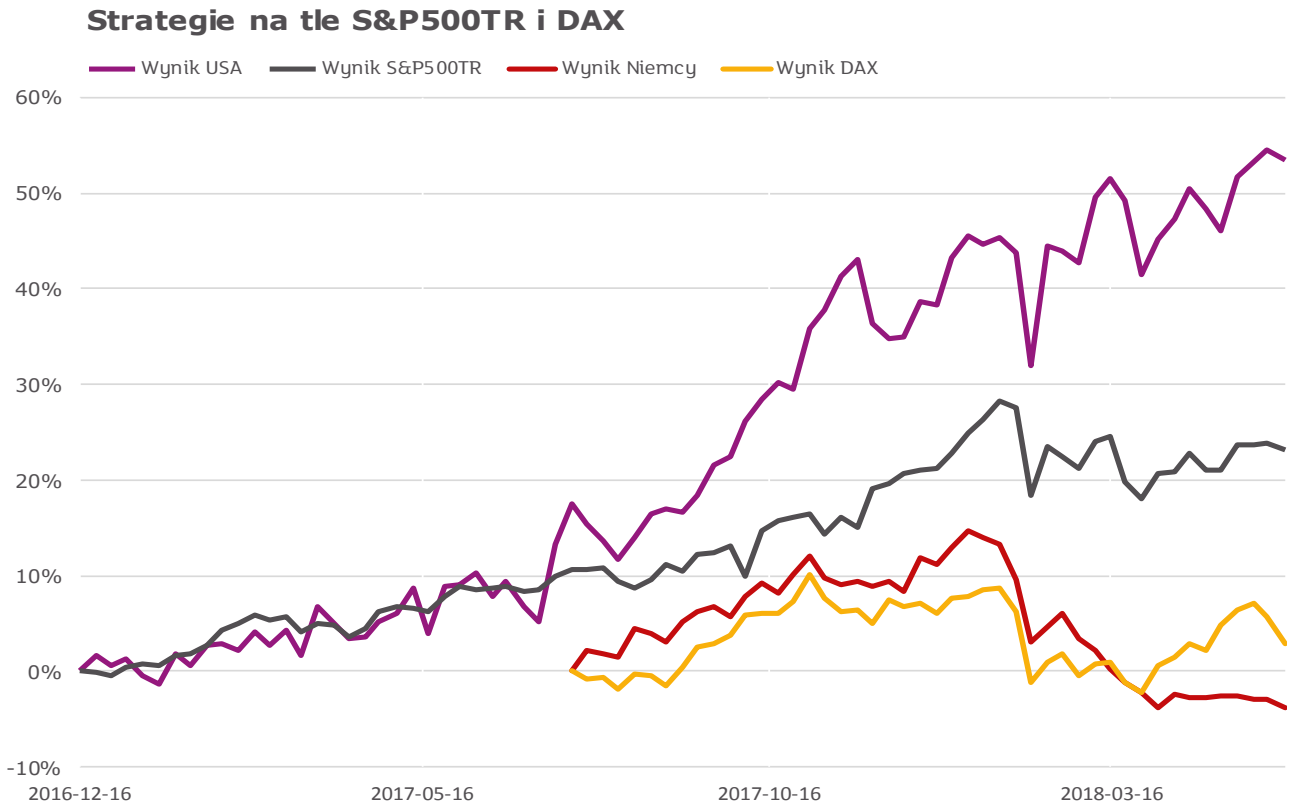
mBank Dom Maklerski

Opracował: Remigiusz Lemke (+48 22 697 4848, remigiusz.lemke@mbank.pl)

piątek, 1 czerwca 2018

Zagraniczne Portfele Algorytmiczne

Portfel strategii USA	**Wartość portfela**	**$ 153 529,06** **53,53%**
Portfel strategii Niemcy	**Wartość portfela**	**€ 96 268,46** **-3,73%**



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(Niemicy).

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.

mBank Dom Maklerski

Szczegóły strategii USA

Portfel strategii USA

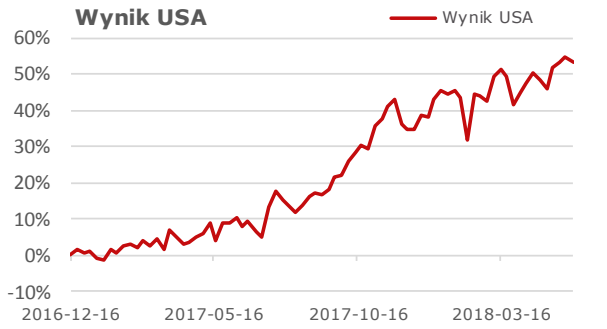
Wartość portfela **$ 153 529,06**

53,53%

Gotówka / Depozyt

Wartość **$ 11 183,36**

Procent portfela **7,28%**



Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
1.	**Urban Outfit**	2017-12-29	323	35,26	41,54	13417,42	8,74%	17,81%	0,00
2.	**Michael Kors**	2017-12-29	179	63,70	57,39	10272,81	6,69%	-9,91%	0,00
3.	**Kohls Corp**	2018-01-19	180	66,62	66,75	12015	7,83%	1,11%	0,61
4.	**Netflix Inc**	2018-02-09	43	253,85	351,60	15118,8	9,85%	38,51%	0,00
5.	**Netapp Inc**	2018-03-13	175	63,63	68,32	11956	7,79%	7,69%	0,20
6.	**Amazon.com**	2018-04-13	10	1449,14	1629,62	16296,2	10,61%	12,45%	0,00
7.	**WW Grainger**	2018-04-27	54	276,64	308,99	16685,46	10,87%	11,69%	0,00
8.	**Marathon Oil**	2018-05-25	745	20,79	21,43	15965,35	10,40%	3,08%	0,00
9.	**Red Hat**	2018-05-25	93	165,27	162,42	15105,06	9,84%	-1,72%	0,00
10.	**Valero Energ**	2018-05-25	128	120,40	121,20	15513,6	10,10%	0,66%	0,00

Komentarz Tygodniowy 28.05.2018

S&P500 rozpoczął tydzień od wzrostów i próby wyjścia powyżej 2743 punktów, jednak słabsze zachowanie w czwartek i piątek sprawiło, że benchmark zyskał na wartości tylko +0,31%. W analogicznym okresie strategia USA zyskała na wartości 1,1%, co przełożyło się na kolejny rekordowy wynik. Zdecydowanie największy wpływ na takie zachowanie miały trzy spółki Kohls Corporation, która zdrożała o 6%, Netapp Inc 5,7% oraz Netflix Inc +4,9%. Z kolei ujemnie wyróżnił się WW Grainger, który straciła na wartości -4,4% oraz Urban Outfitters 3,8%. W ubiegłym tygodniu doszło do dużych zmian w składzie portfela. Na trzech spółkach wygenerował się sygnał sprzedaż. First Solar (+42,9%), Boeing (+52,69%) oraz Adobe Systems (8,63%). Ich miejsce zajęły Marathon Petroleum, Red Hat i Valero Energy.

Opis strategii

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 powyższego materiału, zachęcamy do kontaktu pod adres Remigiusz.Lemke@mbank.pl

mBank Dom Maklerski

Szczegóły strategii Niemcy

Portfel strategii Niemcy

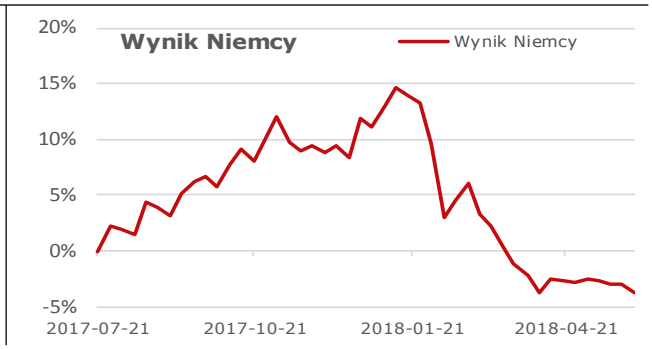
Wartość portfela **€ 96 268,46**

-3,73%

Gotówka / Depozyt

Wartość € 621,18

Procent portfela 0,65%



Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
1.	**RXP2EX GR ETF**	2018-04-10	194	102,61	103,08	19997,52	20,77%	0,46%	
2.	**RXP5EX GR ETF**	2018-04-10	136	136,05	137,56	40442,64	42,01%	1,11%	
3.	**Stada Arznei**	2018-05-22	45	81,62	81,00	3645	3,79%	-0,76%	
4.	**Axel Springe**	2018-05-22	57	65,15	62,10	3539,7	3,68%	-4,68%	
5.	**Deut Boerse**	2018-05-22	33	111,90	114,40	3775,2	3,92%	2,23%	
6.	**Airbus Group**	2018-05-22	37	100,74	97,37	3602,69	3,74%	-3,35%	
7.	**Wacker Chemi**	2018-05-22	24	155,00	139,00	3336	3,47%	-10,32%	
8.	**Volkswagen-P**	2018-05-22	21	175,60	160,94	3379,74	3,51%	-8,35%	
9.	**Rheinmetall**	2018-05-22	32	115,00	109,10	3491,2	3,63%	-5,13%	
10.	**RTL Group**	2018-05-22	57	65,80	64,55	3679,35	3,82%	-1,90%	
11.	**Aareal Bank**	2018-05-22	90	41,32	36,68	3301,2	3,43%	-5,18%	2,50
12.	**Salzgitter A**	2018-05-22	79	47,00	43,76	3457,04	3,59%	-6,89%	

Komentarz Tygodniowy 28.05.2018

Po 8 tygodniach wzrostów Dax zanotował słabszy tydzień, który przełożył się na przecenę indeksu o przeszło -1%. W analogicznym okresie strategia Niemcy zanotowała symboliczną stratę o -0,08%. Zdecydowanie największy pozytywny udział w takim wyniku miał ETF RXP5EX GR(+1%), który lokuje swoje środki w średnioterminowe obligacje niemieckie. Korzystnie na wycenę strategii wpłynęły również wzrosty drugiego ETF -u inwestującego w niemieckie papiery rządowe(RXP2EX GR). Ciężarem okazała się nowo otwarta pozycja akcyjna, która zanotowała stosunkowo mocną przecenę. Jednak z uwagi na wagę w składzie portfela(38%) miała ograniczone przełożenie na całość wyceny.

Opis strategii

Strategia Niemcy, to skoncentrowany portfel skupiający się na walorach wchodzących w skład indeksów DAX i mDAX ze stałą liczbą elementów wynoszącą 12. 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, ETF na metale szlachetne, bądź pozostanie poza rynkiem. Osoby zainteresowane otrzymywaniem powyższego materiału, zachęcamy do kontaktu pod adres Remigiusz.Lemke@mbank.pl

mBank Dom Maklerski

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

Jarosław Banasiak
tel. +48 22 697 4870
fax. +48 22 697 4726/4923
jaroslaw.banasiak@mbank.pl

Zespół Wsparcia Sprzedaży

Daniel Cegiełka
tel. +48 22 697 4914
daniel.cegielka@mbank.pl

Piotr Neidek
analiza techniczna
tel. +48 22 697 4766
piotr.neldek@mbank.pl

Remigiusz Lemke
tel. +48 22 697 4848
remigiusz.lemke@mbank.pl

Zespół Prywatnego Maklera

Joanna Gębal
tel. +48 22 697 47 62
joanna.gebal @mbank.pl

Marcin Bieguński
tel. +48 22 697 49 84
marcln.biegunski@mbank.pl

Tomasz Jakubiec
tel. +48 22 697 48 45
tomasz.jakubiec@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 48 52
pawel.rudowski@mbank.pl

Rafał Włóka
tel. +48 22 697 48 09
rafal.wloka@mbank.pl

Dokument sporządzony został w Departamencie Rynków Regulowanych mBanku S.A.w celu promocji i reklamy, zgodnie z § 9 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 września 2012 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. z 2015 r. poz. 878 z późn. zm.). Dokument nie stanowi badania inwestycyjnego ani publikacji handlowej w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy. Dokument nie stanowi również doradztwa inwestycyjnego ani oferty w rozumieniu art. 66 § 1 Kodeksu cywilnego. Opracowanie sporządzone zostało w oparciu o najlepszą wiedzę autorów, popartą informacjami z wiarygodnych rynkowych źródeł. Wszelkie oceny zawarte w niniejszym dokumencie wyrażają opinie w dniu wydania materiału i mogą być zmienione przez autorów bez uprzedniego powiadomienia. 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. Dom Maklerski mBanku nie jest zobowiązany do aktualizowania ani modyfikowania niniejszej publikacji, ani do informowania jej odbiorców w przypadku, gdy jakakolwiek poruszona w niej kwestia lub zawarta w niej opinia, prognoza, kalkulacja lub szacunek ulegnie zmianie lub stanie się nieaktualne. Dystrybucja lub przedruk części lub całości opracowania możliwa jest za uprzednią pisemną zgodą autorów.