GRÁNIT KÖZÉP-EURÓPAI RÉSZVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

HAVI PORTFÓLIÓJELENTÉS 2026. JÚNIUS

Alap bemutatása

Az Alapkezelő egy alapvetően közép-európai régiós részvényeket preferáló befektetési stratégiát folytató értékpapír-portfólió teljesítményéből való részesedést kívánja elérhetővé tenni a Befektetési Jegy tulajdonosok számára. Az Alapkezelő az Alap tőkéjét elsősorban a közép-európai régió értéktőzsdéire bevezetett társaságok részvényeibe, kisebb részben bankbetétekbe, illetve olyan rövid lejáratú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba kívánja fektetni, amelyeket a Magyar Állam, az EGT vagy az OECD tagállam kormánya és külföldi társaságok vagy egyéb jogalanyok bocsátottak ki. A portfólió lehetséges elemét alkothatják a világ tőzsdéin kereskedett ETF-ek is.

Alap főbb adatai	2026.06.30.
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.339660 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
ISIN kód	HU0000719125
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	MBH Befektetési Bank Zrt.
Forgalmazók (vezető forgalmazó/ társforgalmazó)	MBH Befektetési Bank Zrt./ Gránit Bank Nyrt.
Referenciaindex	-
Befektetési jegy devizaneme	Magyar forint
Nyilvános folyamatos forgalmazás kezdete	2017. November 02.
Összesített nettó eszközérték	5,250,898,536 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*	16.09%

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

Alap teljesítménye**

	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025***	2026.06.30.***	Indulástól****
Alap	-7,58%	24,10%	-8,93%	29,51%	21,20%	40,22%	7.93%	10.38%

** Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.
*** Nominális hozamok, adott naptári évre.
**** 2017.11.02 - 2026.06.30 időszakra számított, évesített adat.

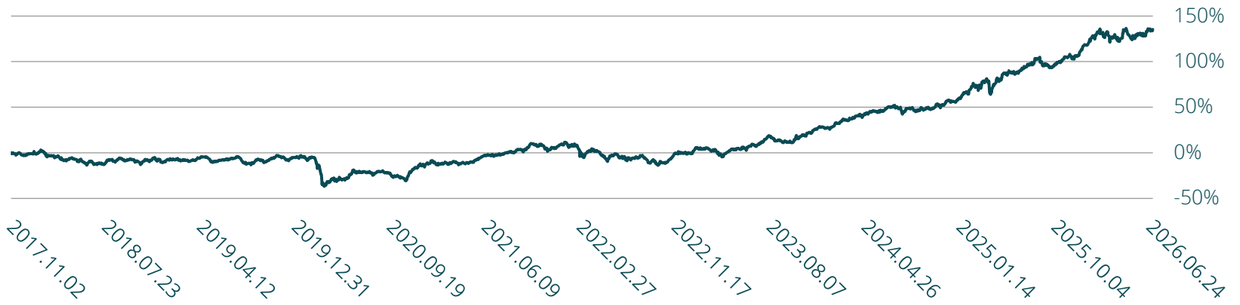
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ACCORDE ELSO ROMAN RESZVEN-I

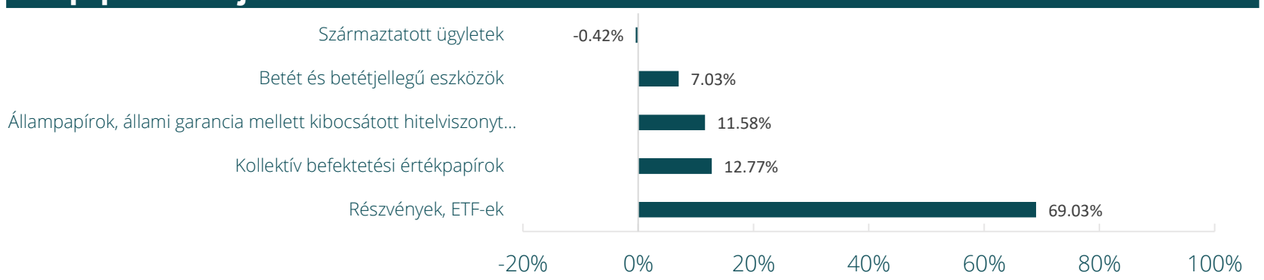
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

Alap teljesítménye a folyamatos forgalmazás kezdetétől



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az USA-ban az első negyedéves GDP adatot felfelé revideálták, így 2,1 százalékos volt az évesített negyedéves növekedés az első 2,0 százalékos becslést felülmúlva. A fogyasztás 0,4, a magánberuházás 1,4, az export 1,1, illetve a kormányzati kiadások és beruházások 0,7 százalékponttal járultak hozzá a növekedéshez, míg az import 1,5 százalékponttal csökkentette az értéket. Májusban az infláció havi szinten 0,5 százalék volt, éves bázison 4,2 százalék, ami 0,4 százalékponttal meghaladja az áprilisi 3,8 százalékos értéket, illetve 2,2 százalékponttal eltér a 2 százalékos célértéktől. Az eltérést nagyrészben az energiahordozók okozzák, amelyek 23,5 százalékkal drágultak, de az élelmiszerek ára is 3,1 százalékkal emelkedett éves szinten. Az Eurózónában a májusi infláció 0,1 százalék volt havi szinten és 3,2 százalék éves szinten, júniusban az első becslés alapján 2,8 százalékra lassult le a pénzromlás, ami szintén magasabb, mint az Európai Központi Bank célértéke, a 2 százalékos infláció, de javuló tendenciára utal és elmarad a 3,0 százalékos piaci várakozástól is. Az inflációs nyomás enyhült az iráni háborút ideiglenesen lezáró békemegállapodás következtében, aminek hatására a Brent-típusú kőolaj ára júniusban jelentős mértékben csökkent, hiszen megnyílt a Hormuzi-szoros, a május végi 91,88 dollárról lecsökkent 72 dollár körüli értékre.

Az Európai Központi Bank júniusban 25 bázispontos kamatemelés mellett döntött, így az irányadó betéti ráta 2,25 százalékra emelkedett. A magyarországi infláció az USA-belihez és az Eurózónához képest sokkalta alacsonyabb, májusban havi szinten stagnált az árszínvonal, míg éves összevetésben 1,8 százalékot tett ki a pénzromlás mértéke. Ez a Magyar Nemzeti Bank 3 százalékos inflációs célja alatt van és a magyar deviza is sokat erősödött az elmúlt időszakban, ennek hatására a magyar jegybank 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, így lecsökkentve 6 százalékra. Varga Mihály azt is kijelentette, hogy a nyár folyamán várható még két darab 25 bázispontos csökkentés.

Az Irán és USA közötti elhúzódó háborút június 17-én zárták le egy 14 pontos békemegállapodás aláírásával, ami 60 napos tárgyalási ablakot nyitott egy végleges békeszerződés kialakítására. A békemegállapodás magába foglalja a harcok beszüntetését és a Hormuzi-szoros megnyitását, illetve Irán megerősítette, hogy nem törekszik atomfegyver kifejlesztésére. A békemegállapodás ellenére, már történtek katonai konfliktusok a térségben, így törékeny a továbbiakban is a kialakult helyzet.

Magyarországon a foglalkoztatottak száma májusban 35 ezer fővel nőtt havi szinten, míg éves összevetésben 15 ezer fős csökkenés volt megfigyelhető, a munkanélküliségi ráta 4,3 százalékos volt, 0,2 százalékponttal alacsonyabb, mint áprilisban. A forint stabilizálódni látszik a jelenlegi 355 körüli EUR/HUF, illetve 308 körüli USD/HUF árfolyamon. Érdekesség, hogy áprilisban még 4,31, illetve 5,00 százalékkal nőtt a forint értéke az euróval, illetve a dollárral szemben, viszont júniusban 0,24 és 2,56 százalékkal gyengült a forint, elsősorban a monetáris politika kamatdöntése és kommunikációja miatt.

A hozamgörbe júniusban ismét lejjebb tolódott: a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 19, a 6 hónaposé 27, míg a 12 hónaposé 32 bázisponttal csökkent. A hozamgörbe hosszú oldalán szintén lefelé mentek a hozamok, a 3 éves hozam 34, az 5 éves 31, illetve a 10 éves 27 bázisponttal csúszott lejjebb. A hónap végén a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 5,31 százalék volt, a 10 éves állampapíré 5,03 százalék.

A legfőbb tőzsdeindexek általánosságban gyengébben teljesítettek, mint májusban. Az S&P előző hónapban 5,15 százalékkal még emelkedett, júniusban viszont 1,06 százalékkal visszaesett az árfolyam. Az Eurostoxx 4,59, a Nikkei225 5,63, míg a CAC40 árfolyama 2,7 százalékkal nőtt májusban. A DAX az S&P-hez hasonlóan csökkent júniusban, 0,43 százalékkal.

A hazai részvénypiacon júniusban a BUX index 3,92 százalékkal emelkedett, miközben a MOL 4,0, a Richter pedig 6,15 százalékot veszített értékéből. Az OTP viszont 10,54 százalékkal tudott emelkedni ezen időszak alatt. A Magyar Telekom árfolyama csekély mértékben, 0,76 százalékkal emelkedett júniusban, ez elmarad a 7,08 százalékos májusi növekedéstől. A régiós indexek esetén a CETOP 0,96 százalékos növekedést ért el a hónap során.

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 tűntetjük fel.