

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	1.354.950,36	65,26		
A1. Titoli di debito				
A1.1. Titoli di Stato				
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili				
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
A2. Titoli azionari				
A3. Parti di O.I.C.R.	1.354.950,36	65,26		
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	695.683,49	33,51	1.831.745,22	90,51
B1. Titoli di debito				
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili				
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.	695.683,49	33,51	1.831.745,22	90,51
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
C1.1. Strumenti finanziari derivati negoziati				
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati				
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE				
E. DEPOSITI BANCARI	20.127,50	0,97	190.832,95	9,43
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	344,36	0,02		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	4.985,71	0,24	1.141,03	0,06
H1. Ratei attivi				
H2. Altri attivi (da specificare)	4.985,71	0,24	1.141,03	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	109,76	0,01	653,13	0,03
H2.3. Retrocessione Commissioni	4.875,95	0,23	487,90	0,03
H2.4. Altre Attività Diverse				
TOTALE ATTIVITA'	2.076.091,42	100,00	2.023.719,20	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2010		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale	Valore complessivo	% sul totale
I. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI				
I1. Negoziati (da specificare ulteriormente)				
I2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)				
L. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE PASSIVITA' MONETARIE				
M. ALTRE PASSIVITA'	-2.381,25	100,00	-2.216,80	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4. Commissione di gestione	-2.381,25	100,00	-2.216,80	100,00
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-2.381,25	100,00	-2.216,80	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		2.073.710,17		2.021.502,40
Numero delle quote in circolazione		195.445,119		213.839,435
Valore unitario delle quote		10,610		9,453

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	1.234,336	2.789,648	774,242	780,083
Quote rimborsate	11.056,339	2.900,974	3.136,710	6.878,602

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ELIOS AZIONARIO SPECIALIZZATO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2010

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	22.434,09	4.093,14
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito		
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari		
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	22.434,09	4.093,14
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI		
A2.1. Titoli di debito		
A2.2. Titoli azionari		
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	218.888,63	350.305,53
A3.1. Titoli di debito		
A3.2. Titoli di capitale		
A3.3. Parti di O.I.C.R.	218.888,63	350.305,53
Risultato gestione strumenti finanziari	241.322,72	354.398,67
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		
B1. RISULTATI REALIZZATI		
B1.1. Su strumenti negoziati		
B1.2. Su strumenti non negoziati		
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		
Risultato gestione strumenti finanziari derivati		
C. INTERESSI ATTIVI	406,43	2.419,02
C1. SU DEPOSITI BANCARI	406,43	2.419,02
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI		
D2. RISULTATI NON REALIZZATI		
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI		
Risultato lordo della gestione di portafoglio	241.729,15	356.817,69
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	241.729,15	356.817,69
H. ONERI DI GESTIONE	-32.498,16	-29.296,82
H1. Commissione di gestione	-27.891,53	-25.289,24
H2. Spese pubblicazione quota	-1.152,00	-1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-3.454,63	-2.855,58
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	21.968,50	14.502,06
I1. Altri ricavi	21.975,22	16.317,60
I2. Altri costi	-6,72	-1.815,54
Utile/perdita della gestione del Fondo	231.199,49	342.022,93

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	12,24	Volatilità della gestione	12,95
Rendimento del benchmark	13,28	Volatilità del benchmark **	
Differenza	-1,04	Volatilità dichiarata ***	20-25

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

** indicate soltanto in caso di gestione passiva

*** indicate soltanto in caso di gestione attiva

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark