

Alap bemutatása

Az Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően külföldi részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő a globális részvénytőkepiac mozgásait kihasználva, az Alap referencia-indexét meghaladó hozam elérését tűzi ki célul a részvényportfólióval együtt járó magasabb kockázatvállalási szint mellett. Az átlagos nettó eszközértéke 2025. szeptember 30-án 1 865 978 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 0,- Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,00% volt

Alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.682526 HUF
-----------------------------------	--------------

Alap fajtája	Részvény, értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000716089
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Forgalmazók (vezető forgalmazó/ társforgalmazó)	MBH Befektetési Bank Zrt./ Gránit Bank Nyrt.
Referenciaindex	45% S&P500 index + 45% Euro Stoxx 50 index + 10% RMAX index
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2016.01.13.
Összesített nettó eszközérték	1,821,693,566 HUF
Elszámolási nap	T+3 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	Min. 5 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	122,66%
Szórás*	13.29%

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

Alap teljesítménye**

	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.09.30.***	Indulástól****
Alap	21,19%	15,75%	24,25%	-2,98%	13,25%	21,13%	2.93%	10.81%
Benchmark	29,40%	9,82%	27,51%	-4,81%	14,37%	25,97%	2.13%	11.79%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2016.01.13 – 2025.09.30 időszakra számított, évesített adat.

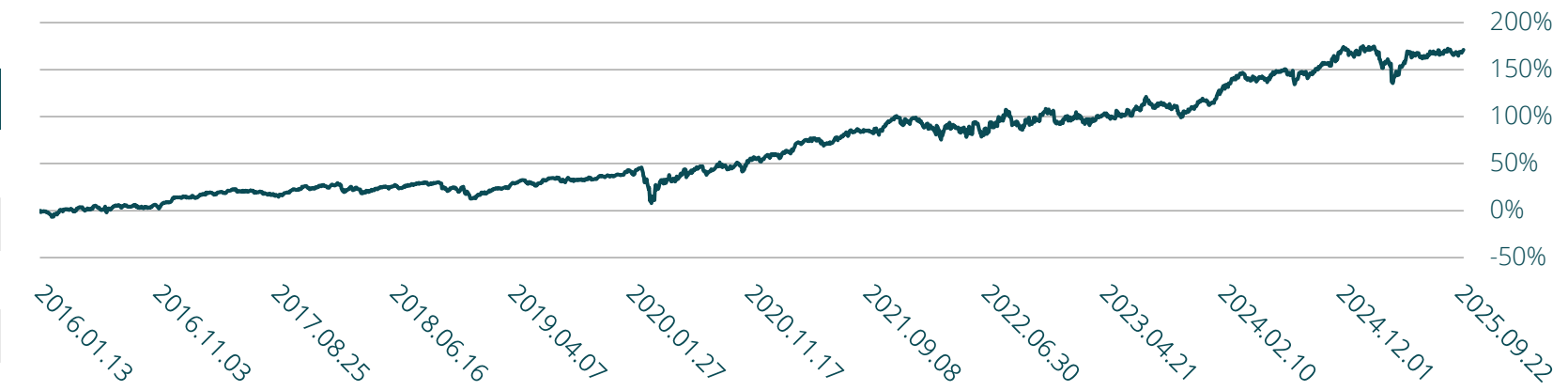
10%-nál nagyobb arányú eszközök

Vanguard S&P 500 ETF , iShares DJ EUROSTOXX50, db x-trackers
DJ EURO STOXX 50 ETF C, iShares S&P 500 Index Fund (IVV)

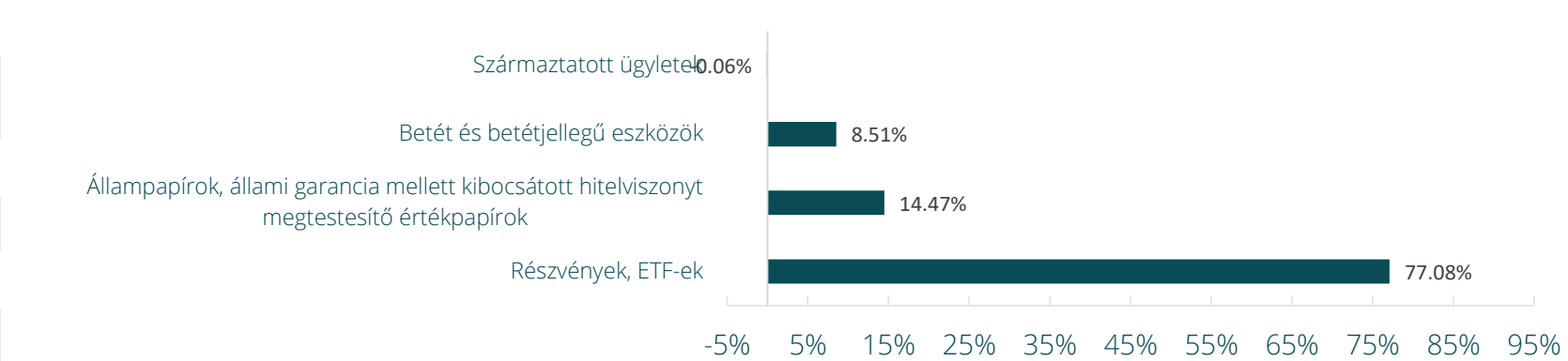
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az Egyesült Államok inflációja augusztusban 2,9 százalék volt, amely a júliusi 2,7 százalékos adathoz képest növekedést jelent, és január óta a legmagasabb adat. Kifejezetten nagy mértékben nőtt az energetikai szolgáltatások ára, ezen belül is az áram 6,2, míg a közüzemi gázszolgáltatások ára 13,8 százalékkal növekedett éves szinten, így a gyorsuló infláció egyelőre nagyobb részben nem a vámos hatása.

Szeptemberben Oroszország több alkalommal is megsértette a NATO területét, a hónap elején több drón is behatolt Lengyelország területére, később pedig vadászgépek lépték át Észtország légterét. Az események tovább élesítették a feszültséget a NATO és Oroszország között, amely távolabb viszi az orosz-ukrán háború lezárását, illetve erősíti a geopolitikai kockázatokat.

Augusztusban a fogyasztói árak hazánkban az előző hónaphoz hasonlóan 4,3 százalékkal drágultak az egy évvel korábbihoz képest, míg havi viszonylatban nem volt változás a fogyasztói árakban. Az élelmiszerek ára továbbra is magas ütemben, 5,9 százalékkal növekedett, ezen belül a tojás 19,9, a kávé, 18,5, a csokoládé 18,3 míg az idényáras élelmiszerek ára 17,1 százalékkal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában. A háztartási energiáért 11 százalékkal kellett többet fizetni, a kivívó drágulás a magasabb fogyasztás eredménye: emiatt a fogyasztott energia nagyobb része esett a drágább, átlagfogyasztás feletti sávba, így az átlagár magasabban alakult. Magyarországon az infláció továbbra is a jegybanki cél felett tartózkodik, azonban az éves szintű 4,3 százalékos drágulás az év korábbi részéhez képest valamivel alacsonyabban helyezkedik el. A következő hónapokban bázishatások miatt a jelenleginél valamivel magasabb infláció várható hazánkban. A régióban a HICP adatok alapján továbbra is Romániában figyelhető meg a legmagasabb, 8,5 százalékos infláció, ezt követi Szlovákia, ahol 4,4 százalékal, míg Lengyelországban 2,7, Csehországban pedig 2,4 százalékal volt a drágulás éves üteme augusztusban.

Szeptemberi ülésén ismét változatlanul hagyta irányadó rátáját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százalék. Az alapkamat csökkentésére a bár valamivel mérsékeltebb, azonban továbbra is magas infláció miatt nem volt lehetőség, illetve a forint erősödése sem volt olyan mértékű, amely indokolta volna a monetáris politika lazítását. A jegybanknak ezen kívül számolnia kell az árrésstopokkal is, amelyek jelenleg mesterségesen tartják lent az inflációt, azonban kivezetésük körülbelül 1,5 százalékkal növelné a fogyasztói árak emelkedését.

Továbbra is kifejezetten erős a forint, az augusztus végi 396,9 forintos árfolyam után 391,11-en zárta a hónapot az euróval szemben, amely 1,46 százalékos erősödésnek felel meg. A magyar valuta hasonló képet mutatott a dollárral szemben, az augusztus végi 339,93-as árfolyamról egészen 332,69-ig csökkent, amely 2,13 százalékos erősödést jelent.

Szeptemberben a magyar hozamgörbe rövid oldala emelkedett, míg a hosszú oldalon csökkenést lehetett megfigyelni. A 3 hónapos 9, a 6 hónapos 12, míg az 1 éves DKJ-k hozama 4 bázisponttal növekedett, a 3 éves 11, az 5 éves 31, a 10 éves állampapír hozama pedig 29 bázisponttal lett alacsonyabb.

A nemzetközi részvényindexek közül az S&P 500 3,53, az EuroStoxx pedig 3,33 százalékos nyereséget tudott elérni, míg a német DAX 0,09 százalékos veszteséget szenvedett augusztusban. Újra erős hónapot tudhat maga mögött a japán tőzsde, a Nikkei árfolyama 5,18 százalékos nyereséget ért el a hónap során.

A régióban a CETOP 1,01 százalékat erősödött, míg a BUX az év során először negatívan zárta a hónapot, a magyar részvényindex értéke 3,59 százalékat csökkent szeptemberben. Kifejezetten rosszul teljesítettek a magyar blue chip-ek, az OTP 2,84, a MOL 7,41 a Richter 1,56, míg a Magyar Telekom értéke 7,8 százalékat veszített értékéből.

Az Alap múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, ártás, 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 tűntetjük fel.