

Alap bemutatása

Az Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően külföldi részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő a globális részvényt piac mozgásait kihasználva, az Alap referencia-indexét meghaladó hozam elérését tűzi ki célul a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatvállalási szint mellett. Az átlagos nettó eszközértéke 2024. július 31.-én 1 167 625 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 0,- Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,00% volt. 2024.06.28.-án a TakaréK BUX Indexkövető Alap, mint Beolvadó Alap egyesült a TakaréK Apolló Származtatott Részvény Alappal.

Alap főbb adatai	2024.07.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,463349 HUF
Alap fajtája	Részvény, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000716089
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Elsődleges forgalmazó	MBH Befektetési Bank Zrt.
Referenciaindex	45% S&P500 index + 45% Euro Stoxx 50 index + 10% RMAX index
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2016.01.13.
Összesített nettó eszközérték	1 544 326 056 HUF
Elszámolási nap	T+3 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	3-5 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	113,46%
Szórás*	13,42%

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

Alap teljesítménye**							
	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024.07.31***	Indulástól****
Alap	21,19%	15,75%	24,25%	-2,98%	13,25%	14,49%	11,26%
Benchmark	29,40%	9,82%	27,51%	-4,81%	14,37%	15,58%	12,17%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2016.01.13 – 2024.07.31 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.

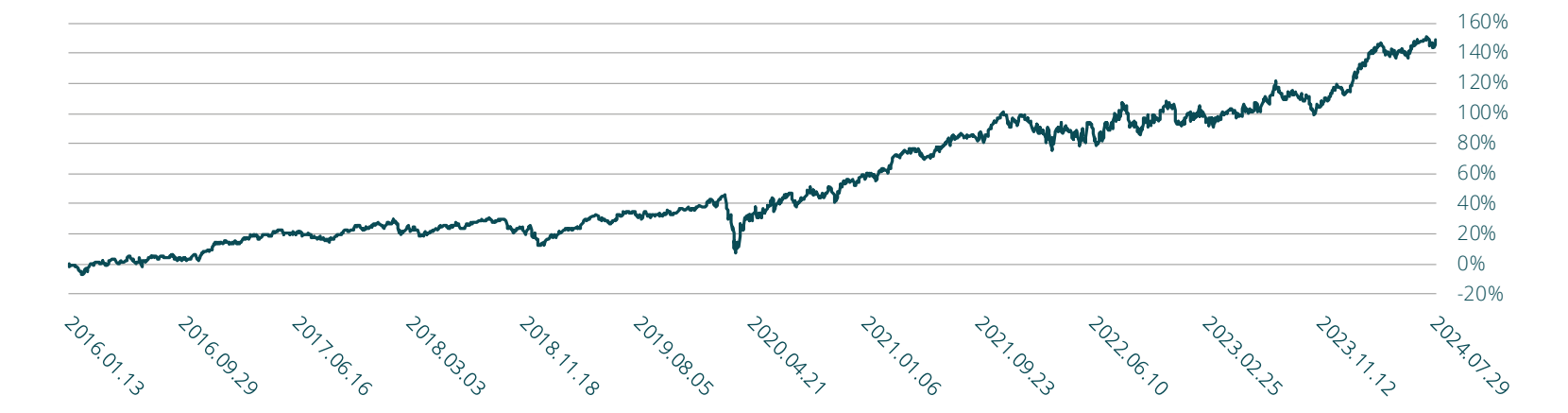
10%-nál nagyobb arányú eszközök

iShares DJ EUROSTOXX50, Xtrackers Euro Stoxx 50, iShares S&P 500 Index Fund (IVV)

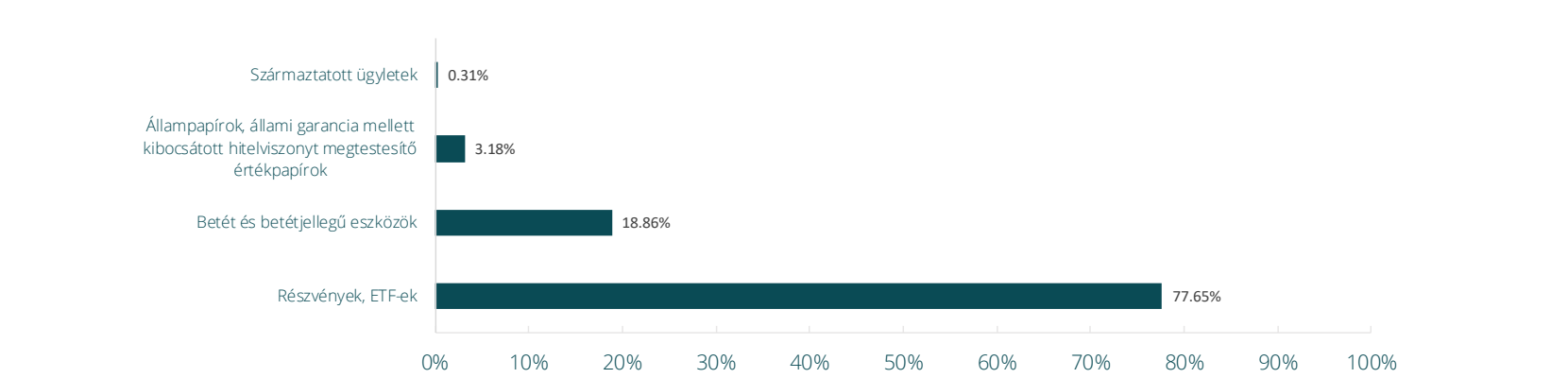
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Júliusban egyaránt tartottak kamatdöntő ülést a Fed és az EKB döntéshozói is, ám egyik esetben sem került sor a kamatkondíciók módosítására – összhangban az előzetes várakozásokkal. Így az eurózóna alapkamata továbbra is 4,25 százalék, míg a Fed irányadó rátája az 5,25-5,5 százalékos sávban található. Ugyanakkor a következő, szeptemberi ülésre mindkét esetben 25-25 bázispontos lazítást várunk. Mind az EKB, mind a Fed döntéshozói hangsúlyozták iránymutatásukban az adatvezérelt jelleget, azaz nem köteleződtek el egy előre meghatározott kamatpálya mellett. A monetáris politika lazítására a növekedési adatok alapján szintén az eurózónában van nagyobb szükség. Bár a második negyedévben az eurózóna gazdasági teljesítménye a vártnál kedvezőbbben alakult, a 0,3 százalékos negyedéves alapú és a 0,6 százalékos éves alapú bővülése még így is alacsonyabb az amerikai 0,7, illetve 3,1 százalékos értékénél. Ugyanakkor az eurózóna gazdasági teljesítménye nem mutat egyenletes képet: a hazánk szempontjából kiemelkedő jelentőséggel bíró Németország gazdasága úgy negyedéves, mint éves alapon 0,1 százalékkal mérséklődött – ez pedig kedvezőtlen hatást gyakorol a magyar külső keresletre is. Az inflációt tekintve júliusban az Egyesült Államokból érkeztek kedvezőbb adatok, ahol a pénzürlás üteme júniusban az előző havi 3,3 százalékról 3,0 százalékra mérséklődött, ami minimálisan kedvezőbb a 3,1 százalékos várakozásnál. Az előző hónaphoz képest az árak 0,1 százalékkal alacsonyabbak lettek. A maginfláció éves alapon 3,3 százalékot ért el. Az eurózónában az infláció az amerikainál alacsonyabb, ugyanakkor a júliusi infláció az előző havinál és a piaci várakozásnál is 0,1 százalékponttal magasabb, 2,6 százalék lett, miközben a maginfláció 2,9 százalék maradt. Azonban a havi alapon stagnáló árszínvonal nem jelez inflációs nyomást, azaz ez az adat egyelőre nem kell, hogy elriassza az EKB-t a szeptemberi lazítástól. A főbb tőzszeindexek júliusban is vegyesen teljesítettek: legnagyobb mértékben, 1,22 százalékkal a japán Nikkei értéke csökkent, de veszített értékéből az Eurostoxx (0,43 százalék) és az MSCI EM (0,14 százalék is). A legnagyobb növekedést az MSCI WI érte el (1,76 százalék), ezt követte a DAX 1,50 százalékos, az S&P 500 1,13 százalékos és a CAC 0,70 százalékos emelkedése. Júniusban a magyar infláció a vártnál kedvezőbbben alakult, az előző havi 4,0 százalék után 3,7 százalékra csökkent. Ez bár a legtöbb régiós országnál (Szlovákia 2,4 százalék, Csehország 2,2 százalék, Lengyelország 2,9 százalék) magasabb, a jegybanki célsávban van és alacsonyabb az 5,3 százalékos román értékénél. Júliusban a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa tovább csökkentette az irányadó rátát, 25 bázisponttal 6,75 százalékra. Ez némileg meglepetést jelentett, hiszen az előző ülést követően a jegybanki vezetés arról beszélt, hogy a monetáris politika új fázisba lépett, immáron nem lesz minden ülésen kamatcsökkentés – ez pedig azt jelentette, hogy júliusra nem volt várható újabb lazítás. Ugyanakkor a javuló kockázati megítélés (viszonylag erős forintárfolyam) és a vártnál kedvezőbb infláció nyomán a jegybank mégis lazított – ezt pedig előzetesen úgy kommunikálta, hogy a változatlan kamatszint és a lazítás valószínűsége azonos, ebből pedig már sejteni lehetett, hogy az alapkamat ismét csökkenni fog. A jegybanki előzetekintő iránymutatás alapján az idén további 1-2 kamatvágás várható még, ez pedig az év végére 6,25-6,5 százalékos rátát jelez előre. A vártnál kedvezőtlenebbül alakult a magyar gazdaság teljesítménye a második negyedévben: negyedéves alapon 0,2 százalékkal csökkent, míg éves alapon a nyers adatok szerint 1,5, a kiigazított adatok alapján 1,3 százalékkal emelkedett. A gyenge teljesítményben nagy szerepe volt az ipar alacsony külső kereslet miatti gyengélkedésének, de vélhetőn a szolgáltatások teljesítménye is rosszabbul alakult a vártnál. A kedvezőtlen második negyedéves adat alapjaiban írja át az idei gazdasági várakozásokat, a bővülés mértéke a korábban vártnál kisebb, legfeljebb 1,5-2,0 százalék lehet. A hazai költségvetés júliusban minden lejáraton mérséklődtek, ami a monetáris politika lazítása mellett a nemzetközi kamatkörnyezet csökkenésével, illetve a bankokra vonatkozó különadó szabályok módosulásával magyarázható. Ennek megfelelően a 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ hozama rendre 118, 41, illetve 62 bázisponttal lett kisebb, miközben a 3, 5, illetve 10 éves állampapírok hozama 69, 73, illetve 42 bázisponttal marad el az egy hónappal korábbtól. Júliusban a régiós részvényindexek teljesítménye is vegyesen alakult: a CETOP 0,46 százalékot veszített értékéből, miközben a BUX 2,71 százalékkal emelkedett. A magyar tőzsdén a blue chippek árfolyama eltérően alakult: lennagyobb mértékben, 8,35 százalékkal a Richter árfolyama emelkedett, de növelni tudta értékét az OTP (1,75 százalék) és az MTelekom (4,41 százalék) is. Ismét alulteljesítő volt a Mol, melynek árfolyama 1,39 százalékkal elmaradt az egy hónappal korábbtól.