GRANDUM DOLLÁR INGATLAN SZÁRMAZTATOTT ALAPOK ALAPJA

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2025. AUGUSZTUS

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	2025.08.29.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.306983 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	9,001,229 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	100,00%
Szórás*	1.09%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

Alap teljesítménye**

	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.08.29.***	Indulástól****
Alap	5,38%	5,01%	2,51%	1,81%	4,26%	3,38%	3.36%	3.85%

**Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.
**** 2018.08.01 – 2025.08.29 időszakra számított, évesített adat.

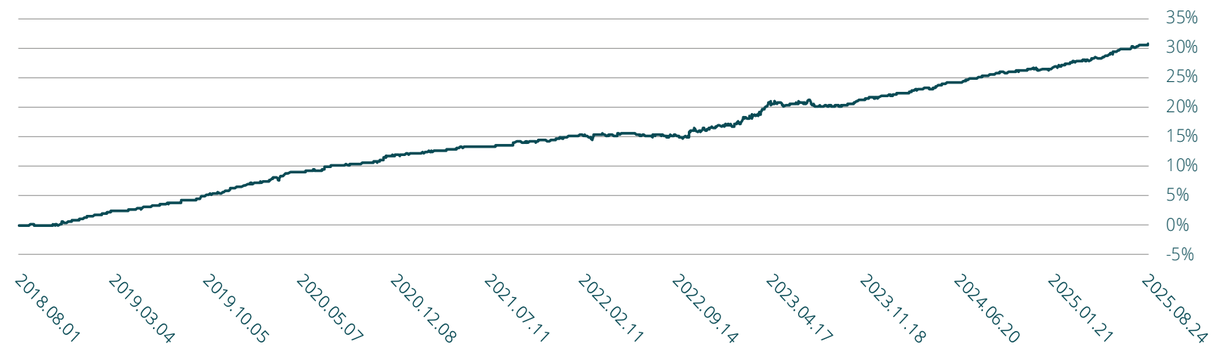
10%-nál nagyobb arányú eszközök

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

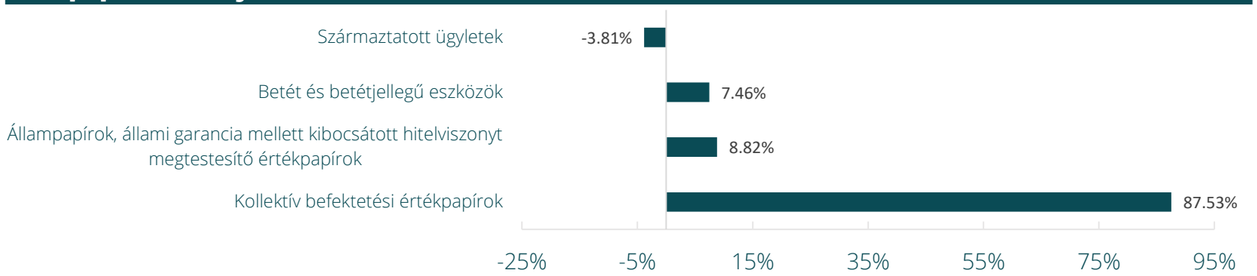
Alapban tartott saját befektetési alapok

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



Piaci jelentés

Az előző hónaphoz hasonlóan ismét 2,7 százalék volt az Egyesült Államok inflációja júliusban éves szinten, míg havi szinten 0,2 százalék volt a drágulás üteme. A volatilis étel- és energiaárakat kiszűrő maginfláció 3,1 százalék volt éves szinten, amely február óta a legmagasabb adat.
A hónapban a legnagyobb esemény a Donald Trump és Vlagyimir Putyin között Alaszkában megtörtént találkozó volt, ahol az orosz-ukrán háború lezárásáról tárgyaltak, s bár nem történt érdemi előrelépés, újraindult a két ország közötti kommunikáció.
Júliusban a fogyasztói árak hazánkban 4,3 százalékkal haladták meg az előző év azonos havi értékét, míg havi szinten 0,4 százalék volt a drágulás üteme. Az élelmiszerek ára 5,9 százalékkal nőtt, a szeszes italok dohányáruké 6,5 százalékkal, a szolgáltatásoké 5,3, míg a tartós fogyasztási cikkek ára 2,1 százalékkal emelkedett. Az előző hónaphoz hasonlóan újfent a háztartási energia árának növekedése volt a legmagasabb, 10,9 százalékkal kellett többet fizetni átlagosan, ezen belül is a vezetékes gáz ára 23,1 százalékkal növekedett. A kirívó drágulás a magasabb fogyasztás eredménye: emiatt a fogyasztott energia nagyobb része esett a drágább, átlagfogyasztás feletti sávba, így az átlagár magasabban alakult. Hazánkban tehát az infláció továbbra is a 3 százalékos jegybanki cél fölött tartózkodik, azonban a májusi 4,4, illetve a júniusi 4,6 százalékos drágulás után csökkenő pályán mozog. A régióban Romániában figyelhető meg a legmagasabb infláció, 6,6 százalék, ezt követi Szlovákia, ahol 4,6 százalék, míg Lengyelországban 2,9, Csehországban pedig 2,5 százalék volt a drágulás éves üteme júliusban.
Augusztusi ülésén továbbra is változatlanul hagyta irányadó rátáját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százalék. A döntést leginkább a magasan ragadt inflációs várakozásokkal indokolták és fenntartják a szigorú monetáris politikát.
Erős hónapot tudhat maga mögött a forint, a július végi 399,81-es árfolyamról 19-ére egészen 393,76-ig erősödött, majd a hónapot 396,9-es árfolyamon zárta, amely 0,73 százalékos erősödésnek felel meg. Hasonló teljesítményt mutatott a dollárral szemben, a hónap eleji 349,15-es árfolyamról 339,93-ig erősödött a magyar fizetőeszköz, amely 2,64 százalékos felértékelődésnek felel meg.
A magyar hozamgörbében mind a rövid mind a hosszú oldalon csökkenést lehetett megfigyelni. A 3 hónapos DKJ-k hozama 11, a 6 hónapos 18, míg az 1 éves 14 bázispontot csökkent. A hosszú oldalon a 3 éves 6, az 5 éves 9, a 10 éves magyar állampapír hozama pedig 9 bázisponttal volt alacsonyabban, mint a hónap elején.
Augusztusban változó teljesítményt mutattak a nemzetközi részvényindexek. Az S&P 500 1,91 százalékot erősödött a hónap során, míg az EuroStoxx 50 0,6 százalékot. A DAX azonban 0,68 százalékot veszített az értékéből míg a francia CAC árfolyama 0,88 százalékkal zárta lejjebb a hónapot. Kivételesen jó teljesítményt mutatott a Nikkei, a japán részvényindex 4,01 százalékot erősödött augusztusban.
Régiónkban a CETOP 1,84 százalékot veszített az értékéből, míg a BUX értéke 1,29 százalékot növekedett a hónap során, amivel új rekordot döntött és átlépte a 100 ezres értéket is. A magyar blue-chipek közül kifejezetten jó teljesítményt tudott felmutatni a Magyar Telekom, amely a hónap alatt 10,45 százalékot tudott felértékelődni, de jól szerepelt az OTP is, a bank részvényeinek az árfolyama 3,61 százalékot emelkedett augusztusban.

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 tűntetjük fel. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák.