

2024. JÚNIUS

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 kilencben 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



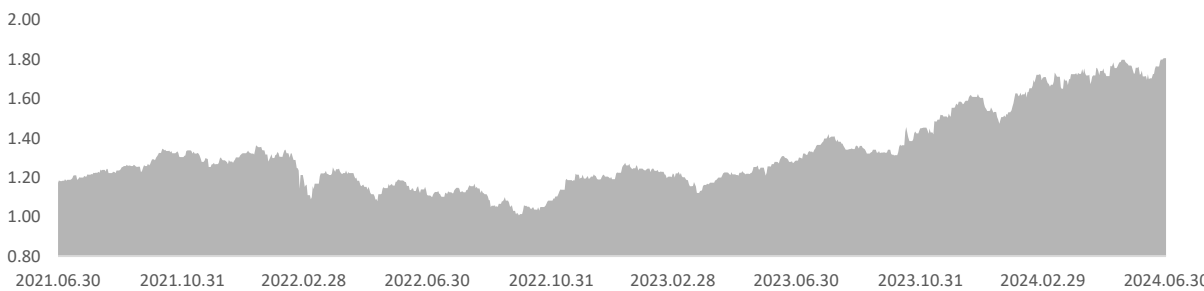
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

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%	1.54%	2.78%							12.61%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	4.69 %	Indulástól (évesítve)	10.48 %
Elmúlt hat hónap	12.61 %	Indulástól (nominális)	80.40 %
Elmúlt tizenkét hónap	40.53 %	Átlagos havi hozam	0.98 %
Elmúlt három év (évesítve)	15.45 %	Legmagasabb havi hozam	18.05 %
Elmúlt öt év (évesítve)	12.15 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.27 %

KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	17.28%
Egy éves Sharpe-ráta	1.80
Három éves szórás	17.82%
Három éves Sharpe-ráta	0.43
Sortino-ráta	3.2644

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	accorde@accorde.hu
Honlap	www.accorde.hu
Blog	www.concordeblog.hu

Nettó kockázati kitettség: 100.00%

PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

Eszközök	Eszközök aránya
Folyószámla	3.22%
Bankbetét	0.00%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	
Magyar állampapír	0.25%
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	98.65%
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	-2.12%
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	ACWOPEB HB Equity	ACWOPEA HB Equity	ACCCEEI HB Equity
Indulás éve	2018	2018	2018
Nettó eszközérték	5,084,544,139 HUF	19,816,577 EUR	979,861,579 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.803977	1.439922	1.439922

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

HAVI AKTUALITÁS

Közel három százalékkal emelkedett az alap árfolyama júniusban, így az első félév során több, mint tizenkét százalékos hozamot ért el. A hónap során jól teljesítettek a bankok, amely az egyik legnagyobb felülsúlyunk, habár továbbra is nagy korrelációval mozogtak az európai bankszektortól a jelentős fundamentális különbségek ellenére. Reményeink szerint az újabb erős jelentési szezonra ismét erőre kaphat az első negyedév óta inkább oldalazó szektor. Vételeket főleg a gyengébben szereplő kiskereskedelmi és ingatlan szektorban eszközöltünk júniusban, amelyektől erős második félévet várunk, valamint a rész jelentősebb korrekcióját követően részben csökkentettük alulsúlyunkat a KGHM-ben.

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).