

Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a Befektetők számára hosszú távú tőkenövekedést biztosítson minél alacsonyabb kockázat vállalása mellett. Az Alap befektetési politikájában a pénzügyi- vagy állampapír befektetések által biztosított hozamot meghaladó hozam elérésére törekszik adiciónális kockázatvállalás mellett. Befektetési politikájának megvalósítása során az Alap Alapok Alapja konstrukcióban abszolút hozamú, származtatott, valamint a részvény-, a kötvény- és devizapiacokon aktív befektetési alapok vásárlásával törekszik az állampapírhozamokat hosszú távon meghaladó teljesítmény elérésére. A kiválasztott alapok lehetséges befektetési területe a lehető legszélesebb és globális: hazai és nemzetközi részvények illetve kötvények, bankbetétek, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint ezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek. A befektetés tárgyát ezek alapján legnagyobb arányban más befektetési alapok által kibocsátott befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok, kis mértékben pedig állampapírok és bankbetétek képezik. Az Alap nem rendelkezik semmilyen különleges céllal bármely ipari, földrajzi vagy egyéb piaci szektorral kapcsolatban. Az átlagos nettó eszközértéke 2025.június 30-án 299 627 ezer Ft volt.

Alap főbb adatai	2025.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,361260 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000724547
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Forgalmazók (vezető forgalmazó/ társforgalmazó)	MBH Befektetési Bank Zrt./ Gránit Bank Nyrt.
Referenciaindex	HWM+6%
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2020. április 06.
Összesített nettó eszközérték	300 769 357 HUF
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	102,42%
Szórás*	3,08%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.06.30.***	Indulástól****
Alap	8,54%	0,03%	0,94%	13,08%	7,23%	2,43%	6,07%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2020.04.06 – 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 ötelezettségeket is tartalmazzák.

Teljes költség mutató. A mutatót a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.

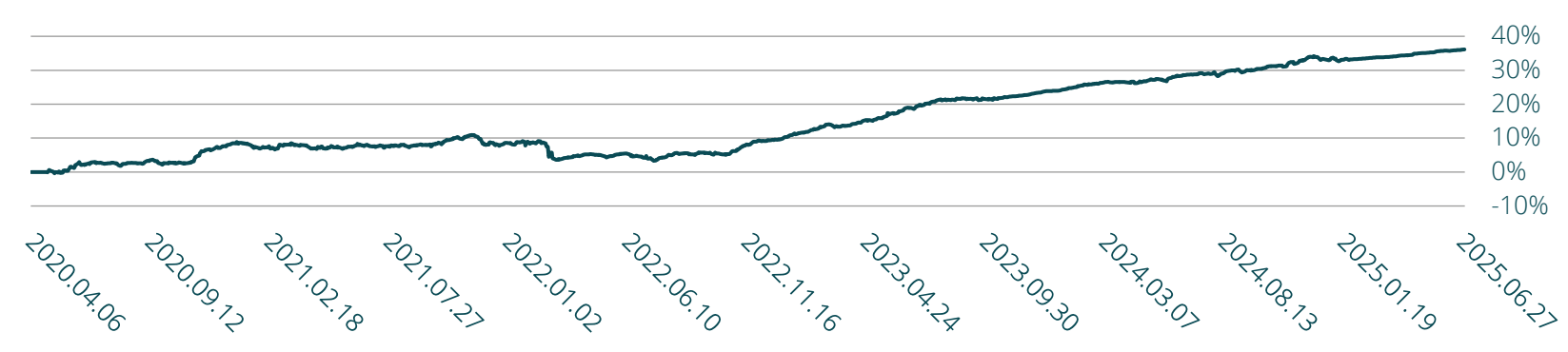
10%-nál nagyobb arányú eszközök

MPTI Befektetési jegy B, D260429 DKJ,
MAEXIM 6 02/18/26

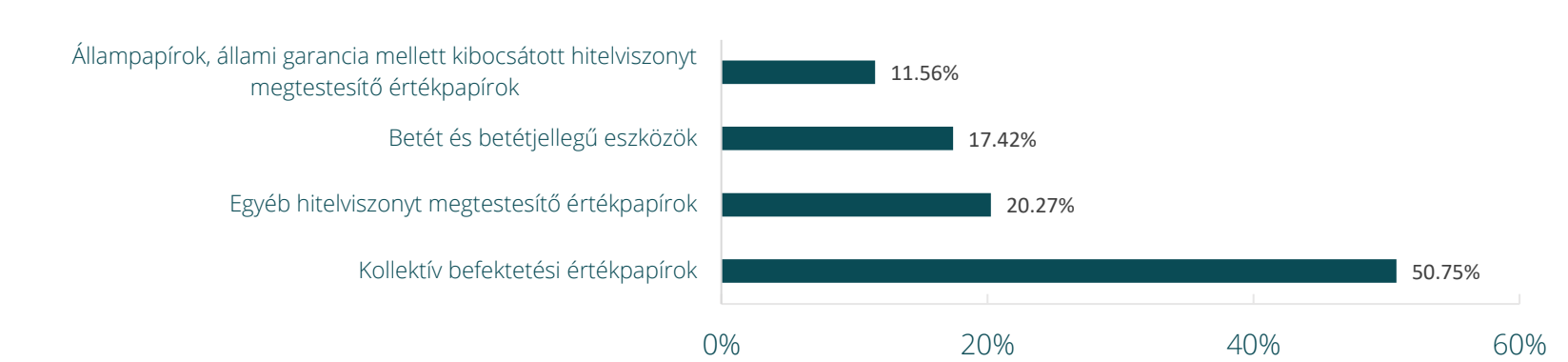
Alapban tartott saját befektetési alapok

Magyar Posta Takarékos Ingatlan Bef. Alap Bef. Jegy I sor. (TER: 1,84%¹),
Magyar Posta Takarékos Ingatlan Bef. Alap Bef. Jegy B sor. (TER: 1,47%)

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



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 drágulási 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 PC 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 a Egyesült Államok is csatlakozott a támadáshoz, és csapásokat végzett el több iráni atomlétesítmény ellen is. Egy napra rá válaszcspásként 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 tőzszeindexek 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 májusi 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 jegybanksi cél felé tölt mozog.

Júniusi kamatdöntő ülésén a várakozásoknak megfelelően változatlanul, 6,5 százalékon hagyta irányadó kamatrátáját a Magyar Nemzeti Bank. A csökkentésre a továbbra is magasban ragadó, még adminisztratív intézkedésekkel is 4 százalék feletti infláció, illetve a bár stabilizálódó, azonban még mindig gyenge forintárfolyam miatt sem volt lehetőség és az év további részében sem számítunk kamatcsökkentésre. A jegybanknak szemelőlnie 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 lélektani határt és a hónap utolsó napján 399,3 forintot 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 százalékos erősödött júniusban.

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

A régiós részvénypiacok pozitívan zárták a júniust, a CETOP 2,01 százalékos 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 1 bázisponttal emelkedett.