

Alap bemutatása

Az Alap befektetési célja, hogy abszolút hozamú szemléletet követve, alapvetően pénzügyi- és kötvénytípusú eszközök között keresse azokat a befektetési célpontokat, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a hazai pénzügyi piacon 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.
„I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.044660 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.	
Forgalmazók (vezető forgalmazó/ társforgalmazó)	MBH Befektetési Bank Zrt./ Equilor Zrt., Gránit Bank Nyrt.	
Referenciaindex	Nincs	
Befektetési jegy devizaneme	Euró	
„I” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete	2024. Január 10.	
„I” sorozat nettó eszközértéke”	56,335,214 EUR	
Az Alap nettó eszközértéke	56 335 214 EUR	
„I” 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

„I” 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.

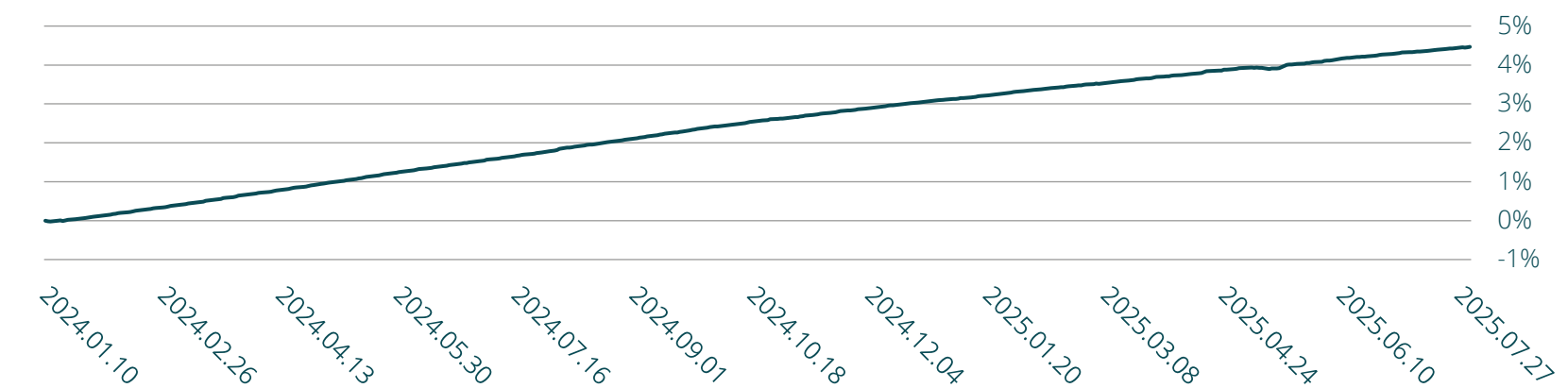
***Nominális hozamok, adott naptári évre.

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

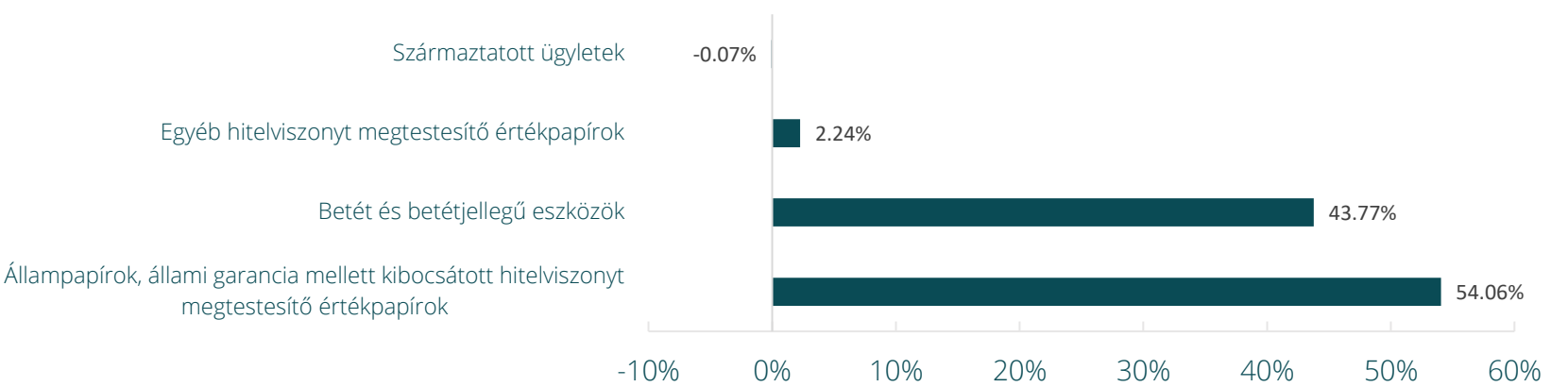
10%-nál nagyobb arányú eszközök

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

„I” 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 százalékos volt a hónap során.

Az év második negyedében 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 vámost helyeznek a legtöbb európai termékre, ezentúl az Európai Unió vállalta, hogy 750 milliárd dollár értékben vásárol energiat, 600 milliárd dollárt fektet be az Egyesült Államokban infrastruktúra fejlesztésekbe, illetve katonai felszerelések vásárlását is vállalta. A bejelentés hatására az euró árfolyama a bejelentés napján, 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 szesz és italoké 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 háztartási 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 sávhátár a fogyasztáshoz van kötve, így, amennyiben magasabb a fogyasztás, úgy a KSH magasabb áremelkedést számol. Hazánkban az infláció tehát továbbra is a 3 százalékos jegybanki cél fölött tartózkodik. A régióbarát 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 hazánknál hasonlóan szintén 4,6 százalékos volt.

Az év második negyedében a magyar gazdaság éves szinten 0,2 százalékkal felülmúlta az előző év azonos időszakit, amely bár magasabb, mint az előző negyedében, azonban elmarad a kormány és eleji várakozásaitól. A gazdaság növekedéséhez leginkább az alkalmazások járultak hozzá, míg az akkumulátor- és járműgyártás miatt továbbra is gyengélkedő ipar, illetve az állományok és állatbetegségek által megtépt közötti gazdaság visszavetette azt.

Júliusi ülésén továbbra is változtatlanul hagyta irányadó kamatrátáját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százaléklé. 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 vámos, az erős amerikai GDP, illetve a Fed kamatpolitikája miatt erősödő dollár hatására a hónap végére vissztért értékeiből és 399,81 forintos árfolyammal zárt, ami 0,13 százalékos gyengülés július elejéhez képest. Nagyobb gyengülés lehetett megfigyelni a dollárral szemben, a hónap eleji 340,41-es árfolyamról egészen 349,15-ig emelkedett, amely 2,57 százalékos értéksökkenésnek felel meg.

A magyar hozamgörbe mind a rövid, mind a hosszú oldalon feljebb toldott. 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 százalékos, míg a 10 éves állampapír hozama átlépte a 7 százalékos.

Posztíván zárták a júliust nemzetközi részvényindexek, az S&P 500 2,17 százalékos erősödést ért el a hónap során, míg Európában a Eurostoxx50 0,31, a német DAX 0,65, míg a francia CAC40 1,38 százalékos 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.

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 tűntetjük fel.