

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 Takaréék 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 hajlandóak vállalni. Az ajánlott befektetési időtáv legalább 1 év. Az átlagos nettó eszközértéke 2025. június 30-án 63 401 195 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 48 004 635 Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,076% volt. Az Alap neve Magyar Posta Takaréék Harmónia Vegyes Befektetési Alapról Gránit Harmónia Vegyes Befektetési Alapra változott 2024.10.16.-án.

Alap főbb adatai	2025.06.30
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,729353 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	80 794 355 456 HUF
„A” sorozat nettó eszközértéke	80 794 355 456 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 kitétség	106,52%
Szórás*	4,52%

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

„A” sorozat teljesítménye**		2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.06.30**	Indulástól****
Alap		4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	16,50%	10,38%	5,95%	6,02%
Benchmark		3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	14,18%	9,23%	1,56%	6,29%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2016.02.15 – 2025.06.30 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.

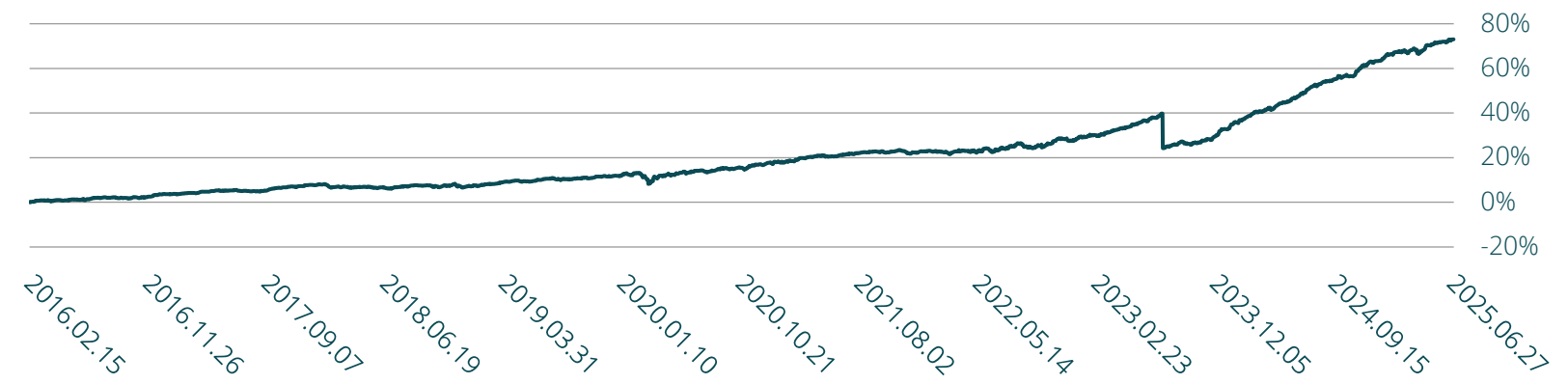
10%-nál nagyobb arányú eszközök

MPTI Befektetési jegy B

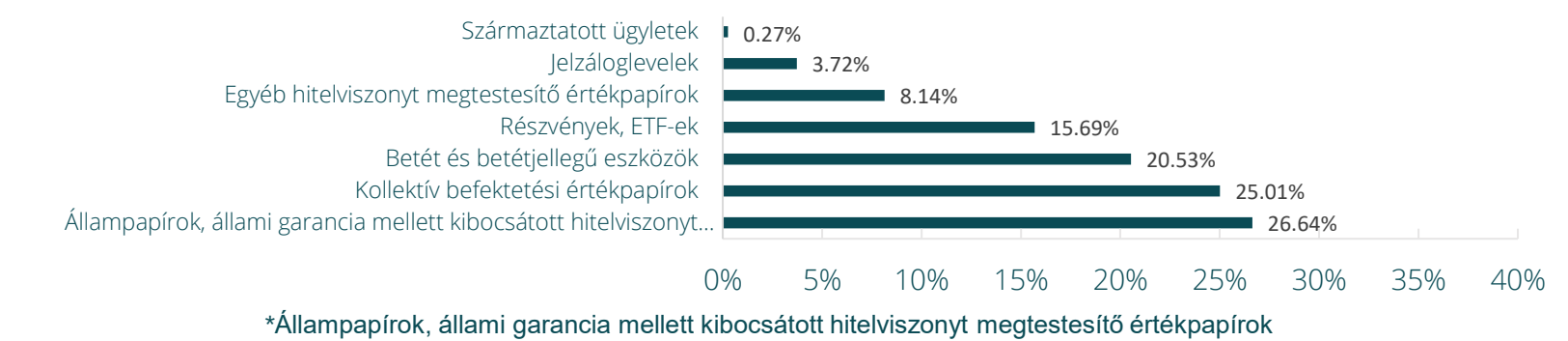
Alapban tartott saját befektetési alapok

Gránit KamatPlusz Bef. Alap A sorozat bef.jegy (TER: 0,88%¹), Gránit KamatPlusz Bef. Alap I sorozat bef.jegy (TER: 0,37%¹), Diófa Kolosszus I./II. bef.jegy (TER: 2,21%¹/0,94%¹), Gránit Abszolút Hozamú bef.Jegy (TER: 1,93%¹), Gránit Származtatott Alap bef.jegy (TER: 2,38%¹), MPTI bef.jegy A (TER: 2,45%¹), MPTI bef.jegy B (TER: 1,47%¹), MPTI bef.jegy I (TER: 1,84%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), Gránit EuróPlusz Alap A/I bef.jegy (TER: 0,87%¹/0,36%¹) Gránit Közép-Európai Részvény bef.jegy (TER: 0,84%¹)

„A” sorozat teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



*Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Piaci jelentés

Májusban az Egyesült Államok inflációja 2,4 százalék volt éves szinten, amely enyhe növekedés az áprilisi 2,3 százalék után, míg havi szinten 0,1 százalék volt a drágulás üteme, az előző havi 0,2 százalékot követően. A volatilis élelmiszer és üzemanyagárakat kiszűrő maginfláció 2,8 volt májusban, míg az amerikai jegybank által figyelt PCE index 2,3 százalék drágulást mutatott éves szinten.

A júniusi tőkepiaci mozgásokat leginkább a közel-keleti, Irán, Izrael és az Egyesült Államok között kialakult konfliktus határozta meg. Június 13-án Izrael támadást indított több iráni nukleáris létesítmény és katonai bázis ellen, illetve likvidált atomtudósokat és magasrangú katonai vezetőket is. A támadást az iráni atomprogram feltételezett gyorsulásával magyarázták, mivel állításuk szerint a perzsa állam közel került ahhoz, hogy atomtöltet készítésére alkalmas szintre dúsítson urániumot. Június 22-én az Egyesült Államok is csatlakozott a támadáshoz, és csapásokat végzett el több iráni atomlétesítmény ellen is. Egy napra rá válaszcsepásként Irán rakétatámadást indított egy amerikai katonai bázis ellen, azonban a támadást sikerült semlegesíteni, és 24-én a felek bejelentették a tűzszünetet. A konfliktus első napján a főbb nemzetközi tőzsdeindexek mind 1 százalék körül estek, azonban a legnagyobb mozgást az olaj árfolyamában lehetett megfigyelni, a West Texas Intermediate nyersolaj árfolyama egy nap alatt 9 dollárt ugrott, amivel egészen 76 dollárig ment fel, azóta viszont visszatért a konfliktus előtti, 66 dolláros árfolyamra.

Hazánkban májusban a fogyasztói árak éves szinten 4,4 százalékkal, míg havi viszonyításban 0,2 százalékkal emelkedtek. Legnagyobb mértékben a szeszes italok, dohányárúk drágultak 7,3 százalékkal, ezt követte a legnagyobb súllyal rendelkező élelmiszerek, illetve a szolgáltatások 5,9-5,9 százalékos éves drágulása. A hideg május hatására az előző hónapokhoz képest magasabb ütemben nőtt a háztartási energia ára, amely májusban 5,3 százalékkal haladta meg az előző év azonos időszakát. A magyarországi infláció tehát továbbra is a 3 százalékos jegybanki cél fölött mozog.

Júniusi kamatdöntő ülésén a várakozásoknak megfelelően változatlanul, 6,5 százalékon hagyta irányadó kamatrátáját a Magyar Nemzeti Bank. A csökkentésre a továbbbra is magasban ragadó, még adminisztratív intézkedésekkel is 4 százalékos feletti infláció, illetve a bár stabilizálódó, azonban még mindig inkább gyenge forintárfolyam miatt sem volt lehetőség és az év további részében sem számítunk kamatcsökkentésre. A jegybanknak számolnia kell ezentúl az árréstopok kivezetésével is, amely a kivezetés időpontjában megnöveli az inflációs nyomást. Varga Mihály továbbra is hangsúlyozta a szigorú monetáris politika fontosságát, üzenetet küldve ezzel a piacoknak.

A hónap során a forint egy szűk sávban mozgott az euróval szemben, azonban a hónap eleji 404,05 forintos árfolyam után június végére sikerült áttörnie a 400 forintos léktani határt és a hónap utolsó napján 399,3 forinton zárta a kereskedést. A magyar valuta kifejezetten erős volt a hónap során a dollárral szemben, 356,81-ről egészen 340,41-ig tudott menetelni a dollár euróval szembeni gyengülésének eredményeként, így összesen 4,6 százalékot erősödött júniusban.

Vegyes képet mutattak a főbb nemzetközi részvényindexek a hónap során. Az S&P 500 index 4,96 százalék pluszban zárta a júniust, míg Európában a EuroStoxx50 1,18, a DAX 0,37, míg a francia CAC40 értéke 1,11 százalékot csökkent a hónap alatt.

A régiós részvénypiacok pozitívan zárták a júniust, a CETOP 2,01 százalékot növekedett, míg a BUX 2,06 százalékos pluszban zárta a hónapot. A főbb magyar részvények az előző havinál gyengébben teljesítettek, az OTP 0,44, a Magyar Telekom pedig 0,68 százalék pluszban zárt, míg a MOL 3,97, a Richter értéke pedig 3,38 százalékkal csökkent.

A magyar hozamgörbe rövid oldalán csökkenést lehetett megfigyelni, a 3 hónapos 22, a 6 hónapos 19, míg az 1 éves Diszkont Kincstárjegy hozama 28 bázisponttal csökkent. A hosszú oldalon nem volt szignifikáns változás, a 3 éves hozama 2 bázisponttal csökkent, az 5 évesé nem változott, míg a 10 éves magyar állampapír hozama 8 bázisponttal emelkedett.