

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	72.986.286,80	93,01	63.227.825,52	91,30
A1. Titoli di debito	37.108.066,17	47,29	33.606.203,13	48,53
A1.1. Titoli di Stato	16.832.310,00	21,45	3.916.500,00	5,66
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	15.718.288,02	20,03	25.530.454,68	36,87
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	4.557.468,15	5,81	4.159.248,45	6,01
A2. Titoli azionari	34.735.348,63	44,26	29.038.284,39	41,93
A3. Parti di O.I.C.R.	1.142.872,00	1,46	583.338,00	0,84
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	125.000,00	0,16	923.926,57	1,33
B1. Titoli di debito	125.000,00	0,16	923.926,57	1,33
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	125.000,00	0,16	125.000,00	0,18
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	798.926,57	1,15
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	4.903.141,53	6,25	4.322.418,84	6,24
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	3.625,30	0,00	7.327,33	0,01
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	457.405,42	0,58	772.358,45	1,12
H1. Ratei attivi	319.360,98	0,41	579.562,66	0,84
H2. Altri attivi (da specificare)	138.044,44	0,17	192.795,79	0,28
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	138.044,44	0,17	192.795,79	0,28
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	78.475.459,05	100,00	69.253.856,71	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'	-	78.402,19	-	68.322,03
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND DINAMICO	-	6.247,94	7,97	6.097,90
M4.2 Commissioni di Gestione ELIOS DINAMICO	-	72.154,25	92,03	62.224,13
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	-	78.402,19	-	68.322,03
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	-	78.397.056,86	-	69.185.534,68
ELIOS TREND DINAMICO Numero quote in circolazione	-	495.283,13600	-	579.776,19900
ELIOS TREND DINAMICO Valore unitario delle quote	-	8,60800	-	7,38000
ELIOS DINAMICO Numero quote in circolazione	-	5.468.984,93600	-	5.618.253,22100
ELIOS DINAMICO Valore unitario delle quote	-	13,55500	-	11,55200

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
ELIOS TREND DINAMICO Quote emesse	2.428,36100	5.226,51100	9.077,59600	6.631,67400
ELIOS TREND DINAMICO Quote Rimborsate	50.075,18100	9.258,31300	12.786,25500	35.737,45600
ELIOS DINAMICO Quote emesse	200.118,39000	82.469,39400	93.086,61500	236.084,74700
ELIOS DINAMICO Quote Rimborsate	329.326,93400	142.860,68100	107.981,73400	180.858,08200

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	2.890.961,67		4.387.491,46	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.343.464,84		1.889.234,36	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	1.527.134,29		2.470.630,06	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	20.362,54		27.627,04	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	4.075.654,06		10.850.083,76	
A2.1. Titoli di debito	1.584.320,41		36.122,25	
A2.2. Titoli azionari	2.491.333,65		10.886.206,01	
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	5.404.096,73		18.258.593,18	
A3.1. Titoli di debito	1.328.114,37		3.218.977,75	
A3.2. Titoli di capitale	3.866.408,26		14.792.341,52	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	209.574,10		247.273,91	
Risultato gestione strumenti finanziari		12.370.712,46	-	24.721.185,48
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	47.791,50		198.220,32	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	47.791,50		198.220,32	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	-	203.277,21	-	214.470,82
D1. RISULTATI REALIZZATI	-	161.643,73	-	215.181,38
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	-	41.633,48	-	710,56
E. PROVENTI SU CREDITI		-		-
F. ALTRI PROVENTI	3.453,38		103.322,61	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	3.453,38		103.322,61	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		12.218.680,13	-	24.205.171,73
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-	2.840,74	-	8.543,22
G1. Bolli, spese e commissioni	-	2.840,74	-	8.543,22
Risultato netto della gestione di portafoglio		12.215.839,39		24.213.714,95
H. ONERI DI GESTIONE	-	910.871,04	-	1.122.868,51
H1.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND DINAMICO	-	76.330,35	-	110.403,60
H1.2 Commissioni di Gestione ELIOS DINAMICO	-	834.533,69	-	1.012.464,91
H2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-	7,00	-	-
H4. Altri oneri di gestione	-	-	-	-
I. ALTRI RICAVI E ONERI	3.999,22		8.465,89	
I1. Altri ricavi		8.689,11		8.543,22
I2. Altri costi	-	4.689,89	-	77,33
Utile/perdita della gestione del Fondo		11.308.967,57	-	25.328.117,57

SEZIONE DI CONFRONTO *

ELIOS TREND DINAMICO			
Rendimento della gestione	16,64	Volatilità della gestione	11,13
Rendimento del benchmark	16,90	Volatilità del benchmark**	
Differenza	-0,26	Volatilità dichiarata***	8-14
ELIOS DINAMICO			
Rendimento della gestione	17,34	Volatilità della gestione	11,13
Rendimento del benchmark	16,90	Volatilità del benchmark**	
Differenza	0,44	Volatilità dichiarata***	8-14

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

*** 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