

2024. MÁRCIUS

ACCORDE WOJTEK LENGYEL RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap azért jött létre, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a lengyel tőkepiacokhoz, ezáltal kiaknázva a piacban 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



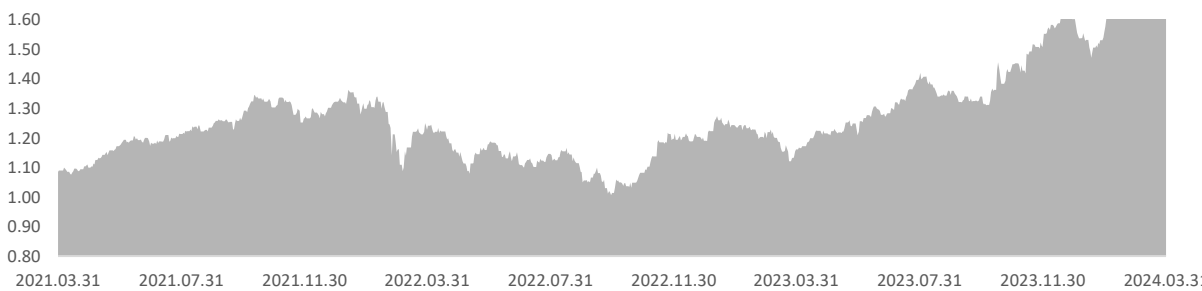
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	1.16%										7.57%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	7.57 %	Indulástól (évesítve)	10.08 %
Elmúlt hat hónap	28.66 %	Indulástól (nominális)	72.32 %
Elmúlt tizenkét hónap	48.52 %	Átlagos havi hozam	0.96 %
Elmúlt három év (évesítve)	16.66 %	Legmagasabb havi hozam	18.05 %
Elmúlt öt év (évesítve)	11.82 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.27 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.10%
Egy éves Sharpe-ráta	2.37
Három éves szórás	17.25%
Három éves Sharpe-ráta	0.61
Sortino-ráta	4.4387

ALAPADATOK

Alap neve	Accorde Wojtek
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	3.97%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.85%
Külföldi állampapír	0.00%
Nemzetközi pü-i szervezetek által kibocsátott értékpapír	0.00%
Vállalati kötvények	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00%
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett részvények	95.39%
Kollektív befektetési formák	
Befektetési jegy	0.00%
Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek	0.00%
Egyéb kollektív befektetési formák	0.00%
Egyéb	
Származtatott ügyletek eredménye	0.00%
Követelés	-0.21%
Nettó eszközérték	100%

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	4,213,935,054 HUF	16,339,148 EUR	933,863,165 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.723182	1.373044	1.373044

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

HAVI AKTUALITÁS

Kis mértékben, de tovább emelkedett a Wojtek alap árfolyama március során is, így év eleje óta közel nyolc százalékos pluszban van. A hónap során a címlapokat a lengyel ruhagyártó LPP elleni aktivista befektetői riport foglalta el, miután a hónap közepén a Hindenburg azzal gyanúsította meg a céget, hogy továbbra is aktívan üzletel Oroszországban. A hírre a lengyel piac akkor ötödik legnagyobb vállalata piaci értékének több, mint harmadát veszítette el, azonban a megnyugtató menedzsment kommentárra és cáfolatra ennek jelentős részét ledolgozta, az alap számára pedig rendkívüli vételi lehetőséget biztosított az esés. Az élelmiszerek áfakulcsának visszaemelésére és gyenge szektorális eredményekre ismét nagyot estek a Dino Polska kiskereskedelmi vállalat papírjai, melyet vételre használtunk fel és csökkentettük alulsúlyunkat a hónap folyamán. A változatlanul

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).

relatív magas kamatoknak és jó hiteladatoknak köszönhetően az index nagy részét képező bankszektor azonban továbbra sem lassított és márciusban új abszolút csúcsra ment, miközben egyes bankrészvényekkel közel tíz éve nem látott magasságokban kereskednek.