

| Alap bemutatása                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, pénzüi 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 tőkeiaci 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                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2026.01.30.                                                |
| „I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 2.167770 HUF                                               |
| Alap fajtája                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Értékpapír befektetési alap                                |
| „I” sorozat típusa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű                   |
| „I” sorozat ISIN kódja                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | HU0000711544                                               |
| 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                                              |
| „I” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 2023. Augusztus 31.                                        |
| „I” sorozat nettó eszközértéke”                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2,458,237,612 HUF                                          |
| Az Alap nettó eszközértéke                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2,544,413,046 HUF                                          |
| „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*                               | 1.91%   |

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

| „I” sorozat teljesítménye** |         |         |         |         |         |         |                |                |
|-----------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|----------------|
|                             | 2020*** | 2021*** | 2022*** | 2023*** | 2024*** | 2025*** | 2026.01.30.*** | Indulástól**** |
| Alap                        | 5,08%   | 0,49%   | 6,27%   | 14,01%  | 7,27%   | 6,27%   | 0.47%          | 4.66%          |

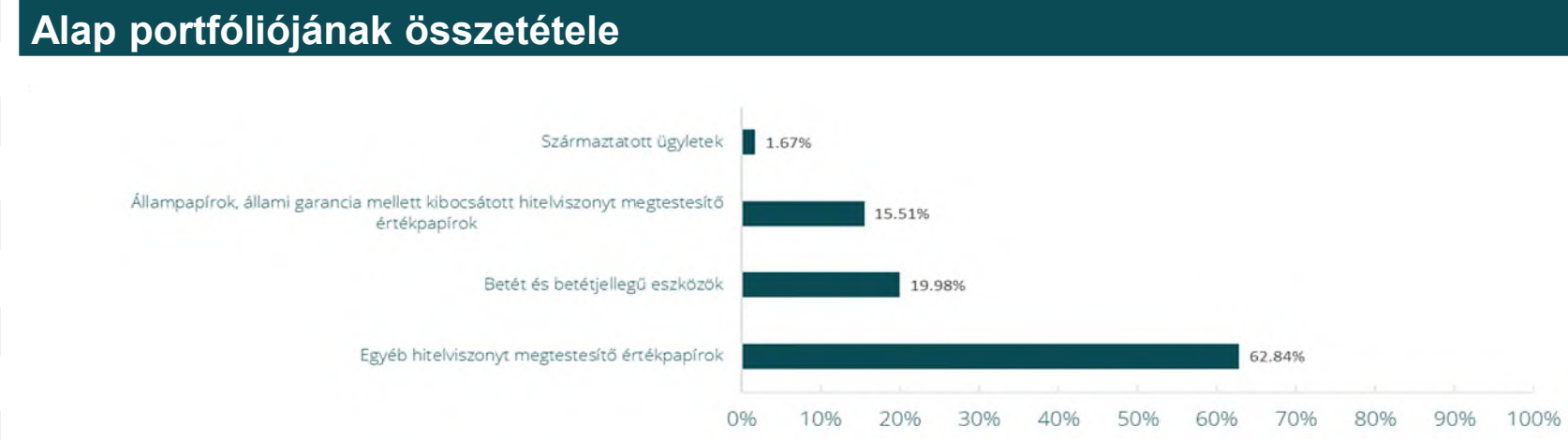
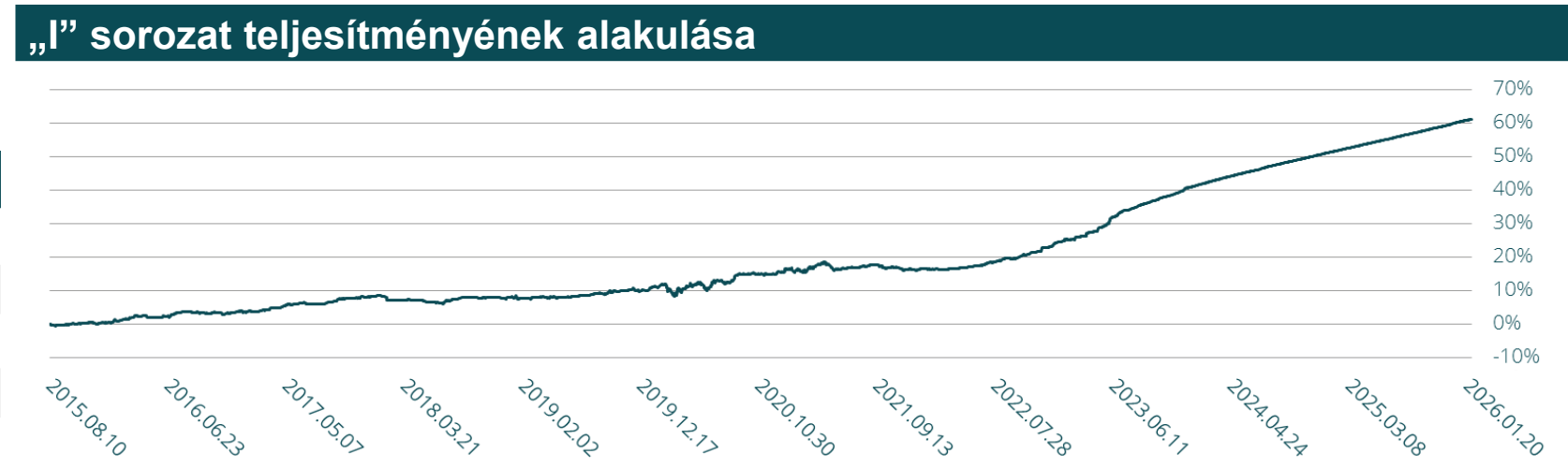
\*\*Forgalmazási, számlavezetési költségek és kamatadó levonása előtti, az alap működési költségeivel csökkentett nettó hozamok.

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

\*\*\*\*2015.08.10 – 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. <sup>1</sup> Teljes költség mutató. A mutató a saját alapok tekintetében tüntetjük fel.

| 10%-nál nagyobb arányú eszközök                                                                                             | Alapban tartott saját befektetési alapok                      |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
| ROMANI 2.75 02/26/26, ROMANI 5 09/27/26, MAEXIM 6 01/20/27, MAEXIM 6 02/18/26, MAEXIM 6 08/26/26, Gránit Bank Nyrt. (betét) | Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat. |



**Piaci jelentés**

Az Egyesült Államok inflációja decemberben az előző hónaphoz hasonlóan 2,7 százalék volt, míg havi alapon 0,3 százalékkal növekedtek 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 százalék volt éves szinten. Kifejezetten eseménydúsan 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 százalék volt, míg havi szinten 0,1 százalék, 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 lisztesárúé 12,4, a kávé ára pedig 12 százalékkal emelkedett, míg a margariné 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, dohányáruk 7,1, szolgáltatások 6,8, míg a tartós fogyasztási cikkek ára 2,7 százalékkal emelkedett. A 3,3 százalékos éves infláció 2024 októbere óta a legjobb adat. Januári ülésén változatlanul hagyta irányadó rátáját a Magyar Nemzeti Bank, így az továbbra is 6,50 százalék. 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 átárazásokat. 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 oldalén. 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 százalék volt. Nem volt nagy változás a nemzetközi részvényindexekben, az S&P 500 0,62 százalékot erősödött, az EuroStoxx 50 2,62, a német pedig DAX 0,2 százalékot emelkedett, míg a francia CAC40 0,51 százalékot gyengült. Továbbra is jól teljesít a japán tőzsde, a NIKKEI 5,93 százalékot erősödött a hónap folyamán. Erős hónapot zártak a régiós tőzsdék, a CETOP 8,03 százalékot erősödött, míg a BUX 16,03 százalékot 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 százalékot erősödött, azonban ezek közül is kiemelkedik a MOL, az olajipari vállalat részvénye 33,67 százalékot értékelődött fel a hónap során.