

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	41.378.624,53	92,56	42.017.640,75	91,53
A1. Titoli di debito	38.349.202,85	85,79	37.372.352,98	81,41
A1.1. Titoli di Stato	9.000.485,00	20,13	-	-
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	23.341.397,15	52,21	32.231.396,73	70,22
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	6.007.320,70	13,44	5.140.956,25	11,20
A2. Titoli azionari	3.029.421,68	6,78	4.645.287,77	10,12
A3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	125.000,00	0,28	1.223.524,04	2,67
B1. Titoli di debito	125.000,00	0,28	1.223.524,04	2,67
B1.1. Titoli di Stato	-	-	-	-
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	125.000,00	0,28	125.000,00	0,27
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	-	-	1.098.524,04	2,39
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	2.747.970,40	6,15	1.890.516,55	4,12
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-	-	1.817,63	0,00
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-	-	-	-
H. ALTRE ATTIVITA'	451.458,74	1,01	770.096,85	1,68
H1. Ratei attivi	425.023,70	0,95	696.081,84	1,52
H2. Altri attivi (da specificare)	26.435,04	0,06	74.015,01	0,16
H2.1. Crediti d'imposta	-	-	-	-
H2.2. Crediti per ritenute	26.435,04	0,06	74.015,01	0,16
H2.3. Retrocessione Commissioni	-	-	-	-
H2.4. Altre Attività Diverse	-	-	-	-
TOTALE ATTIVITA'	44.703.053,67	100,00	45.903.595,82	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'	-	39.071,59	-	39.793,07
M1. Ratei passivi	-	-	-	-
M2. Spese pubblicazione quota	-	-	-	-
M3. Spese revisione rendiconto	-	-	-	-
M4.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND EQUILIBRATO	-	10.576,87	-	12.065,22
M4.2 Commissioni di Gestione ELIOS EQUILIBRATO	-	28.494,72	-	27.727,85
M5. Passività diverse	-	-	-	-
TOTALE PASSIVITA'	-	39.071,59	-	39.793,07
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO	-	44.663.982,08	-	45.863.802,75
ELIOS TREND EQUILIBRATO Numero quote in circolazione	-	820.836,55500	-	1.085.954,86100
ELIOS TREND EQUILIBRATO Valore unitario delle quote	-	9,97600	-	9,00500
ELIOS EQUILIBRATO Numero quote in circolazione	-	2.531.459,43500	-	2.790.939,35200
ELIOS EQUILIBRATO Valore unitario delle quote	-	14,40800	-	12,92800

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
ELIOS TREND EQUILIBRATO Quote emesse	1.469,00700	1.350,42900	5.191,55400	5.203,95200
ELIOS TREND EQUILIBRATO Quote Rimborsate	108.456,36200	24.446,31400	46.337,70300	99.092,86900
ELIOS EQUILIBRATO Quote emesse	94.998,90300	29.340,43000	33.203,73200	112.270,77900
ELIOS EQUILIBRATO Quote Rimborsate	228.524,26500	106.233,48800	68.260,53100	126.275,47700

RENDICONTO DEL FONDO INTERNO (comparto) ELIOS EQUILIBRATO
SEZIONE REDDITUALE AL 31-12-2009

	Rendiconto al 31-12-2009		Rendiconto esercizio precedente	
A. STRUMENTI FINANZIARI				
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	1.722.670,33		2.724.424,75	
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	1.579.356,55		2.267.466,49	
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	143.313,78		456.958,26	
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.	-		-	
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZI	1.319.130,51		2.291.489,64	
A2.1. Titoli di debito	1.741.008,83		43.942,08	
A2.2. Titoli azionari	-	421.878,32	-	2.335.431,72
A2.3. Parti di O.I.C.R.	-	-	-	-
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	2.043.316,99		5.811.415,02	
A3.1. Titoli di debito	1.761.595,62		3.841.660,28	
A3.2. Titoli di capitale	281.721,37		1.969.754,74	
A3.3. Parti di O.I.C.R.	-		-	
Risultato gestione strumenti finanziari		5.085.117,83		5.378.479,91
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	32.422,46		128.256,16	
C1. SU DEPOSITI BANCARI	32.422,46		128.256,16	
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI	-		-	
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	6.766,87		20.527,71	
D1. RISULTATI REALIZZATI	6.469,31		7.688,87	
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	297,56		12.838,84	
E. PROVENTI SU CREDITI				
F. ALTRI PROVENTI			16.932,50	
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI	-		-	
F2. PROVENTI DIVERSI	-		16.932,50	
Risultato lordo della gestione di portafoglio		5.124.307,16		5.253.818,96
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)				
G1. Bolli, spese e commissioni	-		-	
Risultato netto della gestione di portafoglio		5.124.307,16		5.253.818,96
H. ONERI DI GESTIONE	- 495.723,29		- 635.116,64	
H1.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND EQUILIBRATO	- 143.031,61		- 215.490,68	
H1.2 Commissioni di Gestione ELIOS EQUILIBRATO	- 352.684,68		- 419.625,96	
H2. Spese pubblicazione quota	-		-	
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	- 7,00		-	
H4. Altri oneri di gestione	-		-	
I. ALTRI RICAVI E ONERI	686,37		12,84	
I1. Altri ricavi	820,08		-	
I2. Altri costi	- 133,71		12,84	
Utile/perdita della gestione del Fondo		4.629.270,24		5.888.948,44

SEZIONE DI CONFRONTO *

ELIOS TREND EQUILIBRATO			
Rendimento della gestione	10,78	Volatilità della gestione	4,10
Rendimento del benchmark	8,19	Volatilità del benchmark**	
Differenza	2,59	Volatilità dichiarata***	3-8
ELIOS EQUILIBRATO			
Rendimento della gestione	11,45	Volatilità della gestione	4,10
Rendimento del benchmark	8,19	Volatilità del benchmark**	
Differenza	3,26	Volatilità dichiarata***	3-8

* Per le imprese che hanno adottato un benchmark

*** 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