

Az Alap bemutatása

Az Alapkezelő célja, hogy egy mérsékelt részvényarányú, kiegyensúlyozott vegyes alapon keresztül kínáljon a befektetőknek egy közép- és hosszú távú, diverzifikált 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 Takarékszövetkezet 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 hajlandók vállalni. Az ajánlott befektetési időtáv legalább 1 év. Az átlagos nettó eszközértéke 2025. október 31-én 74,025,236 ezer Ft volt. Az Alap neve Magyar Posta Takarékszövetkezet Harmónia Vegyes Befektetési Alapról Gránit Harmónia Vegyes Befektetési Alapra változott 2024.10.16.-án.

Alap főbb adatai		2025.10.31
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték		1,783361 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	96 686 183 431 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 kitettség	100,00%
Szórás*	4,46%

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

„A” sorozat teljesítménye**

	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.10.31**	Indulástól****
Alap	4,52%	5,44%	4,16%	3,98%	16,50%	10,38%	9,26%	6,14%
Benchmark	3,47%	1,48%	2,52%	1,56%	14,18%	9,23%	1,87%	6,44%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2016.02.15 – 2025.10.31 időszakra számított, évesített adat.

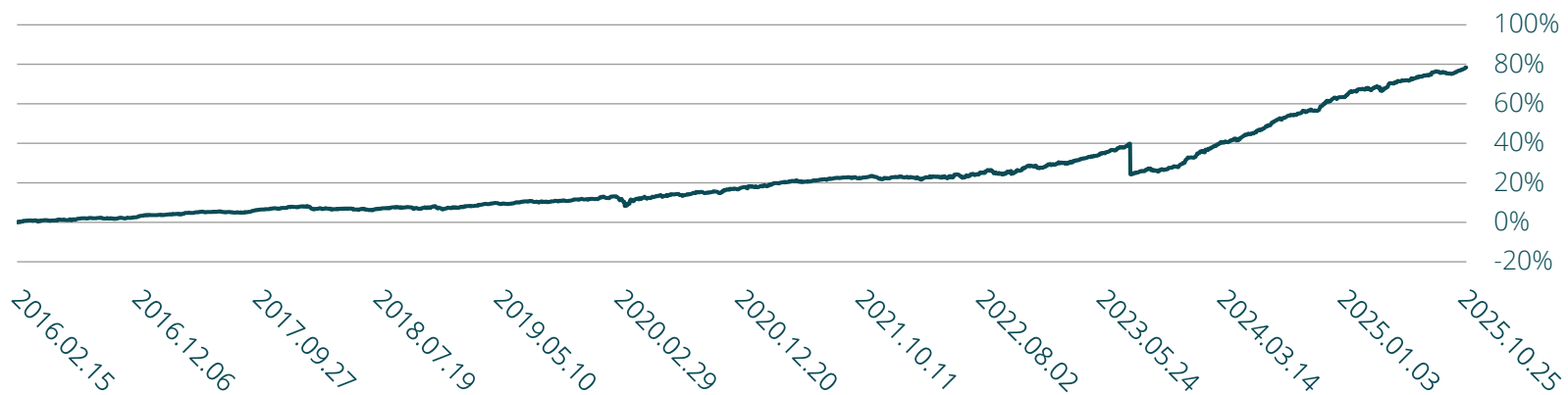
10%-nál nagyobb arányú eszközök

MNB 0 11/06/25 DKJ

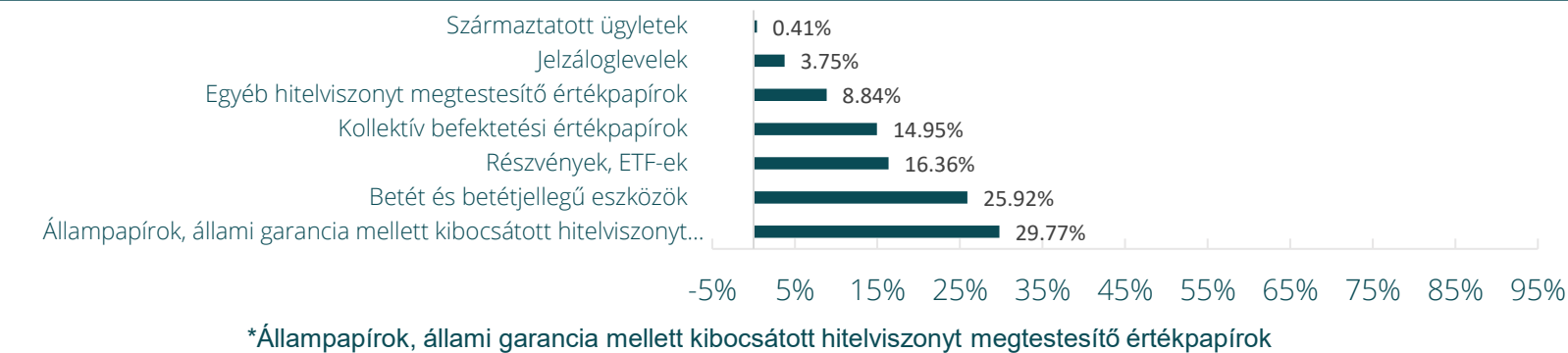
Alapban tartott saját befektetési alapok

Gránit KamatPlusz Bef. Alap A sorozat bef.jegy (TER: 0,88%), Gránit KamatPlusz Bef. Alap I sorozat bef.jegy (TER: 0,37%), Diófa Kolosszus I./II. bef.jegy (TER: 2,21%/0,94%), Gránit Abszolút Hozamú bef.jegy (TER: 1,93%), Gránit Származtatott Alap bef.jegy (TER: 2,38%) MPTI bef.jegy B (TER: 1,47%), MPTI bef.jegy I (TER: 1,84%), Torony Ing. bef.jegy A (TER: 1,46%), Torony Ing. bef.jegy B (TER: 2,36%), Diófa Thales Ing. Alap bef.jegy (TER: 2,73%), Gránit EuróPlusz Alap A/I bef.jegy (TER: 0,87%/0,36%) Gránit Közép-Európai Részvény bef.jegy (TER: 0,84%)

Az Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Az 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. Újfennt 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 vámos 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 vámokat ígért Kína ellen, október végén azonban az USA vezetője találkozott Hszi-Csin Ping kínai elnökkel és a két vezetőnek sikerült megegyeznie a vámokat 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 csatlódás volt, mivel bázishatások miatt növekedésre lehetett számítani, azonban a több termékcsoportnál megjelenő havi alapú csökkenés ellensúlyozni tudta azt. A régióban a HICP azonban alapján továbbra is Romániában figyelhető meg a legmagasabb, 8,6 százalékos infláció, ezt követi Szlovákia, ahol 4,6 százalékos, míg Lengyelországban 2,9. Csehországban pedig 2 százalékos 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 árrésstopokkal 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 tolódott 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 százalékos emelkedést mutatott. A német DAX index 0,32, míg a francia CAC 40 2,85 százalékkal zárta pluszban az októbert. Kifejezetten jó hónapot tudhat maga mögött a japán Nikkei index, melynek árfolyama 16,64 százalékos emelkedést mutatott 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.

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.