

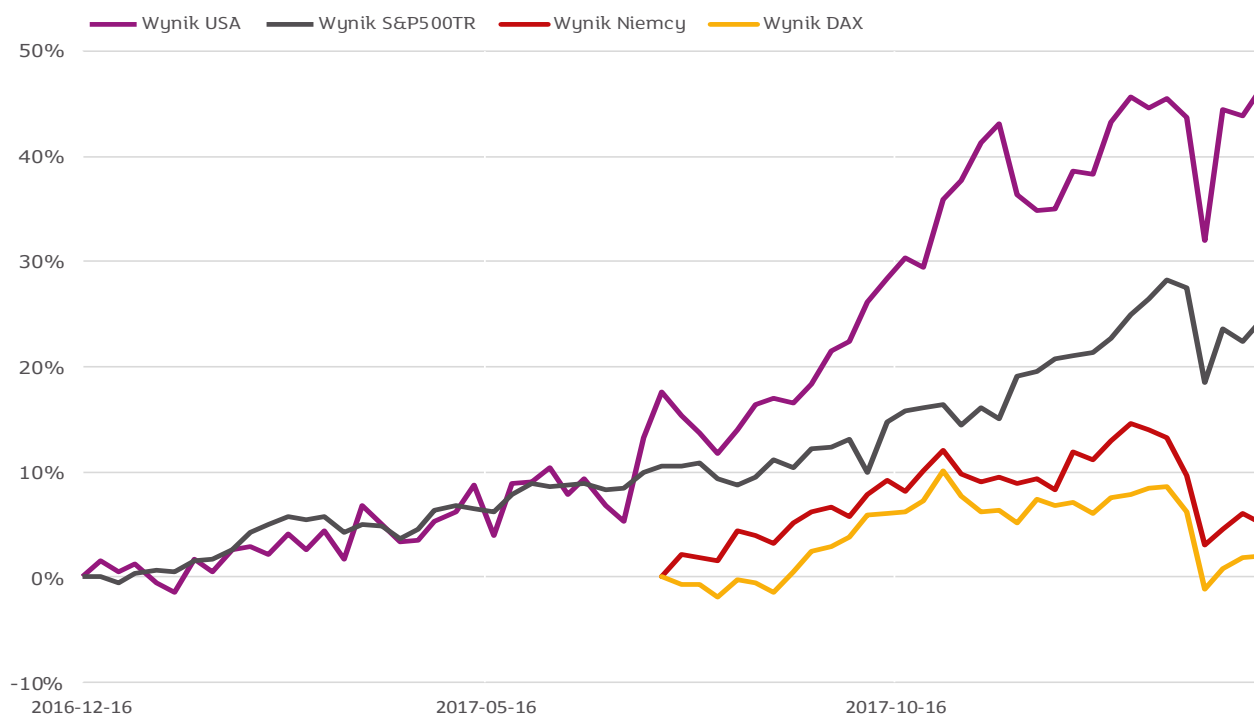
poniedziałek, 26 lutego 2018

## Zagraniczne Portfele Algoritmiczne

|                              |                         |                      |
|------------------------------|-------------------------|----------------------|
| <b>Portfel strategii USA</b> | <b>Wartość portfela</b> | <b>\$ 146 429,29</b> |
|                              |                         | <b>46,43%</b>        |

|                                 |                         |                     |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Portfel strategii Niemcy</b> | <b>Wartość portfela</b> | <b>€ 105 161,25</b> |
|                                 |                         | <b>5,16%</b>        |

### Strategie na tle S&P500TR i DAX



Wyjściowa kwota obu portfeli to 100 000 jednostek waluty bazowej. Portfel strategii **USA** prowadzony jest od 19 grudnia 2016 r. a strategii **Niemcy** od dnia 24 lipca 2016 r. Transakcje zawierane są wirtualnie po cenach otwarcia danego dnia przy uwzględnieniu standardowej prowizji internetowej. Dywidendy są wypłacane po dniu ich przyznania, po odliczeniu 19% podatku.

Kryteria doboru spółek oparte są na metodach ilościowych - sygnały generowane są w sposób mechaniczny na podstawie określonego algorytmu. Zasadą jest dobór płynnych spółek spośród elementów wchodzących w skład indeksu S&P500(USA) oraz DAX i mDAX(Niemcy).

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu. Inwestowanie na rynku kapitałowym wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym szczegółowo opisanym w pakiecie MIFID zamieszczonym na stronie Domu Maklerskiego mBanku:

[http://www.mdm.pl/ui-pub/site/oferta\\_indywidualna/rachunek\\_maklerski/regulaminy\\_i\\_regulacje](http://www.mdm.pl/ui-pub/site/oferta_indywidualna/rachunek_maklerski/regulaminy_i_regulacje).

## Szczegóły strategii USA

Portfel strategii USA

**Wartość portfela**

**\$ 146 429,29**  
**46,43%**

Gotówka / Depozyt

Wartość

**\$ 280,03**

Procent portfela

**0,19%**

Wynik USA



### Pozycje akcyjne

| Lp. | Instrument   | Data zakupu | Liczba | Kurs zakupu | Kurs bieżący | Aktualna wartość | Procent portfela | Rentowność | Dyw. |
|-----|--------------|-------------|--------|-------------|--------------|------------------|------------------|------------|------|
| 1.  | NVIDIA Corp  | 2016-12-19  | 99     | 99,70       | 245,93       | 24347,07         | 16,63%           | 147,24%    | 0,57 |
| 2.  | Micron Tech  | 2016-12-19  | 485    | 20,43       | 46,53        | 22567,05         | 15,41%           | 127,75%    | 0,00 |
| 3.  | First Solar  | 2017-09-08  | 211    | 47,35       | 61,79        | 13037,69         | 8,90%            | 30,50%     | 0,00 |
| 4.  | Boeing Co    | 2017-09-08  | 42     | 235,75      | 356,66       | 14979,72         | 10,23%           | 52,62%     | 3,13 |
| 5.  | Urban Outfit | 2017-12-29  | 323    | 35,26       | 37,05        | 11967,15         | 8,17%            | 5,08%      | 0,00 |
| 6.  | Michael Kors | 2017-12-29  | 179    | 63,70       | 64,72        | 11584,88         | 7,91%            | 1,60%      | 0,00 |
| 7.  | Kohls Corp   | 2018-01-19  | 180    | 66,62       | 66,47        | 11964,6          | 8,17%            | -0,23%     | 0,00 |
| 8.  | Caterpillar  | 2018-01-26  | 71     | 168,81      | 162,41       | 11531,11         | 7,87%            | -3,79%     | 0,00 |
| 9.  | Abbvie Inc   | 2018-02-09  | 100    | 109,57      | 118,75       | 11875            | 8,11%            | 8,38%      | 0,00 |
| 10. | Netflix Inc  | 2018-02-09  | 43     | 253,85      | 285,93       | 12294,99         | 8,40%            | 12,64%     | 0,00 |

Strategia USA, to skoncentrowany portfel skupiający się na walorach wchodzących w skład S&P500 oraz Nasdaq100 ze stałą liczbą elementów wynoszącą 10. Wyjątkiem są sytuacje, gdy wskaźniki zawarte w algorytmie wskazują większe prawdopodobieństwo spadków. W takim przypadku, Strategia USA zakłada zamianę akcji na ETF oparte o amerykański dług oraz ETF na metale szlachetne. Osoby zainteresowane otrzymywaniem sygnałów przed sesją, zachęcamy do kontaktu pod adres [Remigiusz.Lemke@mbank.pl](mailto:Remigiusz.Lemke@mbank.pl)

**Szczegóły strategii Niemcy**

 Portfel strategii  
Niemcy

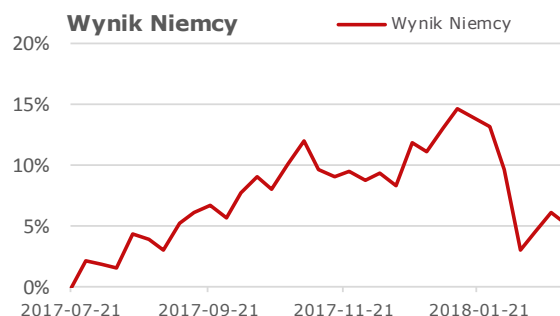
**Wartość portfela**
**€ 105 161,25**  
**5,16%**

Gotówka / Depozyt

Wartość

**€ 99,97**

Procent portfela

**0,10%**

**Pozycje akcyjne**

| Lp. | Instrument   | Data zakupu | Liczba | Kurs zakupu | Kurs bieżący | Aktualna wartość | Procent portfela | Rentowność | Dyw. |
|-----|--------------|-------------|--------|-------------|--------------|------------------|------------------|------------|------|
| 1.  | Lufthansa    | 2017-07-24  | 540    | 18,45       | 27,13        | 14650,2          | 13,93%           | 47,05%     | 0,00 |
| 2.  | Commerzbank  | 2017-07-24  | 964    | 10,26       | 12,85        | 12387,4          | 11,78%           | 25,24%     | 0,00 |
| 3.  | Stada Arznei | 2017-08-21  | 120    | 82,26       | 86,30        | 10356            | 9,85%            | 5,79%      | 0,72 |
| 4.  | Rheinmetall  | 2017-12-11  | 90     | 105,30      | 108,85       | 9796,5           | 9,32%            | 3,37%      | 0,00 |
| 5.  | Wacker Chemi | 2017-12-11  | 66     | 145,21      | 138,85       | 9164,1           | 8,71%            | -4,38%     | 0,00 |
| 6.  | Salzgitter A | 2018-01-15  | 201    | 51,28       | 46,58        | 9362,58          | 8,90%            | -9,17%     | 0,00 |
| 7.  | Covestro AG  | 2018-02-12  | 105    | 85,18       | 93,54        | 9821,7           | 9,34%            | 9,81%      | 0,00 |
| 8.  | Deut Pfandbr | 2018-02-12  | 641    | 13,86       | 14,00        | 8974             | 8,53%            | 1,01%      | 0,00 |
| 9.  | Volkswagen-P | 2018-02-20  | 62     | 168,00      | 162,60       | 10081,2          | 9,59%            | -3,21%     | 0,00 |
| 10. | Axel Springe | 2018-02-20  | 143    | 73,05       | 73,20        | 10467,6          | 9,95%            | 0,21%      | 0,00 |

Strategia Niemcy, to skoncentrowany portfel skupiający się na walorach wchodzących w skład indeksów DAX i mDAX ze stałą liczbą elementów wynoszącą 10. Wyjątkiem są sytuacje, gdy wskaźniki zawarte w algorytmie wskazują większe prawdopodobieństwo spadków. W takim przypadku, Strategia Niemcy zakłada zamianę akcji na ETF oparte o Europejski dług oraz ETF na metale szlachetne. Osoby zainteresowane otrzymywaniem sygnałów przed sesją, zachęcamy do kontaktu pod adres [Remigiusz.Lemke@mbank.pl](mailto:Remigiusz.Lemke@mbank.pl)

poniedziałek, 26 lutego 2018

## Portfele Algorytmiczne

Portfel strategii  
Momentum  
Zdywersyfikowana

Wartość portfela

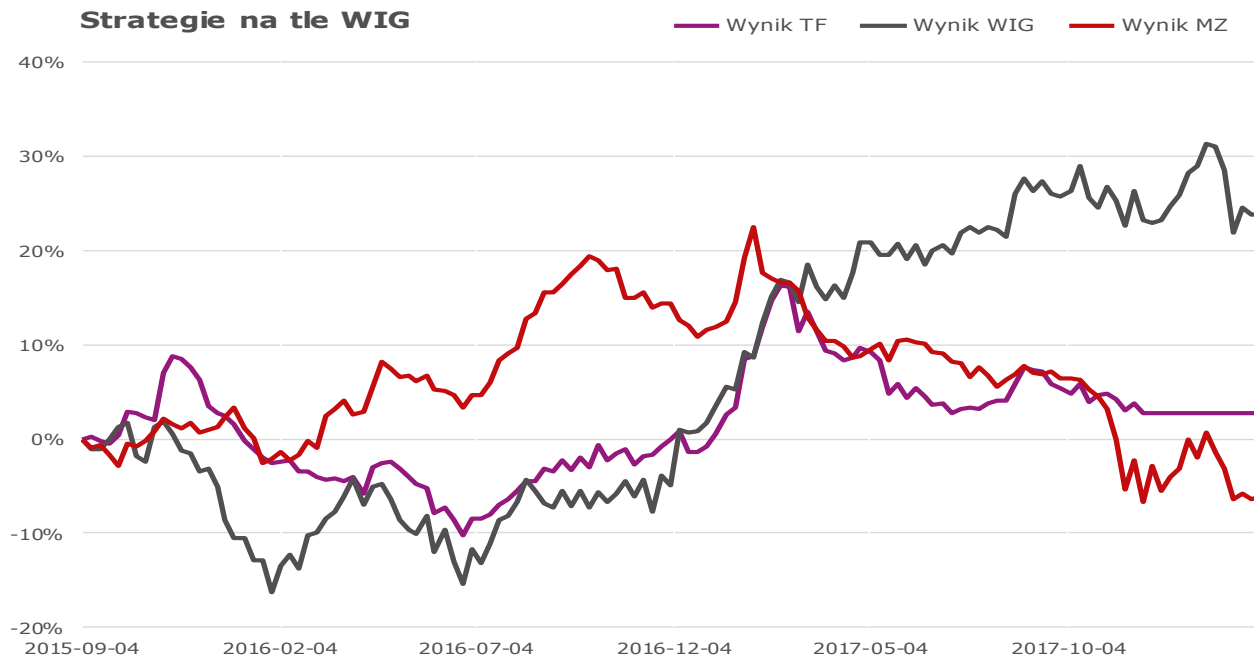
**109 218,34 zł**  
**9,22%**

Portfel strategii  
Trend Following

Wartość portfela

**112 859,15 zł**  
**12,86%**

### Strategie na tle WIG



Wyjściowa kwota obu portfeli to 100 000 zł, portfel strategii **Momentum** jest prowadzony od 22 kwietnia 2013 r. a strategii **Trend Following** od dnia 16 czerwca 2015 r. Transakcje są zawierane wirtualnie po cenach otwarcia danego dnia (przy jej braku do godz. 12 00 po cenach odniesienia ustalanych przez GPW SA), przy uwzględnieniu standardowej prowizji internetowej. Dywidendy są wypłacane po dniu ich przyznania, po odliczeniu 19% podatku.

Kryteria doboru spółek oparte są na metodach ilościowych - sygnały generowane są w sposób mechaniczny na podstawie określonego algorytmu. Zasadą jest dobór płynnych spółek spośród wchodzących do indeksu WIG, prowadzący portfel dopuszcza arbitralne decyzje dotyczące zaangażowania w daną spółkę.

Niniejsza publikacja jest publikacją handlową, prosimy o zapoznanie się z oświadczeniem umieszczonym na jej końcu. Inwestowanie na rynku kapitałowym wiąże się z ryzykiem inwestycyjnym szczegółowo opisanym w pakiecie MIFID zamieszczonym na stronie Domu Maklerskiego mBanku:

[http://www.mdm.pl/ui-pub/site/oferta\\_indywidualna/rachunek\\_maklerski/regulaminy\\_i\\_regulacje](http://www.mdm.pl/ui-pub/site/oferta_indywidualna/rachunek_maklerski/regulaminy_i_regulacje).



## Szczegóły strategii Momentum Zdywersyfikowany

Portfel strategii  
Momentum  
Zdywersyfikowana

Wartość portfela

**109 218,34 zł**

**9,22%**

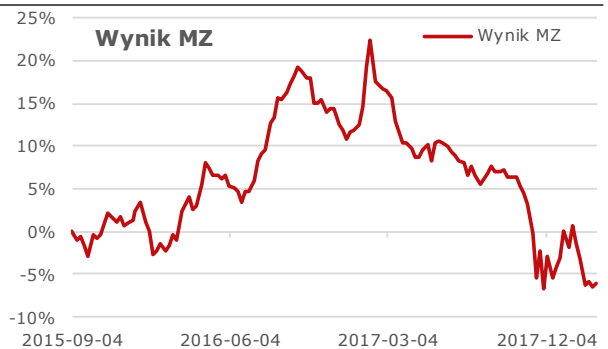
Gotówka / Depozyt

Wartość

**32 431,07 zł**

Procent portfela

**29,69%**



### Pozycje akcyjne

| Lp. | Instrument | Data zakupu | Liczba | Kurs zakupu | Kurs bieżący | Aktualna wartość | Procent portfela | Rentowność | Dyw. |
|-----|------------|-------------|--------|-------------|--------------|------------------|------------------|------------|------|
| 1.  | CD Projekt | 2017-11-02  | 100    | 121,45      | 109,70       | 10970            | 10,04%           | -9,67%     |      |
| 2.  | JSW        | 2017-11-02  | 122    | 98,00       | 98,50        | 12017            | 11,00%           | 0,51%      |      |
| 3.  | Lpp        | 2017-11-02  | 1      | 8650,00     | 9545,00      | 9545             | 8,74%            | 10,35%     |      |
| 4.  | CCC        | 2017-11-02  | 44     | 275,05      | 276,40       | 12161,6          | 11,14%           | 0,49%      |      |
| 5.  | Orange     | 2017-11-20  | 2000   | 5,82        | 5,76         | 11520            | 10,55%           | -1,03%     |      |
| 6.  | Millennium | 2018-01-17  | 1160   | 9,34        | 8,90         | 10324            | 9,45%            | -4,71%     |      |
| 7.  | PKO BP     | 2018-01-17  | 233    | 46,10       | 43,99        | 10249,67         | 9,38%            | -4,58%     |      |

Strategia Momentum, to skoncentrowany portfel skupiający się na walorach wchodzących w skład indeksu WIG20 i mWIG ze stałą liczbą elementów wynoszącą 10. Wyjątkiem są sytuacje, gdy wskaźniki zawarte w algorytmie wskazują większe prawdopodobieństwo spadków. W takim przypadku, Strategia Momentum zakłada zamianę akcji na obligacje lub pozostanie poza rynkiem. Osoby zainteresowane otrzymywaniem sygnałów przed sesją, zachęcamy do kontaktu pod adres [Remigiusz.Lemke@mbank.pl](mailto:Remigiusz.Lemke@mbank.pl)



## Szczegóły strategii Trend Following

Portfel strategii  
Trend Following

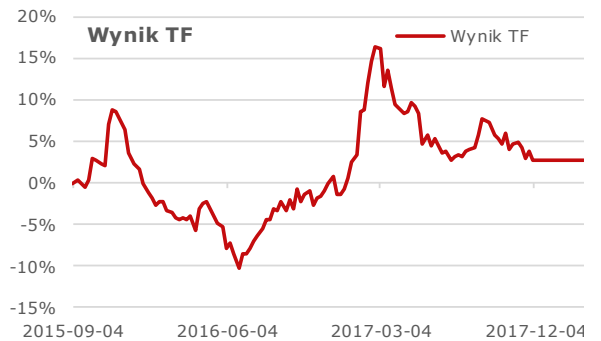
Wartość portfela

**112 859,15 zł**  
**12,86%**

Gotówka / Depozyt

Wartość **112 859,15 zł**

Procent portfela **100,00%**



### Pozycje akcyjne

| Lp. | Instrument | Data zakupu | Liczba | Kurs zakupu | Kurs bieżący | Aktualna wartość | Procent portfela | Rentowność | Dyw. |
|-----|------------|-------------|--------|-------------|--------------|------------------|------------------|------------|------|
|     |            |             |        |             |              |                  |                  |            | 0,00 |

Portfel Trend Following jest prowadzony od dnia 16 czerwca 2015 r. Kwota początkowa to 100 000 zł. Transakcje są zawierane wirtualnie po cenach otwarcia danego dnia (przy jej braku do godz. 12 00 po cenach odniesienia ustalanych przez GPW SA), przy uwzględnieniu standardowej prowizji internetowej. Dywidendy są wypłacane po dniu ich przyznania, po odliczeniu 19% podatku. Osoby zainteresowane otrzymywaniem sygnałów przed sesją, zachęcamy do kontaktu pod adres [Remigiusz.Lemke@mbank.pl](mailto:Remigiusz.Lemke@mbank.pl)

## Kontakt

### **Biuro Aktywnej Sprzedaży** ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa

Kamil Szymański, CFA  
dyrektor  
tel. +48 22 697 4706  
fax. +48 22 697 4726/4923  
[kamil.szymanski@mbank.pl](mailto:kamil.szymanski@mbank.pl)

Jarosław Banasiak  
tel. +48 22 697 4870  
fax. +48 22 697 4726/4923  
[jaroslaw.banasiak@mbank.pl](mailto:jaroslaw.banasiak@mbank.pl)

### **Zespół Wsparcia Sprzedaży**

Daniel Cegiełka  
itel. +48 22 697 4914  
[daniel.cegielka@mbank.pl](mailto:daniel.cegielka@mbank.pl)

Piotr Neidek  
analiza techniczna  
tel. +48 22 697 4766  
[piotr.neldek@mbank.pl](mailto:piotr.neldek@mbank.pl)

Remigiusz Lemke  
tel. +48 22 697 4848  
[remigiusz.lemke@mbank.pl](mailto:remigiusz.lemke@mbank.pl)

### **Zespół Prywatnego Maklera**

Joanna Gębal  
tel. +48 22 697 47 62  
[joanna.gebal@mbank.pl](mailto:joanna.gebal@mbank.pl)

Marcin Bieguński  
tel. +48 22 697 49 84  
[marcin.bieguński@mbank.pl](mailto:marcin.bieguński@mbank.pl)

Dawid Szröder  
tel. +48 22 697 48 45  
[dawid.szroder@mbank.pl](mailto:dawid.szroder@mbank.pl)

Paweł Rudowski  
tel. +48 22 697 4852  
[pawel.rudowski@mbank.pl](mailto:pawel.rudowski@mbank.pl)

Rafał Włoka  
tel. +48 22 697 48 09  
[rafal.wloka@mbank.pl](mailto:rafal.wloka@mbank.pl)

Niniejsza publikacja przygotowana przez Dom Maklerski mBanku jest publikacją handlową, została przygotowana wyłącznie w celach informacyjnych, nie stanowi rekomendacji w rozumieniu przepisów „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych lub ich emitentów lub wystawców (Dz. U. nr 206 z 2005 r.)”, nie stanowi porady inwestycyjnej, nie stanowi oferty zbycia lub nabycia wymienionych w niej instrumentów finansowych, nie stanowi podstawy do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub powstania jakiegokolwiek zobowiązania. mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950), przy ul. Senatorskiej 18 prowadzi działalność maklerską w ramach wyodrębnionej jednostki organizacyjnej – Biura Maklerskiego posługującego się nazwą Dom Maklerski mBanku. Informacje zawarte w niniejszej publikacji oparte są na danych uzyskanych ze źródeł, które Dom Maklerski mBanku działając w dobrej wierze, uważa za wiarygodne. Dom Maklerski mBanku nie gwarantuje jednak dokładności, kompletności ani trafności tych informacji. mBank S.A., jego organy zarządcze, organy nadzorcze, ani pracownicy nie ponoszą odpowiedzialności za wszelkie skutki finansowe i niefinansowe powstałe w wyniku wykorzystania niniejszej publikacji lub zawartych w niej informacji. Wszelkie opinie, prognozy, kalkulacje i szacunki zawarte w niniejszej publikacji stanowią jedynie wyraz subiektywnej oceny autora na moment jej wydania i mogą być zmieniane bez uprzedzenia. Opinie wyrażone w niniejszej publikacji nie pozostają w jakiegokolwiek zależności od rekomendacji przygotowywanych przez Dom Maklerski. Portfel jest wirtualny a jego skład jest wynikiem pracy analityków technicznych i bazuje na ich osobistej wiedzy, doświadczeniu i informacji ogólnie dostępnych. Dom Maklerski mBanku nie jest zobowiązany do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakkolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dom Maklerski mBanku udostępnia niniejszą publikację nieodpłatnie. Zabronione jest powielanie i rozpowszechnianie niniejszej publikacji bez pisemnej zgody mBanku S.A.