

Alap bemutatása

Az Alap segítségével az Alapkezelő egy alapvetően magyar, európai és észak-amerikai, ESG (környezeti, társadalmi és szabályozási) szempontoknak megfelelő kibocsátók részvényeit preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára.

Az átlagos nettó eszközértéke 2025. október 31-én 2 581 340 ezer Ft volt, melyben az sikerdíj összege 0,- Ft volt, azaz a sikerdíj százalékos mértéke 0,00% volt.

	2025.10.31.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,915476 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000725593
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	45% MSCI Europe Climate Change ESG Select Index + 45% MSCI USA Climate Change ESG Select Index + 10% RMAX Index
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2020. szeptember 11.
Összesített nettó eszközérték	2 289 975 073 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	100,00%
Szórás*	14.23%

Alap teljesítménye**							
	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025. 10.31.***	Indulástól****
Alap	10,77%	27,46%	-9,29%	14,19%	33,32%	-1.73%	13.48%
Benchmark	10,33%	32,87%	-6,21%	16,03%	30,65%	-1,10%	15,07%

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

*** Nominális hozamok, adott naptári évre.

**** 2020.09.11 – 2025.10.31 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.

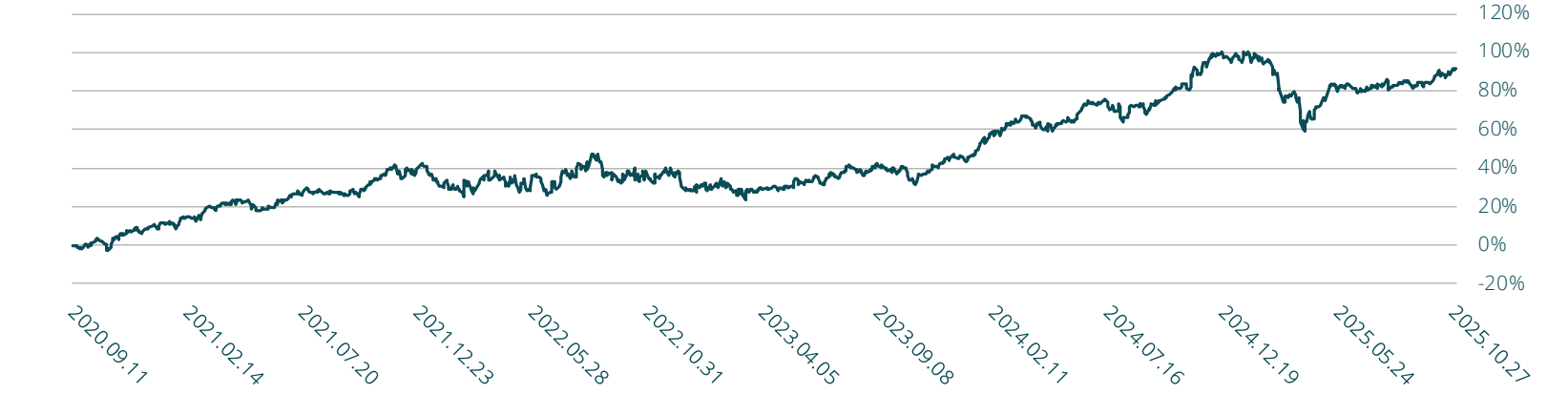
10%-nál nagyobb arányú eszközök

DEKA MSCI EUROPE CC ESG ETF, DEKA MSCI USA CC ESG ETF

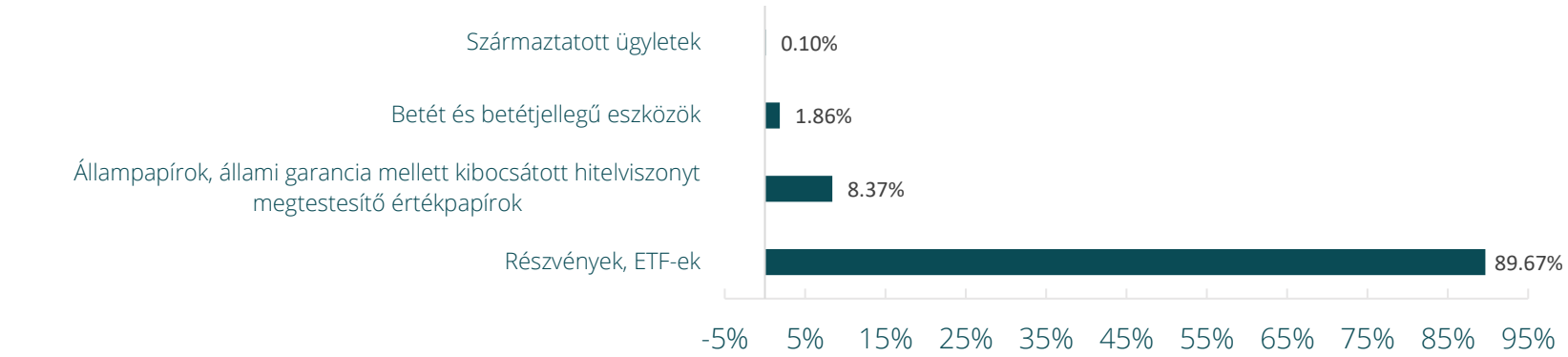
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az Egyesült Államok inflációja szeptemberben 3 százalék volt, amely magasabb, mint a szeptemberi 2,9 százalék, így továbbra is emelkedő tendenciát mutat. Újfént az energetikai szolgáltatások jelentették a legnagyobb felhúzóerőt, összesen 6,4 százalékkal voltak magasabbak, mint egy évvel ezelőtt, ezen belül az elektromos áram 5,4, míg a közüzemi szolgáltatások ára 11,7 százalékkal növekedett. A volatilis energia és ételárakat kiszűrő maginfláció szintén 3 százalék volt. Az adatok alapján a váмок hatása egyelőre nem szűrődött be az inflációba.

Október 1-én leállt az amerikai kormányzat, mivel a demokraták nem tudtak megegyezni a republikánusokkal az Obamacare finanszírozását illetően, a leállás az egész hónap során tartott. Ennek hatására nem jelentek meg a szokásos havi szintű munkaerőpiaci adatok, illetve előreláthatólag nem lesz októberi inflációra vonatkozó adatközlés sem. A hónap során Donald Trump további, 100 százalékos vámokot ígért Kína ellen, október végén azonban az USA vezetője találkozott Hszi-Csin Ping kínai elnökkel és a két vezetőnek sikerült megegyeznie a vámokot illetően.

Szeptemberben a magyar fogyasztói árak az előző két hónaphoz hasonlóan továbbra is 4,3 százalékkal emelkedtek az egy évvel korábbihoz képest, míg havi szinten nem volt változás a fogyasztói árakban. Az élelmiszerek ára éves szinten 4,7 százalékkal nőtt, míg havi szinten 0,2 százalékkal mérséklődött. Éves viszonylatban a legnagyobb növekedés a kakaóé volt, amely ára 19,2 százalékkal növekedett, míg a margarin ára 29 százalékkal volt kevesebb, mint egy évvel ezelőtt. A háztartási energiáért 10,6 százalékkal kellett többet fizetni, a drágulás a magasabb fogyasztás eredménye: a fogyasztott energia nagyobb része esett a drágább, átlagfogyasztás feletti sávba, így az átlagár magasabban alakult. A fogyasztói árak növekedése továbbra is a jegybanki célsáv fölött van, azonban a szeptemberi adat pozitív csalódás volt, mivel bázishatások miatt növekedésre lehetett számítani, azonban a több termékcsoporthal megjelenő havi alapú csökkenés ellensúlyozni tudta azt. A régióban a HICP adatok alapján továbbra is Romániában figyelhető meg a legmagasabb, 8,6 százalékos infláció, ezt követi Szlovákia, ahol 4,6 százalék, míg Lengyelországban 2,9, Csehországban pedig 2 százalék volt a drágulás éves üteme szeptemberben.

Októberi ülésén 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 árrészstopokkal is, amely jelenleg mesterségesen tartja lent az inflációt, kivezetésük körülbelül 1,5 százalékkal növelné a fogyasztói árakat.

Változó képet mutatott a forint a főbb nemzetközi devizákkal szemben. Az euró árfolyama 391,11-es árfolyamról 388,14-ig csökkent, amivel 0,76 százalékot erősödött a magyar deviza a hónap során. A dollár világpiaci erősödésének hatására a forinttal szemben 332,69-ről 335,27-ig emelkedett az árfolyama. Nagyrészt feljebb toldódott a magyar hozamgörbe október folyamán. A 3 hónapos DKJ-k hozama 2, a 6 hónaposé 9, míg a 12 hónaposé 14 bázisponttal emelkedett. A hosszú oldalon a 3 éves hozam 2, a 10 éves 1 bázisponttal emelkedett, míg az 5 éves állampapírok hozama 8 bázispontot csökkent.

Pozitív hónapot tudhatnak maguk mögött a nemzetközi részvényindexek, az S&P 500 2,27, a Eurostoxx 50 pedig 2,39 százalékot emelkedett. A német DAX index 0,32, míg a francia 2,85 százalékkal zárta pluszban az októbert. Kifejezetten jó hónapot tudhat maga mögött a japán Nikkei index, melynek árfolyama 16,64 százalékot emelkedett a hónap során.

A régióban a CETOP 6,25, míg a BUX index árfolyama 8,54 százalékot emelkedett. Jól teljesítettek a magyar blue-chip papírok, az OTP 11,85, a MOL 9,71, míg a Richter árfolyama 2,57 százalékot emelkedett, a főbb magyar részvények közül egyedül a Magyar Telekom zárt mínuszban, 0,56 százalékot csökkent az árfolyama októberben.