

Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a Befektetők számára hosszú távú tőkenövekedést biztosítson minél alacsonyabb kockázat vállalása mellett. Az Alap befektetési céljait 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 a Magyar Állam, az EGT vagy az OECD tagállam kormányja, belföldi és külföldi társaságok vagy egyéb jogalanyok által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fekteti.

Alap főbb adatai	2025.07.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.243723 EUR
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000714969
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	Euró
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2015. Június 10.
Összesített nettó eszközérték	27,552,794 EUR
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	100,00%
Szórás*	0.85%

* Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**								
	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.07.31.***	Indulástól****
Alap	3,32%	3,86%	2,51%	0,35%	2,58%	3,38%	2.00%	2.17%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

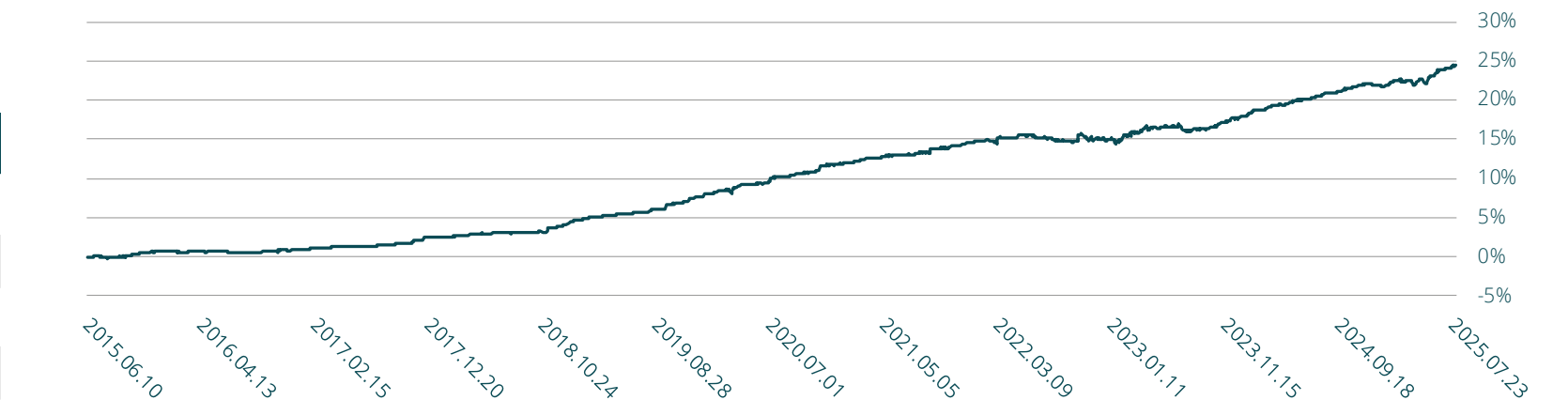
**** 2015.06.10 – 2025.07.31 időszakra számított, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök **Alapban tartott saját befektetési alapok**

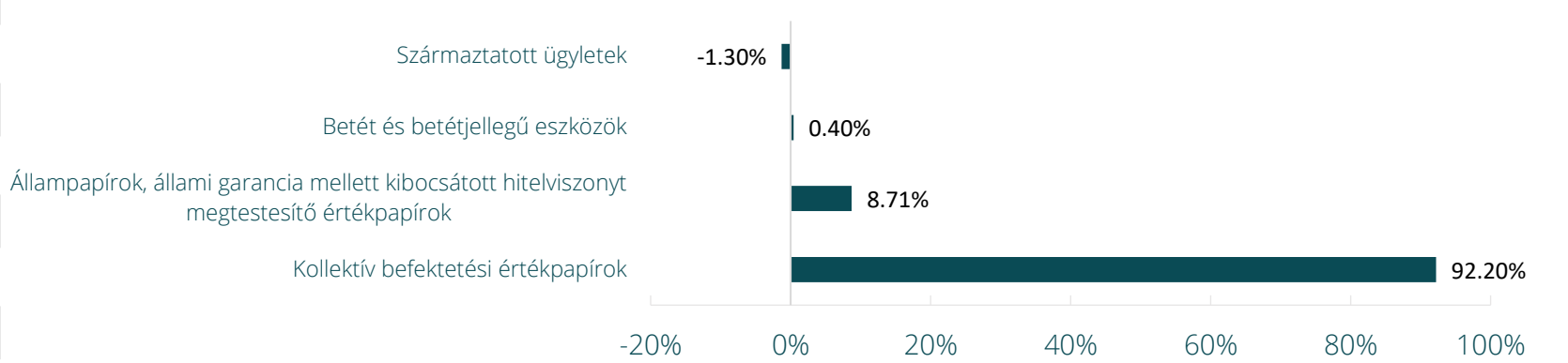
Gránit Eurókamat I (TER: 0,38%), MPTI Befektetési jegy A (TER: 2,45%), MPTI Befektetési jegy B (TER: 1,47%)

MPIT Befektetési jegy A (TER: 2,45%), MPIT Befektetési jegy B (TER: 1,47%), Torony Ing. Bef. Alap B (TER: 2,57%), Diófa Kolosszus Ing. Alapok Alapja (TER: 0,65%), Diófa WM-1 Részalap (TER: 1,17%), Gránit EuróKamat I (TER: 0,38%), Gránit EuróPlusz I (TER: 0,36%)

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfoliójának összetétele



Piaci jelentés

Júniusban az Egyesült Államok inflációja 2,7 százalékol volt éves szinten, amely bár továbbra sem különösebben magas, azonban sorban a második hónap, hogy növekedés lehetett megfigyelni a drágulás ütemében. A fogyasztói árak növekedését felfelé húzták az élelmiszerárak, míg az energiaárak visszafogták azt. A volatilis élelmiszer- és energiaárakat kiszűrő maginfláció 2,9 százalékol volt a hónap során.

Az év második negyedében negyedéves szinten évesítve 3 százalékol növekedett az amerikai gazdaság, a pozitív értéket valamivel visszavetette a beruházások csökkenése. A második negyedében az Európai Unióban éves alapon 1,5 százalékol növekedett a gazdaság.

A tőkepiacok mozgását továbbra is leginkább Donald Trump amerikai elnök vámpolitikája határozza meg. A korábban kilátásba helyezett 30 százalékos vámok helyett sikerült megállapodnia az USA elnökének és az EU-nak, amely alapján 15 százalékos vámost helyeznek a legtöbb európai termékre, ezentúl az Európai Unió vállalta, hogy 750 milliárd dollár értékben vásárol energiát, 600 milliárd dollárt fektet be az Egyesült Államokban infrastruktúra fejlesztésekbe, illetve katonai felszerelések vásárlását is vállalta. A bejelentés hatására az euró árfolyama a bejelentés napj 1,1759-es nyitó árfolyamról a hónap végére egészen 1,1422-ig csökkent.

Júniusban hazánkban a fogyasztói árak 4,6 százalékol haladtak meg az egy évvel korábbit, míg havi szinten 0,1 százalékol volt a drágulás üteme. Az élelmiszerek ára 6,2, a szeszes italok dohányárúké 6,3, a szolgáltatásoké 5,4, míg a tartós fogyasztási cikkek ára 2,6 százalékol emelkedett. A hónap során a háztartási energiaárak 8,6 százalékol emelkedtek, ezen belül is a hatósági ára vezetékes gáz 18,4 százalékol volt drágább, mint előző év júniusában, ami a KSH módszertanának tudható be, amely alapján a két díjsáv van és a sávhatár a fogyasztáshoz van kötve, így, amennyiben magasabb a fogyasztás, úgy a KSH magasabb áremelkedést számol. Hazánkban az infláció tehát továbbra is a 3 százalékos jegybanksi cél fölött tartózkodik. A régióban egyedül Romániában figyelhető meg magasabb infláció, ott júniusban éves szinten 5,8 százalékol állt a mutató, míg Lengyelországban 3,4, Csehországban 2,8, Szlovákiában pedig hazánkhoz hasonlóan szintén 4,6 százalékol volt.

Az év második negyedében a magyar gazdaság éves szinten 0,2 százalékol felülmúlta az előző év azonos időszakit, amely bár magasabb, mint az előző negyedében, azonban elmarad a kormány év eleji várakozásaitól. A gazdaság növekedéséhez leginkább a szolgáltatások járultak hozzá, míg az akkumulátor- és járműgyártás miatt továbbra is gyengélkedő ipar, illetve az aszályok és állatbetegségek által megtépzott mezőgazdaság visszavetette azt.

Július ülésén továbbra is változatlanul hagyta irányadó kamatárátját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százalékol. A döntést leginkább a magasban ragadt inflációs várakozásokkal indokolták és fenntartás a szigorú monetáris politika fontosságát.

Kifejezetten erősen kezdte a júliust a forint, a hó eleji 399,3-as árfolyamról 27-ére elérte a 396 forintos árfolyamot az euróval szemben, azonban a vámok, az erős amerikai GDP, illetve a Fed kamatpolitikája miatt erősödő dollár hatására a hónap végére vissztért értékeiből és 399,81 forintos árfolyammal zárt, ami 0,13 százalékos gyengülés július elejéhez képest. Nagyobb gyengülést lehetett megfigyelni a dollárral szemben, a hónap eleji 340,41-es árfolyamról egészen 349,15-ig emelkedett, amely 2,57 százalékos értékcsökkenésnek felel meg.

A magyar hozamgörbe mind a rövid, mind a hosszú oldalon feljebb tolódott. A rövid hozamok közül a 3 hónapos 17, a 6 hónapos 9, míg az egy éves Diszkont Kincstárjegy hozama 20 bázisponttal növekedett. A hosszú oldalon a 3 éves 5, az 5 éves 37, míg a 10 éves állampapír hozama 14 bázisponttal volt magasabb, mint a hónap elején. Ezzel a 6 hónapos DKJ árfolyama elérte a 6 százalékol, míg a 10 éves állampapír hozama átlépte a 7 százalékol.

Pozitívan zárták a júliust nemzetközi részvényindexek, az S&P 500 2,17 százalékol erősödött a hónap során, míg Európában a Eurostoxx50 0,31, a német DAX 0,65, míg a francia CAC40 1,38 százalékol tudott felértékelődni.

Szintén erős hónapot zártak a közép-európai piacok, a CETOP 4,23 százalékol erősödött júliusban, míg hazánkban a BUX 3,66 százalékol növekedett. Jól teljesítettek a magyar blue-chipek is, az OTP 5,17, a MOL 3,25 a Richter pedig 5,20 százalékol erősödött a hónap során, míg a Magyar Telekom értéke 2,13 százalékol csökkent.

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.