

Alap bemutatása

Az Alap befektetési célja, hogy abszolút hozamú szemléletet követve, alapvetően pénzüiaci- és kötvénytípusú eszközök között keresse azokat a befektetési célpontokat, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a hazai pénzpiacon elérhető, kockázatmentesnek tekintett hozamot a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, valamint korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett. A Diófa Optimus II. Befektetési Alap neve 2024.01.10 napjától Diófa EuroPlusz Befektetési Alapra módosult.

Alap főbb adatai	2024.01.31.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,000716 EUR
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
„A” sorozat típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
„A” sorozat ISIN kódja	HU0000732623
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Erste Bank Hungary Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Erste Bank Hungary Zrt.
Referenciaindex	Nincs
Befektetési jegy devizaneme	Euró
„A” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete	2024. Január 10.
„A” sorozat nettó eszközértéke	35 093 EUR
Az Alap nettó eszközértéke	80 742 124,59 EUR
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+1 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 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*	0,27%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” sorozat teljesítménye**		
	2024.01.31.***	Indulástól****
Alap	0,07%	1,25%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2024.01.10 – 2024.01.31 időszakra számított, évesített adat.

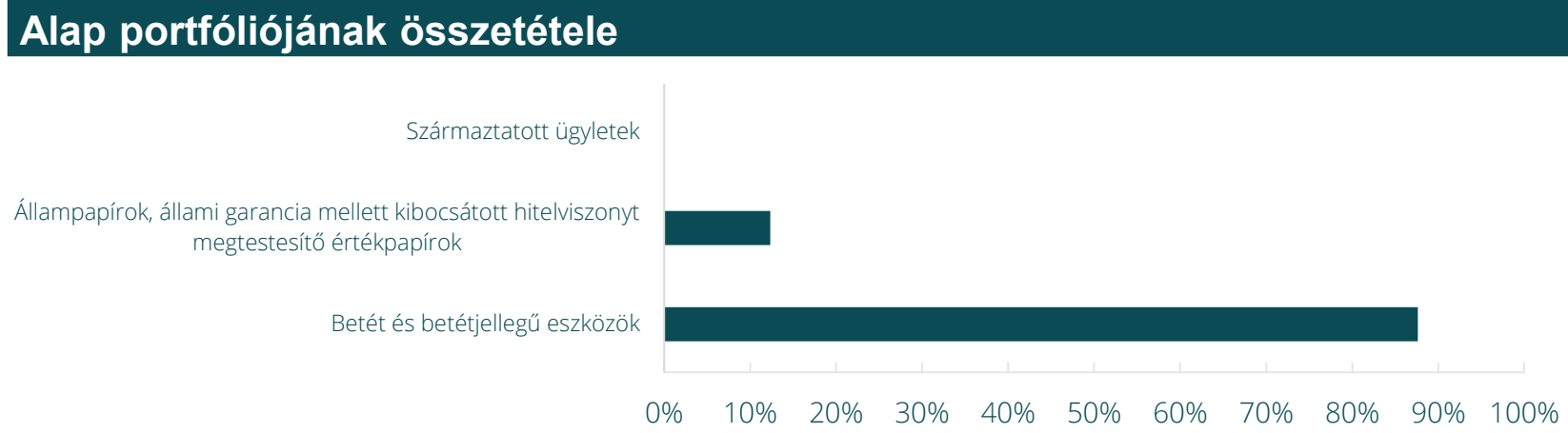
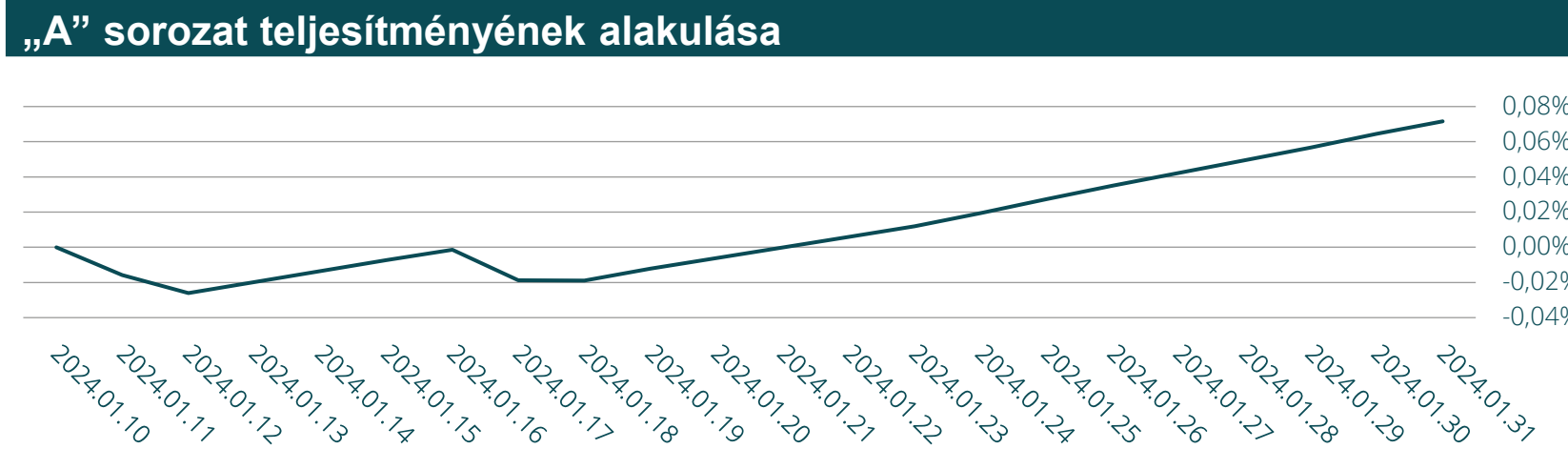
Az „A” sorozat múltbeli teljesítménye, hozama nem jelent garanciát a jövőbeni teljesítményre, hozamra. Jelen kiadvány nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak! Az Alap forgalmazásával (vétel, tartás, visszaváltás) kapcsolatos költségek az Alap Kezelési Szabályzatában, a forgalmazási 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 Információkból. 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

BTF 0 04/10/24

Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.



Piaci jelentés

Az év első hónapjában tovább emelkedtek a részvénypiacok. Az emelkedést katalizálta, hogy továbbra is a „soft landing” narratívát erősítő adatok láttak napvilágot az időszak során. Az EKB januári kamatdöntése során az irányadó rátát változatlanul hagyta, azonban kiemelte, hogy továbbra is fenn kívánja tartani a jelenlegi szigorú monetáris politikáját. A Fed kamatdöntő ülése héja hangvételűbbre sikeredett a vártnál, ugyanis a sajtótájékoztatón Jerome Powell kiemelte, hogy nincs reális esélye a márciusi kamatvágásnak, amire a piac a sajtótájékoztató előtt már 50% körüli valószínűséget árazott. A piacok likviditási helyzetét javította a Janet Yellen vezette Treasury negyedéves kötvénykibocsátási tervezete, mely az elmezők által vártnál kisebb mennyiségű kötvénykibocsátást tervez az első negyedévre. A jelentési szezon is megkezdődött, ahol az elemzőket leginkább a tech szektor jelentései foglalkoztatták, ugyanis ez a szektor cipeli a hátán a részvénypiaci rally-t, ami azért is alakult így mert ettől a szektortól jelentős mennyiségű növekedést vár a piac. Alapvetően elmondható az, hogy összességében jól jelentett ez a szektor, mely az egyik alappillére volt a további részvénypiaci emelkedésnek. Összességében az elmúlt hónapban az S&P 1,59%, a Eurostoxx 2,81%, az MSCI WI 1,20%, a DAX 0,91% a CAC 40 1,58%, a Nikkei pedig 8,43%-kal emelkedett, míg az MSCI EM 4,68%-kal csökkent. Januárban a Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa meglepte a piacokat. A piaci várakozás az alapkamat 100 bázisponttal való csökkentése volt, ám a jegybank ennél kisebb, 75 bázispontos lazítást hajtott végre, ami így 10 százalékos alapkamatot eredményezett. A gyorsabb lazítás mellett szólt volna az elmúlt hónapok érdemi deflációja, ám a forint elmúlt hetekben bekövetkezett gyengülése miatt indokolt volt a jegybank óvatossága. A következő hónapok jegybanki döntéseit a kockázati megítélés alakulásán kívül befolyásolják a beérkező inflációs adatok is. A következő hónapokban több tényező (reálbérek emelkedése nyomán visszatérő kereslet, üzemanyagárak), is felfelé hajta az inflációt, így a jegybank óvatossága a jövőben is indokolt lesz. Decemberben azonban az 5,5 százalékos magyar infláció a régiós országok közül immár a legalacsonyabb volt. A forint januárban úgy a főbb, mint a régiós devizákkal szemben gyengült. A forint leértékelődésében a hitelkamatok esetleges változtatásának híre, illetve az Európai Unióval való viszony alakulása játszott szerepet, míg a hónap végén a jegybank döntése erősítette a hazai fizetőeszközt. Januárban az előző havi jelentős esést követően a hazai kötvényhozamok emelkedésbe váltottak, melynek mértéke a rövid oldalon volt jelentősebb. A 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ hozama rendre 63, 45, illetve 28 bázisponttal lett magasabb, míg a 3, 5, illetve 10 éves államkötvények hozamai 5, 8, illetve 23 bázisponttal emelkedett. A régiós CETOP index 0,59%-kal emelkedett, miközben a BUX 5,65%-kal nőtt. Az OTP 4,11%-kal, a MOL 2,97%-kal, az MTelekom árfolyama 12,76%, míg a Richter árfolyama 9,54%-kal emelkedett.