

2024. FEBRUÁR

# ACCORDE WOJTEK LENGYEL RÉSZVÉNYALAP

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap azért jött létre, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a lengyel tőkepiacához, ezáltal kiaknázva a piacon rejlő felértékelődési potenciált. Az Alapkezelő célja, hogy az alap forrásainak átlagosan 90 százalékát szabályozott tőzsdére bevezetett lengyel részvényekbe fektesse. Mivel az Alapkezelő piaci várakozásainak függvényében választja ki azokat az eszközöket, amelyeket az adott befektetési környezetben jó befektetésnek tart, az alap összetétele dinamikusan változhat. Ebből adódóan az alap nem mindig egyformán reagál a tőkepiacok változásaira. Ugyanakkor az alap törekszik a magasabb hozam elérése érdekében eszközölt befektetésekből származó kockázatokat csökkenteni egy jól diversifikált portfólió felépítésével.

## KOCKÁZATI SZINT



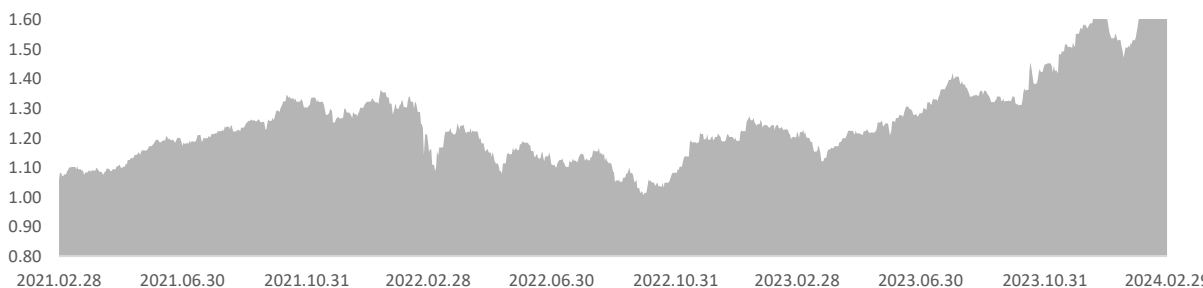
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Az alapot hosszabb távon gondolkodó, magas kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőknek ajánljuk. Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül akarják kivonni tőkájüket az alpból.

## ACCORDE WOJTEK LENGYEL RÉSZVÉNYALAP ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## HAVI HOZAMOK

	Jan	Feb	Már	Ápr	Máj	Jún	Júl	Aug	Szep	Okt	Nov	Dec	YTD
2018								-0.41%	-0.72%	-2.27%	3.43%	-6.20%	-6.25%
2019	2.30%	1.14%	1.62%	3.07%	-1.61%	1.69%	1.63%	-3.39%	3.04%	1.93%	2.22%	1.24%	15.71%
2020	-2.56%	-8.74%	-15.27%	6.23%	3.60%	2.79%	-3.07%	5.02%	-4.50%	-6.34%	18.05%	6.13%	-2.78%
2021	-0.45%	0.72%	2.62%	1.33%	6.72%	-0.10%	3.43%	2.34%	3.07%	1.84%	-2.76%	4.34%	25.32%
2022	-0.79%	-9.56%	3.47%	-6.24%	2.38%	-5.65%	3.13%	-5.47%	-6.42%	6.73%	10.57%	-0.57%	-9.99%
2023	3.90%	-1.29%	-4.90%	4.69%	-0.50%	6.21%	9.44%	-4.24%	-0.45%	8.15%	4.08%	6.26%	34.66%
2024	-1.63%	8.09%											6.33%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	12.72 %	Indulástól (évesítve)	10.01 %
Elmúlt hat hónap	25.26 %	Indulástól (nominális)	70.34 %
Elmúlt tizenkét hónap	39.61 %	Átlagos havi hozam	0.95 %
Elmúlt három év (évesítve)	17.22 %	Legmagasabb havi hozam	18.05 %
Elmúlt öt év (évesítve)	11.92 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.27 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	15.88%
Egy éves Sharpe-ráta	1.55
Három éves szórás	16.97%
Három éves Sharpe-ráta	0.66
Sortino-ráta	2.8763

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Wojtek</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag szabályozott tőzsdére bevezetett lengyel részvényekbe fektet
Alapkezelő	Accorde Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	Raiffeisen Bank Zrt.

### Befektetői kapcsolatok

Telefon	+36 1 489 2200
Email	info@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

**Nettó kockázati kitettség: 100.00%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközők	Eszközők aránya
Folyószámla	6.65%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.90%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
<b>Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	95.91%
<b>Kollektív befektetési formák</b>	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
<b>Egyéb</b>	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00%
Követelés	-3.46%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>100%</b>

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközők: Pekao Bank , PKN-ORLEN S.A. , PKO BANK POLSKI

## ALAP SOROZATOK

	A sorozat	B sorozat	I sorozat
Devizanem	HUF	EUR	HUF
ISIN-kód	HU0000720958	HU0000720966	HU0000720974
Bloomberg azonosító			ACCCEEI HB Equity
Indulás éve	2018	2018	2018
Nettó eszközérték	3,622,985,308 HUF	15,985,332 EUR	922,390,205 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.703354	1.363954	1.363954

Az alap sorozatai devizanemükben, a befektetőknek felszámított jutalékok, valamint az alkalmazott alapkezelési díj tekintetében térhetnek el egymástól, minden egyéb jellemző vonatkozásában megegyeznek.

## HAVI AKTUALITÁS

A januári túladottságból fordult a lengyel piac február folyamán, aminek köszönhetően az alap is nyolc százalék feletti hozamot ért el. A politikai kockázatok csökkenése, a várt jó vállalati eredmények és a menedzsment változások meghozták az eredményüket, a legtöbb papír tovább tudott menetelni felfelé, így a hónap végére új öt éves csúcsra emelkedett a fő részvényi index értéke. Erős számok érkeztek a felüyelettől is a bankok idei eredményességét illetően, így egyelőre a vártnál jóval jobban viselik a hozamok csökkenését, a reálbér adatok pedig a kiskereskedelmi szektornak kedvezhetnek a továbbiakban. A jegybank inflációs és növekedési várakozásai is javultak, azonban itt még vannak kockázatok, például az élelmiszerek áfájának kérdése, jóllehet kamatvágással egyébként sem számol a konszenzus. Összességében elmondható, hogy

A jelen dokumentumban foglaltak nem minősíthetők befektetésre való ösztönzésnek, befektetési tanácsadásnak, ajánlattételre való felhívásnak, értékpapír jegyzésére, vételére, eladására, vonatkozó felhívásnak, arra vonatkozó ajánlatnak. A múltbeli hozamok, teljesítmények továbbá nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra, teljesítményekre! A feltüntetett hozamok továbbá nem tartalmazzák a felmerülő adókat és költségeket (forgalmazási jutalék, egyéb díjak, költségek), amelyek befolyásolhatják a befektetés eredményét. Megalapozott befektetői döntés csak az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának ismeretében – különösen a kockázatok, befektetési politika, valamint a felmerülő költségek ismeretében hozható. Ezért az Alap befektetési politikájáról, a költségekről és a befektetések lehetséges kockázatairól, valamint az Alapra vonatkozó további rendelkezésekről kérjük, részletesen tájékozódjon az Alap Tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából (elérhetőség: www.accorde.hu, www.con.hu és a forgalmazási helyeken).

a fundamentumokban folytatódik a javuló tendencia, valamint az EU-s pénzekkel kapcsolatban is sorra optimista hangvételű nyilatkozatok érkeznek, így a pozícionáltság okozta ingadozástól eltekintve várhatóan fennmarad az emelkedő trend.