



DIÓFA JÖVŐKÉP ESG RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2024. JANUÁR



Alap bemutatása

Az Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően magyar, európai és észak-amerikai, ESG (környezeti, társadalmi és szabályozási) szempontoknak megfelelő kibocsátók részvényeit preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára.

Az átlagos nettó eszközértéke 2024. január 31-én 1 365 237 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 0,- Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,00% volt.

	2024.01.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,528236 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000724539
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt.
Referenciaindex	45% MSCI Europe Climate Change ESG Select Index + 45% MSCI USA Climate Change ESG Select Index + 10% RMAX Index
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2020. szeptember 11.
Összesített nettó eszközérték	1 399 344 698 HUF
Elszámolási nap	T+3 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	Min. 3 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*	14,72%

* Az Alapkezelő a kockázati mutató számítását és feltüntetését a 2024. január havi jelentésben mellőzi, ugyanis az Alap futamideje még nem érte el az ajánlott minimális befektetési időtávot.

Alap teljesítménye**

	2020***	2021***	2022***	2023***	2024.01.31.***	Indulástól****
Alap	10,77%	27,46%	-9,29%	14,19%	4,53%	13,34%
Benchmark	10,33%	32,87%	-6,21%	16,03%	3,30%	15,86%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2020.09.11 – 2024.01.31 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 tartalmazzák. ¹ Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.

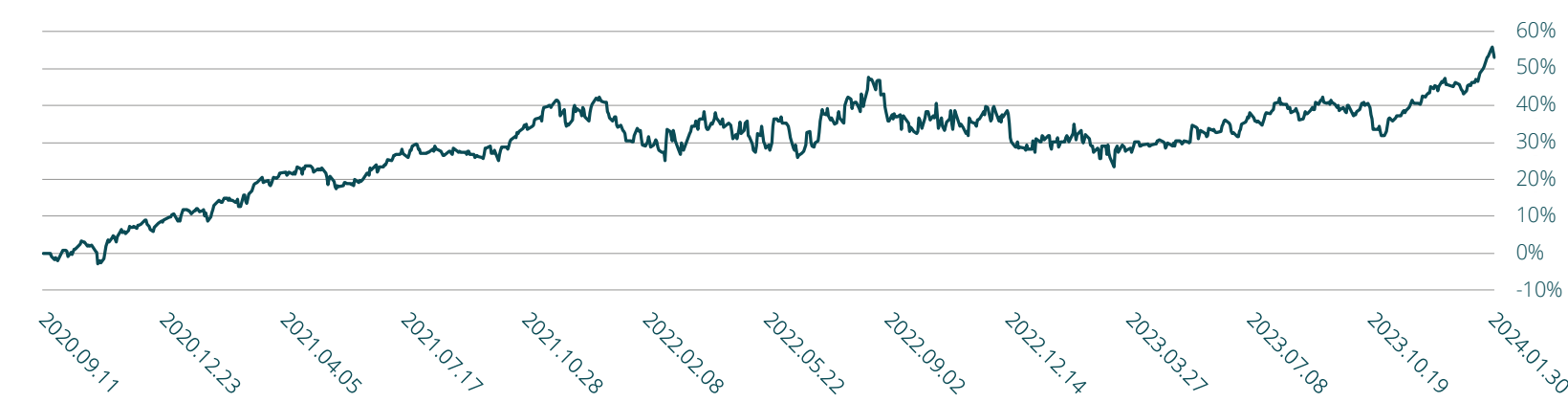
10%-nál nagyobb arányú eszközök

DEKA MSCI EUROPE CC ESG ETF, DEKA MSCI USA CC ESG ETF, X MSCI USA ESG

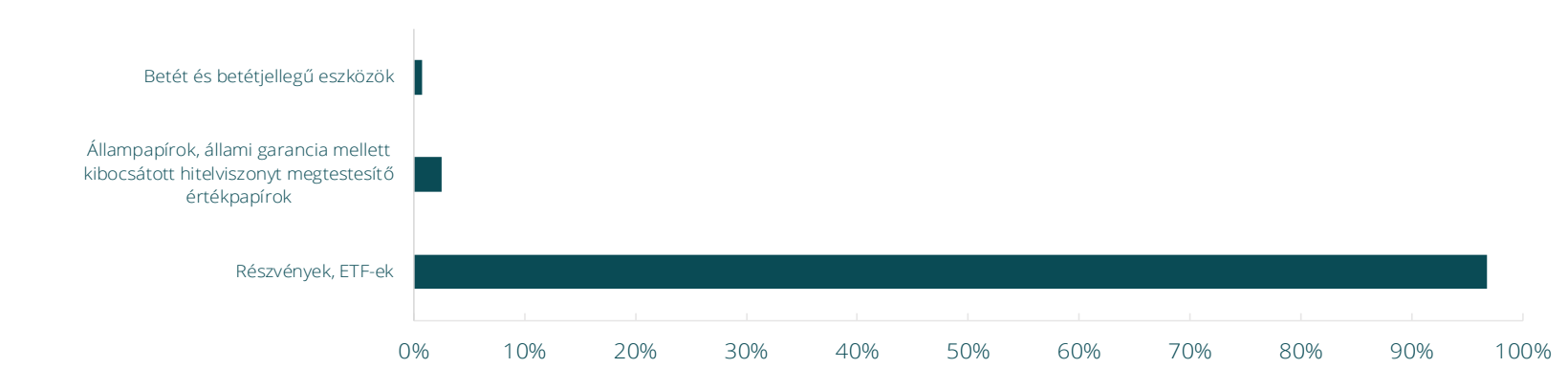
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az év első hónapjában tovább emelkedtek a részvénypiacok. Az emelkedést katalizálta, hogy továbbra is a „soft landing” narratívát erősítő adatok láttak napvilágot az időszak során. Az EKB januári kamatdöntése során az irányadó rátát változtatlanul hagyta, azonban kiemelte, hogy továbbra is fenn kívánja tartani a jelenlegi szigorú monetáris politikáját. A Fed kamatdöntő ülése héja hangvételübbre sikeredett a vártnál, ugyanis a sajtótájékoztatón Jerome Powell kiemelte, hogy nincs reális esélye a márciusi kamatvágásnak, amire a piac a sajtótájékoztató előtt már 50% körüli valószínűséget árazott. A piacok likviditási helyzetét javította a Janet Yellen vezette Treasury negyedéves kötvénykibocsátási tervezete, mely az elmezők által vártnál kisebb mennyiségű kötvénykibocsátást tervez az első negyedévre. A jelentési szezon is megkezdődött, ahol az elemzőket leginkább a tech szektor jelentései foglalkoztatták, ugyanis ez a szektor cipeli a hátán a részvénypiaci rally-t, ami azért is alakult így mert ettől a szektortól jelentős mennyiségű növekedést vár a piac. Alapvetően elmondható az, hogy összességében jól jelentett ez a szektor, mely az egyik alappillére volt a további részvénypiaci emelkedésnek. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 1,59%, a Eurostoxx 2,81%, az MSCI WI 1,20%, a DAX 0,91% a CAC 40 1,58%, a Nikkei pedig 8,43%-kal emelkedett, míg az MSCI EM 4,68%-kal csökkent. Januárban a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa meglepte a piacokat. A piaci várakozás az alapkamat 100 bázisponttal való csökkentése volt, ám a jegybank ennél kisebb, 75 bázispontos lazítást hajtott végre, ami így 10 százalékos alapkamatot eredményezett. A gyorsabb lazítás mellett szólt volna az elmúlt hónapok érdemi dezinflációja, ám a forint elmúlt hetekben bekövetkezett gyengülése miatt indokolt volt a jegybank óvatossága. A következő hónapok jegybanki döntéseit a kockázati megítélés alakulásán kívül befolyásolják a beérkező inflációs adatok is. A következő hónapokban több tényező (reálbérek emelkedése nyomán visszatérő kereslet, üzemanyagárak), is felfelé hajtja az inflációt, így a jegybank óvatossága a jövőben is indokolt lesz. Decemberben azonban az 5,5 százalékos magyar infláció a régiós országok közül immár a legalacsonyabb volt. A forint januárban úgy a főbb, mint a régiós devizákkal szemben gyengült. A forint leértékelődésében a hitelkamatok esetleges változtatásának híre, illetve az Európai Unióval való viszony alakulása játszott szerepet, míg a hónap végén a jegybank döntése erősítette a hazai fizetőeszközt. Januárban az előző havi jelentős esést követően a hazai kötvényhozamok emelkedésbe váltottak, melynek mértéke a rövid oldalon volt jelentősebb. A 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ hozama rendre 63, 45, illetve 28 bázisponttal lett magasabb, míg a 3, 5, illetve 10 éves államkötvények hozamai 5, 8, illetve 23 bázisponttal emelkedett. A régiós CETOP index 0,59%-kal emelkedett, miközben a BUX 5,65%-kal nőtt. Az OTP 4,11%-kal, a MOL 2,97%-kal, az MTelekom árfolyama 12,76%, míg a Richter árfolyama 9,54%-kal emelkedett.