

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 hajlandóak vállalni. Az ajánlott befektetési időtáv legalább 1 év.

Az átlagos nettó eszközértéke 2024. május 31-én 6 479 281 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 13 982 ezer Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,22% volt.

Alap főbb adatai		2024.05.31.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,541304 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	16 321 087 265 HUF	
„A” sorozat nettó eszközértéke	13 789 632 585 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	112,29%
Szórás*	4,66%

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

„A” sorozat teljesítménye**							
	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024.05.31.***	Indulástól****
Alap	4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	16,50%	3,69%	5,36%
Benchmark	3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	14,18%	3,06%	5,69%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2016.02.15 – 2024.05.31 időszakra számított, évesített adat.

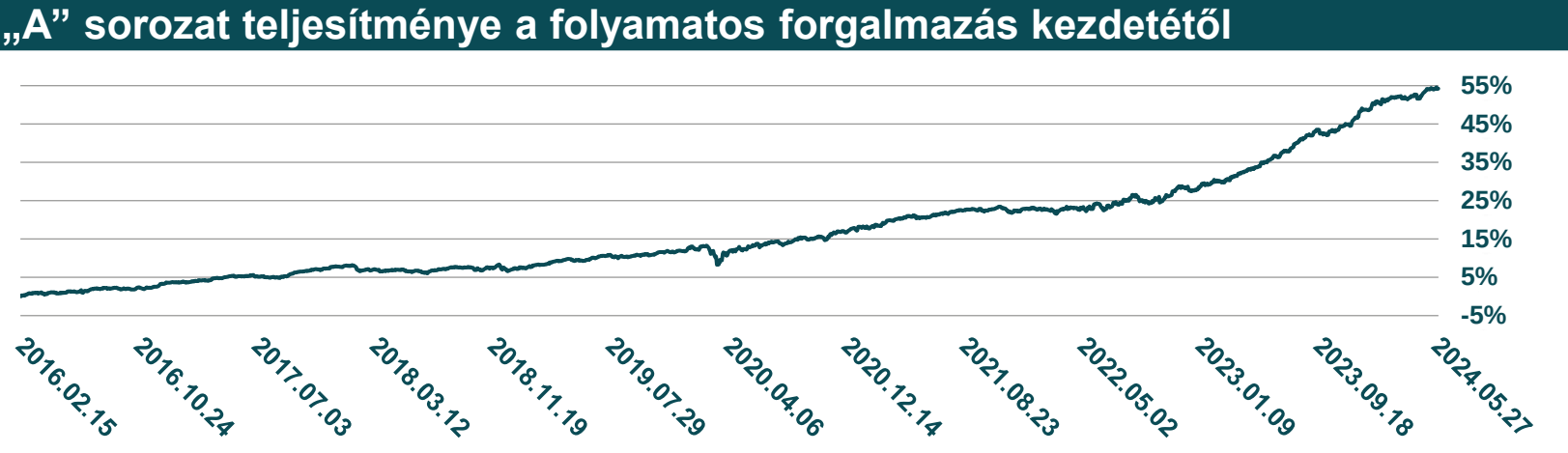
Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási helyeken, 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 tartalmazták.

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

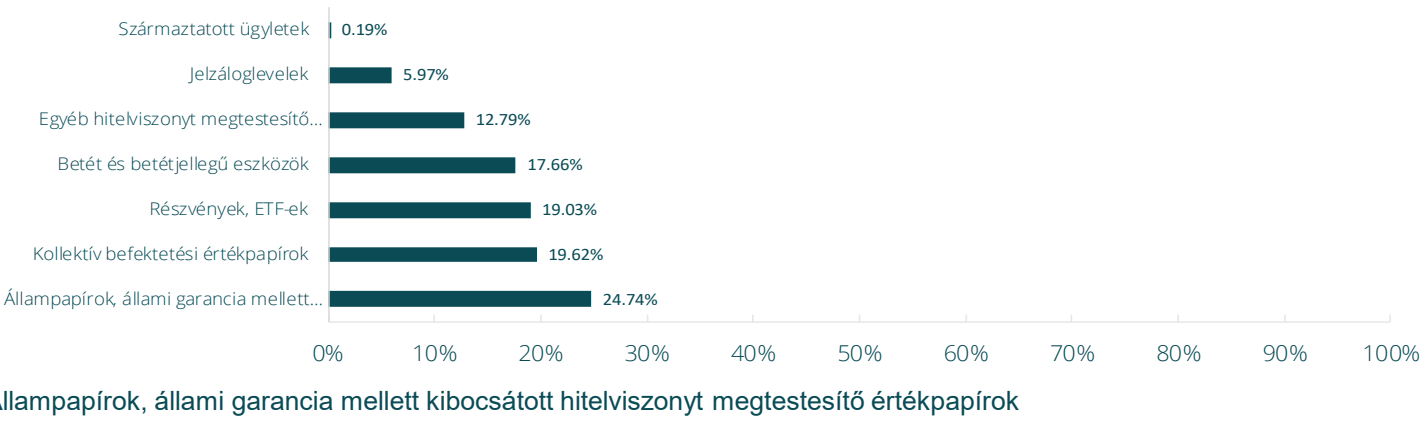
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Alapban tartott saját befektetési alapok

Diófa KamatPlusz Bef. Alap A sorozat bef.jegy (TER: 1,34%'), Diófa KamatPlusz Bef. Alap A sorozat bef.jegy (TER: 0,69%'), Diófa Kolosszus I./II. bef.jegy (TER: 2,21%'/0,94%'), Diófa Selection Ingatlan Alapok Alapja bef.jegy (TER: 2,51%'), TakaréK Abszolút Hozamú Bef.Jegy (TER: 2,55%'), TakaréK Származtatott Alap bef.jegy (TER: 2,40%'), MPTI Bef. Jegy A (TER: 2,40%'), MPTI Bef. Jegy B (TER: 1,42%'), MPTI Bef. Jegy I (TER: 1,62%'), Torony Ing. Bef. Jegy A (TER: 1,46%'), Torony Ing. Bef. Jegy B (TER: 2,36%'), Diófa Thales Ing. Alap Bef. Jegy (TER: 2,73%')



Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Májusban az előző havi csökkenés után ismét növekedésbe váltottak a főbb részvénypiacok, melyben paradox módon szerepet játszhattak a beérkező kedvezőtlen amerikai makrogazdasági adatok, mivel ezek kismértékben emelték a kamatcsökkentés(ek) valószínűségét. Májusban a Fed kamatdöntő ülésén nem változtak a kamatkondíciók, azaz az alapkamat továbbra is az 5,25-5,5 százalékos sávban található. Kérdés, hogy hogyan alakul az év hátralévő részében az amerikai monetáris politika. A Fed elnöke a döntést követő tájékoztatóján hangsúlyozta a jegybank adatvezérelt üzem módját, ezen múlik, hogy lesz-e az Egyesült Államokban az idén kamatcsökkentés és ha igen, mennyi. A várakozások szerint legkorábban szeptemberi ülésén határozhat a Fed a monetáris kondíciók lazításáról. Ezt segítik az elmúlt időszakban beérkező, a várakozásoknál gyengébb makrogazdasági adatok (például az első negyedéves GDP), melyek a gazdaság lassulását mutatják. Ugyanakkor az infláció továbbra is magas, 3,4 százalék, bár ez egy minimális mérséklődést jelent az előző havi értékhez képest. Ebben a hónapban az Európai Központi Bank Monetáris Tanácsa nem tartott kamatdöntő ülést, ugyanakkor a várakozások szerint a júniusi ülés annál fontosabb lesz, hiszen ekkor megkezdődik a monetáris politika lazítása, melyet az infláció normalizálódása tesz lehetővé. Ennek megfelelően a 4,5 százalékos irányadó kamat 25 bázisponttal mérséklődhet. Várhatóan nem ez lesz az EKB egyetlen lazítása az idei évben, a legvalószínűbbnek az tűnik, hogy az idei évben összesen 3 alkalommal fog csökkenni az irányadó ráta. Májusban a főbb tőzsdeindexek értéke tehát növekedni tudott az S&P 4,80, az Eurostoxx 1,27, az MSCI WI 4,47, az MSCI EM 0,56, a DAX 3,16, a CAC 0,10, míg a Nikkei 0,21 százalékkal emelkedett. Áprilisban kismértékben, 0,1 százalékponttal emelkedett a magyar infláció és így 3,7 százalékot tett ki, azaz továbbra is maradt a jegybanki célsávban. A régiós országok közül az infláció Romániában volt a legmagasabb, 6,2 százalék, ezt követte Csehország 3,1, Lengyelország 3,0, illetve Szlovákia 2,4 százalékos pénzromlási üteme. A jegybank májusi kamatdöntő ülésén ismét 50 bázisponttal, 7,25 százalékra csökkentette irányadó rátáját. Ezt az inflációs folyamatokon kívül a kockázati megítélés javulása is elősegítette, melyben a gazdasági növekedés dinamizálódása mellett a magas devizatarタルék és a folyó fizetési mérleg kedvező egyenlege játszott szerepet. A jegybank ugyanakkor a következő időszakra nem adott egyértelmű iránymutatást. Következő ülésén az irányadó kamatot vagy 25, vagy 50 bázisponttal csökkenti, majd ezt követően – folytatva adatvezérelt üzem módját – a júniusi Inflációs jelentés megállapításai alapján alakítja monetáris politikáját. A monetáris politika alakulása szempontjából az inflációs folyamatokon kívül a nemzetközi monetáris politikai környezet változása, illetve hazánk kockázati megítélése lesz meghatározó. A hazai kötvénypiaci hozamok minden lejáraton mérséklődtek az év ötödik hónapjában. A 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ hozama rendre 29, 14, illetve 17 bázisponttal lett alacsonyabb az egy hónappal korábbinál, miközben a 3, 5, valamint 10 éves államkötvények hozama 28, 26 és 9 bázisponttal csökkent. A hosszú hozamok mérséklődésében ebben a hónapban is elsősorban az amerikai hozamok változása játszott a fő szerepet, míg a rövid hozamokat a jegybanki kamatcsökkentés befolyásolta. Május utolsó napján így a 3 hónapos hozam 6,56, míg a 10 éves 6,94 százalékot tett ki. Májusban alulteljesítő volt a hazai tőzsde: a BUX 0,35 százalékkal csökkent, miközben a régiós CETOP 0,98 százalékkal emelkedni tudott. A BUX csökkenésében a négy vezető részvény közül három szerepet játszott: az OTP árfolyama 4,89, a MOLé 7,31, míg a Richteré 2,57 százalékkal lett alacsonyabb, mint egy hónappal korábban. Ugyanakkor az MTelekom árfolyama április végi értékéhez képest 6,05 százalékkal növekedett.