

2024. AUGUSZTUS

# 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



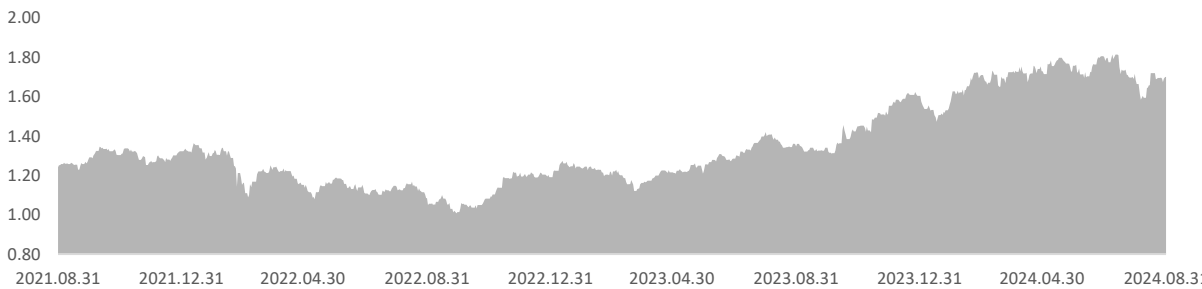
Az alap 4-es besorolásnak megfelelő, közepes kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## 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%	-4.97%	-0.96%					5.98%

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

Elmúlt három hónap	-3.26 %	Indulástól (évesítve)	9.09 %
Elmúlt hat hónap	-0.32 %	Indulástól (nominális)	69.79 %
Elmúlt tizenkét hónap	26.20 %	Átlagos havi hozam	0.87 %
Elmúlt három év (évesítve)	11.02 %	Legmagasabb havi hozam	18.05 %
Elmúlt öt év (évesítve)	11.21 %	Legalacsonyabb havi hozam	-15.27 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK

Egy éves szórás	19.00%
Egy éves Sharpe-ráta	0.81
Három éves szórás	18.40%
Három éves Sharpe-ráta	0.21
Sortino-ráta	1.3956

## ALAPADATOK

Alap neve	<b>Accorde Wojtek Lengyel Részvényalap</b>
Alap típusa	nyilvános, nyíltvégű, részvénytúlsúlyos alap
Stratégia	kizárólag a Varsói Értéktőzsdére bevezetett részvények közül válogat fundamentális alapon
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

Eszközők	Eszközők aránya
Folyószámla	0.47%
Bankbetét	0.00%
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	
Magyar állampapír	0.24%
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	99.12%
<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	0.18%
<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	ACWOPEB HB Equity	ACWOPEA HB Equity	ACCCEEI HB Equity
Indulás éve	2018	2018	2018
Nettó eszközérték	5,776,335,903 HUF	19,790,119 EUR	924,791,599 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.697864	1.363973	1.363973

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

## HAVI AKTUALITÁS

Augusztusban kismértékben, de tovább esett a Wojtek alap árfolyama, főként a hónap eleji általános piaci korrekció hatására. A japán carry trade csökkentésének és az általános túlpozicionáltságból adódó normalizálódásnak köszönhetően estek a részvénypiacok, így a kockázatcsökkentést nem meglepő módon megérezte a fejlődő piacokhoz tartozó lengyel tőzsde is. A féléves jelentések nagyrészt a várakozásoknak megfelelően alakultak. Viszont a vártnál gyengébb eredményről számolt be a Dino Polska, aminek részvényei a jelentést követően nagy esést szenvedtek el, ezért tovább csökkentettük alulsúlyunkat a papírban. A hónap eleji korrekcióban vásároltunk a túladott banki részvényekből, melyek a hónap végére szépen emelkedtek. Az öszre ráfordulva várhatóan az amerikai elnökválasztás és ezen keresztül az orosz-ukrán háború jövője lehet az egyik fő

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).

mozgatórugó, valamint a core piaci hozamgörbe alakulása is fontos lehet a következő egy évben még várhatóan változatlan lengyel kamatok mellett.