

Az Alap bemutatása

Az Alapkezelő célja, hogy egy mérsékelt részvényarányú, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kínáljon a befektetőknek egy közép- és hosszú távú, diverzifikált befektetési lehetőséget. Az Alap fő befektetési eszközei fix és változó kamatozású állampapírok, betétjellegű eszközök és kollektív befektetési értékpapírok, kisebb részben hitelintézeti és vállalati kötvények, jelzáloglevelek, illetve a hazai tőzsdére vagy szabályozott piacra bevezetett részvények. Az Alapkezelő átlagosan 0 és 40 százalék közötti részvénykitettséget és átlagosan 15 és 40 százalék közötti ingatlankitettséget vesz fel az Alap kezelése során. A Magyar Posta TakaréK Harmónia Vegyes Alapot azon Befektetőknek ajánljuk, akik a bankbetéteknél és a rövid lejáratú állampapíroknál magasabb hozamot szeretnének közép- és hosszú távon elérni, melynek reményében magasabb kockázatot is hajlandók vállalni. Az ajánlott befektetési időtáv legalább 1 év.

Az átlagos nettó eszközértéke 2024. április 30-án 6 071 748 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 10 091 ezer Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,17% volt.

Alap főbb adatai		2024.04.30.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,531134 HUF
Alap fajtája	Vegyes befektetési alap	
„A” sorozat típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű	
„A” sorozat ISIN kód	HU0000716071	
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.	
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.	
Elsődleges forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt.	
Referenciaindex	40% RMAX index + 15% MAX index + 15% BUX + 30% 4,00%	
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint	
„A” sorozat folyamatos forgalmazás kezdete	2016. február 15.	
Az alap nettó eszközértéke	14 524 132 307	HUF
„A” sorozat nettó eszközértéke	12 009 658 504	HUF
„A” Sorozat elszámolási napja	T+2 nap	
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év	

Kockázati profil	
Alacsonyabb kockázat	Magasabb kockázat
Alacsonyabb várható hozam	Magasabb várható hozam

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitétség	100,00%
Szórás*	4,67%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve.

„A” sorozat teljesítménye**							
	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024.04.30.***	Indulástól****
Alap	4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	16,50%	3,01%	5,33%
Benchmark	3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	14,18%	2,51%	5,68%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett hozamok.

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2016.02.15 – 2024.04.30 időszakra számított, évesített adat.

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, valamint a Kiemelt Befektetői Információból megismerhetők. Az Alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a lehetséges kockázatairól részletesen tájékozódjon az Alap forgalmazási helyein található hivatalos tájékoztatójából és Kezelési Szabályzatából, a Forgalmazó által közzétett Hirdetményből, valamint a Kiemelt Befektetői Információból. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák.

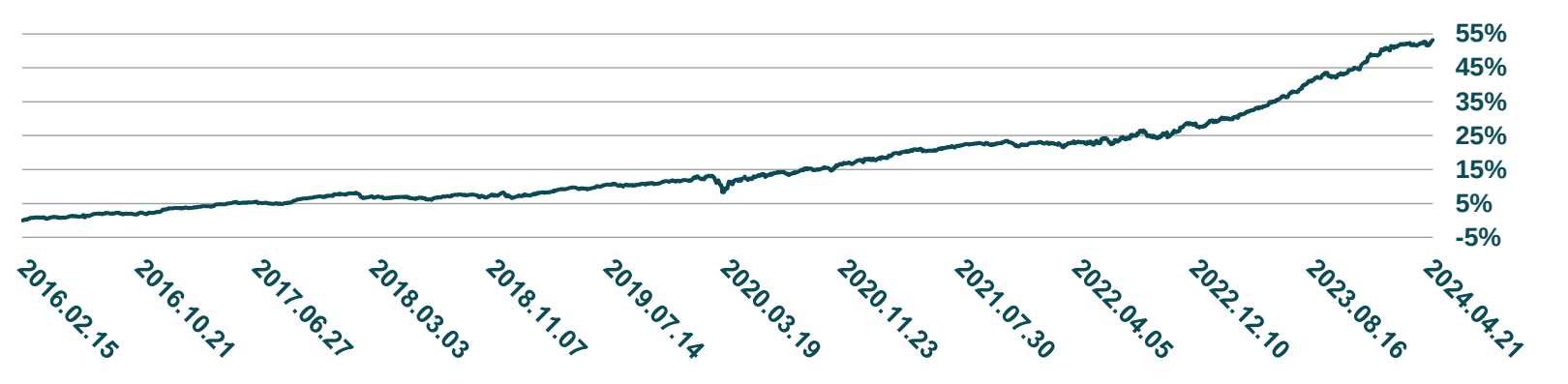
10%-nál nagyobb arányú eszközök

2024/C MÁK

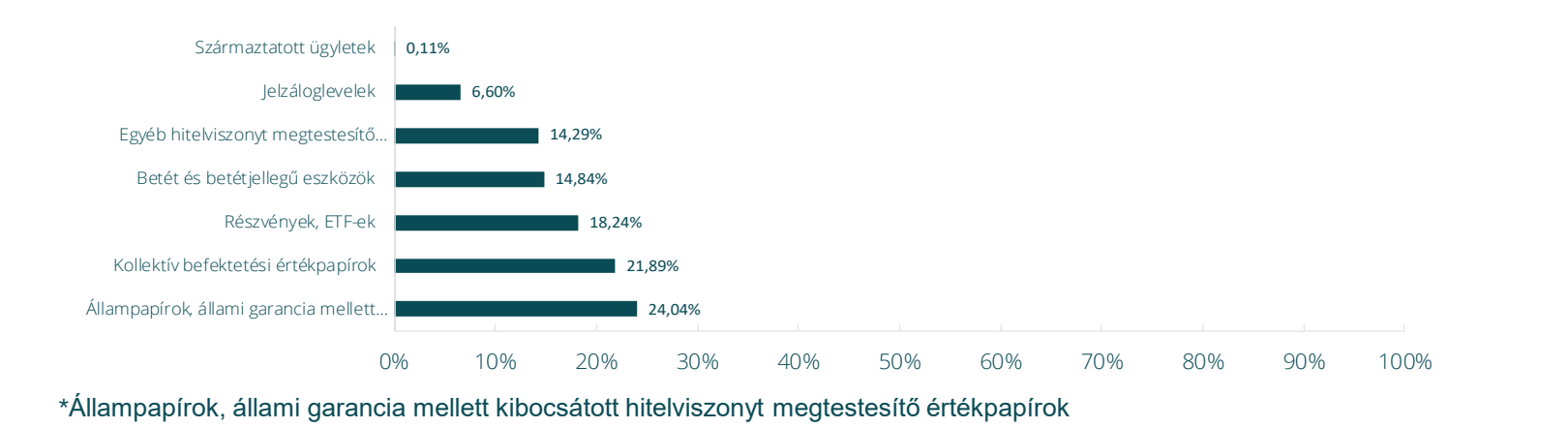
Alapban tartott saját befektetési alapok

Diófa KamatPlusz Bef. Alap A sorozat bef.jegy (TER: 1,34%¹), Diófa KamatPlusz Bef. Alap A sorozat bef.jegy (TER: 0,69%¹), Diófa Kolosszus I./II. bef.jegy (TER: 1,52%¹/0,94%¹), Diófa Selection Ingatlan Alapok Alapja bef.jegy (TER: 2,51%¹), TakaréK Abszolút Hozamú Bef.Jegy (TER: 2,55%¹), TakaréK Származtatott Alap bef.jegy (TER: 2,40%¹), MPTI Bef. Jegy A (TER: 2,40%¹), MPTI Bef. Jegy B (TER: 1,42%¹), MPTI Bef. Jegy I (TER: 1,62%¹), Torony Ing. Bef. Jegy A (TER: 1,46%¹), Torony Ing. Bef. Jegy B (TER: 2,36%¹), Diófa Thales Ing. Alap Bef. Jegy (TER: 2,73%¹)

„A” sorozat teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Áprilisban a főbb részvényindexek értéke az előző hónapok növekedése után csökkenésbe váltott. Ezt a monetáris politika várakozások átalakulása magyarázhatja – a tengerentúli kamatcsökkentések kitolódása mérsékelhette a részvények iránti keresletet. Áprilisban sem a Fed, sem az EKB döntéshozói nem üléseztek, így a hónapot csak a várakozások alakulása határozta meg a piacon. A Fed esetében az inflációs folyamatok nyomán a piac egyre kevesebb kamatcsökkentésre számít idén: az év elején a piac még 5-6 kamatvágást várt, április elején még hármat, a hó végén azonban már csak egyet – ha lesz egyáltalán bármennyi is. Az amerikai infláció ugyanis márciusban 3,5 százalékra gyorsult az előző havi 3,2 százalékról – ez ismét némileg rosszabb adat volt a piac által vártnál és azt jelenti, hogy az amerikai infláció nem hogy közeledne a célhoz, de távolodik attól. Csalódást keltő volt ugyanakkor az első negyedéves amerikai GDP-adat: negyedéves alapon évesítve az amerikai gazdaság teljesítménye mindössze 1,6 százalékkal bővült az előző negyedéves 3,4 százalék után – ez pedig azt jelenti, hogy mégis csak szükség lehet a monetáris politika lazítására. A vártnál kedvezőbb adat érkezett ugyanakkor az eurózónából: negyedéves alapon az eurózóna gazdasága 0,3 százalékkal bővült az előzetesen várt 0,1 százalékos visszaesés helyett. Ez éves alapon 0,4 százalékos teljesítménynövekedést jelentett. Az előzetes adatok alapján áprilisban az eurózóna inflációja stagnált és így továbbra is 2,4 százalékon áll, azaz nincs messze az Európai Központi Bank inflációs céljától. Ez erősíti azt a várakozást, hogy az EKB nyáron nekikezdhethet a monetáris politikájának lazításához. Áprilisban tehát a legtöbb jelentős tőzsdeindex értéke csökkent: az S&P 4,16, az Eurostoxx 3,19, az MSCI WI 3,69, a DAX 3,03, a CAC 2,69, a Nikkei pedig 4,39 százalékkal. Egyedül az MSCI EM emelkedett, 0.53 százalékkal. Márciusban ismét a várakozásoknál kedvezőbben alakult a hazai infláció és így 3,6 százalékot ért el, azaz maradt a jegybanki célsávban. Ez az érték ugyanakkor a legtöbb régiós országban mértnél magasabb: a cseh infláció 2,2, a lengyel és a szlovák 2,7, míg a román 6,7 százalékot tett ki. A célsávban tartózkodó infláció nyomán a jegybank tovább folytatta monetáris politikájának lazítását, ugyanakkor a korábbinál lassabb ütemben. A februári 100 és a márciusi 75 bázispontos lazítás után már csak 50 bázisponttal csökkentette az irányadó rátát. Ezzel az alapkamat 8,25 százalékról 7,75 százalékra változott. A korábbinál kisebb mértékű vágást a nemzetközi környezet alakulása indokolta: a beérkező inflációs adatok Amerikában a korábban vártnál kevesebb kamatcsökkentést vetítenek előre. Mivel pedig a magyar kamatszintek szempontjából egyre kevésbé az infláció, mint inkább a nemzetközi kamatkörnyezet és az erre rakódó kockázati prémium a meghatározó, ezért a romló nemzetközi kilátások szigorúbb hazai kamatkörnyezetet igényelnek. A jegybank vezetése ugyanakkor áprilisban is hangsúlyozta adatvezérelt működését, azaz várhatóan májusban is folytatódik a monetáris politika lazítása és ennek üteme az áprilissal megegyező lehet. A hazai kötvénypiacokon minden lejáraton emelkedtek a hozamok áprilisban. A 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ hozama rendre 26, 22, illetve 25 bázisponttal magasabb, mint egy hónappal korábban, míg a 3, 5, illetve 10 éves államkötvények hozamai 45, 44, illetve 29 bázisponttal emelkedtek. Ebben elsősorban az amerikai kamatvárakozások átalakulása játszott szerepet. A 3 hónapos hozam így a hónap utolsó napján 6,85, míg a 10 éves 7,03 százalékon állt. Áprilisban szemben a főbb részvényindexekkel, a régiós mutatók jól teljesítettek: a CETOP 2,48, a BUX 4,22 százalékkal emelkedett. Ez utóbbit elsősorban a az OTP 8,33 százalékos drágulása húzta, de pozitív hatása volt az MTelekom 3,23, a MOL 1,69 és a Richter 0,89 százalékos drágulásának is.

¹ Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.