

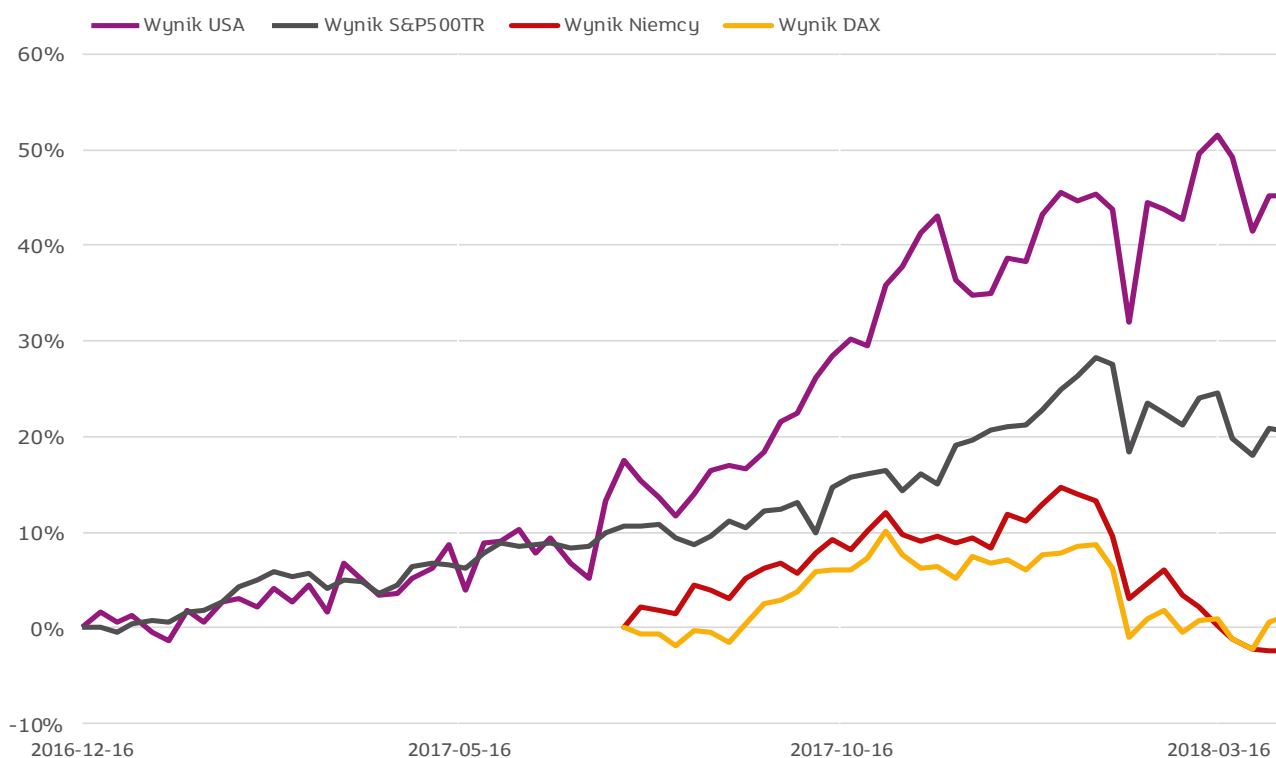
środa, 11 kwietnia 2018

Zagraniczne Portfele Algoritmiczne

Portfel strategii USA	Wartość portfela	\$ 145 184,98
		45,18%

Portfel strategii Niemcy	Wartość portfela	€ 97 501,81
		-2,50%

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.

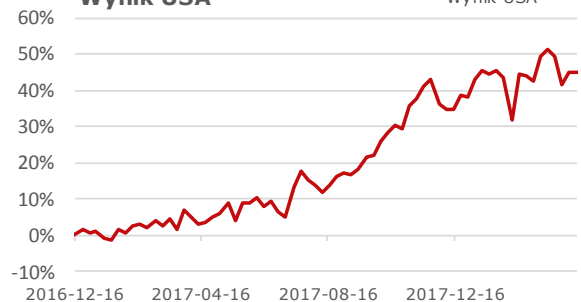
Kryteria doboru spółek oparte są na metodach ilościowych - sygnały generowane są w sposób mechaniczny na podstawie określonego algorytmu. Zasadą jest dobór płynnych spółek spośród elementów wchodzących w skład indeksu S&P500(USA) oraz DAX i mDAX(Niemcy).

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
\$ 145 184,98
45,18%
Gotówka / Depozyt
Wartość
\$ 31 732,41
Procent portfela
21,86%
Wynik USA


Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
1.	Micron Tech	2016-12-19	485	20,43	50,48	24482,8	16,86%	147,09%	0,00
2.	First Solar	2017-09-08	211	47,35	70,79	14936,69	10,29%	49,50%	0,00
3.	Boeing Co	2017-09-08	42	235,75	334,83	14062,86	9,69%	43,36%	3,13
4.	Urban Outfit	2017-12-29	323	35,26	38,58	12461,34	8,58%	9,42%	0,00
5.	Michael Kors	2017-12-29	179	63,70	65,23	11676,17	8,04%	2,40%	0,00
6.	Kohls Corp	2018-01-19	180	66,62	63,64	11455,2	7,89%	-3,56%	0,61
7.	Netflix Inc	2018-02-09	43	253,85	298,07	12817,01	8,83%	17,42%	0,00
8.	Netapp Inc	2018-03-13	175	63,63	66,06	11560,5	7,96%	3,82%	0,00

Komentarz Tygodniowy 09.04.2018

Miniony tydzień okazał się stosunkowo trudny dla posiadaczy akcji amerykańskich, co w dużej mierze wynika z podwyższonej zmienności. Indeks S&P500 stracił na wartości -1,38%, nieznacznie lepiej zachowała się strategia USA, która w analogicznym okresie straciła na wartości -0,91%. Zdecydowanie największy wpływ na taki stan rzeczy miało zachowanie kursu Micron Technology, który przecenił się o -7,1%. W poprzednim tygodniu doszło do dwóch zmian w składzie portfela. We wtorek sprzedana została Nvidia Corp z ceną rozliczenia 227,8 USD. Spółka przebywała w portfelu od 2016-12-19 i w tym okresie uzyskała stopę zwrotu równą 127,11%. Drugim sprzedanym walorem była spółka z sektora healthcare AbbVie Inc., która przyniosła stratę wysokości -17%. Żadne nowe pozycje nie zostały dodane, w wyniku czego aktualnie 22,24% wartości całego portfela pozostaje w gotówce.

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 sygnałów przed sesją, zachęcamy do kontaktu pod adres Remigiusz.Lemke@mbank.pl



Szczegóły strategii Niemcy

Portfel strategii
Niemcy

Wartość portfela

€ **97 501,81**
-2,50%

Gotówka / Depozyt

Wartość **€ 37 637,81**

Procent portfela **38,60%**

Wynik Niemcy



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	102,55	19894,7	20,40%	-0,06%	
1.	RXP5EX GR ETF	2018-04-10	136	136,05	135,95	39969,3	40,99%	-0,07%	

Komentarz Tygodniowy 09.04.2018

Dwa tygodnie temu filtry zastosowane do analizy indeksu, jak i dla większości spółek wygenerowały sygnał zamknięcia dotychczasowych pozycji akcyjnych. Początkowo decyzja okazała się słuszną, ponieważ Dax kontynuował przecenę, jednak w ostatnich dniach indeks powrócił wyższe rejony. Pomimo aprecjacji w dalszym ciągu nie pojawiają się przesłanki do zakupu akcji, natomiast został wygenerowany sygnał do zakupu funduszy ETF opartych o obligacje niemieckie. Do portfela wybrano iShares eb.rexx Ger Gov Bnd 2,5-5,5 UCITS i iShares eb.rexx Ger Gov Bnd 5,5-10,5 .

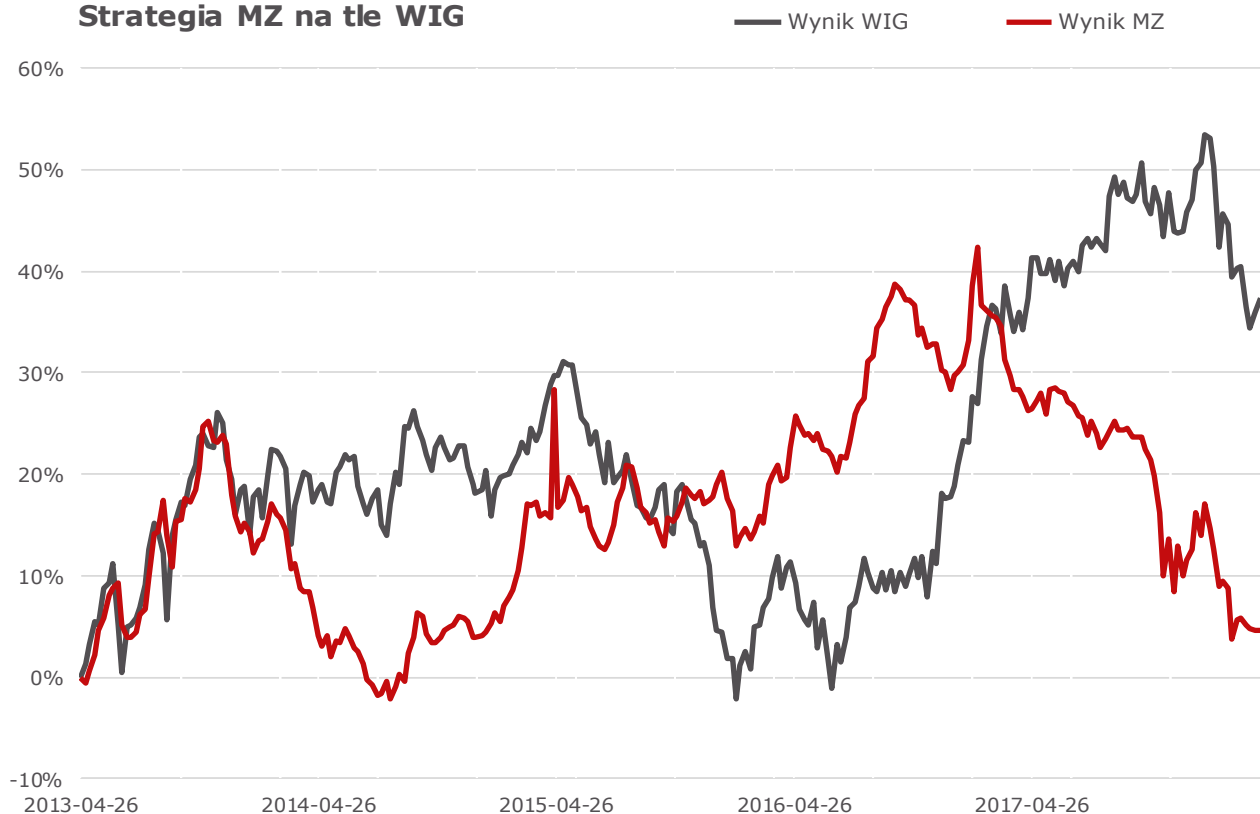
Opis strategii

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, ETF na metale szlachetne, bądź pozostanie poza rynkiem. Osoby zainteresowane otrzymywaniem sygnałów przed sesją, zachęcamy do kontaktu pod adres Remigiusz.Lemke@mbank.pl

środa, 11 kwietnia 2018

Portfele Algorytmiczne

 Portfel strategii
Momentum
Zdywersyfikowana

Wartość portfela
104 657,03 zł
4,66%
Strategia MZ na tle WIG


Wyjściowa kwota dla portfela to 100 000 zł, portfel strategii **Momentum** jest prowadzony od 22 kwietnia 2013 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.



Szczegóły strategii Momentum

Portfel strategii
Momentum
Zdywersyfikowana

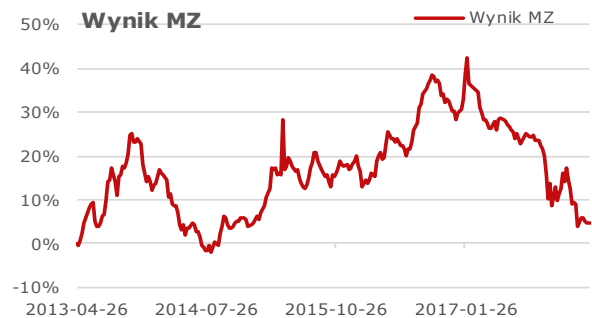
Wartość portfela

104 657,03 zł
4,66%

Gotówka / Depozyt

Wartość **92 937,03 zł**

Procent portfela **88,80%**



Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
1.	Orange	2017-11-20	2000	5,82	5,86	11720	11,20%	0,69%	

Komentarz Tygodniowy 09.04.2018

W minionym tygodniu WIG zdrożał o 2,01%, co jest najwyższą tygodniową stopą zwrotu od połowy stycznia, kiedy rozpoczęły się spadki. Z uwagi na zastosowane filtry i fakt, że w portfelu pozostały jedynie akcje Orange, w tym okresie strategia zachowała się gorzej niż indeks. W ubiegłym tygodniu doszło do jednej zmiany w składzie portfela. 05-04-2018 sprzedane zostały akcje Lpp z cena rozliczenia 8920, dzięki czemu walor uzyskał stopę zwrotu 2,32%.

Opis strategii

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

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

Dawid Szröder
tel. +48 22 697 48 45
dawid.szroder@mbank.pl

Paweł Rudowski
tel. +48 22 697 4852
pawel.rudowski@mbank.pl

Rafał Włóka
tel. +48 22 697 48 09
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.