

Az Alap bemutatása

Az Alapkezelő célja, hogy egy mérsékelt részvényarányú, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kínáljon a befektetőknek egy közép- és hosszú távú, diversifikált 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. szeptember 30-án 71,747,683 ezer Ft volt. Az Alap neve Magyar Posta Takaréék Harmónia Vegyes Befektetési Alapról Gránit Harmónia Vegyes Befektetési Alapra változott 2024.10.16.-án.

Alap főbb adatai	2025.09.30
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,753192 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	92 767 209 040 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 kitétség	100,00%
Szórás*	4,47%

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

„A” sorozat teljesítménye**

	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.09.30**	Indulástól****
Alap	4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	16,50%	10,38%	7,41%	6,01%
Benchmark	3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	14,18%	9,23%	1,79%	6,27%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2016.02.15 – 2025.09.30 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.

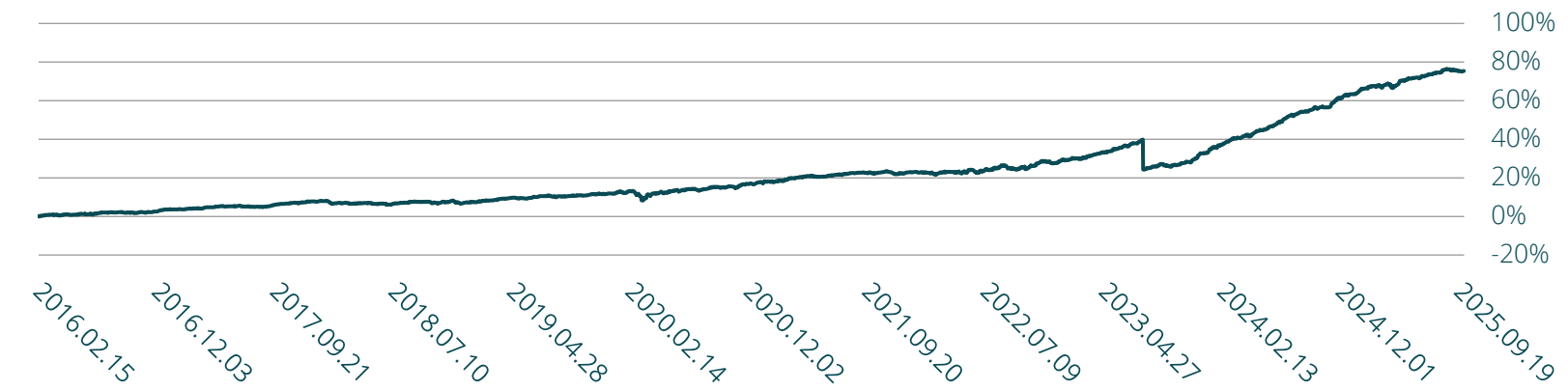
10%-nál nagyobb arányú eszközök

MPTI Befektetési jegy B

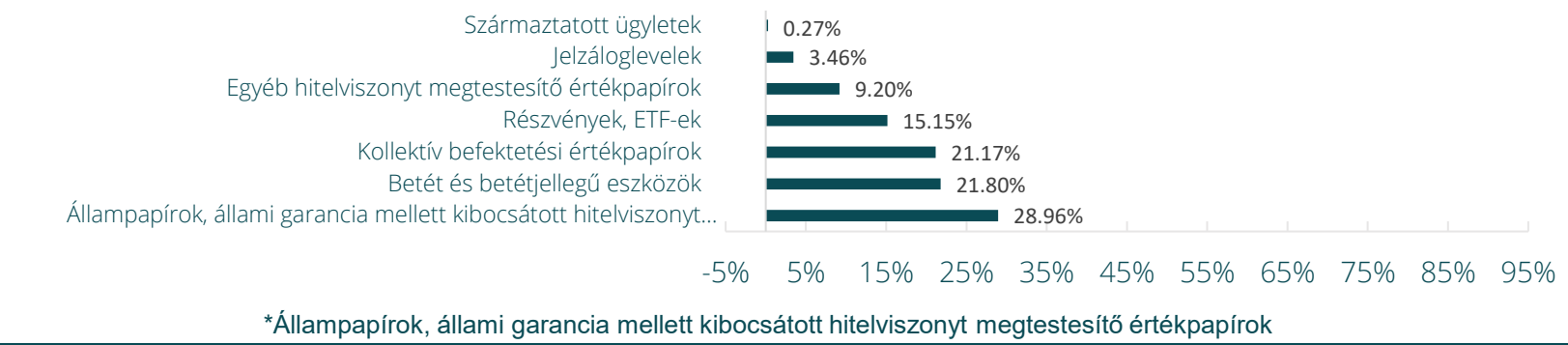
Alapban tartott saját befektetési alapok

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 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)

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az Alap portfóliójának összetétele



*Állampapírok, állami garancia mellett kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

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 vámok 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 kirívó 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 százalék, míg Lengyelországban 2,7, Csehországban pedig 2,4 százalék 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 százalékot tudott erősödni, míg a német DAX 0,09 százalékot gyengült augusztusban. Újfént erős hónapot tudhat maga mögött a japán tőzsde, a Nikkei árfolyama 5,18 százalékot értékelődött fel a hónap során. A régióban a CETOP 1,01 százalékot erősödött, míg a BUX az év során először negatívan zárta a hónapot, a magyar részvényindex értéke 3,59 százalékot 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 százalékot veszített értékéből.