

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	38.584.831,09	93,75	41.378.624,53	92,56
A1. Titoli di debito	35.662.106,75	86,65	38.349.202,85	85,79
A1.1. Titoli di Stato	6.259.356,50	15,21	9.000.485,00	20,13
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	18.169.006,20	44,15	23.341.397,15	52,21
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	11.233.744,05	27,29	6.007.320,70	13,44
A2. Titoli azionari	2.922.724,34	7,10	3.029.421,68	6,78
A3. Parti di O.I.C.R.				
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	125.000,00	0,30	125.000,00	0,28
B1. Titoli di debito	125.000,00	0,30	125.000,00	0,28
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili			125.000,00	0,28
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	125.000,00	0,30		
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	1.524.756,20	3,70	2.747.970,40	6,15
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	577.095,74	1,40		
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	349.336,13	0,85	451.458,74	1,01
H1. Ratei attivi	327.889,18	0,80	425.023,70	0,95
H2. Altri attivi (da specificare)	21.446,95	0,05	26.435,04	0,06
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	21.446,95	0,05	26.435,04	0,06
H2.3. Retrocessione Commissioni				
H2.4. Altre Attività Diverse				
TOTALE ATTIVITA'	41.161.019,16	100,00	44.703.053,67	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'	-36.066,51	100,00	-39.071,59	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND EQUILIBRATO	-7.188,40	19,93	-10.576,87	27,07
M4.2 Commissioni di Gestione ELIOS EQUILIBRATO	-28.878,11	80,07	-28.494,72	72,93
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-36.066,51	100,00	-39.071,59	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		41.124.952,65		44.663.982,08
ELIOS TREND EQUILIBRATO Numero quote in circolazione		542.901,387		820.836,555
ELIOS TREND EQUILIBRATO Valore unitario delle quote		10,008		9,976
ELIOS EQUILIBRATO Numero quote in circolazione		2.443.737,618		2.531.459,435
ELIOS EQUILIBRATO Valore unitario delle quote		14,605		14,408

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
ELIOS TREND EQUILIBRATO Quote emesse	6.535,872	1.433,872	36.576,720	36.259,722
ELIOS TREND EQUILIBRATO Quote Rimborsate	89.006,532	157.580,519	67.967,257	44.187,046
ELIOS EQUILIBRATO Quote emesse	27.803,839	34.778,875	41.944,828	107.661,924
ELIOS EQUILIBRATO Quote Rimborsate	94.346,479	73.035,539	55.520,394	77.008,871

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.246.150,82	1.722.670,33
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.065.196,21	1.579.356,55
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	180.954,61	143.313,78
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	252.125,13	1.319.130,51
A2.1. Titoli di debito	326.934,60	1.741.008,83
A2.2. Titoli azionari	-74.809,47	-421.878,32
A2.3. Parti di O.I.C.R.		
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	-458.927,48	2.043.316,99
A3.1. Titoli di debito	-377.776,30	1.761.595,62
A3.2. Titoli di capitale	-81.151,18	281.721,37
A3.3. Parti di O.I.C.R.		
Risultato gestione strumenti finanziari	1.039.348,47	5.085.117,83
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	9.991,89	32.422,46
C1. SU DEPOSITI BANCARI	9.991,89	32.422,46
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	1.060,79	6.766,87
D1. RISULTATI REALIZZATI		6.469,31
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	1.060,79	297,56
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	274,70	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	274,70	
Risultato lordo della gestione di portafoglio	1.050.675,85	5.124.307,16
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)		
G1. Bolli, spese e commissioni		
Risultato netto della gestione di portafoglio	1.050.675,85	5.124.307,16
H. ONERI DI GESTIONE	-491.438,78	-495.723,29
H1.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND EQUILIBRATO	-133.416,42	-143.031,61
H1.2 Commissioni di Gestione ELIOS EQUILIBRATO	-358.022,36	-352.684,68
H2. Spese pubblicazione quota		
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia		-7,00
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	110,86	686,37
I1. Altri ricavi	110,86	820,08
I2. Altri costi		-133,71
Utile/perdita della gestione del Fondo	559.347,93	4.629.270,24

SEZIONE DI CONFRONTO *

ELIOS TREND EQUILIBRATO			
Rendimento della gestione	0,32	Volatilità della gestione	2,99
Rendimento del benchmark	-0,36	Volatilità del benchmark**	
Differenza	0,68	Volatilità dichiarata***	3-8
ELIOS EQUILIBRATO			
Rendimento della gestione	1,37	Volatilità della gestione	3,05
Rendimento del benchmark	-0,36	Volatilità del benchmark**	
Differenza	1,73	Volatilità dichiarata***	3-8

* 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 EQUILIBRATO		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	
Rend.ELIOS EQUILIBRATO		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark