

**Raport stanu aktywów za okres od 2011-02-28 do 2011-03-31**

---

Klient	Klient Xelion
Doradca prowadzący	Doradca Finansowy Xelion
Raport przygotował	Xelion
Wygenerowano	2012-03-27

**1 Stan portfela w walucie wyceny funduszu**

Składnik portfela	Data startu składnika	Ilość j.u. na 2011-02-28	Cena j.u. na 2011-02-28	Wartość na 2011-02-28	Ilość j.u. na 2011-03-31	Cena j.u. na 2011-03-31	Wartość na 2011-03-31	Udział [%]
ING PI - ING Subf. Akcji	2010-11-16	78,37	280,88 zł	22 013,41 zł	83,73	289,06 zł	24 203,37 zł	37,39%
Amplico Subfundusz Pieniężny	2010-03-30	848,69	13,22 zł	11 219,74 zł	961,90	13,26 zł	12 754,82 zł	19,70%
Pioneer FIO Subfundusz Pieniężny	2010-03-31	38,19	161,01 zł	6 148,65 zł	38,19	161,64 zł	6 172,71 zł	9,53%
<b>Suma PLN</b>				<b>39 381,80 zł</b>			<b>43 130,90 zł</b>	<b>66,6%</b>
BGF Emerging Markets Fund Class E EUR - LU0171276081	2008-12-31	251,54	20,65 €	5 193,91 €	251,54	21,41 €	5 385,61 €	33,38%
<b>Suma EUR</b>				<b>5 193,91 €</b>			<b>5 385,61 €</b>	<b>33,4%</b>

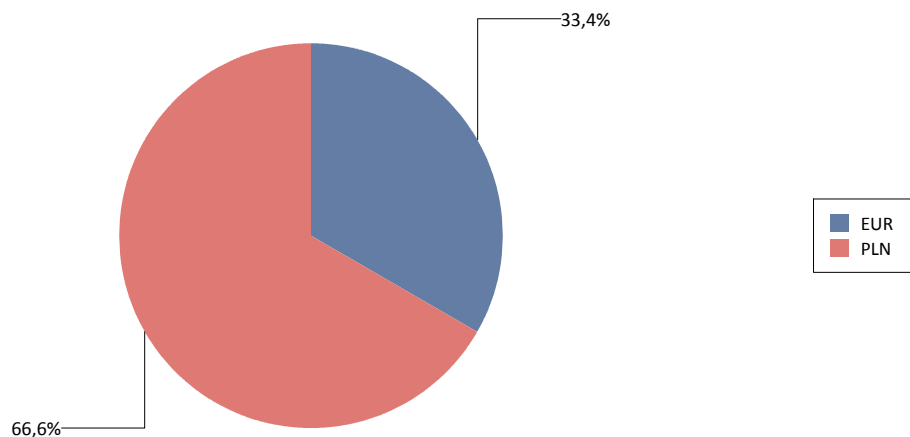
\*Data startu składnika jest datą pierwszego nabycia danego składnika. Jeśli data pierwszego nabycia jest wcześniejsza niż data początkowa raportu, to przyjmowana jest data początkowa raportu.

**2 Udział akcji w poszczególnych składnikach portfela**

Składnik portfela	Maksymalny udział akcji	Udział składnika	Maksymalny ważony udział akcji w składniku
ING PI - ING Subf. Akcji	100,00%	37,39%	37,39%
BGF Emerging Markets Fund Class E EUR - LU0171276081	100,00%	33,38%	33,38%
Amplico Subfundusz Pieniężny	0,00%	19,70%	0,00%
Pioneer FIO Subfundusz Pieniężny	0,00%	9,53%	0,00%
<b>Razem</b>		<b>100,00%</b>	<b>71,00%</b>

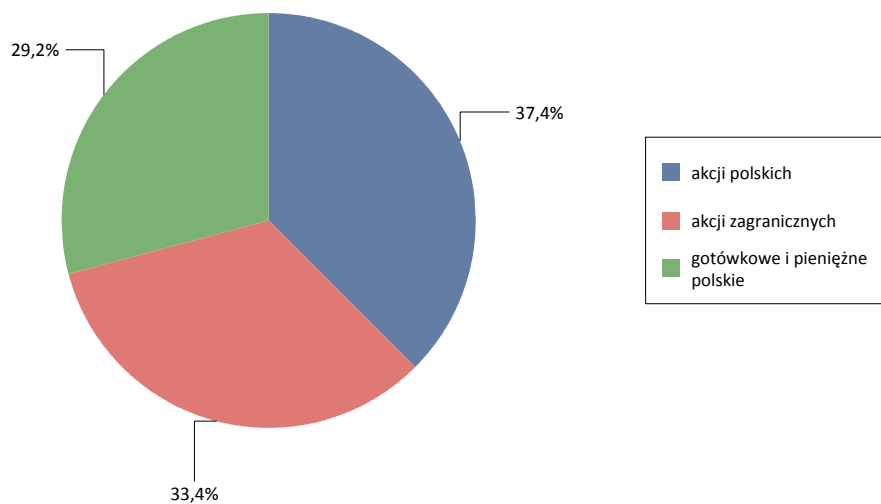
**3 Struktura portfela na dzień 2011-03-31 wg waluty wyceny aktywów**

Waluta wyceny	Wartość na 2011-03-31 w walucie wyceny	Wartość na 2011-03-31 w PLN	Udział
PLN	43 131	43 131	66,62%
EUR	5 386	21 607	33,38%
<b>Razem</b>		<b>64 737</b>	<b>100,00%</b>



## 4 Struktura portfela na dzień 2011-03-31 wg klasy aktywów

Klasa aktywów	Wartość	Udział
akcji polskich	24 203 zł	37,39%
akcji zagranicznych	21 607 zł	33,38%
gotówkowe i pieniężne polskie	18 928 zł	29,24%
<b>Razem</b>	<b>64 737 zł</b>	<b>100,00%</b>

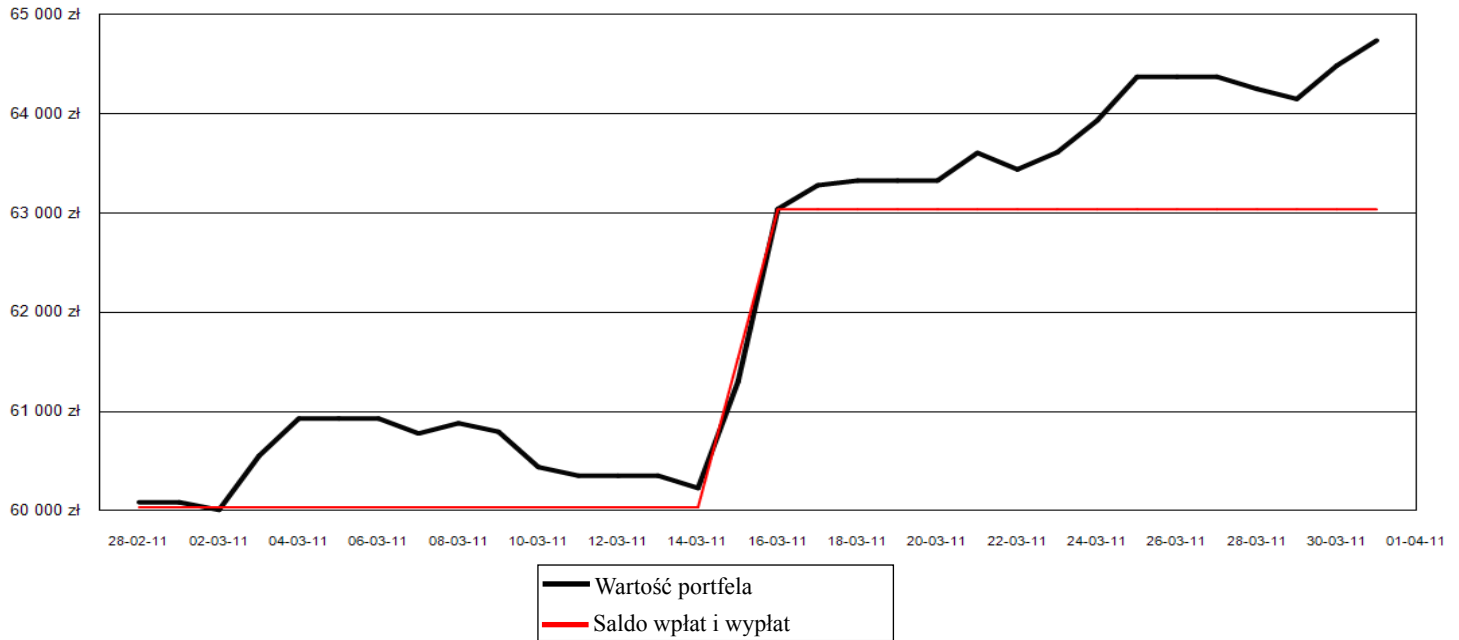


## 5 Zmiana wartości portfela w okresie od 2011-02-28 do 2011-03-31

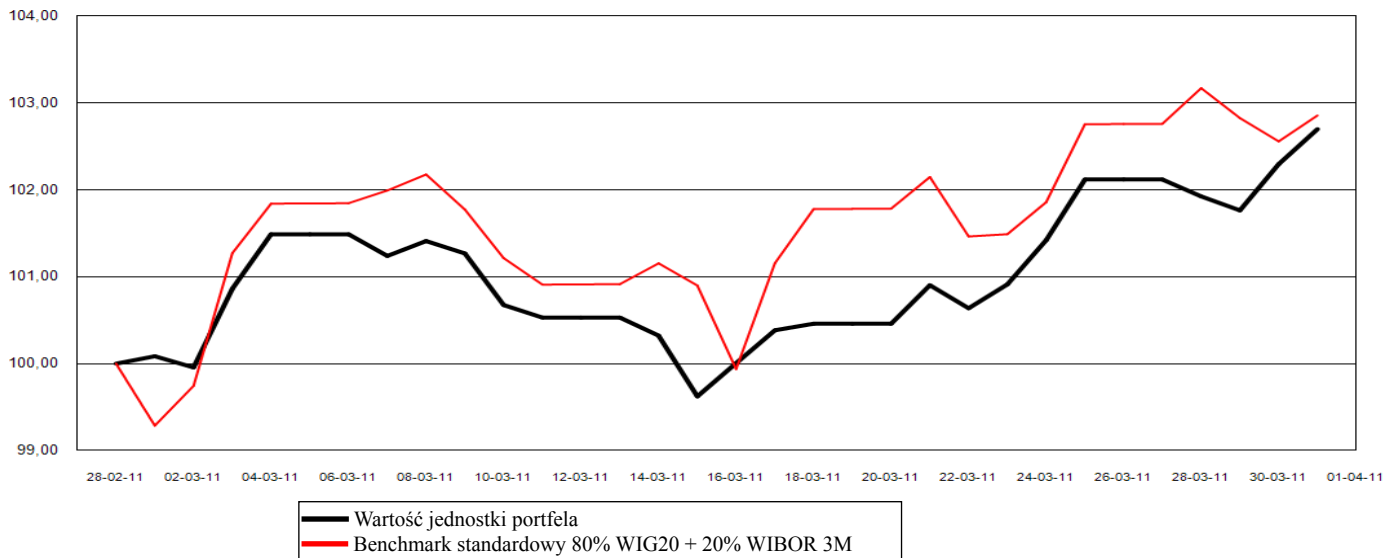
Wartość portfela 2011-02-28	Wartość portfela 2011-03-31	Zmiana wartości portfela*	Wpłaty i wypłaty			Wynik zarządzania	Zmiana kursu walut
			Wpłaty	Wypłaty	Saldo		
60 034,34	64 737,41	4 703,07	3 000,00	0,00	3 000,00	1 520,62	190,25

Wszystkie kwoty podane w PLN

\*Uwzględnione czynniki składające się na zmianę wartości portfela opisane są w sekcji "Definicje i Objasnienia"



## 6 Przebieg i zachowanie jednostki portfela



## Stopa zwrotu z portfela

	od 2011-02-28 do 2011-03-31	1M	3M	6M	12M	24M
<b>Jednostka portfela</b>	2,70%	2,70%	-	-	-	-



## Wyniki wybranych funduszy wchodzących w skład portfela

Podane w poniższej tabeli stopy zwrotów funduszy wynikają jedynie ze zmian ceny jednostki uczestnictwa w walucie wyceny funduszu

Składnik portfela	od 2011-02-28 do 2011-03-31	1M	3M	6M	12M	24M	36M
ING PI - ING Subf. Akcji	2,91%	2,91%	3,03%	9,24%	13,11%	82,80%	-7,04%
BGF Emerging Markets Fund Class E EUR - LU0171276081	3,68%	3,68%	-5,60%	2,64%	8,79%	96,60%	19,14%
Amplico Subfundusz Pieniężny	0,30%	0,30%	0,84%	2,39%	4,74%	14,51%	18,82%
Pioneer FIO Subfundusz Pieniężny	0,39%	0,39%	0,83%	1,80%	3,66%	11,17%	12,76%

## Wyniki wybranego indeksu

Nazwa indeksu	od 2011-02-28 do 2011-03-31	1M	3M	6M	12M	24M	36M
Benchmark standardowy 80% WIG20 + 20% WIBOR 3M	2,85%	2,85%	2,24%	6,27%	10,56%	59,32%	-1,54%

## 7 Historia transakcji portfela w okresie od 2011-02-28 do 2011-03-31

Składnik portfela	Data wyceny	Kwota brutto transakcji	Ilość j.u.	Wartość j.u.	Typ transakcji
Amplico Subfundusz Pieniężny	2011-03-14	1 500,00zł	113,21	13,25 zł	nabycie
ING PI - ING Subf. Akcji	2011-03-15	1 500,00zł	5,36	279,94 zł	nabycie

## Informacja o klasyfikacji funduszy

Składnik portfela	Segment funduszu*	Klasa funduszu	Waluta wyceny
ING PI - ING Subf. Akcji	akcji polskich uniwersalne	akcji polskich	PLN
BGF Emerging Markets Fund Class E EUR - LU0171276081	akcji globalnych rynków wschodzących (waluta)	akcji zagranicznych	EUR
Amplico Subfundusz Pieniężny	gotówkowe i pieniężne PLN uniwersalne	gotówkowe i pieniężne polskie	PLN
Pioneer FIO Subfundusz Pieniężny	gotówkowe i pieniężne PLN uniwersalne	gotówkowe i pieniężne polskie	PLN

\*klasyfikacja wg Analiz Online



## Definicje i objaśnienia

### Definicje

**Spółka** - Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;

**Agent Xelion** - osoba fizyczna prowadząca działalność gospodarczą, której Spółka powierzyła na podstawie umowy, o której mowa w art. 79 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, wykonywanie czynności związanych z zawieraniem i wykonywaniem przez Spółkę umów o świadczenie na rzecz Klientów usługi doradztwa inwestycyjnego oraz usługi przyjmowania i przekazywania Zleceń;

**Dostawca Produktu** - instytucja finansowa współpracująca ze Spółką na podstawie stosownych umów w zakresie pośredniczenia w/przy zawieraniu umów lub promocji produktów i usług tych instytucji, w szczególności towarzystwa funduszy inwestycyjnych i zakłady ubezpieczeń;

**Karta Klienta** - dokument zawierający dane Klienta umożliwiające Spółce kontakt z Klientem w związku z wykonywaniem Umowy, stanowiący załącznik do Umowy;

**Platforma** - portal internetowy Spółki zawierający zagregowane dane o wszelkich produktach finansowych nabytych przez Klienta za pośrednictwem Spółki, zabezpieczony przed dostępem osób nieupoważnionych;

**POK** - placówka terenowa Spółki, w której wykonywane są czynności związane z obsługą Klienta; lista POK oraz zakres ich działalności są podawane do wiadomości Klientów na stronie [www.xelion.pl](http://www.xelion.pl).

**Pracownik POK** - pracownik Spółki zatrudniony w ramach POK, którego zakres obowiązków obejmuje czynności związane z obsługą Klientów;

**Produkty UFK** - ubezpieczenia z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi;

**Regulamin** - Regulamin świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

**Umowa** - umowa o świadczenie usług przyjmowania i przekazywania zleceń lub umowa o świadczenie usługi doradztwa inwestycyjnego zawartą z Klientem na zasadach określonych w regulaminie świadczenia usługi przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub odkupienia tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania oraz doradztwa inwestycyjnego przez Dom Inwestycyjny Xelion sp. z o.o.

### Objaśnienia

**j.u.** - jednostka uczestnictwa, tytuł uczestnictwa lub certyfikat inwestycyjny funduszu inwestycyjnego, który nie jest publicznym funduszem inwestycyjnym zamkniętym;

**M** - miesiąc;

**Zakres raportu.** Raport Stanu Aktywów obejmuje informacje o jednostkach uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, tytułach uczestnictwa funduszy zagranicznych, polisolokatach, produktach strukturyzowanych, Produktach UFK, portfelach Asset Management, a także certyfikatach inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, które nie są publicznymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi. Raport nie uwzględnia środków Klienta bezpośrednio zainwestowanych na rynku regulowanym, w szczególności zainwestowanych w papiery wartościowe, obligacje czy instrumenty pochodne.

**Kursy walut obcych.** Wartość jednostek/tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych jak również jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych wycenianych w walucie obcej została podana w PLN po przeliczeniu według oficjalnych kursów średnich walut obcych NBP z dnia wyceny aktywów danego funduszu. W przypadku, gdy data wyceny aktywów danego funduszu przypada na dzień ustawowo wolny od pracy, przeliczenie następuje według ostatnich opublikowanych przed tym dniem kursów średnich walut obcych NBP.

**Stopa zwrotu.** Stopa zwrotu obliczana jest metodą TWR (Time Weighted Rate of Return, tj. stopa zwrotu ważona czasem). Polega ona na łączeniu stóp zwrotu osiągniętych w okresach pomiędzy wpłatami i wypłatami środków, neutralizując w ten sposób wpływ wpłat i wypłat na całkowitą stopę zwrotu portfela w danym okresie. Stopa ta wyliczana jest dziennie na podstawie liczby oraz cen jednostek funduszy wchodzących w skład portfela. Do obliczania stopy zwrotu wykorzystywane są ceny jednostek przeliczone na PLN. Stopa zwrotu nie uwzględnia podatków oraz prowizji i opłat pobranych od Klienta przy nabyciu, zamianie/konwersji lub zbyciu składników portfela.

**Zmiana wartości.** Zmiana wartości portfela jest wypadkową wpłat, wypłat Klienta, wyniku zarządzania, zmiany kursu walut, pobranych prowizji przy nabywaniu produktu przez Dostawcę Produktu, opłat za zarządzanie, zmiany dystrybutora produktu, podatków, opłat administracyjnych i pozostałych opłat pobieranych przy Produktach UFK oraz wartości rezydualnej wynikającej z przyjętej metodologii obliczania wpływu wyniku zarządzania i zmiany kursu walut na wartość portfela.

**Klasy aktywów.** Klasyfikacja funduszy w portfelu Klienta w Sekcji 4 została sporządzona przez Spółkę na podstawie segmentacji funduszy utworzonej przez Analizy Online S.A. (<http://analizy.pl>).

**Produkty strukturyzowane.** Wycena produktów strukturyzowanych nie jest uwzględniona w stanie aktywów Klienta. Wartość aktywów produktu strukturyzowanego przez cały okres inwestycji jest równa zainwestowanej kwocie.

**Polisolokaty.** Wartość portfela w ostatnim dniu obowiązywania polisolokaty oraz wynik zarządzania jest jednorazowo zwiększony o wartość odsetek. Realizacja zysku z odsetek jest widoczna w

## Nota prawna

Niniejszy raport został opracowany przez Spółkę zgodnie z postanowieniami § 34 lit. c) Regulaminu wyłącznie na podstawie danych przekazanych Spółce w raportach przez Dostawców Produktów oraz spółkę Analizy Online S.A.

Spółka dołożyła należytej staranności przy opracowaniu niniejszego raportu, jednakże nie ma możliwości zweryfikowania poprawności i aktualności danych przekazanych przez Dostawców Produktów. Niniejszy raport nie zastępuje informacji o umowach, transakcjach i aktywach, których przekazywanie bezpośrednio przez instytucje finansowe regulują odpowiednie przepisy prawa, w szczególności ustawa o funduszach inwestycyjnych, ustawa o działalności ubezpieczeniowej i ustawa o obrocie instrumentami finansowymi a także przepisy wykonawcze wydane na ich podstawie.

Niniejszy raport został sporządzony wyłącznie do celów informacyjnych i może być przekazywany drogą elektroniczną na podstawie zgody Klienta.

Niniejszy raport nie uwzględnia wpływu na prezentowane dane zobowiązań publicznoprawnych związanych z transakcjami nabycia, zbycia lub dokonaniem innych czynności w związku z tytułami uczestnictwa. Kwoty transakcji wykazywane w historii transakcji przedstawiane są jako kwoty brutto, tj. łącznie z prowizjami pobranymi przy danej transakcji.

Niniejszy raport stanowi jedynie element informacji o funduszach inwestycyjnych i odnosi się do konkretnego portfela inwestycyjnego Klienta. Pełne informacje o funduszach inwestycyjnych zawarte są w prospekcie informacyjnym funduszu, jego skrócie, sprawozdaniu finansowym dostępnych za pośrednictwem Spółki, w tym w Punktach Obsługi Klienta, na stronie internetowej [www.xelion.pl](http://www.xelion.pl) oraz na stronach internetowych towarzystw funduszy inwestycyjnych.

Spółka nie gwarantuje osiągnięcia stopy zwrotu z portfela wyższej bądź równej stopie zwrotu jakiegokolwiek benchmarku zaprezentowanego w niniejszym raporcie.

Prezentowana historyczna rentowność portfela odnosi się do przeszłości i nie gwarantuje osiągnięcia takich samych lub podobnych wyników w przyszłości i nie może stanowić podstawy do podejmowania jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych.

Prezentowana historyczna rentowność portfela opiera się na wartości jednostek/tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych jak również jednostek ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych, które wyceniane są w PLN lub w walucie obcej, zaś w niniejszym dokumencie przedstawiane są po przeliczeniu według oficjalnych kursów średnich walut obcych NBP z dnia wyceny, wobec czego ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Niniejszy raport zawiera informacje stanowiące tajemnice prawem chronione i jest przekazywany Klientowi zgodnie z postanowieniami Regulaminu w następujący sposób:

- w przypadku Klientów - osób fizycznych działających w charakterze konsumentów - za pośrednictwem Platformy,
- lub dodatkowo, w przypadku Klientów, o których mowa w lit. a na adres poczty elektronicznej podany w Karcie Klienta, o ile Klient zawnioskował o przekazywanie tych informacji (subskrypcja) na formularzu znajdującym się na stronie [www.xelion.pl](http://www.xelion.pl), przy czym do dokonania subskrypcji niezbędne jest podanie przez Klienta następujących danych: imię, nazwisko, numer identyfikacyjny Klienta (Identyfikator Klienta) podany na Umowie, hasło ustalone przez Klienta niezbędne do otwarcia pliku zawierającego te informacje,
- na żądanie Klienta - w formie pisemnej lub na adres poczty elektronicznej, o ile Klient wyraził na to zgodę w Karcie Klienta, za pośrednictwem Pracownika POK lub Agenta Xelion.

