



czwartek, 9 sierpnia 2018

Zagraniczne Portfele Algoritmiczne

Portfel strategii USA

Wartość portfela

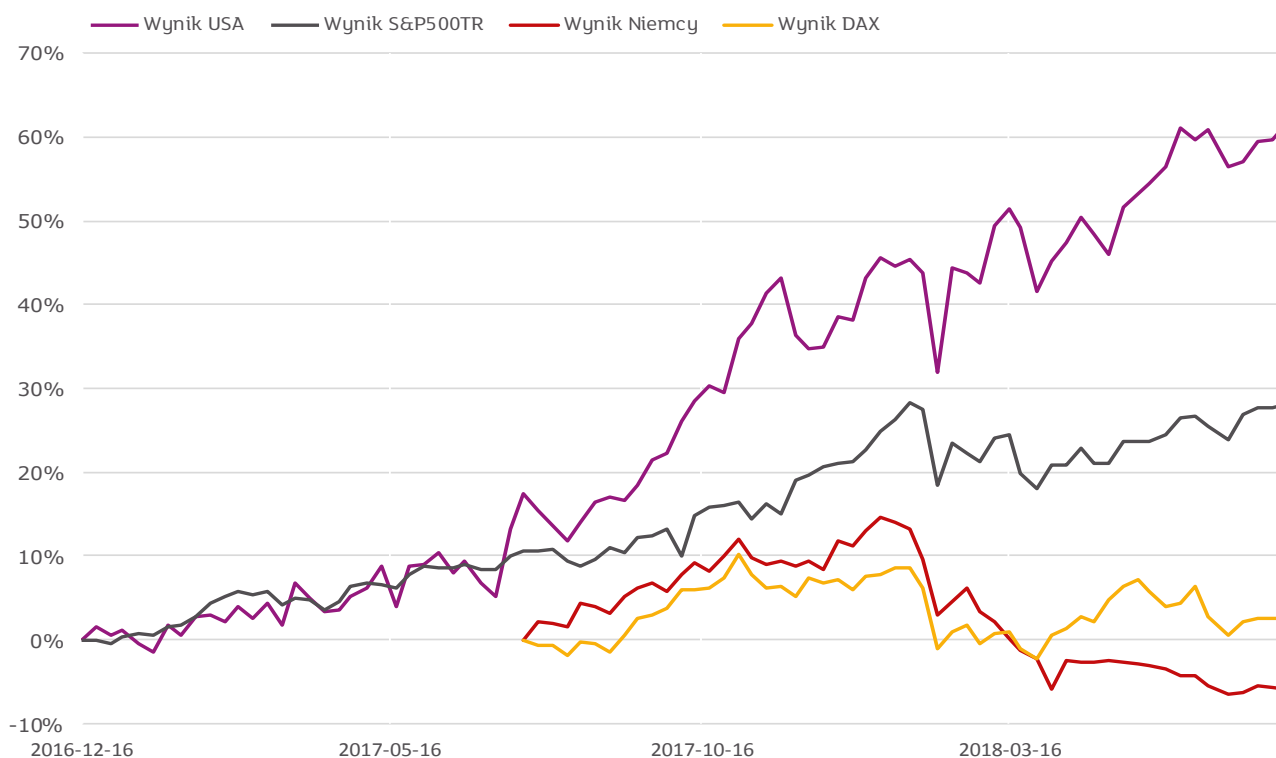
\$ 161 464,87
61,46%

Portfel strategii Niemcy

Wartość portfela

€ 94 184,02
-5,82%

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
\$ 161 464,87
61,46%

Gotówka / Depozyt

Wartość

\$ 6 661,37

Procent portfela

4,13%
Wynik USA

Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
1.	Netflix Inc	2018-02-09	43	253,85	347,61	14947,23	9,26%	36,94%	0,00
2.	WW Grainger	2018-04-27	54	276,64	352,54	19037,16	11,79%	27,93%	1,36
3.	Netapp Inc	2018-03-13	175	63,63	82,97	14519,75	8,99%	31,34%	0,60
4.	Valero Energ	2018-05-25	128	120,40	115,90	14835,2	9,19%	-3,74%	0,00
5.	SVB Financia	2018-06-11	45	327,91	321,95	14487,75	8,97%	-1,82%	0,00
6.	Align Techno	2018-06-11	43	345,28	366,21	15747,03	9,75%	6,06%	0,00
7.	Amazon.com	2018-07-03	9	1682,70	1886,52	16978,68	10,52%	12,11%	0,00
8.	Macy's Inc	2018-07-24	388	38,59	39,89	15477,32	9,59%	3,37%	0,00
9.	Adobe sys	2018-07-24	58	257,66	253,83	14722,14	9,12%	-1,49%	0,00
10.	Under Armour	2018-07-24	749	20,02	18,76	14051,24	8,70%	-6,29%	0,00

Komentarz Tygodniowy 23.07.2018

Miniony tydzień przebiegł w spokojnej atmosferze. Kurs S&P500 rozpoczął poniedziałek od próby wyjścia powyżej marcowych maksimów, jednak bez większych sukcesów. Sztuka ta udała się dopiero we wtorek, kiedy to po niskim otwarciu ostatecznie indeks zamknął się na zdecydowanym plusie. W drugiej części tygodnia strona popytowa nieznacznie osłabła, w wyniku czego notowania ponownie zbliżyły się do poziomów z marca. Ostatecznie S&P500 zwiększył swoją wycenę o +0,02%. W analogicznym okresie strategia USA zachowała się nieznacznie lepiej i zyskała na wartości +0,17%. Zdecydowanie największy pozytywny wpływ miały akcje WW Grainger(+9,59%). Spółka opublikowała znacznie lepsze od oczekiwań wyniki za drugi kwartał. Zysk na akcje wyniósł \$4,37 i był o 59% wyższy niż rok wcześniej. Korzystnie wyróżniły się również walory Kohl's Corp, które zdrożały o +6,54%. Po przeciwnej stronie znalazł się Netflix, który stracił na wartości -8,78%, po tym jak wzrosły obawy odnośnie tempa przyrostu nowych klientów. W ubiegłym tygodniu nie doszło do zmian w składzie portfela.

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

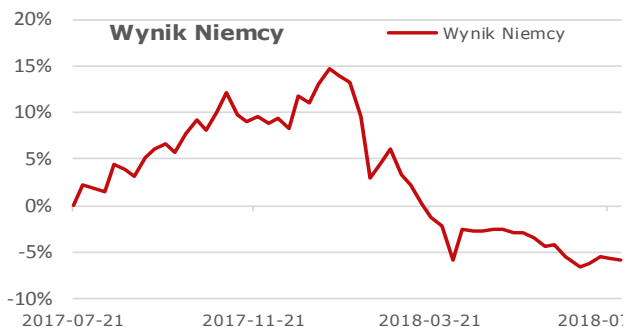
Wartość portfela

€ 94 184,02
-5,82%

Gotówka / Depozyt

Wartość € 110,08

Procent portfela 0,12%



Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
1.	RXP2EX GR ETF	2018-04-10	188	106,21	106,38	19998,5	21,23%	0,44%	0,30
2.	RXP5EX GR ETF	2018-04-10	290	139,99	141,40	41006	43,54%	1,33%	0,45
3.	Deut Boerse	2018-05-22	33	111,90	113,00	3729	3,96%	0,98%	0,00
4.	Airbus Group	2018-05-22	37	100,74	107,96	3994,52	4,24%	7,17%	0,00
5.	Norma Group	2018-06-25	52	62,70	57,15	2971,8	3,16%	-8,85%	0,00
6.	Bilfinger SE	2018-07-02	72	42,74	43,68	3144,96	3,34%	2,20%	0,00
7.	TAG Immobili	2018-07-23	164	19,47	19,74	3237,36	3,44%	1,39%	0,00
8.	Symrise AG	2018-07-23	41	76,70	77,00	3157	3,35%	0,39%	0,00
9.	SAP SE	2018-07-23	32	99,58	100,38	3212,16	3,41%	0,80%	0,00
10.	Deut Wohn-BR	2018-07-23	77	41,33	42,16	3246,32	3,45%	2,01%	0,00
11.	Vonovia Se	2018-07-23	78	40,94	42,34	3302,52	3,51%	3,42%	0,00
12.	E.ON Se	2018-07-23	327	9,77	9,40	3073,8	3,26%	-3,79%	0,00

Komentarz Tygodniowy 23.07.2018

Ubiegły tydzień można podzielić na dwie części. W pierwszej zarówno notowania Dax i jak i mDAX radziły sobie bardzo dobrze, osiągając najwyższe pułapy od ponad miesiąca. Natomiast w czwartek i piątek oba indeksy doznały mocnych spadków powracając w okolice poniedziałkowego otwarcia. Ostatecznie Dax zyskał 0,16%, a mDax zdrożał o +0,6%. W analogicznym okresie strategia Niemcy poradziła sobie nieznacznie gorzej i straciła na wartości -0,08%. Największy negatywny wpływ na taki stan rzeczy miało słabsze zachowanie funduszu ETF inwestującego w średnioterminowe papiery dłużne rządu niemieckiego. W części akcyjnej na wyróżnienie zasługują akcje K+S AG Reg oraz Hella Kgaa, które zysały odpowiednio +1,5% i 1,7%. Z kolei negatywnie zaskoczyły walory Airbus Group -1,5% oraz Bilfinger SE -1,6%. 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.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
marcin.biegunski@mbank.pl

Tomasz Jakubiec
tel. +48 22 697 48 45
tomasz.jakubiec1@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.