

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	70.881.056,14	96,82	72.986.286,80	93,01
A1. Titoli di debito	37.316.691,85	50,98	37.108.066,17	47,29
A1.1. Titoli di Stato	11.427.392,50	15,61	16.832.310,00	21,45
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	17.319.898,70	23,66	15.718.288,02	20,03
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	8.569.400,65	11,71	4.557.468,15	5,81
A2. Titoli azionari	32.902.511,29	44,94	34.735.348,63	44,26
A3. Parti di O.I.C.R.	661.853,00	0,90	1.142.872,00	1,46
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	125.000,00	0,17	125.000,00	0,16
B1. Titoli di debito	125.000,00	0,17	125.000,00	0,16
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili			125.000,00	0,16
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	125.000,00	0,17		
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.				
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	4.018.368,31	5,49	4.903.141,53	6,25
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-2.294.865,97	-3,13	3.625,30	0,00
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	475.924,88	0,65	457.405,42	0,58
H1. Ratei attivi	328.078,63	0,45	319.360,98	0,41
H2. Altri attivi (da specificare)	147.846,25	0,20	138.044,44	0,17
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	147.846,25	0,20	138.044,44	0,17
H2.3. Retrocessione Commissioni				
H2.4. Altre Attività Diverse				
TOTALE ATTIVITA'	73.205.483,36	100,00	78.475.459,05	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'	-76.079,23	100,00	-78.402,19	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND DINAMICO	-5.150,76	6,77	-6.247,94	7,97
M4.2 Commissioni di Gestione ELIOS DINAMICO	-70.928,47	93,23	-72.154,25	92,03
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-76.079,23	100,00	-78.402,19	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		73.129.404,13		78.397.056,86
ELIOS TREND DINAMICO Numero quote in circolazione		390.275,055		495.283,136
ELIOS TREND DINAMICO Valore unitario delle quote		8,550		8,608
ELIOS DINAMICO Numero quote in circolazione		5.152.768,453		5.468.984,936
ELIOS DINAMICO Valore unitario delle quote		13,544		13,555

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
ELIOS TREND DINAMICO Quote emesse	6.925,563	1.790,678	1.810,116	1.236,940
ELIOS TREND DINAMICO Quote Rimborsate	32.520,173	37.554,967	29.173,122	17.523,116
ELIOS DINAMICO Quote emesse	61.912,283	76.547,065	93.833,990	200.495,307
ELIOS DINAMICO Quote Rimborsate	193.404,332	195.498,446	145.696,542	214.405,808

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.183.228,46	2.890.961,67
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	904.707,76	1.343.464,84
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	1.278.520,70	1.527.134,29
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		20.362,54
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZATI	-1.493.783,49	4.075.654,06
A2.1. Titoli di debito	198.205,82	1.584.320,41
A2.2. Titoli azionari	-1.709.930,35	2.491.333,65
A2.3. Parti di O.I.C.R.	17.941,04	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-366.185,86	5.404.096,73
A3.1. Titoli di debito	-608.834,07	1.328.114,37
A3.2. Titoli di capitale	105.947,04	3.866.408,26
A3.3. Parti di O.I.C.R.	136.701,17	209.574,10
Risultato gestione strumenti finanziari	323.259,11	12.370.712,46
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		
C1. SU DEPOSITI BANCARI	14.323,24	47.791,50
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		47.791,50
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI		
D1. RISULTATI REALIZZATI	518.625,06	-203.277,21
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	351.710,79	-161.643,73
	166.914,27	-41.633,48
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI		
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	3.340,73	3.453,38
F2. PROVENTI DIVERSI	3.340,73	3.453,38
Risultato lordo della gestione di portafoglio	859.548,14	12.218.680,13
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni	-8.099,73	-2.840,74
	-8.099,73	-2.840,74
Risultato netto della gestione di portafoglio	851.448,41	12.215.839,39
H. ONERI DI GESTIONE		
H1.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND DINAMICO	-951.214,96	-910.871,04
H1.2 Commissioni di Gestione ELIOS DINAMICO	-69.169,84	-76.330,35
H2. Spese pubblicazione quota	-882.045,12	-834.533,69
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		-7,00
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI		
I1. Altri ricavi	-3.354,66	3.999,22
I2. Altri costi	98,72	8.689,11
	-3.453,38	-4.689,89
Utile/perdita della gestione del Fondo	-103.121,21	11.308.967,57

SEZIONE DI CONFRONTO *

ELIOS TREND DINAMICO			
Rendimento della gestione	-0,67	Volatilità della gestione	9,14
Rendimento del benchmark	-4,79	Volatilità del benchmark**	
Differenza	4,12	Volatilità dichiarata***	8-14
ELIOS DINAMICO			
Rendimento della gestione	-0,08	Volatilità della gestione	9,13
Rendimento del benchmark	-4,79	Volatilità del benchmark**	
Differenza	4,71	Volatilità dichiarata***	8-14

* 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 *

Rend.ELIOS TREND DINAMICO		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend.ELIOS DINAMICO		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark