

Alap bemutatása

Az Alap befektetési célja, hogy abszolút hozamú szemléletet követve, alapvetően pénzüpiaci- és kötvénytípusú eszközök között keresse azokat a befektetési célpontokat, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a hazai pénzüpiacon 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	2024.05.31
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,010461 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	35 435 EUR
Az Alap nettó eszközértéke	75 085 122 EUR
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+1 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	1 év

Kockázati profil
Alacsonyabb kockázatMagasabb kockázat
Alacsonyabb várhatóMagasabb várható hozam
1234567

Kockázati mutatók	
Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%
Szórás*	0,12%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” sorozat teljesítménye**
2024.05.31.***Indulástól****
Alap1,05%2,71%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

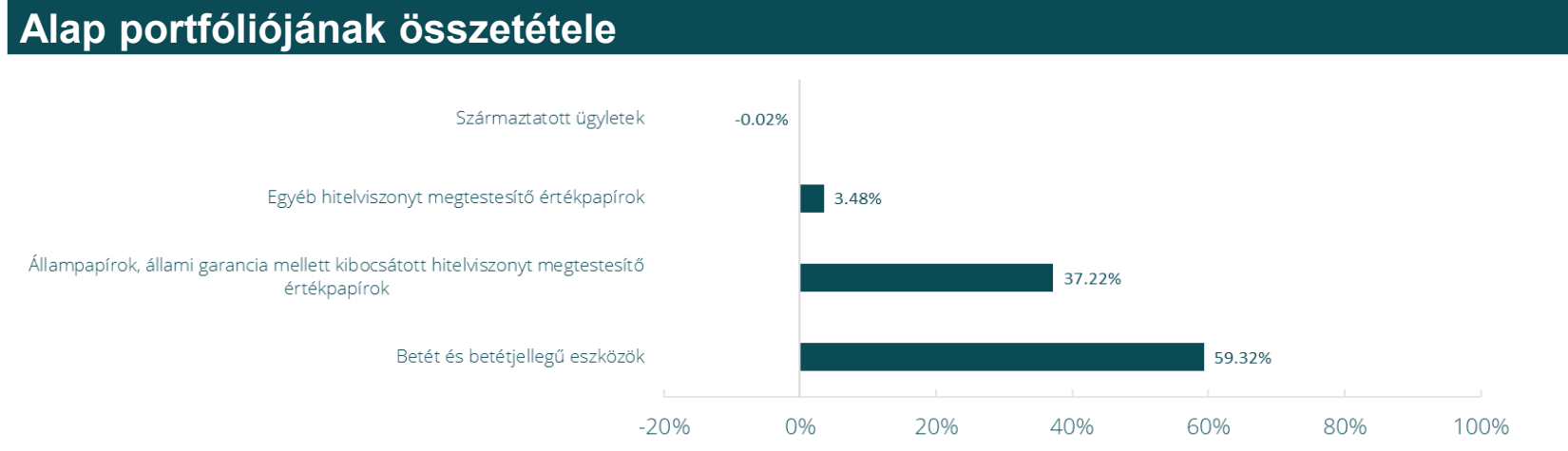
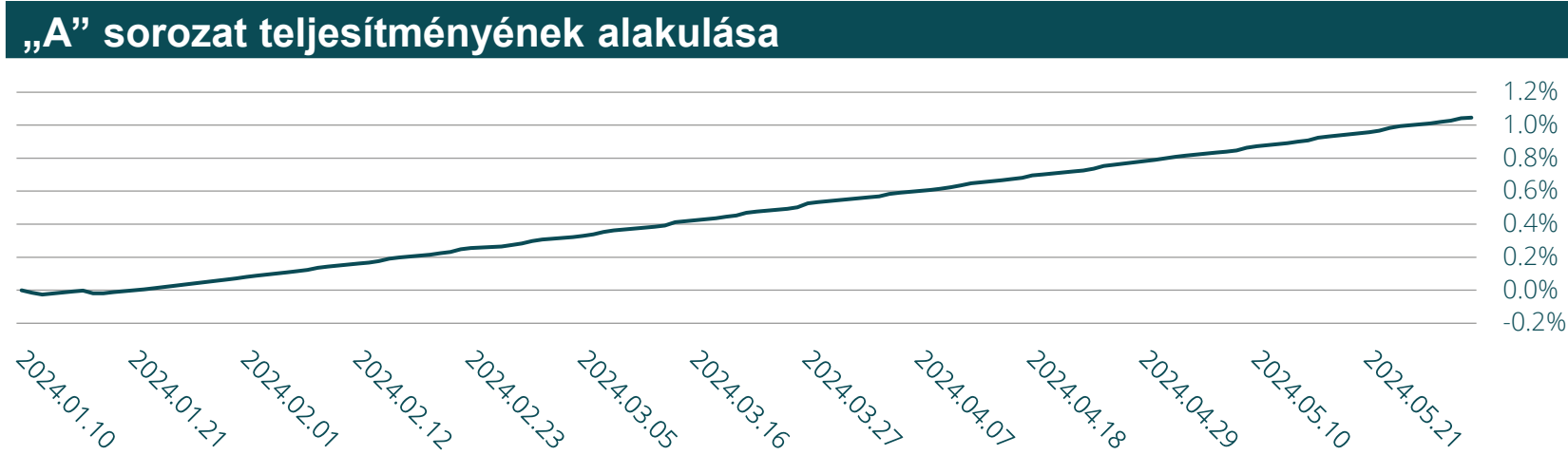
****2024.01.10 – 2024.05.31 időszakra számított, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

BTF 0 06/19/24, BTF 0 07/24/24

Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.



Piaci jelentés

Májusban az előző havi csökkenés után ismét növekedésbe váltottak a főbb részvénytőzsiadatok, melyben paradox módon szerepet játszhattak a beérkező kedvezőtlen amerikai makrogazdasági adatok, mivel ezek kismértékben emelték a kamatcsökkentés(ek) valószínűségét. Májusban a Fed kamatdöntő ülésén nem változtak a kamatkondíciók, azaz az alapkamat továbbra is az 5,25-5,5 százalékos sávban található. Kérdés, hogy hogyan alakul az év hátralévő részében az amerikai monetáris politika. A Fed elnöke a döntést követő tájékoztatóján hangsúlyozta a jegybank adatvezérelt üzemmódját, ezen múlik, hogy lesz-e az Egyesült Államokban az idén kamatcsökkentés és ha igen, mennyi. A várakozások szerint legkorábban szeptemberi ülésén határozhat a Fed a monetáris kondíciók lazításáról. Ezt segítik az elmúlt időszakban beérkező, a várakozásoknál gyengébb makrogazdasági adatok (például az első negyedéves GDP), melyek a gazdaság lassulását mutatják. Ugyanakkor az infláció továbbra is magas, 3,4 százalék, bár ez egy minimális mérséklődést jelent az előző havi értékhez képest. Ebben a hónapban az Európai Központi Bank Monetáris Tanácsa nem tartott kamatdöntő ülést, ugyanakkor a várakozások szerint a júniusi ülés annál fontosabb lesz, hiszen ekkor megkezdődik a monetáris politika lazítása, melyet az infláció normalizálódása tesz lehetővé. Ennek megfelelően a 4,5 százalékos irányadó kamat 25 bázisponttal mérséklődhet. Várhatóan nem ez lesz az EKB egyetlen lazítása az idei évben, a legvalószínűbbnek az tűnik, hogy az idei évben összesen 3 alkalommal fog csökkenni az irányadó ráta. Májusban a főbb tőzszeindexek értéke tehát növekedni tudott az S&P 4,80, az Eurostoxx 1,27, az MSCI WI 4,47, az MSCI EM 0,56, a DAX 3,16, a CAC 0,10, míg a Nikkei 0,21 százalékkal emelkedett. Áprilisban kismértékben, 0,1 százalékponttal emelkedett a magyar infláció és így 3,7 százalékot tett ki, azaz továbbra is maradt a jegybanki célsávban. A régiós országok közül az infláció Romániában volt a legmagasabb, 6,2 százalék, ezt követte Csehország 3,1, Lengyelország 3,0, illetve Szlovákia 2,4 százalékos pénzromlási üteme. A jegybank májusi kamatdöntő ülésén ismét 50 bázisponttal, 7,25 százalékra csökkentette irányadó rátáját. Ezt az inflációs folyamatokon kívül a kockázati megítélés javulása is elősegítette, melyben a gazdasági növekedés dinamizálódása mellett a magas devizatartalék és a folyó fizetési mérleg kedvező egyenlege játszott szerepet. A jegybank ugyanakkor a következő időszakra nem adott egyértelmű iránymutatást. Következő ülésén az irányadó kamatot vagy 25, vagy 50 bázisponttal csökkenti, majd ezt követően – folytatva adatvezérelt üzemmódját – a júniusi Inflációs jelentés megállapításai alapján alakítja monetáris politikáját. A monetáris politika alakulása szempontjából az inflációs folyamatokon kívül a nemzetközi monetáris politikai környezet változása, illetve hazánk kockázati megítélése lesz meghatározó. A hazai kötvénypiaci hozamok minden lejáraton mérséklődtek az év ötödik hónapjában. A 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ hozama rendre 29, 14, illetve 17 bázisponttal lett alacsonyabb az egy hónappal korábbinál, miközben a 3, 5, valamint 10 éves államkötvények hozama 28, 26 és 9 bázisponttal csökkent. A hosszú hozamok mérséklődésében ebben a hónapban is elsősorban az amerikai hozamok változása játszott a fő szerepet, míg a rövid hozamokat a jegybanki kamatcsökkentés befolyásolta. Május utolsó napján így a 3 hónapos hozam 6,56, míg a 10 éves 6,94 százalékot tett ki. Májusban alulteljesítő volt a hazai tőzsde: a BUX 0,35 százalékkal csökkent, miközben a régiós CETOP 0,98 százalékkal emelkedni tudott. A BUX csökkenésében a négy vezető részvény közül három szerepet játszott: az OTP árfolyama 4,89, a MOLé 7,31, míg a Richteré 2,57 százalékkal lett alacsonyabb, mint egy hónappal korábban. Ugyanakkor az MTelekom árfolyama április végi értékéhez képest 6,05 százalékkal növekedett.

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 Információból. A kimutatásban szereplő pénzeszközök a követeléseket és a kötelezettségeket is tartalmazzák. ¹ Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.