erminio Spallanzani	Consigliere
Giampiero Bernardelle	Consigliere

COLLEGIO SINDACALE

Giorgio Moro Visconti	Presidente
Sergio Brancato	Sindaco Effettivo
Marco de Ruvo	Sindaco Effettivo
Paolo Bertolino	Sindaco Supplente
Luciano Ceruti	Sindaco Supplente

SOCIETÀ DI REVISIONE

Deloitte & Touche S.p.A.



1. Premessa

Il presente documento, redatto ai sensi dell'articolo 154-ter, comma 5, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (TUF), persegue lo scopo di illustrare, conformemente alle previsioni dell'articolo 103, comma 3, del Regolamento Consob n. 11971 del 1999 e successive modificazioni (Regolamento Emittenti), gli eventi di particolare importanza per il fondo verificatisi nel trimestre di riferimento. Il documento è disponibile al pubblico presso la sede di Polis Fondi Immobiliari di Banche Popolari SGR.p.a. in via Solferino 7, Milano, presso il sito Internet della stessa, nonché presso la sede della Banca Depositaria.

2. Dati identificativi del fondo

Tipologia	Fondo comune di investimento immobiliare chiuso
Data di istituzione	27 maggio 1999
Data di richiamo degli impegni	17 giugno 2000
Tipologia di patrimonio immobiliare	Immobili prevalentemente ad uso commerciale, industriale e terziario
Banca depositaria	Banca Popolare di Milano S.c.r.l.
Esperto indipendente	CB Richard Ellis
Società di revisione	Deloitte & Touche S.p.a.
Fiscalità	Ritenuta del 20% a titolo di acconto per le persone giuridiche e a titolo d'imposta per le persone fisiche
Numero quote emesse	129.000
Valore nominale delle quote	Euro 2.000
Valore unitario delle quote	Euro 2.172,052 al 30 giugno 2010
Quotazione	Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana S.p.A., dal 19 aprile 2001
Valore complessivo netto del Fondo	Euro 280.194.740 al 30 giugno 2010
Valore di mercato dei beni	Euro 285.370.000 al 30 giugno 2010

3. Eventi di particolare importanza verificatisi nel trimestre di riferimento

Gli eventi più significativi verificatisi nel corso del terzo trimestre 2010 sono stati i seguenti:

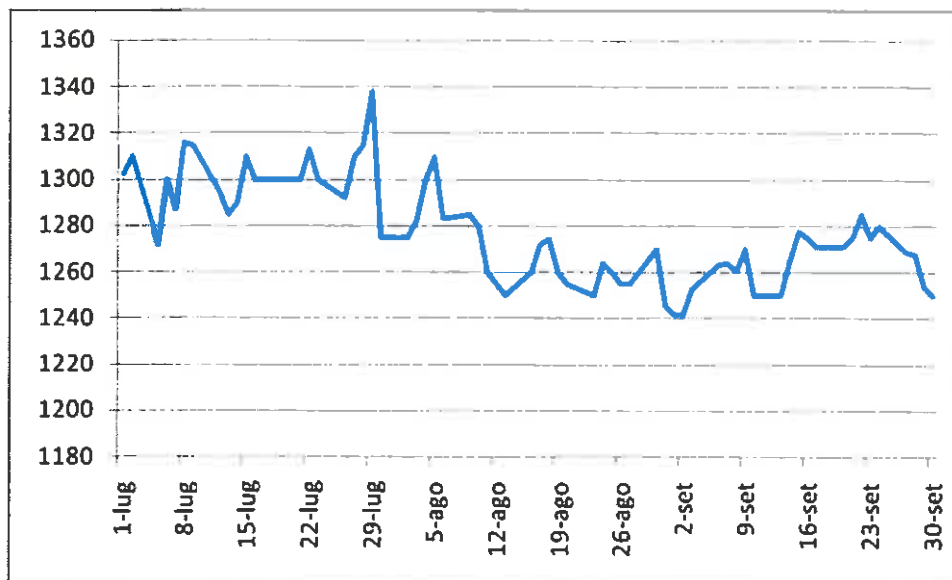
- Prosecuzione del progetto di riqualificazione dell'immobile sito in Via Romagnoli a Milano con liquidazione di stati di avanzamento lavori per circa complessivi € 700.000;
- distribuzione, con stacco 2 agosto 2010, di un rimborso parziale di quote per complessivi € 4.515.000 pari a € 35,00 per ognuna delle 129.000 quote di partecipazione;
- estinzione di un mutuo ipotecario residuo di € 7.285.714 a seguito della quale la leva finanziaria risulta ridotta al 13,5% del valore del portafoglio immobiliare dal precedente livello del 15,7%.

Non si evidenziano significativi cambiamenti per quanto attiene alle situazioni di contenzioso e di morosità.

4. Andamento del valore della quota nel mercato di riferimento

Nel trimestre di riferimento il valore di quotazione in Borsa della quota ha avuto un decremento di circa il 4%, passando da € 1.302 del 30 giugno a € 1.250 del 30 settembre.

Gli scambi, in lieve diminuzione, sono stati in media di 17 quote al giorno.



5. Eventi rilevanti verificatisi alla chiusura del trimestre di riferimento

Non si sono verificati eventi di particolare rilevanza fra la data di chiusura del trimestre di riferimento e la data di redazione del presente documento.

Milano, 27 ottobre 2010

Il Consiglio di Amministrazione