

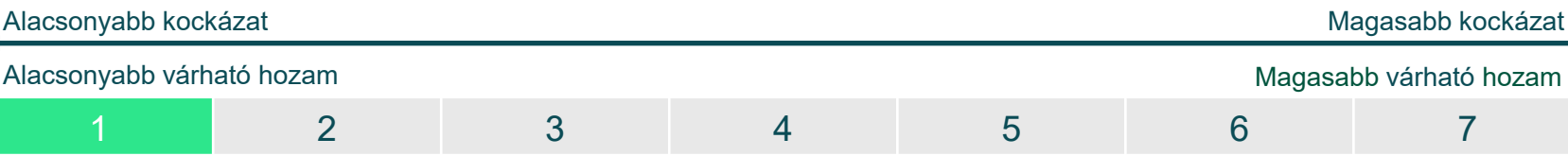
Alap bemutatása

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

	2026.01.30.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.042990 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	67,407 EUR
Az Alap nettó eszközértéke	31,108,251 EUR
„A” Sorozat elszámolási napja	Vétel: T+1 nap, Eladás: T+1 nap
Ajánlott minimum befektetési időtáv	0,5 év

Kockázati profil



Kockázati mutatók

Nettó összesített kockázati kitettség	100,00%
Szórás*	0.14%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” sorozat teljesítménye**

	2025***	2026.01.30.***	Indulástól****
Alap	1,59%	0.08%	2.07%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

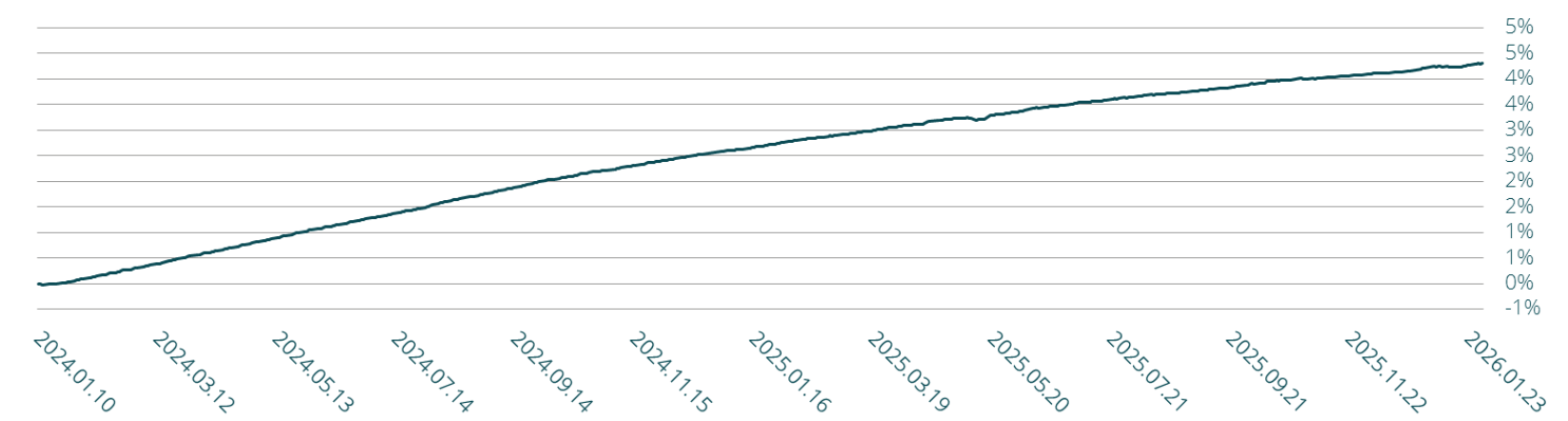
****2024.01.10 – 2026.01.30. időszakra számított, évesített adat.

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.

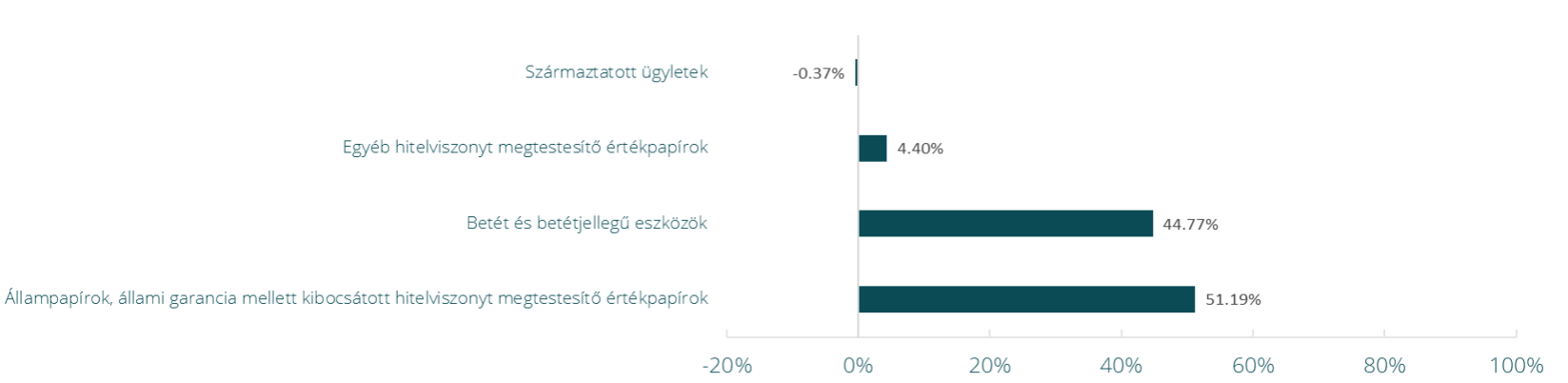
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ROMANI 2.75 02/26/26, ROMANI 5 09/27/26, EUB 0 05/08/26, Gránit Bank Nyrt. (betét)

„A” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az Egyesült Államok inflációja decemberben az előző hónaphoz hasonlóan 2,7 százalékkal növekedett, míg havi alapon 0,3 százalékkal csökkentek a fogyasztói árak. Továbbra is az energiaárak jelentik az inflációban a legnagyobb felhúzóerőt, a gázolaj ára 7,4, az elektromos áramé 6,7, míg a közüzemi szolgáltatások ára 10,8 százalékkal növekedett éves alapon. A volatilis étel és energiaárakat kiszűrő maginfláció 2,6 százalékkal csökkent éves szinten. Kifejezetten eseménydúsán telt a január, 3-án az amerikai különleges erők elfogták és az Egyesült Államokba vitték Nikolas Maduro venezuelai elnököt, aki jelenleg tárgyalásra vár, az ország pedig megkezdte a venezuelai olaj értékesítését a nemzetközi piacokon. Az amerikai elnök már korábban is jelezte, januárban pedig többször is törekedett megszerezni Grönlandot. A dán fennhatóság alá tartozó területre véleménye szerint azért van szükség, hogy az Egyesült Államok meg tudja védeni magát egy esetleges orosz vagy kínai támadástól. Többször is voltak tárgyalások európai vezetőkkel, végül a davosi konferencián sikerült megegyezni, így Trump nem vet ki vámkokat EU-s országokra, illetve a katonai akciót is elvetette. Újfént konfliktusos lett az Egyesült Államok és Irán kapcsolata, miután az iráni rezsim több kormányellenes tüntetőt is halálra ítélt, azonban az amerikai elnök nyomására végül nem végezték ki őket. Decemberben tovább mérséklődött hazánkban az infláció, annak mértéke éves összevetésben 3,3 százalékkal csökkent, míg havi szinten 0,1 százalékkal, ezzel 2025-ben átlagosan 4,4 százalékkal emelkedtek a fogyasztói árak. Az élelmiszerek ára 2,6 százalékkal nőtt, ezen belül is a csokoládé, kakaóé 13,5 az édesipari lisztésárúé 12,4, a kávé ára pedig 12 százalékkal emelkedett, míg a margaríné 27,8, a liszté 11,6, a tejtermékeké 14,2, a tej ára pedig 12,3 százalékkal csökkent. A háztartási energiáért 8,9 százalékkal kellett többet fizetni, a drágulás továbbra is a magasabb fogyasztás eredménye: a fogyasztott energia nagyobb része esett a drágább, átlagfogyasztás feletti sávba, így az átlagár magasabban alakult. A szeszes italok, dohányárak 7,1, a szolgáltatások 6,8, míg a tartós fogyasztási cikkek ára 2,7 százalékkal emelkedett. A 3,3 százalékos éves infláció 2024 októberé óta a legjobb adat. Januári ülésén változatlanul hagyta irányadó rátáját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százalékkal. Bár az infláció az MNB 3 ± 1 százalékos célsávjában tartózkodik, továbbá a forint is erősnek mondható a főbb devizákkal szemben, az alapkamat csökkentésével a jegybank még megvárja az év eleji átárázásokat. A Nemzeti Bank nem változtatott hangvételén, továbbra is adatvezérelten, ülésről ülésre dönt az alapkamat mértékéről, a piaci várakozások alapján talán februárban, de márciusban várható legkorábban az alapkamat csökkentése. Erős hónapot tudhat maga mögött a forint árfolyama, az euróval szemben a január eleji 386,4-es árfolyamról 381,86-ig csökkent, amely 1,17 százalékos erősödésnek felel meg. Kifejezetten rosszul teljesített a hónapban a dollár, amivel szemben a forint 328,29-ről egészen 320,62-ig csökkent, ez 2,34 százalékos forint erősödésnek felel meg. Változó képet mutattak a magyar kötvényhozamok a hozamgörbe két oldalán. A rövid oldalon a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 5, a 6 hónaposé 2 bázisponttal növekedett, a 12 hónaposé 6 százalékkal csökkent. A hosszú oldalon a 3 éves állampapír hozama 11, az 5 évesé 19, míg a 10 évesé 26 bázisponttal mérséklődött. Ezzel január végén a 3 éves hozam 6,24, az 5 éves 6,42, míg a 10 éves 6,79 százalékkal csökkent. Nem volt nagy változás a nemzetközi részvényindexekben, az S&P 500 0,62 százalékkal erősödött, az EuroStoxx 50 2,62, a német pedig DAX 0,2 százalékkal emelkedett, míg a francia CAC40 0,51 százalékkal gyengült. Továbbra is jól teljesít a japán tőzsde, a NIKKEI 5,93 százalékkal erősödött a hónap folyamán. Erős hónapot zártak a régiós tőzsdék, a CETOP 8,03 százalékkal erősödött, míg a BUX 16,03 százalékkal tudott növekedni. A magyar tőzsdeindex pozitív hónapjához nagyban hozzájárult a blue-chipek kiemelkedő teljesítménye, az OTP 15,5, a Magyar Telekom 11,5 a Richter 9,17 százalékkal erősödött, azonban ezek közül is kiemelkedik a MOL, az olajipari vállalat részvénye 33,67 százalékkal értékelődött fel a hónap során.