

2024. ÁPRILIS

ACCORDE WOJTEK LENGYEL RÉSZVÉNYALAP

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap azért jött létre, hogy a befektetők egyszerűen és költséghatékonyan férhessenek hozzá a lengyel tőkepiachoz, 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



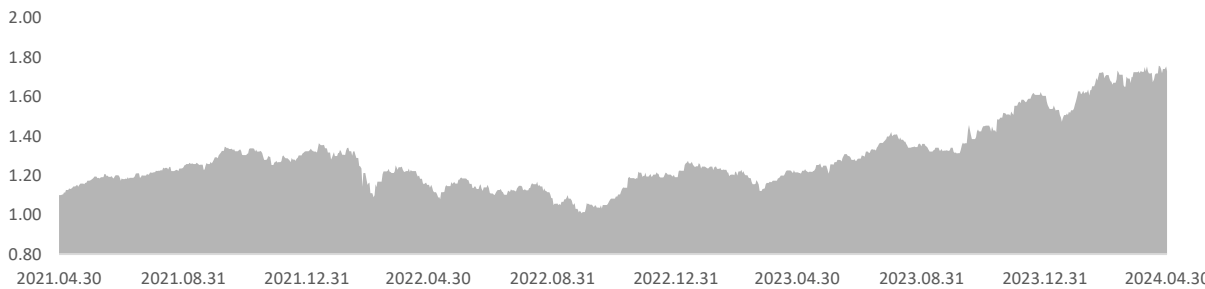
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	1.16%	0.31%									7.90%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	10.93 %	Indulástól (évesítve)	9.98 %
Elmúlt hat hónap	20.27 %	Indulástól (nominális)	72.85 %
Elmúlt tizenkét hónap	42.30 %	Átlagos havi hozam	0.95 %
Elmúlt három év (évesítve)	16.27 %	Legmagasabb havi hozam	18.05 %
Elmúlt öt év (évesítve)	11.21 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.27 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	16.80%
Egy éves Sharpe-ráta	1.73
Három éves szórás	17.49%
Három éves Sharpe-ráta	0.56
Sortino-ráta	3.1824

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

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	3.43%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.28%
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	95.38%
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	0.91%
Nettó eszközérték	100%

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: 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	4,411,437,719 HUF	16,687,636 EUR	937,436,015 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.728494	1.394132	1.394132

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

HAVI AKTUALITÁS

Áprilisban inkább oldalazott az alap árfolyama, de az emelkedő trend továbbra is kitart. A hónap talán legfontosabb eseménye az EU-s helyreállítási alap első folyósítása, amelyet később az európai döntéshozók kommentárja követett a hetes cikkely szerinti eljárás megszüntetéséről. A hónap során a szezonálisan gyenge április és a core hozamok emelkedése jelentették a szembeszelet, mivel a vállalati jelentések és hírek továbbra is a várakozásoknak megfelelően vagy afelett teljesítettek. Az esésben némileg csökkentettük KGHM alulsúlyunkat, a bányavállalat raliját továbbra is túlzónak tartjuk, miután a fémek erősödése messze nem indokol ilyen emelkedést.

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 hónapban az Allegro ismét ABB-t tartott, a kiemelkedő reálbér adatok alapján továbbra is erős kiskereskedelmi számokat várva növeltük felülsúlyunkat a papírban. A szektor még mindig a legnagyobb felülsúlyunk az alapban. Emellett továbbra is látunk potenciált a bankszektorban, habár kissé szelektívebben. Az eddig érkező jelentések alapján rekordévnak nézhetünk elébe, amelyet hosszabb távon csak tovább erősíthet az EU-s pénzek beérkezése a reálgazdaságba.