

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, majd 2024.11.14-től Gránit EuroPlusz Befektetési Alapra módosult.

Alap főbb adatai	2025.09.30.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.038786 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	57,931 EUR
Az Alap nettó eszközértéke	38 604 301 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 kitétség	100,00%
Szórás*	0.12%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” sorozat teljesítménye**		
	2025.09.30.***	Indulástól****
Alap	1.26%	2.23%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

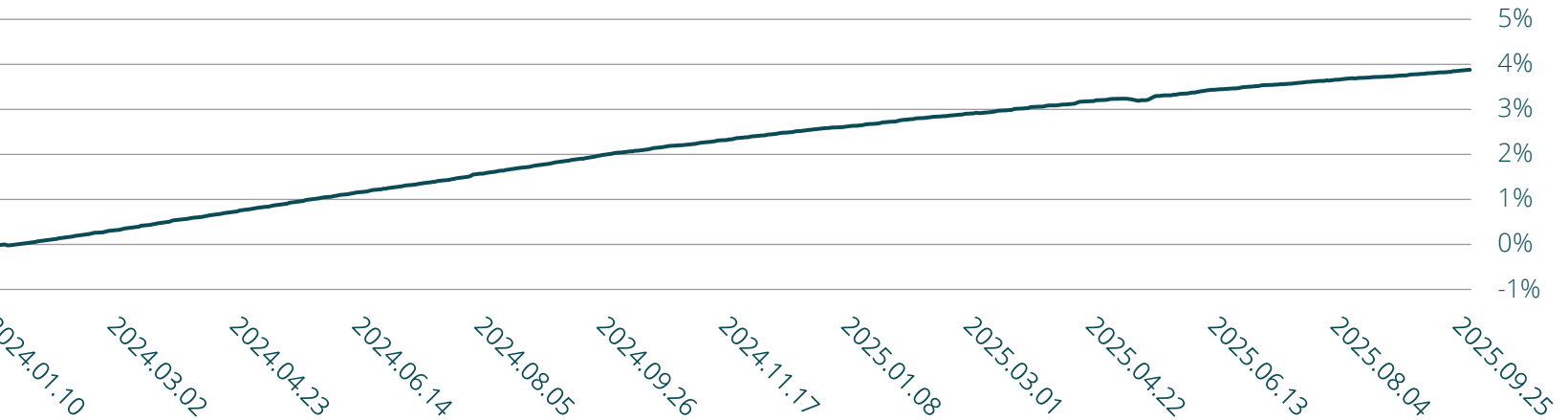
****2024.01.10 – 2025.09.30 időszakra számított, évesített adat.

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.

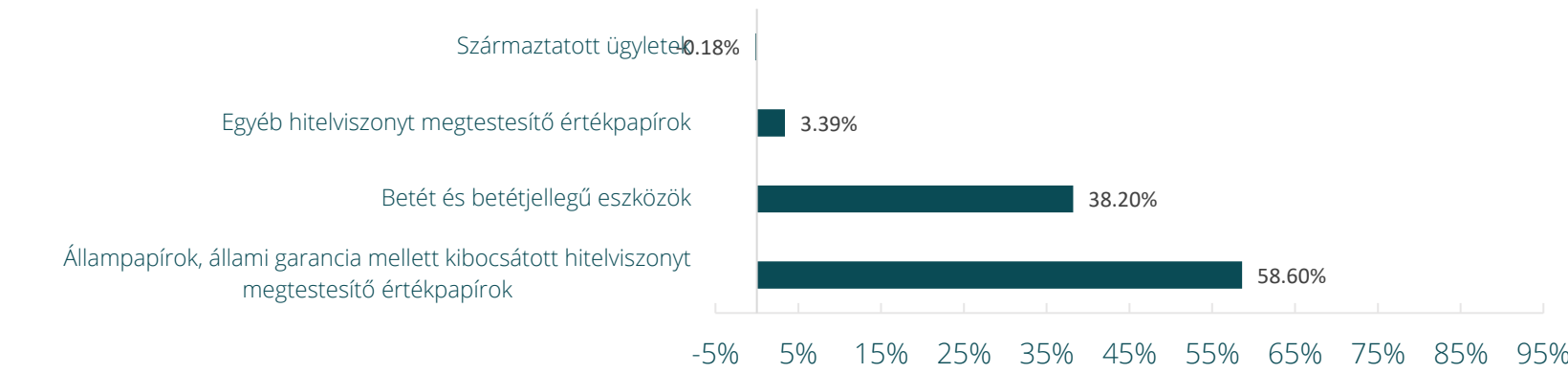
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ROMANI 2.75 10/29/25, ROMANI 2.75 02/26/26
06BET/010527, 06BET/010618

„A” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az Egyesült Államok inflációja augusztusban 2,9 százalék volt, amely a júliusi 2,7 százalékos adathoz képest növekedést jelent, és január óta a legmagasabb adat. Kifejezetten nagy mértékben nőtt az energetikai szolgáltatások ára, ezen belül is az áram 6,2, míg a közüzemi gázszolgáltatások ára 13,8 százalékkal növekedett éves szinten, így a gyorsuló infláció egyelőre nagyobb részben nem a vámok hatása. Szeptemberben Oroszország több alkalommal is megsértette a NATO területét, a hónap elején több drón is behatolt Lengyelország területére, később pedig vadászgépek lépték át Észtország légterét. Az események tovább élesítették a feszültséget a NATO és Oroszország között, amely távolabb viszi az orosz-ukrán háború lezárását, illetve erősíti a geopolitikai kockázatokat. Augusztusban a fogyasztói árak hazánkban az előző hónaphoz hasonlóan 4,3 százalékkal drágultak az egy évvel korábbihoz képest, míg havi viszonylatban nem volt változás a fogyasztói árakban. Az élelmiszerek ára továbbra is magas ütemben, 5,9 százalékkal növekedett, ezen belül a tojás 19,9, a kávé, 18,5, a csokoládé 18,3 míg az idényáras élelmiszerek ára 17,1 százalékkal volt magasabb, mint az előző év azonos időszakában. A háztartási energiáért 11 százalékkal kellett többet fizetni, a kirívó drágulás a magasabb fogyasztás eredménye: emiatt a fogyasztott energia nagyobb része esett a drágább, átlagfogyasztás feletti sávba, így az átlagár magasabban alakult. Magyarországon az infláció továbbra is a jegybanki cél felett tartózkodik, azonban az éves szintű 4,3 százalékos drágulás az év korábbi részéhez képest valamivel alacsonyabban helyezkedik el. A következő hónapokban bázishatások miatt a jelenleginél valamivel magasabb infláció várható hazánkban. A régióban a HICP adatok alapján továbbra is Romániában figyelhető meg a legmagasabb, 8,5 százalékos infláció, ezt követi Szlovákia, ahol 4,4 százalék, míg Lengyelországban 2,7, Csehországban pedig 2,4 százalék volt a drágulás éves üteme augusztusban. Szeptemberi ülésén ismét változatlanul hagyta irányadó rátáját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százalék. Az alapkamat csökkentésére a bár valamivel mérsékeltebb, azonban továbbra is magas infláció miatt nem volt lehetőség, illetve a forint erősödése sem volt olyan mértékű, amely indokolta volna a monetáris politika lazítását. A jegybanknak ezen kívül számolnia kell az árrésstopokkal is, amelyek jelenleg mesterségesen tartják lent az inflációt, azonban kivezetésük körülbelül 1,5 százalékkal növelné a fogyasztói árak emelkedését. Továbbra is kifejezetten erős a forint, az augusztus végi 396,9 forintos árfolyam után 391,11-en zárta a hónapot az euróval szemben, amely 1,46 százalékos erősödésnek felel meg. A magyar valuta hasonló képet mutatott a dollárral szemben, az augusztus végi 339,93-as árfolyamról egészen 332,69-ig csökkent, amely 2,13 százalékos erősödést jelent. Szeptemberben a magyar hozamgörbe rövid oldala emelkedett, míg a hosszú oldalon csökkenést lehetett megfigyelni. A 3 hónapos 9, a 6 hónapos 12, míg az 1 éves DKJ-k hozama 4 bázisponttal növekedett, a 3 éves 11, az 5 éves 31, a 10 éves állampapír hozama pedig 29 bázisponttal lett alacsonyabb. A nemzetközi részvényindexek közül az S&P 500 3,53, az EuroStoxx pedig 3,33 százalékot tudott erősödni, míg a német DAX 0,09 százalékot gyengült augusztusban. Újfént erős hónapot tudhat maga mögött a japán tőzsde, a Nikkei árfolyama 5,18 százalékot értékelődött fel a hónap során. A régióban a CETOP 1,01 százalékot erősödött, míg a BUX az év során először negatívan zárta a hónapot, a magyar részvényindex értéke 3,59 százalékot csökkent szeptemberben. Kifejezetten rosszul teljesítettek a magyar blue chip-ek, az OTP 2,84, a MOL 7,41 a Richter 1,56, míg a Magyar Telekom értéke 7,8 százalékot veszített értékéből.