

Alap bemutatása

Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, pénzüpi eszközökbe történő befektetéseken keresztül, a befektetési jegyek zavartalan visszaváltásához szükséges likviditás fenntartása, valamint korlátozott tőke- és hozamkockázat felvállalása mellett közép- és hosszú távon minél nagyobb mértékű tőkenövekményt érjen el. Az Alapkezelő az Alap eszközeit elsősorban hazai pénz- és kötvénypiaci eszközökben kívánja tartani, de a tőkepiaci helyzet függvényében, illetve diverzifikációs céllal külföldi pénz- és kötvénypiaci eszközöket és a forinttól eltérő devizákat, valamint az ilyen eszközökhöz kapcsolódó származtatott eszközöket csak fedezeti célból vásárolhat. A fenti eszközökbe történő befektetéseket az Alapkezelő közvetlen módon tervezi megvalósítani. A Diófa Optimus I. Befektetési Alap neve 2023.06.29 napjától Diófa KamatPlusz Befektetési Alapra módosult. Az alap neve 2024.10.31 napjától Gránit KamatPlusz Abszolút Hozamú Befektetési Alapra módosult.

Alap főbb adatai	2025.10.31
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.492385 HUF
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap
„A” sorozat típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű
„A” sorozat ISIN kódja	HU0000715107
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	Magyar forint
„A” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete	2015. Augusztus 10.
„A” sorozat nettó eszközértéke	75,577,282 HUF
Az Alap nettó eszközértéke	8 067 987 689 HUF
„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*	1.93%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” sorozat teljesítménye**								
	2019***	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025.10.31.***	Indulástól****
Alap	1,08%	4,38%	-0,17%	5,55%	13,32%	6,74%	4.68%	3.94%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 – 2025.10.31 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. ¹ Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.

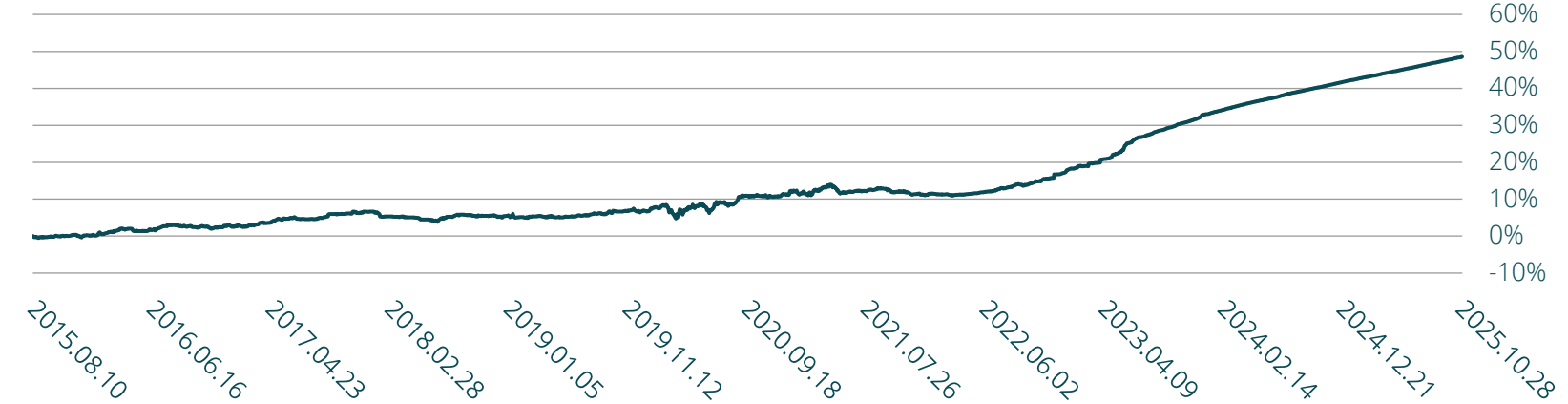
10%-nál nagyobb arányú eszközök

2029/B MÁK, Gránit Bank Nyrt. (betét)

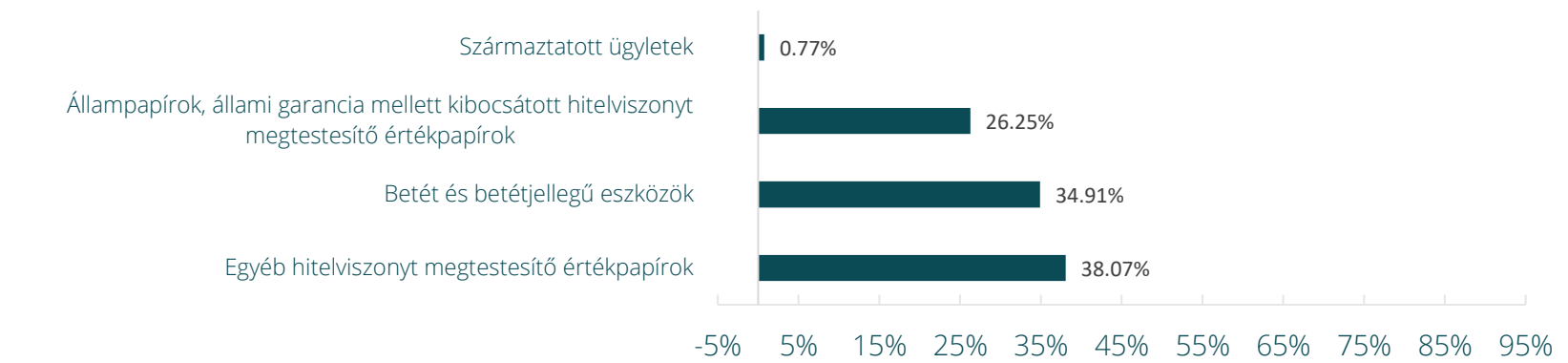
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

„A” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az Egyesült Államok inflációja szeptemberben 3 százalék volt, amely magasabb, mint a szeptemberi 2,9 százalék, így továbbra is emelkedő tendenciát mutat. Újfent az energetikai szolgáltatások jelentették a legnagyobb felhúzóerőt, összesen 6,4 százalékkal voltak magasabbak, mint egy évvel ezelőtt, ezen belül az elektromos áram 5,4, míg a közüzemi szolgáltatások ára 11,7 százalékkal növekedett. A volatilis energia és ételárakat kiszűrő maginfláció szintén 3 százalék volt. Az adatok alapján a vámos hatása egyelőre nem szűródött be az inflációba. Október 1-én leállt az amerikai kormányzat, mivel a demokraták nem tudtak megegyezni a republikánusokkal az Obamacare finanszírozását illetően, a leállás az egész hónap során tartott. Ennek hatására nem jelentek meg a szokásos havi szintű munkaerőpiaci adatok, illetve előreláthatólag nem lesz októberi inflációra vonatkozó adatközlés sem. A hónap során Donald Trump további, 100 százalékos vámosokat ígért Kína ellen, október végén azonban az USA vezetője találkozott Hszi-Csin Ping kínai elnökkel és a két vezetőnek sikerült megegyeznie a vámosokat illetően. Szeptemberben a magyar fogyasztói árak az előző két hónaphoz hasonlóan továbbra is 4,3 százalékkal emelkedtek az egy évvel korábbihoz képest, míg havi szinten nem volt változás a fogyasztói árakban. Az élelmiszerek ára éves szinten 4,7 százalékkal nőtt, míg havi szinten 0,2 százalékkal mérséklődött. Éves viszonylatban a legnagyobb növekedés a kakaóé volt, amely ára 19,2 százalékkal növekedett, míg a margarin ára 29 százalékkal volt kevesebb, mint egy évvel ezelőtt. A háztartási energiáért 10,6 százalékkal kellett többet fizetni, a drágulás a magasabb fogyasztás eredménye: a fogyasztott energia nagyobb része esett a drágább, átlagfogyasztás feletti sávba, így az átlagár magasabban alakult. A fogyasztói árak növekedése továbbra is a jegybanki célsáv fölött van, azonban a szeptemberi adat pozitív csatlódás volt, mivel bázishatások miatt növekedésre lehetett számítani, azonban a több termékcsoportnál megjelenő havi alapú csökkenés ellensúlyozni tudta azt. A régióban a HICP adatok alapján továbbra is Romániában figyelhető meg a legmagasabb, 8,6 százalékos infláció, ezt követi Szlovákia, ahol 4,6 százalék, míg Lengyelországban 2,9, Csehországban pedig 2 százalék volt a drágulás éves üteme szeptemberben. Októberi ülésén 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, amely jelenleg mesterségesen tartja lent az inflációt, kivezetésük körülbelül 1,5 százalékkal növelné a fogyasztói árakat. Változó képet mutatott a forint a főbb nemzetközi devizákkal szemben. Az euró árfolyama 391,11-es árfolyamról 388,14-ig csökkent, amivel 0,76 százalékot erősödött a magyar deviza a hónap során. A dollár világpiaci erősödésének hatására a forinttal szemben 332,69-ről 335,27-ig emelkedett az árfolyama. Nagyrészt feljebb tolódott a magyar hozamgörbe október folyamán. A 3 hónapos DKJ-k hozama 2, a 6 hónaposé 9, míg a 12 hónaposé 14 bázisponttal emelkedett. A hosszú oldalon a 3 éves hozam 2, a 10 éves 1 bázisponttal emelkedett, míg az 5 éves állampapírok hozama 8 bázispontot csökkent. Pozitív hónapot tudhatnak maguk mögött a nemzetközi részvényindexek, az S&P 500 2,27, a Eurostoxx 50 pedig 2,39 százalékot emelkedett. A német DAX index 0,32, míg a francia 2,85 százalékkal zárta pluszban az októbert. Kifejezetten jó hónapot tudhat maga mögött a japán Nikkei index, melynek árfolyama 16,64 százalékot emelkedett a hónap során. A régióban a CETOP 6,25, míg a BUX index árfolyama 8,54 százalékot emelkedett. Jól teljesítettek a magyar blue-chip papírok, az OTP 11,85, a MOL 9,71, míg a Richter árfolyama 2,57 százalékot emelkedett, a főbb magyar részvények közül egyedül a Magyar Telekom zárt mínuszban, 0,56 százalékot csökkent az árfolyama októberben.