

EURO-TREND EGYEDI PORTFÓLIÓKEZELÉS

Bemutató, rövid történet

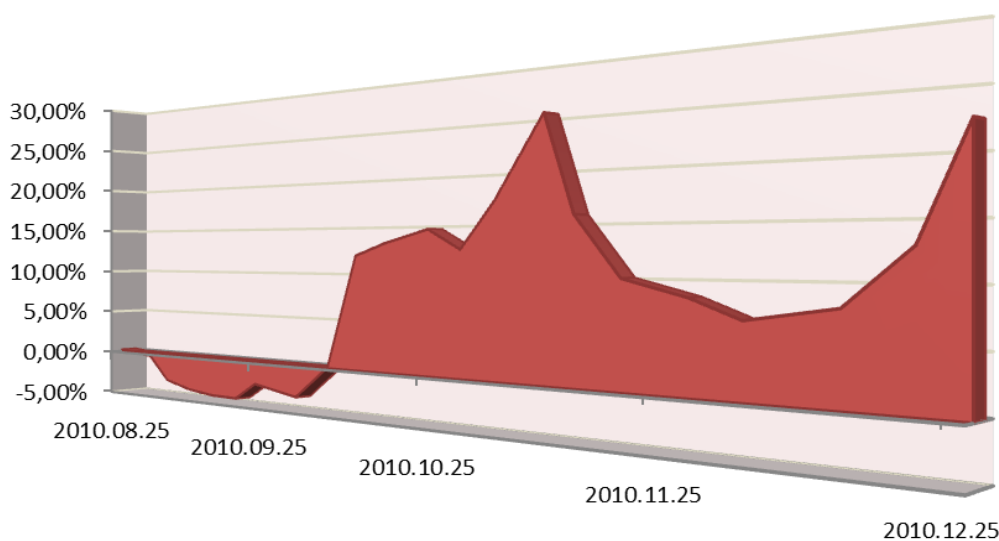
Több évtizedes múltjuk van a technikai elemzésen alapuló számítógépes kereskedési rendszereknek, amelyek elismertsége folyamatosan nő. Európában ezt a szemléletű és technikájú vagyonezelést később kezdték alkalmazni. Magyarországon 2004-ben indult el az első ilyen vagyonezelési termék, amelyet a Buda-Cash Brókerház Zrt. és partnerei fejlesztettek ki és Trend Egyedi Portfóliókezelés néven vezettek be. A Trend 4 éven át forint alapú portfóliókezelést végzett, majd 2008 novemberétől elindult az Euro-Trend, euró alapú portfóliókezelés.

Stratégia

A Trend 2004-es bevezetése óta az átlagos hozamgörbe meredeken ívelt felfelé egészen 2008-ig, akkor - a globális válság elmélyülése miatt - a piacok olyan mozgásokat produkáltak, amelyek szükségessé tették a rendszer változtatását. 2010 augusztusában olyan új stratégiát vezettünk be, amely előtérbe helyezi a devizapárokat és elveti az alacsony szintű diverzifikációt.

Az eddigi vagyonezelési metódus szerint a portfólió általában négy különböző instrumentumban vette fel a pozíciókat, és nem elsősorban a devizapárok, hanem inkább az indexek képviseltek nagyobb súlyt az összetevők között. Ezért a nem devizapiaci termékek szokatlanul nagy volatilitása sorozatos veszteségeket okozott. Igyekeztünk tehát megtalálni azt az ésszerűbb alapokon nyugvó vagyonezelést, amely megtartja az előző években már sikerrel alkalmazott kockázatmenedzselést. Természetesen nem könnyű az átlagnál magasabb profitot elérni anélkül, hogy ugyanakkor a kockázat ne növekedjen. Az új stratégia megtartva a főbb instrumentumokat, a terméklistát újabb devizapárokkal bővítette ki. Szűkebb stopokkal, nagyobb tőkeáttétel mellett tudunk jó eredményeket elérni. A módszer bevált.

A hozam alakulása az új stratégia bevezetése óta



Kockázatkezelés, Pozícióépítés

Vagyonkezelésünk egyik alapja a következetes kockázatmenedzselés. Rendszerünket úgy állítottuk be, hogy egy-egy pozíciót - optimális esetben – három lépésben épít fel. Az első egység nyitásánál 1%-os veszteséggel számolunk, a második egységnél szintén 1%-kal, de ekkor már az első egységnek kisebb a kockázata, mert a stopokat fokozatosan közelítjük az egyes egységek bekerülési áraihoz. A harmadik egységnél már szintén csak ennek 1%-os kockázatát futjuk, tehát a teljes pozíció kiépülésekor már csak 1-2%-ot veszíthetünk az ügyleten. Az öt vagy akár húszszoros tőkeáttételnek köszönhetően a teljes tőkére vetített elérhető nyereség akár 5-20% is lehet.

2010.12.28 20:17		Trend portfolió/Signal orderek és pozik												
Magyar														
Bux				Mol				Otp						
Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:			
	L3				L3				L3					
	L2				L2				L2					
	L1				L1				L1					
	Lx				Lx				Lx					
	Sx	22 200,00			Sx	20 200,00			Sx	5 550,00				
	S1	22 100,00	22 100,00		S1	18 500,00			S1	4 990,00	4 990,00			
Átlagár:	S2	21 600,00	21 600,00	Átlagár:	S2	17 200,00		Átlagár:	S2	4 800,00	4 800,00			
21 633,33	S3	21 200,00	21 200,00	0,00	S3	16 000,00		4 895,00	S3	4 400,00				
Nemzetközi Tőzsde Index				Deviza:				Árúpiac:						
Dax				EurChf				Crude						
Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:			
	L3	7 060,00	7 060,00		L3				L3	88,80	88,80			
	L2	6 920,00	6 920,00		L2				L2	87,40	87,40			
	L1	6 825,00	6 825,00		L1				L1	86,20	86,20			
	Lx	6 880,00			Lx				Lx	86,00				
	Sx				Sx	1,3000			Sx					
	S1				S1	1,3096	1,3096		S1					
Átlagár:	S2			Átlagár:	S2	1,2920	1,2920	Átlagár:	S2					
6 935,00	S3			1,2940	S3	1,2845	1,2845	87,47	S3					
S&P500				AudUsd				XauUsd						
Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:			
	L3	1 154,00	1 154,00		L3	1,0220			L3					
	L2	1 135,00	1 135,00		L2	1,0108	1,0108		L2					
	L1	1 122,00	1 122,00		L1	1,0090	1,0090		L1					
	Lx	1 200,00			Lx	0,9930			Lx					
	Sx				Sx				Sx					
	S1				S1				S1					
Átlagár:	S2			Átlagár:	S2			Átlagár:	S2					
1 137,00	S3			1,0069	S3			0,00	S3					
				EurJpy										
Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:			
	L3				L3				L3					
	L2				L2				L2					
	L1				L1				L1					
	Lx				Lx				Lx					
	Sx				Sx	110,0000			Sx					
	S1				S1	108,2100	108,2100		S1					
Átlagár:	S2			Átlagár:	S2	107,3000		Átlagár:	S2					
0,00	S3			108,2100	S3	106,6000		0,00	S3					
Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:	Instrumentum:	Irány:	Árfolyam:	Live:			
	L3				L3				L3					
	L2				L2				L2					
	L1				L1				L1					
	Lx				Lx				Lx					
	Sx				Sx				Sx					
	S1				S1				S1					
Átlagár:	S2			Átlagár:	S2			Átlagár:	S2					
0,00	S3			0,0000	S3			0,00	S3					

Az euro alapú portfólió összetétele, futamideje

Az Euro -Trend Egyedi Portfóliókezelés rendelkezik PSZÁF, engedéllyel mely tartalmazza azt is, hogy a Buda-Cash Brókerház Zrt. szabadon határozzon a portfóliók összetételéről. Ez alapján a portfóliókezelő a világ csaknem összes tőzsdén jegyzett termékével kereskedhet.

Leggyakrabban kereskedett termékek:

- Frankfurti Értéktőzsde (DAX) – euró alapú befektetések
- Bankok (Citibank, Deutsche Bank, Dresdner Bank és a Commerzbank) által kibocsátott certifikátok melyek mögöttes termékei a deviza párok, nyersanyagok, nemesfémek stb. – euró alapú befektetések

Az Euró Trend Egyedi Portfóliókezelés teljes egészében euró alapú befektetés, melynek előnye, hogy nincs árfolyamkockázat.

- A portfólió futamideje 1 év, elszámolás után újabb egy évre hosszabbítható.
- Minimális induló tőke 2 000 Euro.
- Portfólió indítása minden hónap 15-én.

Portfóliókezelés során felmerülő költségek

Az ügyletek után felszámított tranzakciós költségeket a Buda-Cash Brókerház Zrt. mindenkor hatályos díjjegyzéke alapján számítjuk. Kivételt képeznek ez alól a külföldi piacokon kötött ügyletek, melyek után nem számítunk fel minimumdíjat.

A tranzakciós költségeken túl a Buda-Cash Brókerház Zrt-t sikerdíj illeti meg, amennyiben a futamidő végén a hozam meghaladja a 3 %-ot. Ezen esetben a sikerdíj mértéke az e fölötti rész 20%-a.

A portfólió futamidő alatti felmondása esetén az addig elért pozitív hozam 50%-a a Buda-Cash Brókerház Zrt-t illeti meg.

Ügyfél tájékoztatása

A portfóliókezelő interneten vagy postai úton havi egyenlegközlőt küld az ügyfelek részére, amelyben piaci értékükön szerepelnek az éppen nyitott pozíciók.

A portfólió aktuális értéke bármely időpontban kimutatható.

Jogi nyilatkozat:

A 2007. évi CXXXVIII. törvény 40.§ előírásainak alapján felhívjuk a figyelmet, hogy a jelentésben szereplő adatok és információk egy része a múltra vonatkozik és múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni; az adatok és információk egy része pedig becslésen alapul, és ezen előrejelzésből nem lehetséges a valós jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni. Az adatok és információk egy része a magyar forinttól eltérő valuta- vagy devizanemben van meghatározva, az egyes valuta- vagy devizanemek közötti átváltás befolyásolja a forintban elérhető eredményt.

A kiadvány a Buda-Cash Brókerház Zrt. által hitelesnek, megbízhatónak és pontosnak tartott forrásokon alapuló információk alapján készült, de azokért a Buda-Cash Brókerház Zrt. semmilyen szavatosságot vagy felelősséget nem vállal. A jelentésben szereplő adatok, árfolyamok, hozamok tájékoztató jellegűek. A kiadvány nem minősül befektetési tanácsadásnak, befektetésre, értékpapírok jegyzésére, vásárlására vagy eladására vonatkozó felhívásnak, arra vonatkozó ajánlatnak. A jelentésben szereplő információkra, véleményekre, becslésekre a pénz- és tőkepiaci, valamint a makrogazdasági helyzet változásai és egyéb tényezők lehetnek hatással, ezekre a Buda-Cash Brókerház Zrt-nek nincs befolyása és a meghozott befektetési döntések következményei a Buda-Cash Brókerház Zrt-re nem háríthatóak át.

A jelentésben foglaltak felhasználása, átdolgozása, publikálása kizárólag a Buda-Cash Brókerház Zrt. előzetes írásos engedélyével lehetséges.