

Gránit

Alapkezelő

GRANDUM DOLLÁR INGATLAN

SZÁRMAZTATOTT ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2025. MÁJUS

MBH

BEFECTETÉSI BANK

Gránit

Bank

Alap bemutatása

Az Alap célja: a Befektetők számára hosszú távú tőkenövekedést biztosítson minél alacsonyabb kockázat vállalása mellett. Az Alap befektetési céljait elsősorban ingatlanalapok által kibocsátott befektetési jegyek vásárlásával kívánja elérni. Az Alap eszközeinek legalább 80%-át Magyarországon forgalomba hozott ingatlanalapok befektetési jegyeibe, a fennmaradó legfeljebb 20%-át pedig hitelintézeti betétekbe és betétjellegű eszközökbe, illetve a Magyar Állam, az EGT vagy az OECD tagállam kormánya, belföldi és külföldi társaságok vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti. Az Alap számára engedélyezett a származtatott ügyletek alkalmazása azzal, hogy az Alap származtatott ügyletet kizárólag fedezeti célból köthet.

Alap főbb adatai

2025.05.30.

Egy jegyre jutó nettó eszközérték

1.287895 USD

Alap fajtája

Értékpapír befektetési alap

Alap típusa

Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű

ISIN kód

HU0000720792

Alapkezelő neve

Gránit Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő neve

MBH Befektetési Bank Zrt.

Forgalmazók (vezető forgalmazó/ társforgalmazó)

MBH Befektetési Bank Zrt./ Equilor Zrt., Gránit Bank Nyrt.

Referenciaindex

Nincs

Befektetési jegy devizaneme

Dollár

Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete

2018. augusztus 1.

Összesített nettó eszközérték

8,364,013 USD

Elszámolási nap

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

100,06%

Szórás*

1.10%

Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

2019***

2020***

2021***

2022***

2023***

2024***

2025.05.30.***

Indulástól****

Alap

5,38%

5,01%

2,51%

1,81%

4,26%

3,38%

1.85%

3.77%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2018.08.01 – 2025.05.30 időszakra számított, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

Gránit WM-1 Részalap (TER: 1,17%), MPTI Befektetési jegy A (TER: 2,45%), MPTI Befektetési jegy B (TER: 1,84%)

Alapban tartott saját befektetési alapok

MPTI Befektetési jegy A (TER: 2,45%), MPTI Befektetési jegy B (TER: 1,84%), MPTI Befektetési jegy I (TER: 1,47%), Torony Ing. Bef. Alap B (TER: 2,57%), Diófa Kolosszus Ing. Alapok Alapja (TER: 0,65%), Gránit WM-1 Részalap (TER: 1,17%)

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől

Alap portfóliójának összetétele

Származtatott ügyletek

6.77%

Betét és betétjellegű eszközök

9.24%

Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

88.37%

Kollektív befektetési értékpapírok

Piaci jelentés

Áprilisban az Egyesült Államokban 2,3 százalék volt az infláció, a márciusi 2,4 százalék után, így az tovább közeledett a 2 százalékos jegybanki cél felé. A volatilis energia és élelmiszerárakat kiszűrő maginfláció 2,8 százalék volt áprilisban éves szinten. Az amerikai jegybank által is figyelt PCE (Personal Consumption Expenditures) index 2,1 százalék volt a márciusi 2,3 százalék után. Az eurózóna április inflációja az előző hónapoz hasonlóan újra 2,2 százalék volt éves szinten. Az áprilisi, a vámháborúk miatt kialakuló piaci turbulencia után valamelyest meg tudtak nyugodni a részvénypiacok. Az Egyesült Államoknak és Kínának sikerült megállapodást kötnie a vámokat illetően, így 90 napra felfüggesztették a 145, illetve 125 százalékos importvámokat. Donald Trump azonban 50 százalékos vámokat jelentett be az EU-val szemben, miután véleménye szerint a két oldal közötti kereskedelmi tárgyalások „nem tartanak sehová”, később azonban elhalasztotta az életbe léptetésüket. Más képet mutattak azonban a kötvénypiacok, miután Donald Trump bejelentette a „One Big Beautiful Bill” névre keresztelt határozatát, amely nagyban megnövelné az USA költségvetési hiányát az elkövetkezendő években. A bejelentés hatására megnövekedtek a kötvényhozamok, a 10 éves amerikai állampapírok hozama egy ponton elérte a 4,6 százalékot is, a 4,18 százalékos május elejei nyitó után. A régióban több helyen is választásokat tartottak, Romániában a liberális Nicusor Dan nyert a szélsőjobboldali George Simionnal szemben, amely nagy meglepetés volt az első forduló után, amelyet fölényesen nyert az EU szkeptikus jelölt. Lengyelországban minimális előnnyel tudott nyerni a jobboldali Karol Nawrocki. Áprilisban a magyar fogyasztói árak átlagosan 4,2 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbit. A legnagyobb mértékű drágulás újra a szolgáltatások árában volt megfigyelhető, amelyek 7 százalékkal drágultak, míg a szeszes italok, dohányáruk 6,3, az élelmiszerek 5,4 a háztartási energia pedig 3,5 százalékkal lett drágább, mint tavaly áprilisban. Az inflációs nyomást csökkentette az üzemanyagárak globális csökkenése, illetve a kiskereskedelmi láncokra kivetett árrésstop is. A 4,2 százalékos drágulás, habár csökkenő tendenciát mutat, továbbra is a jegybanki 3 százalékos cél feletti inflációt jelent. Májusi kamatdöntő ülésén a Magyar Nemzeti Bank a várakozásoknak megfelelően változatlanul hagyta irányadó kamatrátáját, így az továbbra is 6,5 százalék. A csökkentésre a továbbra is a jegybanki cél felett ragadó infláció, illetve a gyenge forintárfolyam miatt sem volt lehetőség, a szigorítást azonban a korábbinál kisebb infláció, a stabil forint és a gyengélkedő magyar gazdaság nem indokolta. Varga Mihály jegybankelnök megerősítette, hogy továbbra is óvatos és türelmes monetáris politikára van szükség, és a „Monetáris Tanács megítélése szerint a szigorú monetáris kondíciók fenntartása indokolt”. A hónap során a forint egy szűk sávban mozgott az euróval szemben. Az április végi 404,61 forintos árfolyam után 404,05-ig, 0,14 százalékkal tudott erősödni. A magyar deviza azonban más képet mutatott a dollárral szemben, a hónap során a 355,76 forintos árfolyamról egészen 365-ig gyengült, a hónap második felében azonban vissza tudott erősödni, így végül 0,3 százalékos gyengüléssel, 356,81-es árfolyamon zárta a májust. Az áprilisban megfigyelhető csökkenés után összességében pozitív hónapot tudtak zárni a főbb nemzetközi részvényindexek. Az S&P 500 6,15 százalékot tudott emelkedni, míg az Atlanti-óceán másik oldalán a EuroStoxx 50 4,00 százalékot, míg a DAX 6,67-et. Valamivel elmaradt a francia CAC, amely 2,08 százalékos növekedéssel zárta a hónapot. Szintén jól teljesítettek a régiós részvénypiacok. A CETOP 5,21 százalékot tudott emelkedni, míg a BUX 3,80 százalékkal zárta magasabban a hónapot. A főbb magyar részvények közül az OTP 2,66, a MOL 2,06, míg a Magyar Telekom 4,74 százalékot emelkedett, a blue-chipek közül egyedül a Richter árfolyama nem tudott növekedni a hónap során, a papír értéke 4,17 százalékot csökkent májusban. A magyar hozamgörbe rövid oldala valamivel lejjebb tolódott a hónap során, a 3 hónapos 5, a 6 hónapos 1, míg a 12 hónapos referenciahozamok 5 bázisponttal csökkentek májusban. A görbe hosszabb oldala azonban feljebb tolódott, a 3 éves 18, az 5 éves 8, míg a 10 éves állampapírok hozama 17 bázisponttal növekedett a hónap során.

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.

1 Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák.