

Alap bemutatása

Az Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően fejlett piaci (észak-amerikai és nyugat-európai) környezeti jellemzőket előmozdító kibocsátók pénzügyi termékeit preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapírportfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alap befektetési jegyeit olyan Befektetőknek ajánljuk, akik hosszú távon szeretnének befektetni a magasabb hozamlehetőség reményében, szem előtt tartva a környezeti szempontoknak való megfelelésre törekvést, vállalva a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatokat. Az átlagos nettó eszközértéke 2024. október 31.-én 1 629 287 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 0,- Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,00% volt. Az Alap neve Diófa Jövőkép ESG Befektetési Alapról Gránit Jövőkép ESG Részvény Származtatott Befektetési Alapra 2024.10.16.-án

Alap főbb adatai

2024.10.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték

1,811203 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

2 075 393 712 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*	14,34%

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

Alap teljesítménye**

	2020***	2021***	2022***	2023***	2024.10.31***	Indulástól****
Alap	10,77%	27,46%	-9,29%	14,19%	23,88%	15,43%
Benchmark	10,33%	32,87%	-6,21%	15,60%	24,71%	18,14%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2020.09.11 – 2024.10.31 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.

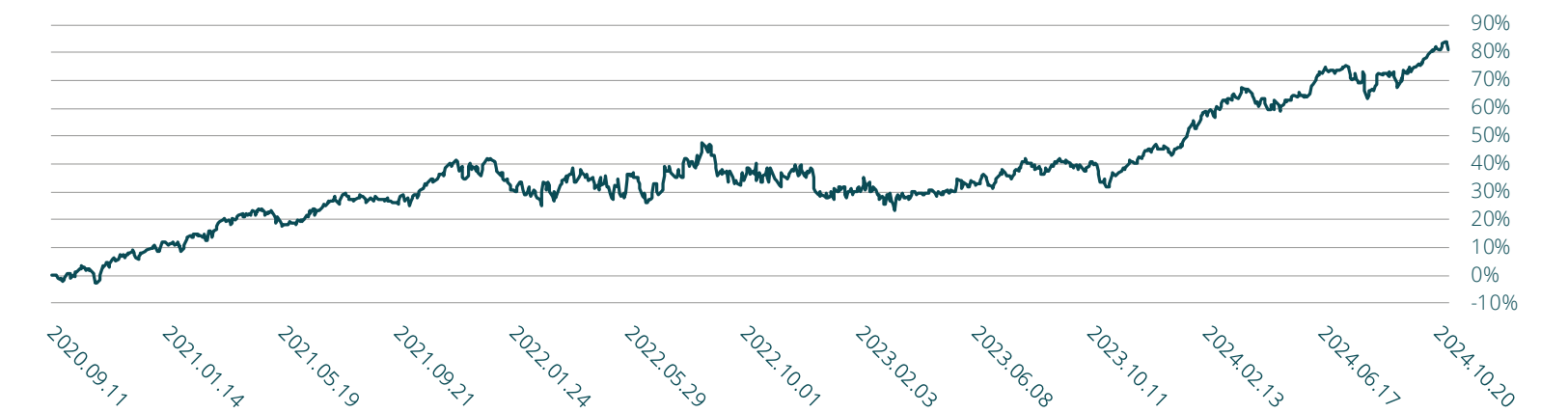
10%-nál nagyobb arányú eszközök

DEKA MSCI USA CC ESG ETF

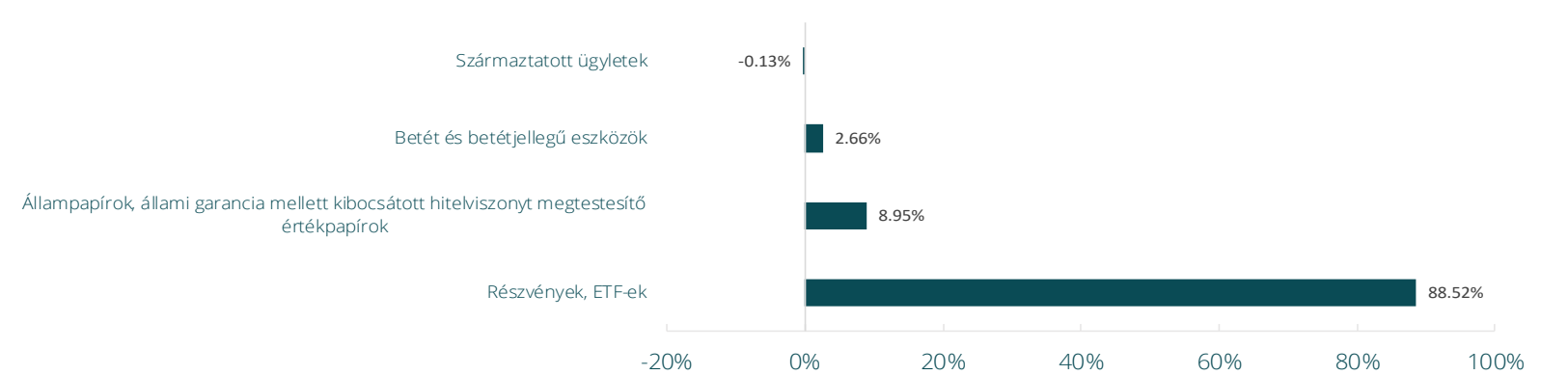
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Októberben az EKB tartott kamatdöntő ülést, míg a Fed esetében nem került sor ilyen összejövetelre. Bár korábban az EKB döntéshozói nem köteleződtek el a további kamatcsökkentések mellett, a beérkező inflációs adatok és az alacsony gazdasági növekedés fényében nem volt meglepetés, hogy a döntéshozók az irányadó rátát ismét – az idén már harmadik alkalommal – 25 bázisponttal csökkentették, így a betéti kamatláb 3,25 százalékra mérséklődött. Ebben tehát szerepet játszott az infláció alakulása is, mely az augusztusi 2,2 százalék után szeptemberben 1,7 százalékot tett ki. Az alacsony inflációban a gyenge kereslet mellett az energiaárak mérséklődésének volt szerepe. A harmadik negyedéves GDP-adatok alacsony növekedést – de legalább növekedést – mutattak az eurózónában. Éves alapon a gazdasági teljesítmény 0,9 százalékkal bővült, miközben az egy negyedévvel korábbihoz képest 0,4 százalékkal lett magasabb. Továbbra is alulteljesítő ugyanakkor hazánk legfontosabb külkereskedelmi partnere, Németország, ahol éves alapon a gazdasági teljesítmény 0,2 százalékkal csökkent, míg negyedéves alapon ugyanennyivel növekedett. Bár a nyári hónapokban az Egyesült Államokat recessziós félelmek uralták, a visszaesés a tengerentúlon ismét elmaradt, sőt, a gazdasági teljesítmény a harmadik negyedévben ismét emelkedni tudott. Az USA gazdasága a harmadik negyedévben negyedéves alapon évesítve 2,8 százalékkal bővült a második negyedéves 3,0 százalék után. Éves alapon ez 2,7 százalékos növekedést jelent jelent az előző negyedév 3,0 százalékos bővülése után, azaz az amerikai gazdaság növekedése továbbra is erőteljesebb, mint az európaié. Felemás adatok érkeztek ugyanakkor az amerikai munkaerőpiacról: a munkanélküliségi ráta az előző havival megegyezően 4,1 százalék volt, ami egy év alatt 0,3 százalékpontos növekedést jelent. Eközben azonban októberben mindössze 12 ezer új nem-mezőgazdasági álláshely jött létre az amerikai gazdaságban, ami rendkívül alacsonynak számít. A Fednek tehát továbbra is inkább a munkaerőpiac állapota okoz majd fejtörést, mint az infláció, hiszen a pénzromlás üteme szeptemberben az előző havi 2,5 százalékról 2,4 százalékra csökkent, ami 2021. februárja óta a legalacsonyabb szint. Októberben a legtöbb tőzszeindex a szeptemberi növekedés után lejtmenetbe váltott: az Eurostoxx árfolyama 3,46, az MSCI WI-é 1,98, az MSCI EM-é 4,38, a DAXé 1,28, a CACé 3,74, míg az S&P 500-é 0,99 százalékkal csökkent. Ugyanakkor az elmúlt hónapokban negatív teljesítményt elérő Nikkei októberben javítani tudott, árfolyama 3,06 százalékkal lett magasabb a hónap során. Szeptemberben tovább mérséklődött a hazai infláció és értéke pont a jegybanki célnak felelt meg. A mérséklődésben az alacsony külső infláció és a gyenge kereslet mellett szerepet játszott az üzemanyagok árának előző hónaphoz képesti csökkenése is. Ugyanakkor a következő hónapokban már a pénzromlás kismértékben gyorsulhat, tekintettel a bázishatásokra, a forint gyengülésére és az üzemanyagok drágulására. Az élelmiszerek áremelkedése ugyanakkor az előző havi 2,4 százalékról 3,7 százalékra gyorsult, melyben a gyenge mezőgazdasági termés játszott szerepet. A szeptemberi magyar infláció régiós összehasonlításban egyáltalán nem számít magasnak: értéke nem tér el jelentősen a cseh 2,8 és a szlovák 2,9 százalékos értéktől, miközben a lengyel 4,2 százalékos és a román 4,8 százalékos pénzromlásnál érdemben alacsonyabb. Októberben kedvezőtlen GDP-adat érkezett a magyar gazdaságból: a harmadik negyedévben a magyar gazdaság teljesítménye minden várakozást alulmúlt: éves alapon 0,8, míg negyedéves alapon 0,7 százalékkal csökkent, így egy év után ismét technikai recesszióba került. A visszaesésben az ipar, a mezőgazdaság és az építőipar gyenge teljesítményének is szerepe volt, melyek éves alapon együttesen 2 százalékponttal húzták le a gazdasági teljesítményt a KSH tájékoztatása szerint. A szolgáltatások teljesítményének növekedése ezt nem volt képes ellensúlyozni. A kedvezőtlen adat negatívan befolyásolja az idei gazdasági növekedéssel kapcsolatos várakozásokat is, melynek mértéke így a korábban várt 1,5 százalék helyett mindössze 0,5 százalék körül alakulhat. A hónap során a forint árfolyama jelentősen gyengült és így tartósan átlépte a 400-as szintet. Ebben egyaránt szerepe volt nemzetközi és hazai tényezőknek. A gyenge árfolyam nyomán az MNB változatlanul hagyta irányadó rátáját, így az továbbra is 6,5 százalék. Ugyanakkor a kamatdöntést megelőzően a jegybank háromszor hajtott végre sikertelen verbális intervenciót az árfolyam erősítésére. Ennek fényében idén már nem számítunk az alapkamat további csökkentésére, sőt, a kérdés az, hogy lesz-e szükség kamatemelésre. Októberben a hazai költségvetés minden futamidőn emelkedtek, ám míg a hozamgörbe rövid végén a növekedés minimális volt, addig a hosszú oldalon már jelentősebb emelkedést regisztrálhattunk összhangban az amerikai hozamok növekedésével. A 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ-k hozama tehát rendre 3, 8, illetve 1 bázisponttal emelkedett, míg a 3, 5, illetve 10 éves állampapírok hozama 95, 94, illetve 76 bázisponttal lett magasabb. Így az időszak végén a 3 hónapos DKJ hozama 5,35, a 10 éves államkötvényé pedig 6,89 százalékot tett ki.Októberben a CETOP régiós részvényindex árfolyama tovább csökkent, egy hónap alatt 2,00 százalékot veszített értékéből. Alig változott a hónap végére a BUX értéke a hónap elejihez képest. Ezen belül ugyanakkor az egyes részvények teljesítménye eltérően alakult: jelentősen, 9,33 százalékkal nőtt az MTelekom árfolyama, miközben a Mol 2,40, a Richter pedig 1,36 százalékol veszített értékéből. Minimálisan, 0,11 százalékkal emelkedett a hónap során az OTP árfolyama.