

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	2024.03.31.
„I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,006512 EUR
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
„I” sorozat típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
„I” sorozat ISIN kódja	HU0000732631
Alapkezelő neve	Gránit Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve	Erste Bank Hungary Zrt.
Elsődleges forgalmazó	Erste Bank Hungary Zrt.
Referenciaindex	Nincs
Befektetési jegy devizaneme	Euró
„I” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete	2024. Január 10.
„I” sorozat nettó eszközértéke”	98 715 174 EUR
Az Alap nettó eszközértéke	98 750 429 EUR
„I” 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*	0,16%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„I” sorozat teljesítménye**		
	2024.03.31.***	Indulástól****
Alap	0,65%	3,08%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

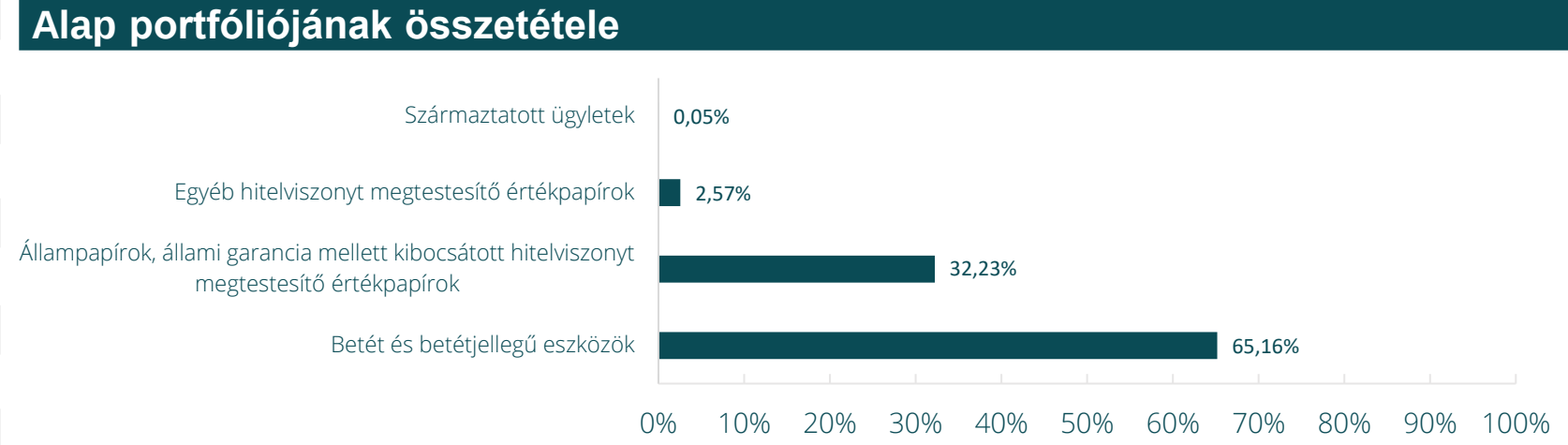
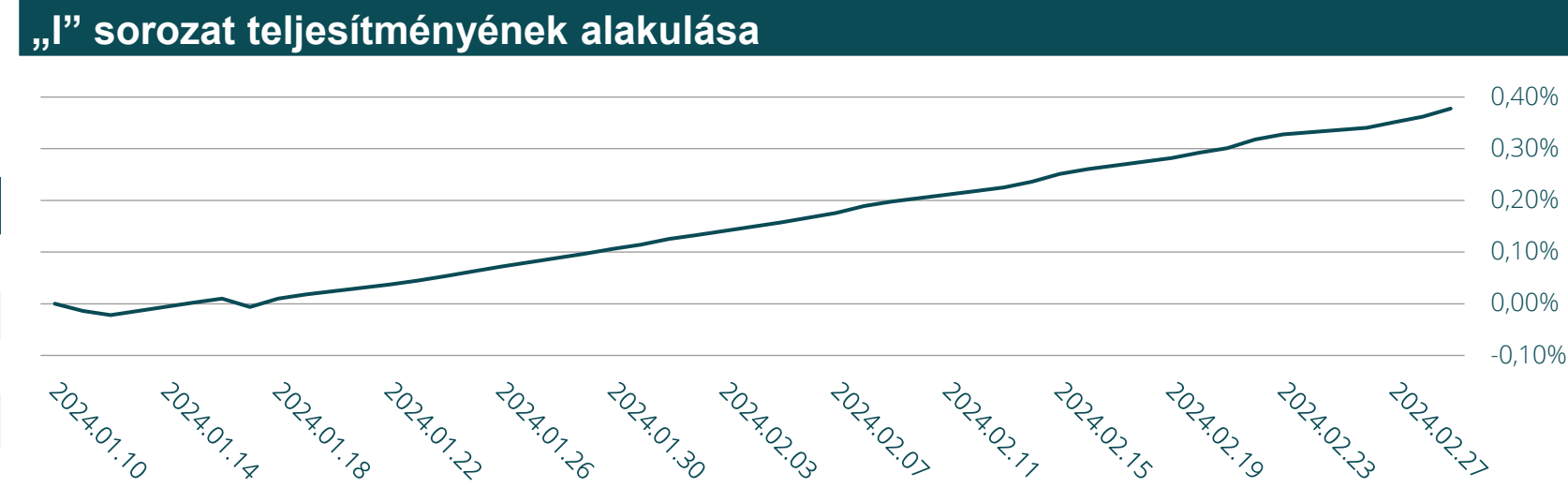
****2024.01.10 – 2024.03.31 időszakra számított, évesített adat.

10%-nál nagyobb arányú eszközök

BTF 0 04/10/24, BTF 0 07/24/24, EUB 0 05/10/24

Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.



Piaci jelentés

Márciusban továbbra is kedvező hangulat jellemezte a tengerentúli piacokat, a részvényárfolyamok tovább tudták folytatni emelkedésüket, ami a kedvező gazdasági környezettel magyarázható. Márciusban bár a Fed és az EKB döntéshozó testülete is ülésezett, a monetáris kondíciók egyik esetben sem változtak – összhangban a várakozásokkal. Nem is a mostani döntés volt tehát az, amiért érdemes volt figyelni a jegybankokra, hanem az, hogy mit kommunikálnak a várható lazítás időpontjával és mértékével kapcsolatban. Az EKB elnöke, Christine Lagarde a kamatdöntést követő tájékoztatón elmondta, hogy áprilisban sem várható kamatcsökkentés, annak megkezdéséhez még több kedvező adat beérkezésére van szükség, így a lazítás megkezdése legkorábban júniusban történhet, addig az irányadó kamat a mostani 4,5 százalékos szinten maradhat. Ennél sokkal lazább hangnemet ütött meg kamatdöntést követő tájékoztatóján Jerome Powell, a Fed elnöke. A tájékoztatón egyrészt elhangzott a mennyiségi szigorítás kivezetésére való utalás, másrészt pedig az elmúlt időszak vártnál rosszabb inflációs adatait sem értékelte Powell olyan tragikusnak, mint a piac, azaz kevésbé kell tartani attól, hogy ennek nyomán a kamatemelés a várt nyári időpontról későbbre tolódik. A jegybanki vezetés ugyanakkor konkrét időpontot továbbra sem nevezett meg, hangsúlyozta a döntések adatvezéreltségét. A jegybanki előrejelzés alapján azonban az idei évben továbbra is 3 kamatvágás várható az Egyesült Államokban, ami végső soron befolyásolja a hazai jegybank mozgásterét is. Márciusban a fontosabb tőzsdék mindegyike emelkedni tudott: az S&P 3,10, az Eurostoxx 4,22, az MSCI WI 3,18, a DAX 4,61, a CAC 3,51, a Nikkei 2,56, míg az MSCI EM 1,91 százalékkal. Februárban továbbra is a jegybanki célsávban tartózkodott a hazai infláció, mértéke az előző havinál minimálisan kisebb, 3,7 százalék volt. Ez az érték nem lóg ki a régiós trendekből: a cseh infláció az év második hónapjában 2,2, a lengyel 3,7, a szlovák pedig 3,8 százalékot tett ki, miközben a román infláció jelentősen magasabb, 7,1 százalék volt. A mérsékelt infláció lehetővé tette a jegybank számára a monetáris kondíciók további lazítását. Tekintettel azonban a forint árfolyamának alakulására és arra, hogy az előző kamatdöntés óta a jegybanki vezetésnek meg kellett nyugtatnia a piacokat az árfolyam stabilizálása érdekében, a jegybank az előző havinál kisebb mértékben, 75 bázisponttal, 8,25 százalékra mérsékelt az irányadó rátát. A Monetáris Tanács márciusi döntése bár egyhangú volt, de a korábbi két forgatókönyv (75, illetve 100 bázispontos lazítás) helyett már három forgatókönyvet tárgyalt a Tanács (50 bázispontos mérséklés volt a harmadik lehetőség) és egyben jelezte, hogy a második negyedévtől mérséklődik a lazítás üteme. A lazítás mértékét tekintve az infláció alakulása mellett tekintettel kell lenni az árfolyam alakulására, illetve a nagy és a régiós jegybankok kamatszintjéhez képesti kamatkülönbözetre. A hazai kötvénypiacokon a rövid lejáratokon alig változtak a hozamok, míg a hozamgörbe hosszú végén inkább növekedés volt tapasztalható. Március végén a 3, 6, illetve 12 hónapos DKJ hozama rendre 2-2 bázisponttal lett alacsonyabb, illetve 5 bázisponttal magasabb, mint egy hónappal korábban, míg a 3, 5, illetve 10 éves államkötvények hozamai 58, 66, illetve 32 bázisponttal emelkedtek. Ezen növekedésben a hazai kockázati felár emelkedése játszott elsősorban szerepet. A 3 hónapos hozam így a hónap utolsó napján 6,59, míg a 10 éves 6,74 százalékon állt. Márciusban a régiós indexek vegyesen teljesítettek: a CETOP 2,34 százalékkal emelkedett, míg a BUX 0,84 százalékkal csökkent. Ez utóbbiban elsősorban az OTP 3,53 és a Richter 4,24 százalékos árfolyamesése játszott szerepet, miközben a MOL részvényei 2,42, az MTelekomé pedig 8,86 százalékkal lettek drágábbak.

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.