



środa, 20 czerwca 2018

Zagraniczne Portfele Algorytmiczne

Portfel strategii USA

Wartość portfela

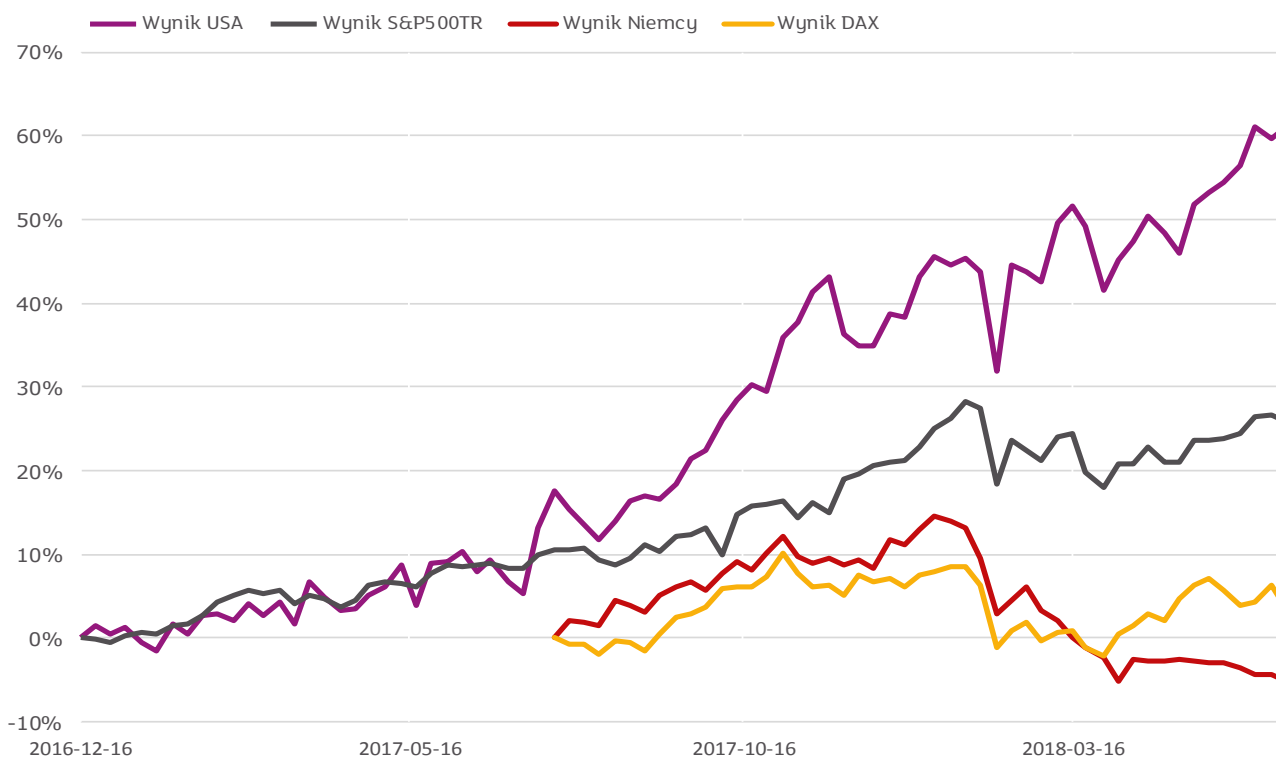
\$ 161 193,20
61,19%

Portfel strategii Niemcy

Wartość portfela

€ 94 926,93
-5,07%

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
\$ 161 193,20
61,19%
Gotówka / Depozyt
Wartość
\$ 10 644,19
Procent portfela
6,60%
Wynik USA


Pozycje akcyjne

Lp.	Instrument	Data zakupu	Liczba	Kurs zakupu	Kurs bieżący	Aktualna wartość	Procent portfela	Rentowność	Dyw.
1.	Kohls Corp	2018-01-19	180	66,62	75,35	13563	8,41%	14,02%	0,61
2.	Netapp Inc	2018-03-13	175	63,63	77,89	13630,75	8,46%	22,73%	0,20
3.	Netflix Inc	2018-02-09	43	253,85	404,98	17414,14	10,80%	59,54%	0,00
4.	WW Grainger	2018-04-27	54	276,64	312,11	16853,94	10,46%	13,31%	1,36
5.	Marathon Oil	2018-05-25	745	20,79	20,53	15294,85	9,49%	-1,25%	0,00
6.	Valero Energ	2018-05-25	128	120,40	116,62	14927,36	9,26%	-3,14%	0,00
7.	Micron Tech	2018-06-11	243	61,71	59,25	14397,75	8,93%	-3,99%	0,00
8.	SVB Financia	2018-06-11	45	327,91	316,78	14255,1	8,84%	-3,39%	0,00
9.	Anadarko Pet	2018-06-11	210	71,42	69,08	14506,8	9,00%	-3,28%	0,00
10.	Align Techno	2018-06-11	43	345,28	365,24	15705,32	9,74%	5,78%	0,00

Komentarz Tygodniowy 18.06.2018

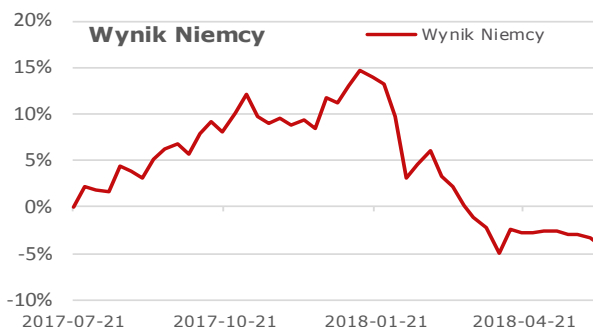
Ubiegły tydzień upłynął w spokojnej atmosferze. W pierwszej połowie nieznaczną przewagę uzyskali kupujący, w wyniku czego S&P500 zbliżył się do pułapu 2800 punktów. W drugiej części tygodnia sprzedający doprowadzili do niewielkiej korekty. Pod koniec piątkowych notowań wśród inwestorów ponownie zagościł optymizm, w rezultacie S&P500 zamknął tydzień z wynikiem 2779,6, co oznacza symboliczny wzrost o +0,02%. W analogicznym okresie strategia USA poradziła sobie gorzej od indeksu i zanotowała spadek wartości o -0,9%. W gronie outsiderów znalazły się ponownie spółki wydobywcze Marathon Oil -4,76%, Valero Energy -3,79%, a także Anadarko Pet -4,08% i Micron Technology -5,64%. Z kolei zdecydowanym liderem wzrostów okazał się Netflix, który w minionym tygodniu zdrożał o 8,7%, a przez ostatnie 4 miesiące o 54,4%. Pozytywnie zachowały się kursy Netapp +4,51% oraz Align Technology +4,61%. Ubiegły poniedziałek doszło do dużych zmian w składzie portfela. Sprzedane zostały Urban Outfit(+31,4%), Michael Kors(+0,8%), Amazon.com(+15,36%) oraz Red Hat(+2,87%), w ich miejsce weszły Micron Tech, SVB Financia, Andarko Pet, Align Technology. Gotówka aktualnie stanowi 6,67% wartości całego 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
€ 94 926,93
-5,07%
Gotówka / Depozyt
Wartość € 257,54
Procent portfela 0,27%

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	102,90	19962,6	21,03%	0,28%	
2.	RXP5EX GR ETF	2018-04-10	136	136,05	137,22	40342,68	42,50%	0,86%	
3.	Axel Springe	2018-05-22	65	65,15	60,65	3457,05	3,64%	-6,91%	
4.	Deut Boerse	2018-05-22	112	111,90	113,80	3755,4	3,96%	1,70%	
5.	Airbus Group	2018-05-22	101	100,74	100,38	3714,06	3,91%	-0,36%	
6.	Wacker Chemi	2018-05-22	155	155,00	113,00	2712	2,86%	-27,10%	
7.	Volkswagen-P	2018-05-22	176	175,60	152,30	3198,3	3,37%	-13,27%	
8.	Rheinmetall	2018-05-22	115	115,00	103,55	3313,6	3,49%	-9,96%	
9.	Aareal Bank	2018-05-22	41	41,32	37,68	3391,2	3,57%	-8,81%	
10.	Salzgitter A	2018-05-22	47	47,00	42,18	3332,22	3,51%	-4,94%	2,50
11.	K+S AG Reg	2018-06-04	23	23,15	22,11	3714,48	3,91%	-4,49%	
12.	Daimler AG	2018-06-04	62	62,45	60,90	3775,8	3,98%	-2,48%	

Komentarz Tygodniowy 18.06.2018

Miniony tydzień był korzystny dla posiadaczy niemieckich akcji. Zwłaszcza czwartkowa sesja, kiedy to benchmarki zanotowały bardzo mocne wzrosty. Końcówka tygodnia okazała się słabsza, jednak mimo to indeks blue chipów zdrożał o 1,91%, a mDax o +1,08%. W analogicznym okresie stopa zwrotu strategii Niemcy pozostała w miejscu, za co w dużej mierze odpowiadają akcje, Wacker Chemi -2,1%, Rheinmetall -2,4% oraz Salzgitter -1,8%. Pozytywnie wyróżniły Airbus Group +2,6% oraz K+S AG +1,3%. Mimo stosunkowego niewielkiego wzrostu, który wyniósł +0,3%, największy korzystny wpływ miał fundusz ETF inwestujący w średnioterminowe obligacje rządu niemieckiego, wynika to z przeszło 40% udziału. W ubiegłym tygodniu nie doszło do zamiany 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 Cegielka
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.