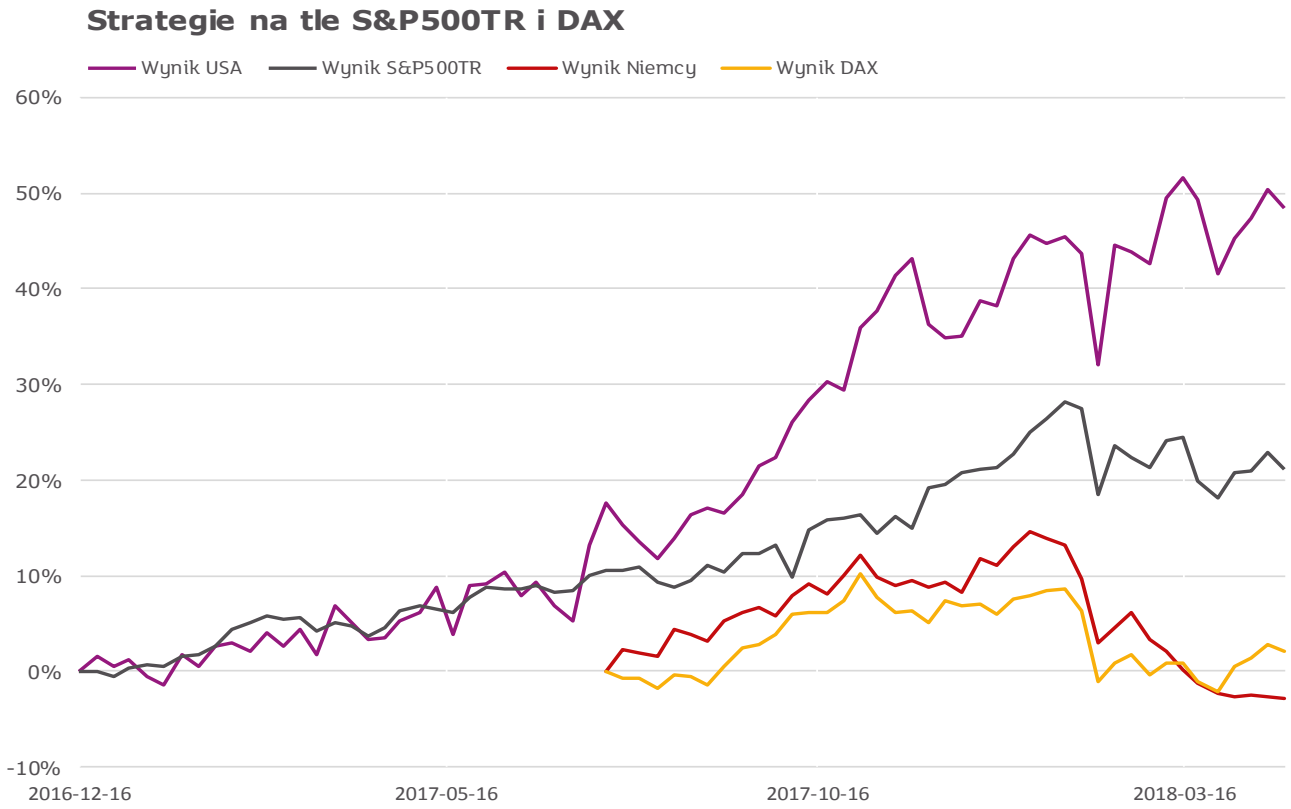
mBank Dom Maklerski

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

poniedziałek, 30 kwietnia 2018

Zagraniczne Portfele Algorytmiczne

Portfel strategii USA	**Wartość portfela**	**$ 150 579,09** **50,58%**
Portfel strategii Niemcy	**Wartość portfela**	**€ 97 329,59** **-2,67%**



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

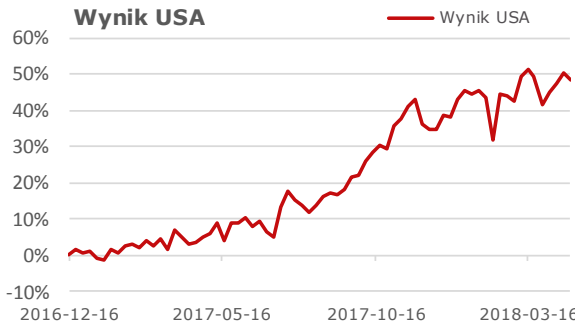
Wartość portfela **$ 150 579,09**

50,58%

Gotówka / Depozyt

Wartość **$ 12 153,88**

Procent portfela **8,07%**



Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
###	**#ADR!**	#ADR!	#ADR!	#ADR!	#ADR!	#ADR!	#ADR!	#ADR!	#ADR!
2.	**First Solar**	2017-09-08	211	47,35	77,95	16447,45	10,92%	64,63%	0,00
3.	**Boening Co**	2017-09-08	42	235,75	340,88	14316,96	9,51%	45,92%	3,13
4.	**Urban Outfit**	2017-12-29	323	35,26	40,80	13178,4	8,75%	15,71%	0,00
5.	**Michael Kors**	2017-12-29	179	63,70	69,06	12361,74	8,21%	8,41%	0,00
6.	**Kohls Corp**	2018-01-19	180	66,62	62,33	11219,4	7,45%	-5,52%	0,61
7.	**Netflix Inc**	2018-02-09	43	253,85	311,76	13405,68	8,90%	22,81%	0,00
8.	**Netapp Inc**	2018-03-13	175	63,63	67,40	11795	7,83%	6,24%	0,20
9.	**Amazon.com**	2018-04-13	10	1449,14	1572,62	15726,2	10,44%	8,52%	0,00

Komentarz Tygodniowy 23.04.2018

S&P500 zakończył tydzień na poziomach, z których rozpoczynał w ubiegły poniedziałek. Na tym tle strategia USA wypadła pozytywnie, osiągają przeszło 1% stopę zwrotu. Zdecydowanie największy wpływ na taki stan rzeczy miały wzrosty na walorach First Solar, Aamazon oraz Netflix, które zdrożały odpowiednio o 6,8%, 6,8% i 5,2%. Ciężarem okazały się akcje Micron Technology (-3,1%) oraz Kohls Corp (-4,8%). W ubiegłym tygodniu nie doszło do zmiany w składzie portfela, w związku z powyższym gotówka w dalszym ciągu stanowi przeszło 11% środków. Filtr zastosowany do wyznaczania siły całego rynku zbliżył się do swojej wartości granicznej, jednak jej nie przekroczył, zatem trend pozostaje wzrostowy .

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

mBank Dom Maklerski

Szczegóły strategii Niemcy

Portfel strategii Niemcy

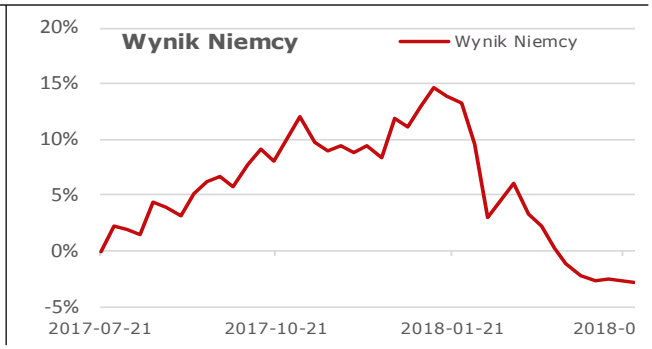
Wartość portfela **€ 97 329,59**

-2,67%

Gotówka / Depozyt

Wartość **€ 37 637,81**

Procent portfela **38,67%**



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	102,42	19869,48	20,41%	-0,19%	
1.	**RXP5EX GR ETF**	2018-04-10	136	136,05	135,45	39822,3	40,91%	-0,44%	

Komentarz Tygodniowy 23.04.2018

Miniony tydzień można uznać za neutralny dla posiadaczy akcji. Co prawda Dax po raz 4 z rzędu zakończył tydzień pozytywną stopą zwrotu, jednak wyniosła ona zaledwie 0,78%. Mimo kontynuacji dotychczasowej aprecjacji, układ średnich zastosowanych jako filtr dla trendu głównego, pozostaje bez zmian. W związku z powyższym brakuje przesłanek do zwiększenia pozycji akcyjnej. ETF-y, które znajdują się w portfelu nieznacznie obniżyły swoją wartość. W bieżącym tygodniu strategia nie wygenerowała żadnych sygnałów. 41% wartości portfela pozostaje ulokowanych w średnioterminowych obligacjach niemieckich, 20,4% w krótkoterminowych, a 38,59 % w gotówce.

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

mBank Dom Maklerski

poniedziałek, 30 kwietnia 2018

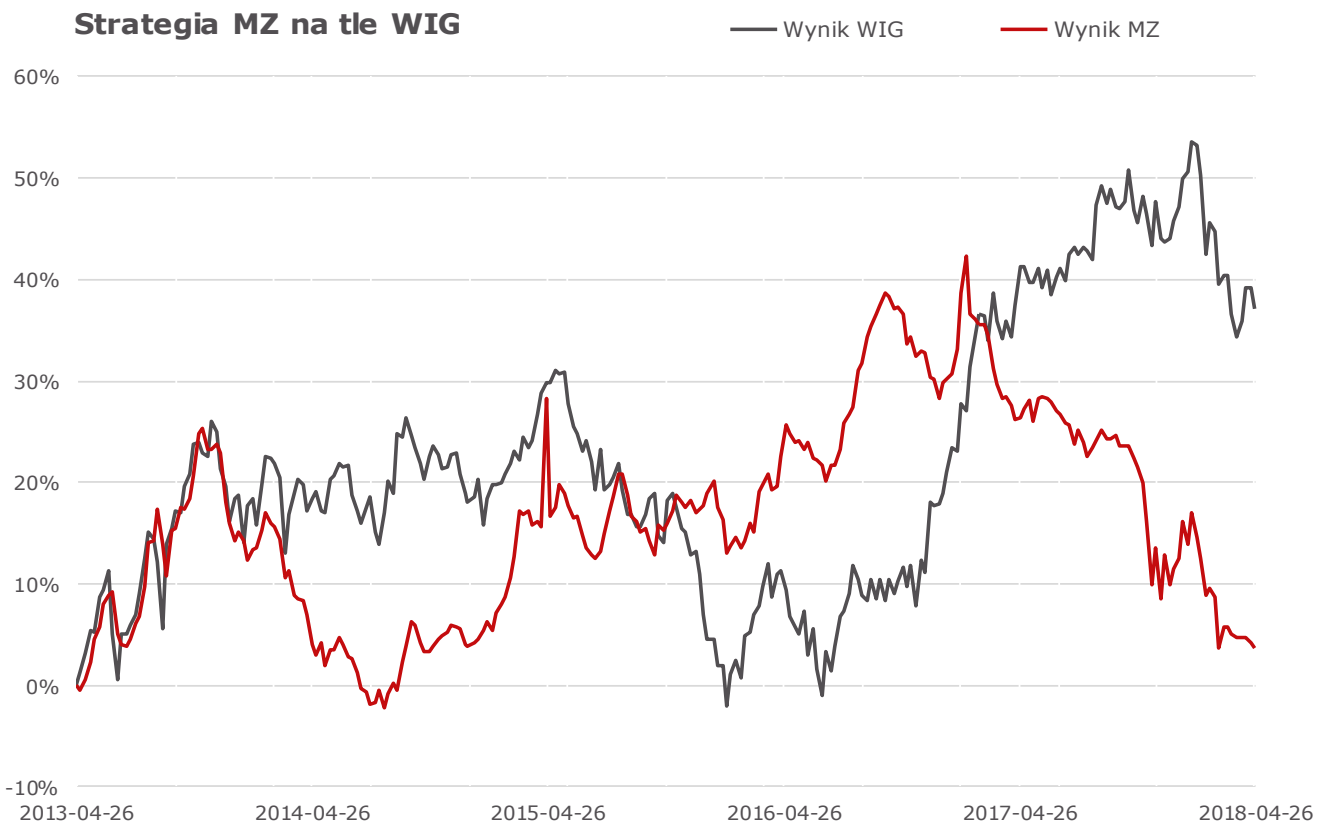
Portfele Algorytmiczne

Portfel strategii Momentum Zdywersyfikowana

Wartość portfela

103 754,67 zł

3,75%



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.

mBank Dom Maklerski

Szczegóły strategii Momentum

Portfel strategii Momentum Zdywersyfikowana

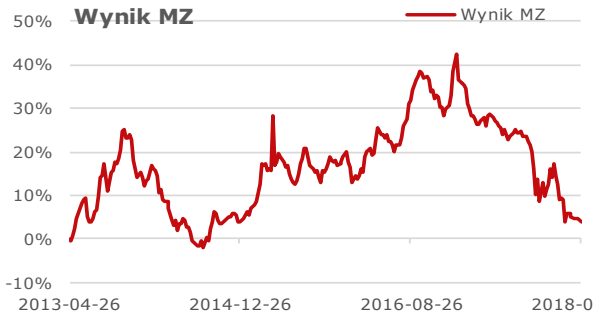
Wartość portfela **103 754,67 zł**

3,75%

Gotówka / Depozyt

Wartość **103 754,67 zł**

Procent portfela **100,00%**



Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.

Komentarz Tygodniowy 23.04.2018

Na przestrzeni ostatnich 5 dni indeks WIG stracił na wartości -0,55%, co po dwóch korzystnych tygodniach stawia pod znakiem zapytania jakość odreagowania. W analogicznym okresie zwrot z Strategii Momentum oscylował w okolicy zera. Relacja średnich zastosowanych jako filtr dla trendu głównego, pozostaje bez zmian i wskazuje na układ spadkowy. W składzie portfela utrzymują się jedynie akcje Orange, jednak jeżeli nie dojdzie do mocniejszego odbicia, to zostaną one sprzedane w najbliższych dniach. W minionym tygodniu nie doszło do żadnych zmian składzie portfela. 89% środków pozostaje w gotówce.

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

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

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 jakiejkolwiek 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 jakiejkolwiek 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 jakakolwiek 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.