

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 Takarékszövetkezet 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 2025. február 28.-án 50 646 579 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 17 620 153 Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,035% volt. Az Alap neve Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alapról Gránit Harmónia Vegyes Befektetési Alapra változott 2024.10.16.-

Alap főbb adatai

2025.02.28

„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,674721 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.
Forgalmazók (vezető forgalmazó/ társforgalmazó)	MBH Befektetési Bank Zrt./ Gránit Bank Nyrt.
Referenciaindex	40% RMAX index + 15% MAX index + 15% BUX + 30% 3,00%
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
„A” sorozat folyamatos forgalmazás kezdete	2016. február 15.
Az alap nettó eszközértéke	58 168 382 211 HUF
„A” sorozat nettó eszközértéke	58 168 382 211 HUF
„A” Sorozat elszámolási napja	T+2 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	Min. 2 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 kitettség	100,00%
Szórás*	2,58%

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

„A” sorozat teljesítménye**

	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.02.28**	Indulástól****
Alap	4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	16,50%	10,38%	2,12%	12,02%
Benchmark	3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	14,18%	9,23%	1,25%	6,13%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2016.02.15 – 2025.02.28 időszakra számított, évesített adat.

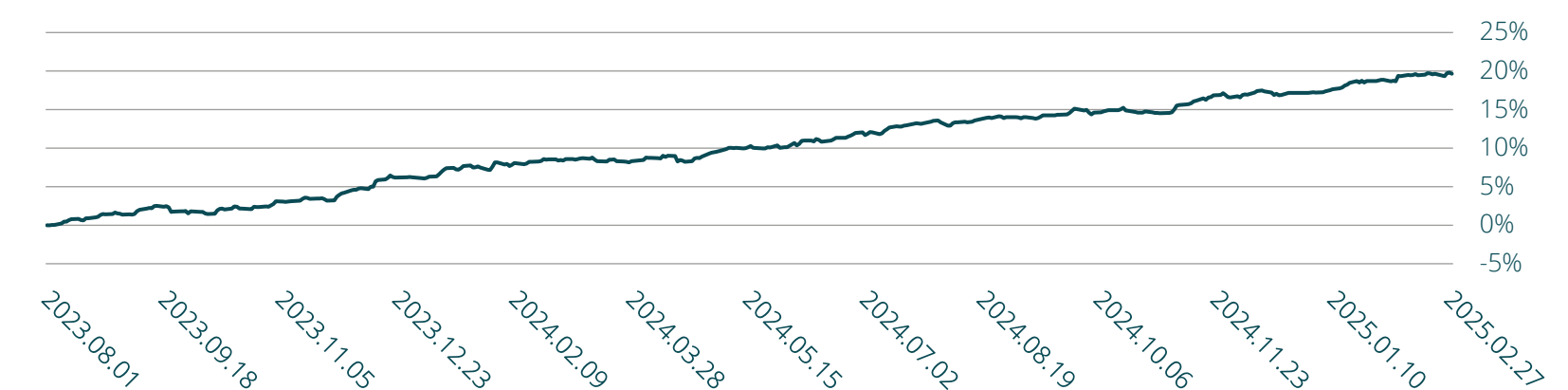
10%-nál nagyobb arányú eszközök

MPTI Befektetési jegy B

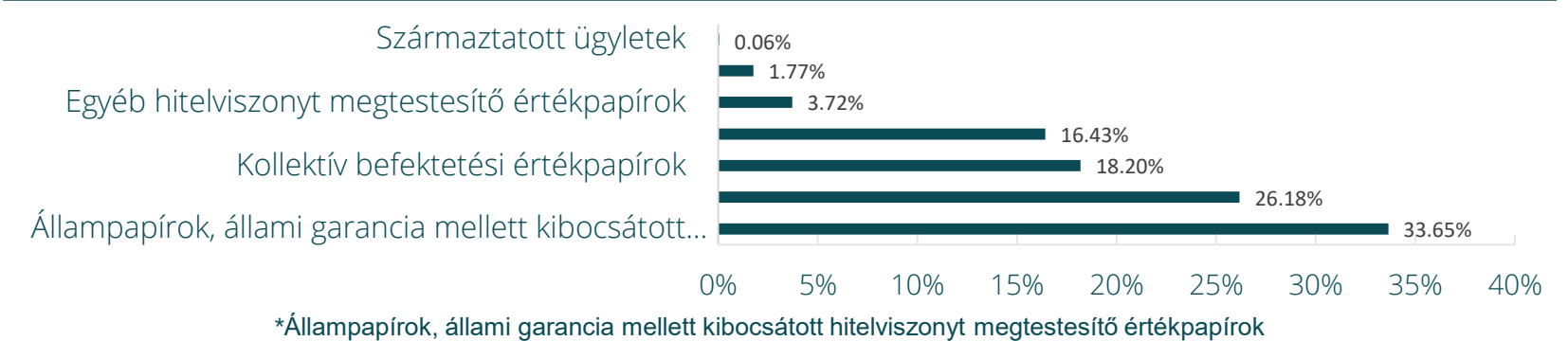
Alapban tartott saját befektetési alapok

Gránit KamatPlusz Bef. Alap A sorozat bef.jegy (TER: 1,34%)¹, Gránit KamatPlusz Bef. Alap I sorozat bef.jegy (TER: 0,69%)¹, Diófa Kolosszus I./II. bef.jegy (TER: 2,21%)^{1/0,94%)¹, Gránit Abszolút Hozamú bef.jegy (TER: 2,55%)¹, Gránit Származtatott Alap bef.jegy (TER: 2,40%)¹, MPPI bef.jegy A (TER: 2,40%)¹, MPPI bef.jegy B (TER: 1,42%)¹, MPPI 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, Diófa EuroPlusz Alap A/I bef.jegy (TER: 2,41%)^{1/1,70%)¹ Gránit Közép-Európai Részvény bef.jegy (TER: 0,97%)¹}}

„A” sorozat teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az amerikai infláció januárban az előző havinál 0,1 százalékponttal magasabban, 0,5 százalékon alakult, amely az elmúlt egy év legmagasabb növekedése, és meghaladja az elemzői várakozásokat. Az éves infláció januárban 3,0 százalék volt az előző havi 2,9 százalék után, ez 2024 júniusa óta a legmagasabb adat. A kirívó adatért nagy részben a madárinfluenza miatt, a hónap során 15,2 százalékkal dráguló tojásárak a felelősek. Az euró zóna inflációja 2,5 százalék volt januárban éves szinten, amely magasabb, mint a decemberi 2,4 százalékos adat, azonban továbbra is a jegybanki célsávon belül mozog.

Februárban Donald Trump amerikai elnök 25 százalékos vámot vetett ki a Kanada és Mexikó, illetve 20 százalékosat a Kínából érkező import termékekre. Az amerikai elnök azzal érvelt, hogy a három ország nem tett eleget a fentanyil az országba való behozatalának a megfélemezéséért. Elkezdődtek a békétárgyalások az orosz-ukrán háború befejezéséről, az első találkozó Rijádban történt meg, ahol az amerikai és orosz felek találkoztak, Ukrajna és az EU bevonása nélkül.

A decemberi 4,6 százalékos áremelkedést követően januárban 5,5 százalékkal növekedtek a fogyasztói árak, amely minden elemzői várakozást felülmúlt, a maginfláció pedig 5,8 százalékra emelkedett. A negatív inflációs meglepetéshez leginkább a szolgáltatások ára járult hozzá, amelyek havi szinten 2,2 százalékot drágultak, de az élelmiszerek 1,9 százalékos havi emelkedése is rontotta a teljes képet. A magyar infláció így tehát továbbra is a jegybank által megszabott 3 százalék ± 1 százalékpontos toleranciasáv felett tartózkodik, és az előrejelzések szerint az év további részében is ott ragadhat.

Januárban a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa a piaci várakozásainak megfelelően nem változtatott a 6,5 százalékos irányadó rátáján. A csökkentés, habár a hónap során erősödő, és egy ponton a 400 forintos lélektani határ alá bekúszó, de még mindig gyengén teljesítő Euró árfolyam miatt, illetve az elemzői várakozásokat nagy mértékben felülmúló, 5,5 százalékos januári inflációs adatnak köszönhetően nem volt lehetséges. Virág Barnabás a kamatdöntés utáni sajtótájékoztatón jelzett arra, hogy amennyiben az inflációs folyamatok tovább romlanak, az MNB akár készen áll a kamatemelésre is.

A hónap során erősödni tudott a magyar forint, amely leginkább az orosz-ukrán háború lezárásával kapcsolatos várakozásoknak, illetve a magas inflációs adat miatt a kamatsökkentések kiárazódásának köszönhető. A magyar fizetőeszköz az euróval szemben 1,81, míg a dollárral szemben 1,93 százalékat tudott erősödni, így a hónap végén egy euró 400,51, míg egy dollár 385,25 forintot ért.

Vegyesen zártak februárban a főbb nemzetközi tőzszeindexek. Az újra felerősödő recessziós félelmek és Donald Trump amerikai elnök Mexikóra és Kanadára kivetett 25 százalékos vámjának a hatására az S&P 500 1,42 százalékot veszített az értékéből a hónap során. Európában ezzel szemben valamivel jobban tudtak teljesíteni a tőzszeindexek, az EuroStoxx 3,34, a DAX 3,77, míg a CAC40 2,03 százalékot tudott növekedni februárban.

Posztív hónapot tudtak zárni a régiós indexek is. A CETOP 5,24 százalékot tudott emelkedni a hónap során, míg a BUX 1,93-et. A főbb magyar részvények közül az OTP 2,30 százalékot csökkent, míg a MOL oldalazott és 0,07 százalékos árfolyamemelkedéssel zárta a hónapot, ezzel szemben a Richter 5,89, míg a Magyar Telekom kivétele, 15,01 százalékot tudott emelkedni február során. A telekommunikációs vállalat árfolyamemelkedéséért a módosított osztalékpolitika felelős, amely szerint a cég az adózott eredményének már 60-100 százalékát is kifizetheti osztalékként a részvényeseinek.

A magyar állampapírhozamokban mind a rövid, mind a hosszú oldalon enyhe növekedést lehetett megfigyelni. A 3 hónapos DKJ 10, a 6 hónapos 5, míg a 12 hónapos DKJ hozama 2 bázispontot emelkedtek februárban, így a hónap utolsó napján a 3 hónapos DKJ hozama 5,95, a 6 hónaposé 5,88, míg a 12 hónaposé 5,94 százalék volt. A görbe hosszabb oldalán a 3 éves 8, az 5 éves 11, míg a 10 éves állampapír hozama 3 bázisponttal emelkedett, ezzel a 3 éves 6,36, az 5 éves 6,35, míg a 10 éves állampapír hozama 6,63 százalék volt a hónap utolsó napján.

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.

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