

**RENDICONTO FONDO POLIS al 31 dicembre 2003 - SITUAZIONE PATRIMONIALE (in Euro)**

ATTIVITÀ	SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2003		SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2002	
	Valore complessivo	In perc. dell'attivo	Valore complessivo	In perc. dell'attivo
<b>A. STRUMENTI FINANZIARI</b>				
<b>Strumenti finanziari non quotati</b>				
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.				
<b>Strumenti finanziari quotati</b>	20.249.459	6,50%	19.915.613	6,60%
A6. Titoli di capitale				
A7. Titoli di debito	20.249.459	6,50%	19.915.613	6,60%
A8. Parti di O.I.C.R.				
<b>Strumenti finanziari derivati</b>				
<b>B. IMMOBILI E DIRITTI REALI IMMOBILIARI</b>	261.995.766	84,07%	259.268.502	86,01%
B1. Immobili dati in locazione	255.570.000	82,01%	231.333.000	76,74%
B2. Immobili dati in locazione finanziaria				
B3. Altri immobili	6.425.766	2,06%	27.935.502	9,27%
B4. Diritti reali immobiliari				
<b>C. CREDITI</b>				
<b>D. DEPOSITI BANCARI</b>				
<b>E. ALTRI BENI</b>				
(da specificare)				
<b>F. POSIZIONE NETTA DI LIQUIDITA'</b>	3.238.457	1,03%	2.915.074	0,97%
F1. Liquidità disponibile	3.238.457	1,03%	2.915.074	0,97%
F2. Liquidità da ricevere per operazioni da regolare				
F3. Liquidità impegnata per operazioni da regolare				
<b>G. ALTRE ATTIVITÀ</b>	26.166.744	8,40%	19.356.967	6,42%
G1. Crediti per p.c.t. attivi e operazioni assimilate	10.798.866	3,47%		
G2. Ratei e risconti attivi	903.770	0,29%	1.079.823	0,36%
G3. Crediti di imposta	28.405	0,01%	28.405	0,01%
G4. Altre	11.191.650	3,59%	3.594.733	1,19%
G5. Credito Iva	3.244.053	1,04%	14.654.006	4,86%
<b>TOTALE ATTIVITÀ</b>	<b>311.650.426</b>	<b>100,00%</b>	<b>301.456.156</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASSIVITÀ E NETTO</b>				
<b>H. FINANZIAMENTI RICEVUTI</b>				
<b>I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI</b>				
<b>L. DEBITI VERSO PARTECIPANTI</b>				
L1. Proventi da distribuire				
L2. Altri debiti verso i partecipanti				
<b>M. ALTRE PASSIVITÀ</b>	11.155.349		8.110.972	
M1. Provvigioni ed oneri maturati e non liquidati	302.417		182.618	
M2. Debiti di imposta	2.989.969		2.900.000	
M3. Ratei e risconti passivi	3.224.662		3.145.406	
M4. Altre	4.045.697		1.216.502	
M5. Fondo imposte sospese	-		-	
M6. Debiti per cauzioni ricevute	420.109		666.446	
M7. Opera da appaltare	172.465			
<b>TOTALE PASSIVITÀ</b>	<b>11.155.349</b>		<b>8.110.972</b>	
<b>VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO</b>	<b>300.495.077</b>		<b>293.345.184</b>	
<b>Numero complessivo delle quote in circolazione</b>	129.000		129.000	
<b>Valore unitario delle quote</b>	<b>2.329,419</b>		<b>2.273,994</b>	
<b>Proventi distribuiti per quota</b>	60,000		0,000	

Ai sensi di quanto disposto dalla delibera Consob n° 11971/99 si comunica che il Rendiconto annuale del Fondo Polis è stato depositato presso la Sede Sociale e presso Borsa Italiana Spa a disposizione di chiunque ne faccia richiesta.

Il rendimento illustrato tiene conto della valutazione degli immobili posseduti effettuate dagli esperti indipendenti e dell'attività di gestione della SGR. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro.