

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	-	-	-	-
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.	-	-	-	-
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	2.099.402,98	97,69	2.013.330,87	89,58
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.	2.099.402,98	97,69	2.013.330,87	89,58
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	48.945,97	2,28	231.459,94	10,30
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	-	-
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	590,32	0,03	2.806,96	0,12
H1. Ratei attivi	-	-	-	-
H2. Altri attivi (da specificare)	590,32	0,03	2.806,96	0,12
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	542,48	0,03	2.806,96	0,12
H2.3. Retrocessione Commissioni	47,84	0,00	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	2.148.939,27	100,00	2.247.597,77	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'	-	2.131,71	-	2.164,69
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4. Commissione di gestione	-	2.131,71	-	2.164,69
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	-	2.131,71	-	2.164,69
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		2.146.807,56		2.245.433,08
Numero delle quote in circolazione		189.643,98700		227.570,68000
Valore unitario delle quote		11,320		9,866

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
Quote emesse	2.889,04	2.724,80	1.603,33	2.924,55
Quote rimborsate	5.220,00	20.188,94	7.615,96	15.043,52

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ELIOS BILANCIATO EURO

SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	27.697,11		46.993,36	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	-		10.031,87	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	-		-	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	27.697,11		36.961,49	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	- 22.733,17		- 8.657,67	
A2.1. Titoli di debito	-		- 5.308,27	
A2.2. Titoli azionari	-		-	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	- 22.733,17		- 3.349,40	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	299.845,83		- 693.442,46	
A3.1. Titoli di debito	-		-	
A3.2. Titoli di capitale	-		-	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	299.845,83		- 693.442,46	
Risultato gestione strumenti finanziari		304.809,77		655.106,77
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	2.010,10		10.195,95	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	2.010,10		10.195,95	
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		306.819,87		644.910,82
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	- 5,16		- 6,09	
G1. Bolli, spese e commissioni	- 5,16		- 6,09	
Risultato netto della gestione di portafoglio		306.814,71		644.916,91
H. ONERI DI GESTIONE	- 31.035,42		- 43.560,52	
H1. Commissione di gestione	- 26.848,75		- 39.468,95	
H2. Spese pubblicazione quota	- 1.152,00		- 1.152,00	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 3.034,67		- 2.939,57	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	12.793,59		20.158,83	
I1. Altri ricavi	12.793,59		20.158,83	
I2. Altri costi	-		-	
Utile/perdita della gestione del Fondo		288.572,88		668.318,60

SEZIONE DI CONFRONTO *

Rendimento della gestione	14,74	Volatilità della gestione	9,11
Rendimento del benchmark	12,42	Volatilità del benchmark **	
Differenza	2,32	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 *

Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
		Volatilità dichiarata	

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark