

2025. DECEMBER

# MOZAIK ALAPOK ALAPJA

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja az állampapírok által biztosított hozamnál nagyobb hozam elérése addicionális kockázat vállalása mellett. A többlethozam elérésének érdekében az Alapkezelő törekszik arra, hogy az alapon forintban denominált befektetési alapokat vagy más kollektív befektetési értékpapírokat vegyen. A vásárolt alapok potenciális befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények, illetve kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A hagyományos befektetési alapoktól a széles eszköztáron túl abban térnek el, hogy nem csak emelkedő, de – akár short pozíciók felvételével – eső piacon is van lehetőségük hozamot elérni.

## KOCKÁZATI SZINT



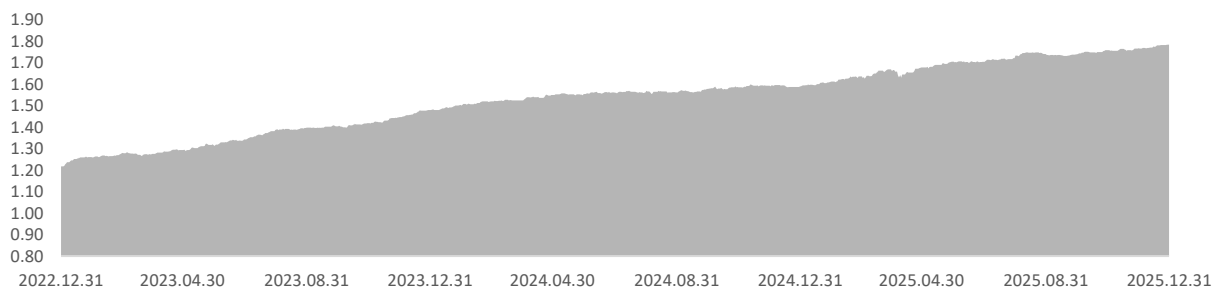
Az alap hármas besorolásnak megfelelő, közepesen alacsony kockázati szintet képvisel. Az elmúlt egy évre visszatekintő szintetikus mutató az alap heti hozamainak ingadozásából került kiszámításra.

## AJÁNLOTT BEFEKTETÉSI IDŐTÁV



Ez az alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik két éven belül akarják kivonni tőkéjüket az alpból.

## MOZAIK ALAPOK ALAPJA ÁRFOLYAM ALAKULÁSA



## HAVI HOZAMOK

|      | Jan    | Feb    | Már     | Ápr    | Máj    | Jún    | Júl    | Aug    | Szep   | Okt    | Nov    | Dec    | YTD    |
|------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2019 | 1.38%  | 0.90%  | 1.28%   | 2.71%  | -1.02% | 2.21%  | 1.52%  | -0.74% | 2.80%  | -0.09% | 1.68%  | 0.27%  | 13.59% |
| 2020 | -0.97% | -4.25% | -11.72% | 5.32%  | 2.54%  | 2.33%  | -3.01% | 2.71%  | -2.56% | -3.24% | 11.28% | 3.38%  | -0.06% |
| 2021 | 0.25%  | 1.94%  | 1.91%   | 0.99%  | 0.32%  | 0.83%  | -0.08% | 0.18%  | 1.00%  | -0.49% | -1.04% | 0.35%  | 6.29%  |
| 2022 | 1.35%  | -0.66% | 1.61%   | -0.17% | -0.06% | -0.97% | -0.70% | 1.26%  | -0.55% | 0.52%  | 4.56%  | 0.11%  | 6.34%  |
| 2023 | 3.43%  | 1.26%  | 0.06%   | 1.32%  | 1.73%  | 2.09%  | 3.28%  | 0.80%  | 0.46%  | 0.99%  | 1.91%  | 2.35%  | 21.49% |
| 2024 | 1.46%  | 1.24%  | 0.30%   | 1.65%  | 0.37%  | 0.42%  | 0.07%  | 0.00%  | 1.04%  | 0.44%  | 0.44%  | -0.12% | 7.53%  |
| 2025 | 1.37%  | 1.47%  | 2.04%   | 0.48%  | 1.61%  | -0.02% | 0.99%  | 1.10%  | -0.09% | 1.11%  | 0.49%  | 1.01%  | 12.18% |

A táblázatban szereplő adatok az A sorozatra vonatkoznak.

## HOZAMSTATISZTIKÁK

|                            |         |                           |          |
|----------------------------|---------|---------------------------|----------|
| Elmúlt három hónap         | 2.64 %  | Indulástól (évesítve)     | 6.03 %   |
| Elmúlt hat hónap           | 4.70 %  | Indulástól (nominális)    | 78.37 %  |
| Elmúlt tizenkét hónap      | 12.18 % | Átlagos havi hozam        | 0.51 %   |
| Elmúlt három év (évesítve) | 13.58 % | Legmagasabb havi hozam    | 11.28 %  |
| Elmúlt öt év (évesítve)    | 10.62 % | Legalacsonyabb havi hozam | -11.72 % |

## KOCKÁZATI MUTATÓK

|                        |        |
|------------------------|--------|
| Egy éves szórás        | 3.24%  |
| Egy éves Sharpe-ráta   | 1.99   |
| Három éves szórás      | 2.94%  |
| Három éves Sharpe-ráta | 1.46   |
| Sortino-ráta           | 2.4714 |

## ALAPADATOK

|             |                                                                         |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Alap neve   | <b>Mozaik Alapok Alapja</b>                                             |
| Alap típusa | nyilvános, nyíltvégű, ABAK-irányelv szerint harmonizált értékpapíralap  |
| Stratégia   | széleskörűen diversifikált portfólió, eltérő stratégiák és befektetések |
| 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: 106.67%**

## PORTFÓLIÓÖSSZETÉTEL

| Eszközök                                                 | Eszközök aránya |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Folyószámla                                              | 3.02%           |
| Bankbetét                                                | 0.00%           |
| Hitel                                                    | -4.92%          |
| <b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>           |                 |
| Magyar állampapír                                        | 8.39%           |
| 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       | 0.00%           |
| <b>Kollektív befektetési formák</b>                      |                 |
| Befektetési jegy                                         | 96.08%          |
| Szabályozott piacra/tőzsdére bevezetett ETF-ek           | 0.00%           |
| Egyéb kollektív befektetési formák                       | 0.00%           |
| <b>Egyéb</b>                                             |                 |
| Származtatott ügyletek eredménye                         | -1.70%          |
| Követelés                                                | -0.86%          |
| <b>Nettó eszközérték</b>                                 | <b>100%</b>     |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök: Accorde Abacus Abszolút Hozamú Alap Bef. jegy A Sorozat , Accorde Bond Abszolút Hozamú Kötvényalap Befektetési Jegy , Accorde Prizma Abszolút Hozamú Alap Bef. jegy A sorozat HUF , Accorde Sharp Abszolút Hozamú Részalap Bef. jegy A sorozat HUF , HOLD Galaxis Absz. Hozamú Alapok Alapja , MÁK 2032/B

## ALAP SOROZATOK

|                                   | A sorozat         | B sorozat      | C sorozat     |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|---------------|
| Devizanem                         | HUF               | EUR            | USD           |
| ISIN-kód                          | HU0000716527      | HU0000716535   | HU0000717152  |
| Bloomberg azonosító               |                   |                |               |
| Indulás éve                       | 2016              | 2016           | 2016          |
| Nettó eszközérték                 | 6,418,463,347 HUF | 13,201,702 EUR | 8,377,760 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1.783651          | 1.287697       | 1.519271      |

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

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](http://www.accorde.hu), [www.con.hu](http://www.con.hu) és a forgalmazási helyeken).