

EQUILOR DINAMIKUS PORTFÓLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

2017.04.28

**Az EQUILOR DINAMIKUS PORTFÓLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP
48 versenytársa közül a 4. helyen végzett
az év első 4 hónapjában**

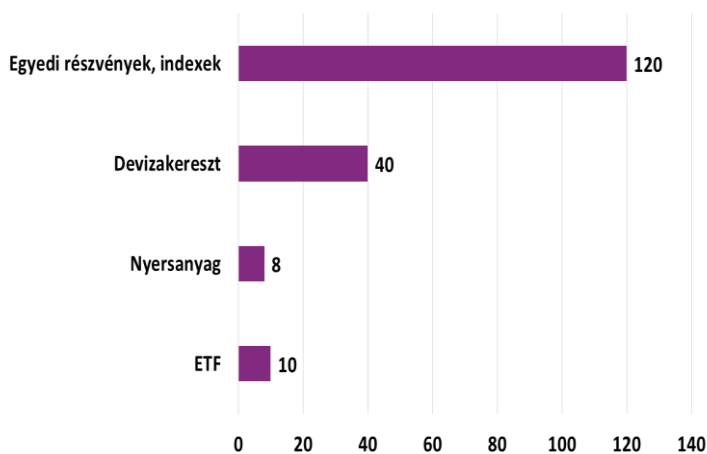
Kinek ajánljuk az Equilor Dinamikus Származtatott Befektetési Alapot?

- Azoknak, akiknek kevés az idejük, hogy mélyrehatóan foglalkozzanak befektetéseikkel, de elvárják, hogy a megtakarításukat aktívan, a piaci eseményekre reagálva kezeljék.
- Akik olyan alapot keresnek, melyben magas a hozampotenciál.
- Akik a befektetési döntéseik meghozatalát inkább szakemberekre bízják.
- Akinek fontos a költséghatékonyság, ugyanis az Equilor Alapkezelő, intézményi befektetőként, alacsony tranzakciós költségekkel tudja aktívan alakítani a Dinamikus Alap portfólióját.

Befektetési politika

Az Alap abszolúthozam-szemléletben működik, úgy, hogy a nagy valószínűséggel bekövetkező eseményeket azonosítja, illetve ezekre köt üzletet. Az Alap arra törekszik, hogy párhuzamosan aktív pozíciókat építsen ki a befektetési paletta fő területein: mind a kötvény-, mind a részvény-, mind pedig a deviza- és az árupiaci instrumentumokban. A törvényi limiteken belül az Alap tőkeáttételes pozíciókat is felvehet.

Napi szinten követett befektetési univerzum



A portfólió menedzser a fenti eszközkategóriákban közel 180 befektetési célpontot figyel.

Általános információk

Típusa: nyilvános, nyíltvégű
Fajtája: abszolút hozamú alap
ISIN: HU0000715289
Deviza: HUF
Benchmark: 100% ZMAX index
Letétkezelő: Raiffeisen Bank Zrt.
Alapkezelői díj: 2%
Vételi megbízás elszámolása: T+2
Eladási megbízás elszámolása: T+3
Alap indulása: 2015. december 20

Portfólió menedzser



Csizmadia Balázs

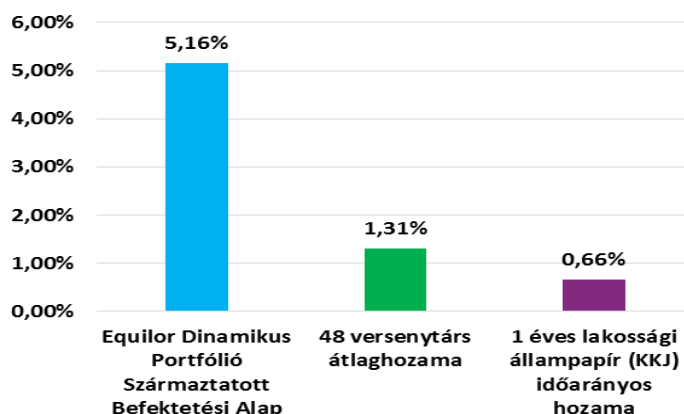
Portfólió menedzser

Több mint 11 éves szakmai tapasztalattal rendelkezik, a technikai elemzés specialistája.

sorrend	Abszolút hozamú alapok nominális hozamai 2017-ben	
1	OTP Trend Alap A sorozat	6,99%
2	OTP EMDA	6,46%
3	Kamra Abszolút Hozamú Alap A sorozat	5,41%
4	EQUILOR Dinamikus Portfólió Származtatott Alap	5,16%
5	OTP G10 Euró A	4,56%
6	OTP Supra	4,11%
7	Equilor Afrika Alap	3,88%
8	Takarék FHB Abszolút Hozamú Alap	2,96%
9	Diófa WM-3 Részalap	2,90%
10	MARKETPROG Bond A sorozat	2,79%
11	K&H Szikra abszolút hozamú származtatott alap	2,73%
12	OTP Abszolút Hozam A	2,54%
13	Aegon Maraton Alap A	2,48%
14	MKB PB TOP Alap	2,41%
15	Budapest Kontroll Alap A sorozat	2,39%
16	Budapest Paradigma Plusz Alap	2,37%
17	OTP Új Európa Alap A	1,86%
18	AEGON Alfa A	1,72%
19	MKB Aktív Alfa Alap	1,59%
20	Pioneer Regatta Alap A	1,57%

Az alapok összehasonlítása során kizárólag a saját befektetési stratégiával rendelkező, magyar forintban denominált, lakossági sorozatokat vettük figyelembe (az alapok alapjait nem).
(Forrás: Bamosz)

Equilor Dinamikus befektetési alap vs. versenytársak átlaghozama vs. Kamatozó Kincstárjegy hozama



Forrás: Bamosz.hu

EQUILOR DINAMIKUS PORTFÓLIÓ SZÁRMAZTATOTT BEFEKTETÉSI ALAP

Miért van szükség dinamikus, aktív befektetési stratégiára?

A kötvénypiacokon: a hazai és nemzetközi kötvények jelenleg alacsony hozamot biztosítanak, a közép- és hosszú távú kötvénybefektetések aktív stratégia nélkül, a kötvények tartásával magas kockázatot hordoznak, ugyanis ha a kötvényhozamok emelkedni kezdenek, az a kötvények árfolyamának csökkenését jelenti. Ezzel szemben az Alap befektetési univerzumában lehetőség van a kötvénypiaci hozamok emelkedését kihasználó befektetések megvalósítására is.

A részvénytársadalmakon: a 2009 óta tartó részvénytársadalmi rali érett szakaszába érkezett, a világ tőkepiacai eltérően viselkednek, a fejlődő és fejlett piaci részvény indexek, az európai, az amerikai és az ázsiai részvényindexek teljesítménye éven belül is rendkívüli mértékben eltér egymástól. A földrajzi és szektor szintű diverzifikáció, valamint az egyedi részvény kiválasztás szerepe jelentősen megnő a következő években. A fundamentális alapú kutató munka felértékelődik.

A devizapiacokon: a fő devizanemekben kialakuló trendek mellett, egy-egy ország devizája újra és újra a figyelem középpontjába kerül, melyet általában a geopolitikai vagy a makrogazdasági háttér változása indokol. Ezen folyamatok helyes megítélése és az erre történő reagálás rendkívül nagy tapasztalatot igényel.

Az áruipiacokon: az utóbbi időszak legrosszabban teljesítő szegmenseit az áruipiaci termékekben találjuk, ugyanakkor éppen ez a szektor adhatja a legnagyobb hozampotenciált a következő években. Itt is rendkívül fontos a szelektív kiválasztás, mind a nemesfémek, mind az olajtermékek, mind a termények között. Az Alap dinamikusan kívánja változtatni a fenti eszközosztályok súlyát, egy-egy értékpapírban vagy eszközosztályban akár jelentős kitétséget is felvéve.

Kockázatkezelés

Az alacsony volatilitás érdekében az alábbi irányelvek megvalósítására törekszünk:

Részvényeknél: Egy pozíció vagyoni értéke részvényenként maximum az alap nettó eszközértékének 5%-a, egyedi kockázatkezelési mechanizmus esetén maximum 10%-a.

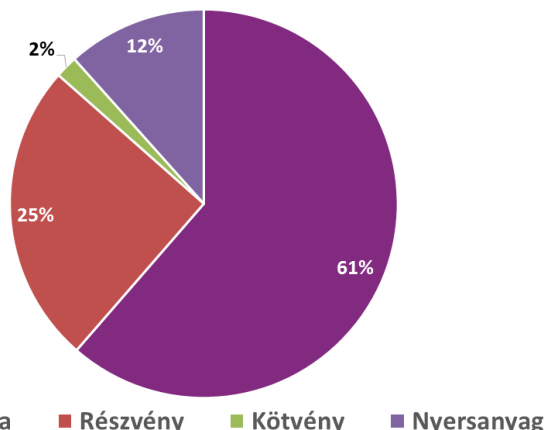
ETF-eknél, devizáknál, nyersanyagoknál: Egy pozíció vagyoni értéke maximum a nettó eszközérték 10%-a.

Maximum kockázat/befektetés: Az alap törekszik arra, hogy egy pozíció vesztesége ne haladja meg a nettó eszközérték 0,5%-át.

Likviditás: Befektetési termék választása kizárólag likvid eszközökből.

Stop-loss: Ezen megbízás alkalmazása elengedhetetlen, minden befektetési eszköz esetében, amely konzisztens a termék jellegével és likviditásával.

Az eszközosztályok megoszlása a 2017-es tranzakciók arányában



Az Equilor Dinamikus alap működéséről

Az árfolyammozgások axiómái

A pénzpiacokon egy-egy esemény jelentőségét **túleagálják**, így alulértékelt vagy felülértékelt szituációk alakulnak ki (fordulópont).

Sávozó mozgás után az árfolyamváltozás intenzitása **felgyorsul**, ha friss makró esemény vagy egyedi hír kerül napvilágra (kitérés).

Kereskedési filozófia

Olyan nagy valószínűségű lehetőségeket azonosítunk, amelyek a kereskedés axiómájának megfelelő piaci szituációkat eredményeznek.

Ezeket a lehetőségeket használjuk ki, előre meghatározott kockázatok mellett.

A fordulópont azonosításának eszközei

Extrém szituációk számítása statisztikai eszközökkel.

Árfolyammozgás értelmezése grafikon elemzéssel.

A kitörési pontok azonosításának eszközei

Friss makró esemény vagy egyedi hír, amely még nincs beárazva.

Nagyon alacsony volatilitás a termékben.

Kereskedelmi kommunikáció - Jogi nyilatkozata

Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Befektetői Információt (KIID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Befektetői Információt és az Alap hivatalos Tájékoztatóját a Kezelési Szabályzatát az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői feladatok ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetési lehetőségek kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési Szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatókat az Alap nevében az Alapkezelő köteles eljuttatni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu című honlapon elérhetőek.