

ATTIVITA'	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale attività	Valore complessivo	% sul totale attività
A. STRUMENTI FINANZIARI NEGOZIATI	4.976.152,87	92,50	3.305.283,89	92,98
A1. Titoli di debito	250.262,50	4,65	-	-
A1.1. Titoli di Stato	250.262,50	4,65	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	-	-	-	-
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	-	-
A2. Titoli azionari	4.725.890,37	87,85	3.305.283,89	92,98
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	-	-	-	-
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.	-	-	-	-
C. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI	-	-	-	-
C1. Negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C1.1. Warrant	-	-	-	-
C1.2. Future su indici azionari	-	-	-	-
C1.3. Opzioni Call	-	-	-	-
C2. Non negoziati (da specificare ulteriormente)	-	-	-	-
C2.1. Strumenti finanziari derivati non negoziati	-	-	-	-
D. PRONTI CONTRO TERMINE O ALTRE ATTIVITA' MONETARIE	-	-	-	-
E. DEPOSITI BANCARI	371.353,66	6,90	215.729,08	6,07
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	1.339,96	0,02	1.596,46	0,04
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	30.933,47	0,57	32.108,27	0,90
H1. Ratei attivi	381,22	0,01	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	30.552,25	0,57	32.108,27	0,90
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	30.552,25	0,57	32.108,27	0,90
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	5.379.779,96	100,00	3.554.717,70	100,00

PASSIVITA' E NETTO	Situazione al 31-12-2009		Situazione a fine esercizio precedente	
	Valore complessivo	% sul totale passività	Valore complessivo	% sul totale passività
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'	- 8.843,64	100,00	- 5.403,70	100,00
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	- 8.843,64	100,00	- 5.403,70	100,00
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	- 8.843,64	100,00	- 5.403,70	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		5.370.936,32		3.549.314,00
Numero delle quote in circolazione		362.224.83800		308.714.16500
Valore unitario delle quote		14,827		11,497

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	4.826,90	27.432,90	74.600,62	59.897,96
Quote rimborsate	27.931,35	27.299,15	10.211,77	47.805,44

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ELIOS AZIONARIO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	168.417,03		315.894,34	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	984,09		-	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	167.432,94		315.894,34	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	319.686,24		3.190.163,81	
A2.1. Titoli di debito	36,89		-	
A2.2. Titoli azionari	318.747,40		3.190.163,81	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	901,95		-	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	620.851,27		28.595,90	
A3.1. Titoli di debito	429,99		-	
A3.2. Titoli di capitale	620.421,28		28.595,90	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
Risultato gestione strumenti finanziari		1.108.954,54		2.902.865,37
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	2.065,61		2.321,43	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	2.065,61		2.321,43	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-	12.530,20	-	4.822,38
D1. RISULTATI REALIZZATI	-	12.931,40	-	46.872,69
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	401,20	-	42.050,31
E. PROVENTI SU CREDITI		-		-
F. ALTRI PROVENTI	-		4.705,30	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		4.705,30	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		1.098.489,95		2.891.016,26
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	679,42	-	4.613,32
G1. Bolli, spese e commissioni	-	679,42	-	4.613,32
Risultato netto della gestione di portafoglio		1.097.810,53		2.895.629,58
H. ONERI DI GESTIONE	-	95.533,62	-	120.019,69
H1. Commissione di gestione	-	82.897,80	-	108.846,82
H2. Spese pubblicazione quota	-	1.152,00	-	1.152,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-	11.483,82	-	10.020,87
H4. Altri oneri di gestione	-	-	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI		1.136,95		1,49
I1. Altri ricavi		1.195,13		2,02
I2. Altri costi		58,18		0,53
Utile/perdita della gestione del Fondo		1.003.413,86		3.015.647,78

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	28,96	Volatilità della gestione	21,57
Rendimento del benchmark	23,31	Volatilità del benchmark **	
Differenza	5,65	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