

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	115.173.236,11	96,82	108.786.144,32	82,20
A1. Titoli di debito	11.331.242,70	9,53	20.806.521,78	15,72
A1.1. Titoli di Stato	1.887.072,00	1,59		
A1.2. Obbligazioni ed altri titoli assimilabili	5.230.610,45	4,40	17.537.203,35	13,25
A1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi	4.213.560,25	3,54	3.269.318,43	2,47
A2. Titoli azionari	86.124.523,41	72,40	87.979.622,54	66,47
A3. Parti di O.I.C.R.	17.717.470,00	14,89		
B. STRUMENTI FINANZIARI NON NEGOZIATI	999.800,00	0,84	13.759.719,49	10,40
B1. Titoli di debito	999.800,00	0,84		
B1.1. Titoli di Stato				
B1.2. Obbligazioni e altri titoli assimilabili	999.800,00	0,84		
B1.3. Titoli strutturati ed altri strumenti ibridi				
B2. Titoli azionari				
B3. Parti di O.I.C.R.			13.759.719,49	10,40
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	2.116.323,45	1,78	8.876.787,96	6,71
F. Liquidità da impegnare per operazioni da regolare	-30.560,95	-0,03	56.418,85	0,04
G. MUTUI E PRESTITI GARANTITI				
H. ALTRE ATTIVITA'	711.549,05	0,59	871.358,57	0,66
H1. Ratei attivi	207.873,20	0,17	346.246,63	0,26
H2. Altri attivi (da specificare)	503.675,85	0,42	525.111,94	0,40
H2.1. Crediti d'imposta				
H2.2. Crediti per ritenute	503.675,85	0,42	525.111,94	0,40
H2.3. Retrocessione Commissioni				
H2.4. Altre Attività Diverse				
TOTALE ATTIVITA'	118.970.347,66	100,00	132.350.429,19	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'	-190.874,56	100,00	-204.251,79	100,00
M1. Ratei passivi				
M2. Spese pubblicazione quota				
M3. Spese revisione rendiconto				
M4.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND PLUS	-13.633,51	7,14	-15.439,43	7,56
M4.2 Commissioni di Gestione ELIOS TREND	-177.241,05	92,86	-188.812,36	92,44
M5. Passività diverse				
TOTALE PASSIVITA'	-190.874,56	100,00	-204.251,79	100,00
VALORE COMPLESSIVO NETTO DEL FONDO		118.779.473,10		132.146.177,40
ELIOS TREND PLUS Numero quote in circolazione		1.108.001,366		1.402.436,149
ELIOS TREND PLUS Valore unitario delle quote		7,692		7,148
ELIOS TREND Numero quote in circolazione		8.859.794,493		10.560.972,895
ELIOS TREND Valore unitario delle quote		12,444		11,563

Movimenti delle quote dell'esercizio	I trimestre	II trimestre	III trimestre	IV trimestre
ELIOS TREND PLUS Quote emesse	6.529,864	3.642,163	2.566,740	8.334,325
ELIOS TREND PLUS Quote Rimborsate	53.018,914	83.006,514	91.991,861	87.490,586
ELIOS TREND Quote emesse	29.663,890	37.632,925	32.489,746	46.182,675
ELIOS TREND Quote Rimborsate	443.613,523	502.179,282	416.088,634	485.266,199

	Rendiconto al 31-12-2010	Rendiconto esercizio precedente
A. STRUMENTI FINANZIARI		
A1. PROVENTI DA INVESTIMENTI	3.500.970,98	3.274.753,78
A1.1. Interessi e altri proventi su titoli di debito	657.252,45	764.104,41
A1.2. Dividendi e altri proventi su titoli azionari	2.843.718,53	2.510.649,37
A1.3. Proventi su parti di O.I.C.R.		
A2. UTILE/PERDITA DA REALIZZAZIONI	-1.982.790,14	-409.160,72
A2.1. Titoli di debito	4.567,50	741.154,95
A2.2. Titoli azionari	-2.110.711,35	-859.177,94
A2.3. Parti di O.I.C.R.	123.353,71	-291.137,73
A3. PLUSVALENZE/MINUSVALENZE	4.735.905,90	16.508.966,72
A3.1. Titoli di debito	-103.880,33	1.667.549,42
A3.2. Titoli di capitale	3.309.034,67	12.844.618,14
A3.3. Parti di O.I.C.R.	1.530.751,56	1.996.799,16
Risultato gestione strumenti finanziari	6.254.086,74	19.374.559,78
B. STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI		-6.601.812,04
B1. RISULTATI REALIZZATI	711.057,70	-1.547.506,62
B1.1. Su strumenti negoziati		-2.039.197,10
B1.2. Su strumenti non negoziati	711.057,70	491.690,48
B2. RISULTATI NON REALIZZATI		-5.054.305,42
B2.1. Su strumenti negoziati		
B2.2. Su strumenti non negoziati		-5.054.305,42
Risultato gestione strumenti finanziari derivati	711.057,70	-6.601.812,04
C. INTERESSI ATTIVI	20.144,18	306.570,17
C1. SU DEPOSITI BANCARI	20.144,18	306.570,17
C2. SU MUTUI E PRESTITI GARANTITI		
D. RISULTATO DELLA GESTIONE CAMBI	4.608.868,30	2.810.800,85
D1. RISULTATI REALIZZATI	272.514,81	3.573.720,08
D2. RISULTATI NON REALIZZATI	4.336.353,49	-762.919,23
E. PROVENTI SU CREDITI		
F. ALTRI PROVENTI	10.199,02	11.549,96
F1. PROVENTI SULLE OPERAZIONI DI PRONTI CONTRO TERMINE ATTIVI		
F2. PROVENTI DIVERSI	10.199,02	11.549,96
Risultato lordo della gestione di portafoglio	11.604.355,94	15.901.668,72
G. ONERI FINANZIARI E D'INVESTIMENTO (specificare)	-21.964,73	-23.941,82
G1. Bolli, spese e commissioni	-21.964,73	-23.941,82
Risultato netto della gestione di portafoglio	11.582.391,21	15.877.726,90
H. ONERI DI GESTIONE	-2.442.422,36	-2.646.876,11
H1.1 Commissioni di Gestione ELIOS TREND PLUS	-180.973,85	-203.933,11
H1.2 Commissioni di Gestione ELIOS TREND	-2.243.072,18	-2.425.821,87
H2. Spese pubblicazione quota	-2.304,00	-2.304,00
H3. Spese di gestione, amministrazione e custodia	-16.072,33	-14.817,13
H4. Altri oneri di gestione		
I. ALTRI RICAVI E ONERI	14.934,22	39.340,32
I1. Altri ricavi	29.968,82	50.919,17
I2. Altri costi	-15.034,60	-11.578,85
Utile/perdita della gestione del Fondo	9.154.903,07	13.270.191,11

SEZIONE DI CONFRONTO *

ELIOS TREND PLUS			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	
ELIOS TREND			
Rendimento della gestione		Volatilità della gestione	
Rendimento del benchmark		Volatilità del benchmark**	
Differenza		Volatilità dichiarata***	

* 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 PLUS	7,61	Volatilità della gestione	10,66
		Volatilità dichiarata	15,00
Rend.ELIOS TREND	7,62	Volatilità della gestione	10,65
		Volatilità dichiarata	15,00

* Per le imprese che non hanno adottato un benchmark