

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 pénzüiacon 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, majd 2024.11.14-től Gránit EuroPlusz Befektetési Alapra módosult.

| Alap főbb adatai                                | 2025.07.31.                                                |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| „A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték   | 1.044660 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.                                    |
| Forgalmazók (vezető forgalmazó/ társforgalmazó) | MBH Befektetési Bank Zrt./ Equilor Zrt., Gránit Bank Nyrt. |
| Referenciaindex                                 | Nincs                                                      |
| Befektetési jegy devizaneme                     | Euró                                                       |
| „A” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete  | 2024. Január 10.                                           |
| „A” sorozat nettó eszközértéke                  | 56,335,214 EUR                                             |
| Az Alap nettó eszközértéke                      | 56 335 214 EUR                                             |
| „A” Sorozat elszámolási napja                   | Vétel: T+1 nap, Eladás: T+1 nap                            |
| Ajánlott minimum befektetési időtáv             | 0,5 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*                               | 0.12%   |

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

| „A” sorozat teljesítménye** |                |                |
|-----------------------------|----------------|----------------|
|                             | 2025.07.31.*** | Indulástól**** |
| Alap                        | 1.33%          | 2.85%          |

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

\*\*\*Nominális hozamok, adott naptári évre.

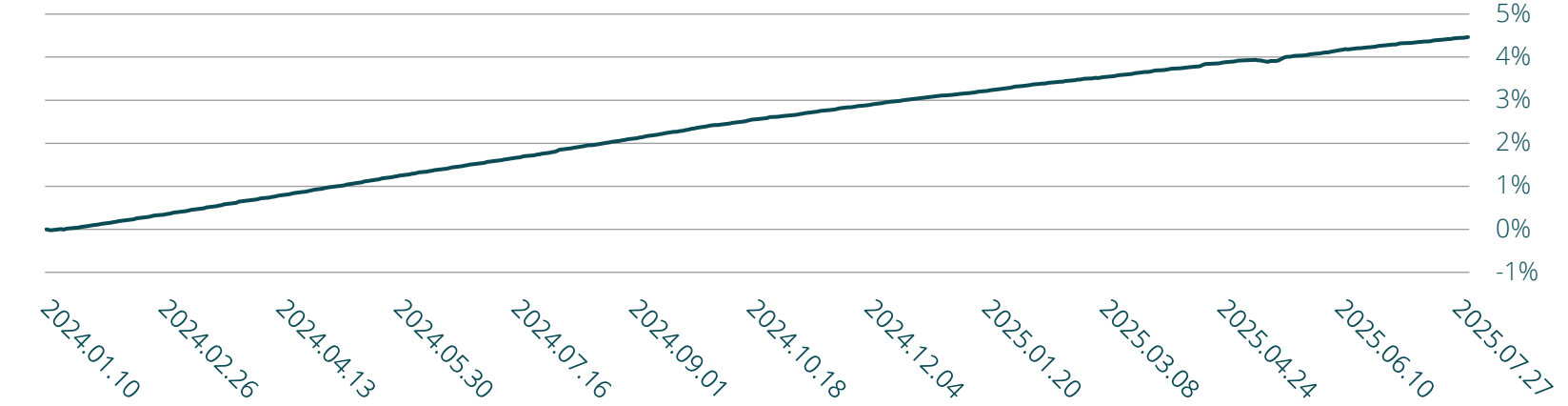
\*\*\*\*2024.01.10 – 2025.07.31 időszakra számított, évesített adat.

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. <sup>1</sup> Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.

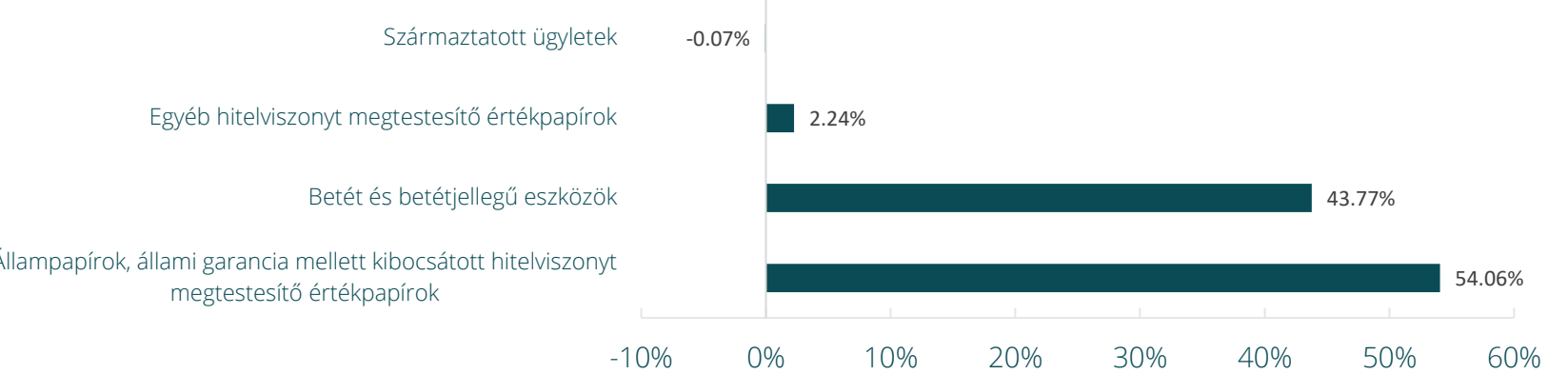
10%-nál nagyobb arányú eszközök

EUB 0 02/06/26, ROMANI 2.75 02/26/26, ROMANI 2.75 10/29/25

„A” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Júniusban az Egyesült Államok inflációja 2,7 százalék volt éves szinten, amely bár továbbra sem különösebben magas, azonban sorban a második hónap, hogy növekedést lehetett megfigyelni a drágulás ütemében. A fogyasztói árak növekedését felfelé húzták az élelmiszerárak, míg az energiaárak visszafogták azt. A volatilis élelmiszer- és energiaárakat kiszűrő maginfláció 2,9 százalék volt a hónap során. Az év második negyedévében negyedéves szinten évesítve 3 százalékkal növekedett az amerikai gazdaság, a pozitív értéket valamivel visszavetette a beruházások csökkenése. A második negyedévben az Európai Unióban éves alapon 1,5 százalékkal növekedett a gazdaság. A tőkepiacok mozgását továbbra is leginkább Donald Trump amerikai elnök vámpolitikája határozza meg. A korábban kilátásba helyezett 30 százalékos vámok helyett sikerült megállapodnia az USA elnökének és az EU-nak, amely alapján 15 százalékos vámot helyeznek a legtöbb európai termékre, ezentúl az Európai Unió vállalta, hogy 750 milliárd dollár értékben vásárol energiát, 600 milliárd dollárt fektet be az Egyesült Államokban infrastruktúra fejlesztésekbe, illetve katonai felszerelések vásárlását is vállalta. A bejelentés hatására az euró árfolyama a bejelentés napi 1,1759-es nyitó árfolyamról a hónap végére egészen 1,1422-ig csökkent. Júniusban hazánkban a fogyasztói árak 4,6 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbit, míg havi szinten 0,1 százalék volt a drágulás üteme. Az élelmiszerek ára 6,2, a szeszes italok dohányárúké 6,3, a szolgáltatásoké 5,4, míg a tartós fogyasztási cikkek ára 2,6 százalékkal emelkedett. A hónap során a háztartási energiaárak 8,6 százalékkal emelkedtek, ezen belül is a hatósági ára vezetékes gáz 18,4 százalékkal volt drágább, mint előző év júniusában, ami a KSH módszertanának tudható be, amely alapján a két díjsáv van és a sávhatár a fogyasztáshoz van kötve, így, amennyiben magasabb a fogyasztás, úgy a KSH magasabb áremelkedést számol. Hazánkban az infláció tehát továbbra is a 3 százalékos jegybanksi cél fölött tartózkodik. A régióban egyedül Romániában figyelhető meg magasabb infláció, ott júniusban éves szinten 5,8 százalékon állt a mutató, míg Lengyelországban 3,4, Csehországban 2,8, Szlovákiában pedig hazánkhöz hasonlóan szintén 4,6 százalék volt. Az év második negyedévében a magyar gazdaság éves szinten 0,2 százalékkal felülmúlta az előző év azonos időszakait, amely bár magasabb, mint az előző negyedévben, azonban elmarad a kormány év eleji várakozásaitól. A gazdaság növekedéséhez leginkább a szolgáltatások járultak hozzá, míg az akkumulátor- és járműgyártás miatt továbbra is gyengélkedő ipar, illetve az aszályok és állapotbetegségek által megtépzott mezőgazdaság visszavetette azt. Júliusi ülésén továbbra is változatlanul hagyta irányadó kamatrátáját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százalék. A döntést leginkább a magasan ragadt inflációs várakozásokkal indokolták és fenntartják a szigorú monetáris politika fontosságát. Kifejezetten erősen kezdte a júliust a forint, a hó eleji 399,3-as árfolyamról 27-ére elérte a 396 forintos árfolyamot az euróval szemben, azonban a vámok, az erős amerikai GDP, illetve a Fed kamatpolitikája miatt erősödő dollár hatására a hónap végére veszített értékéből és 399,81 forintos árfolyammal zárt, ami 0,13 százalékos gyengülés július elejéhez képest. Nagyobb gyengülést lehetett megfigyelni a dollárral szemben, a hónap eleji 340,41-es árfolyamról egészen 349,15-ig emelkedett, amely 2,57 százalékos értékcsökkenésnek felel meg. A magyar hozamgörbe mind a rövid, mind a hosszú oldalon feljebb tolódott. A rövid hozamok közül a 3 hónapos 17, a 6 hónapos 9, míg az egy éves Diszkont Kincstárjegy hozama 20 bázisponttal növekedett. A hosszú oldalon a 3 éves 5, az 5 éves 37, míg a 10 éves állampapír hozama 14 bázisponttal volt magasabb, mint a hónap elején. Ezzel a 6 hónapos DKJ árfolyama elérte a 6 százalékot, míg a 10 éves állampapír hozama átlépte a 7 százalékot. Pozitívan zártak a júliust nemzetiközi részvényindexek, az S&P 500 2,17 százalékot erősödött a hónap során, míg Európában Eurostoxx50 0,31, a német DAX 0,65, míg a francia CAC40 1,38 százalékot tudott felértékelődni. Szintén erős hónapot zártak a közép-európai piacok, a CETOP 4,23 százalékot erősödött júliusban, míg hazánkban a BUX 3,66 százalékkal növekedett. Jól teljesítettek a magyar blue-chipek is, az OTP 5,17, a MOL 3,25 a Richter pedig 5,20 százalékot erősödött a hónap során, míg a Magyar Telekom értéke 2,13 százalékkal csökkent.