



poniedziałek, 4 czerwca 2018

Zagraniczne Portfele Algorytmiczne

Portfel strategii USA

Wartość portfela

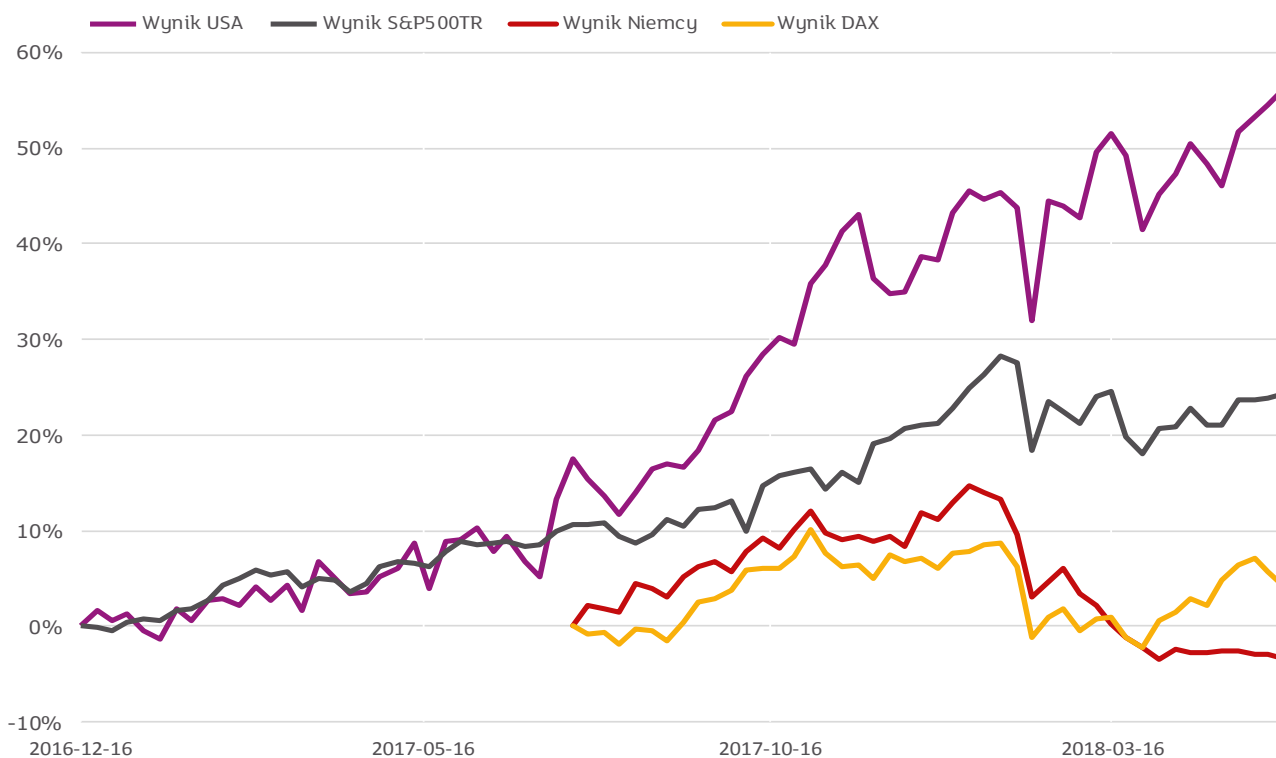
\$ 156 391,59
56,39%

Portfel strategii Niemcy

Wartość portfela

€ 96 572,40
-3,43%

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.

Szczegóły strategii USA

Portfel strategii USA

Wartość portfela
\$ 156 391,59
56,39%
Gotówka / Depozyt
Wartość
\$ 11 242,85
Procent portfela
7,19%
Wynik USA


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	42,80	13824,4	8,84%	21,38%	0,00
2.	Michael Kors	2017-12-29	179	63,70	59,84	10711,36	6,85%	-6,06%	0,00
3.	Kohls Corp	2018-01-19	180	66,62	68,37	12306,6	7,87%	3,54%	0,61
4.	Netflix Inc	2018-02-09	43	253,85	359,93	15476,99	9,90%	41,79%	0,00
5.	Netapp Inc	2018-03-13	175	63,63	69,71	12199,25	7,80%	9,87%	0,20
6.	Amazon.com	2018-04-13	10	1449,14	1641,54	16415,4	10,50%	13,28%	0,00
7.	WW Grainger	2018-04-27	54	276,64	309,70	16723,8	10,69%	12,44%	1,36
8.	Marathon Oil	2018-05-25	745	20,79	21,52	16032,4	10,25%	3,51%	0,00
9.	Red Hat	2018-05-25	93	165,27	167,90	15614,7	9,98%	1,59%	0,00
10.	Valero Energ	2018-05-25	128	120,40	123,78	15843,84	10,13%	2,81%	0,00

Komentarz Tygodniowy 04.06.2018

Początek ubiegłego tygodnia okazała się niekorzystna dla S&P500. W poniedziałek i wtorek indeks zanotował stosunkowo mocne spadki. Dopiero druga część tygodnia, a zwłaszcza środowa i piątkowa sesja, miała znacznie korzystniejszy przebieg. W rezultacie S&P500 zamknął się z wynikiem 2734, co przekłada się na 0,5% aprecjację względem ubiegłego piątku. W analogicznym okresie strategia USA zyskała na wartości 1,18%, co pozwoliło osiągnąć kolejny rekordowy wynik 56,39%. Na wyróżnienie zasługują trzy spółki, Marathon Oil (+3,91%) i Valero Energy(4,25%), które zostały zakupione przed dwoma tygodniami oraz Netapp Inc, która zyskała na wartości 3,8%. Zdecydowanie największym obciążeniem były notowania Michale Kors, które przeceniły się o -12,82%. Główną przyczyną tak mocnego spadku, były ogłoszone 30 maja wyniki, które okazały się słabsze od konsensusu, zarówno na poziomie przychodów, jak i zysku na akację. W ubiegłym tygodniu nie doszło do zmian w składzie portfela. W gotówce pozostaje ulokowanych 7,2% wartości środków.

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 części 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

Szczegóły strategii Niemcy

Portfel strategii
Niemcy

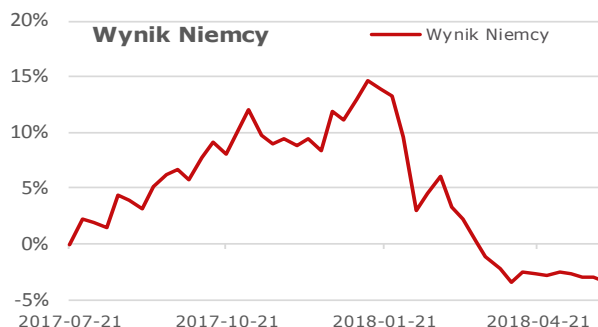
Wartość portfela

€ 96 572,40
-3,43%

Gotówka / Depozyt

Wartość € 621,18

Procent portfela 0,64%



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	102,91	19964,54	20,67%	0,29%	
2.	RXP5EX GR ETF	2018-04-10	136	136,05	137,17	40327,98	41,76%	0,82%	
3.	Stada Arznei	2018-05-22	45	81,62	82,76	3724,2	3,86%	1,40%	
4.	Axel Springe	2018-05-22	57	65,15	61,95	3531,15	3,66%	-4,91%	
5.	Deut Boerse	2018-05-22	33	111,90	114,80	3788,4	3,92%	2,59%	
6.	Airbus Group	2018-05-22	37	100,74	99,38	3677,06	3,81%	-1,35%	
7.	Wacker Chemi	2018-05-22	24	155,00	142,85	3428,4	3,55%	-7,84%	
8.	Volkswagen-P	2018-05-22	21	175,60	162,14	3404,94	3,53%	-7,67%	
9.	Rheinmetall	2018-05-22	32	115,00	109,90	3516,8	3,64%	-4,43%	
10.	RTL Group	2018-05-22	57	65,80	65,05	3707,85	3,84%	-1,14%	
11.	Aareal Bank	2018-05-22	90	41,32	37,47	3372,3	3,49%	-3,27%	2,50
12.	Salzgitter A	2018-05-22	79	47,00	44,40	3507,6	3,63%	-5,53%	

Komentarz Tygodniowy 04.06.2018

Dax notuje drugi słabszy tydzień z rzędu. Tym razem przecena wyniosła -1,69%, spadki mogły być znacznie dotkliwsze, gdyby nie piątkowa poprawa nastrojów na światowych giełdach. W tym samym czasie strategia Niemcy przeceniła się o -0,4%. W dużym stopniu jest to wpływ ETF-ów lokujących środki w krótko i średnioterminowe papiery skarbowe rządu niemieckiego. W części akcyjnej, która aktualnie stanowi około 38%, na wyróżnienie zasługują trzy spółki, które zwiększyły swoją wartość. W tym gronie znalazły się Stada Arzneimittel, która zyskała +2,1%, Deutsche Boerse +2,8% oraz Airbus Group +1,1%. Pozostałe spółki straciły na wartości. Liderami deprecjacji okazały się Volkswagen -4,7, Wacker Chemie -4,3% oraz Salzgitter -3,4%. W ubiegłym tygodniu nie doszło do zmian w składzie portfela.

Opis strategii

Strategia Niemcy, to skoncentrowany portfel skupiający się na walorach wchodzących w skład indeksów DAX i mDAX ze stałą liczbą elementów wynoszącą między 10. Wyjątkiem są sytuacje, gdy wskaźniki zawarte w algorytmie wskazują większe prawdopodobieństwo spadków. W takim przypadku, Strategia Niemcy zakłada zamianę części 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



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.cegelka@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
marcin.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 Włoka
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 jakkolwiek 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.