

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	2026.03.31.
„A” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.042284 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	66,028 EUR
Az Alap nettó eszközértéke	19,882,432 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 kitettség	100,00%
Szórás*	0.19%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„A” sorozat teljesítménye**			
	2025***	2026.03.31.***	Indulástól****
Alap	1,59%	0.01%	1.88%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2024.01.10 – 2026.03.31. 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.

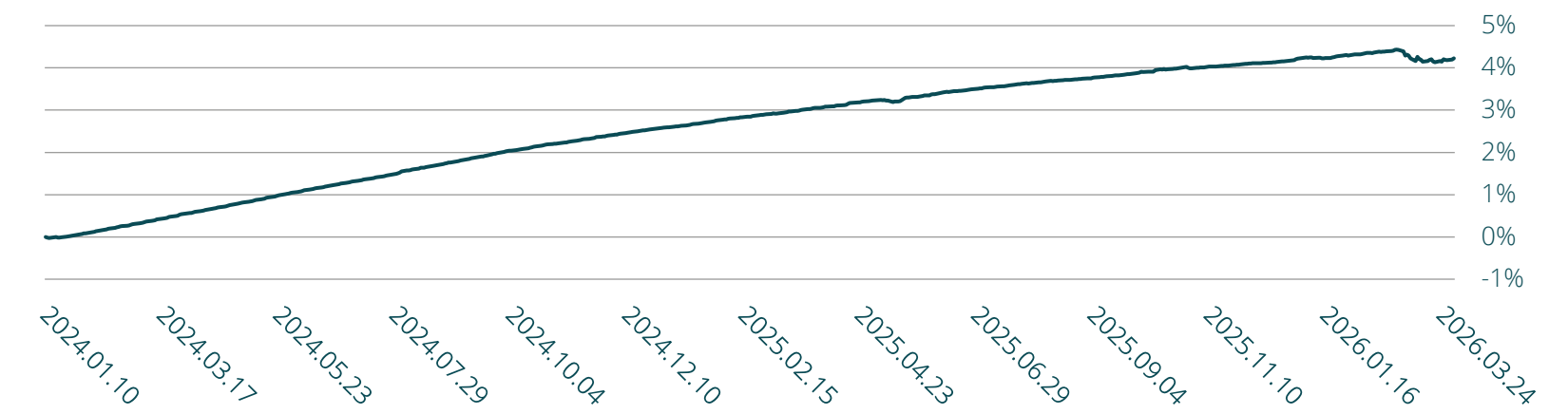
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ROMANI 2 12/08/26, ROMANI 5 09/27/26, REPHUN 1 1/8 04/28/26, Gránit Bank Nyrt. (betét)

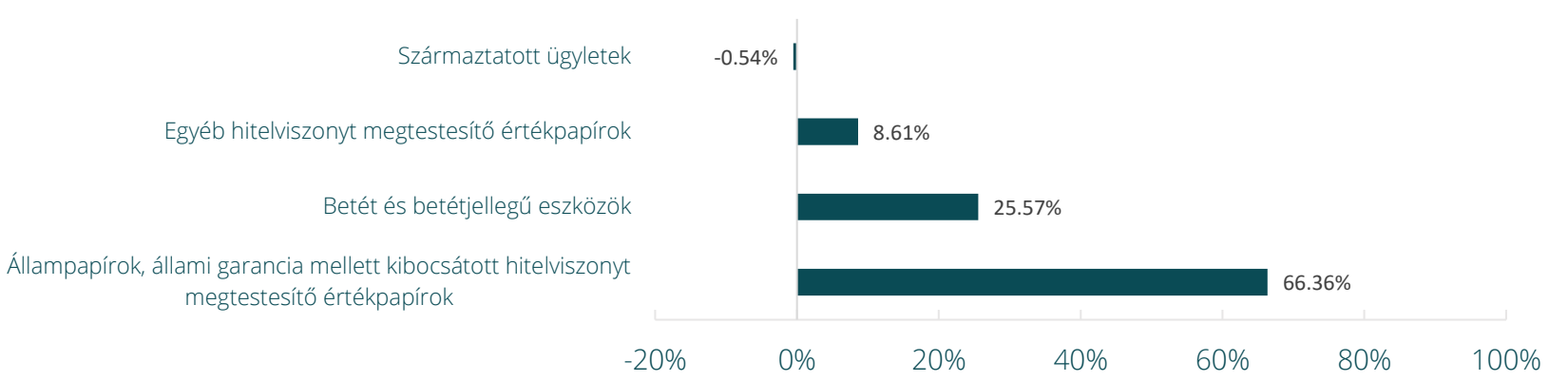
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

„A” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az Egyesült Államokban februárban az infláció 2,4 százalékon stagnált, a maginfláció pedig az előző havival megegyezően 2,5 százalékon alakult. Havi összevetésben az árszint 0,3 százalékkal lett magasabb. Az eurózóna inflációja 1,9 százalékról 2,5 százalékra emelkedett májusban – ebben már benne vannak az iráni háború első hatásai. Az Egyesült Államok és Izrael február utolsó napjaiban támadást intézett Irán ellen. Ennek nyomán Irán lezárta a Hormuzi-szorost, melyen a világ LNG-kereskedelmének ötöde és olajkereskedelmének harmada-negyede megy át. A háború kiterjedt a szomszédos országokra is, így fontos energetikai létesítmények sérültek a térségben. Ennek eredményeként az olaj ára az év eleji 60-70 dolláros szintről a 100-110 dolláros sávba emelkedett, de járt 120 dollár körül is. A gáz holland tőzsdei ára szintén jelentős növekedést mutatott: a februárban jellemző 30-35 euró/MWh-s sávból egészen 70 euróig emelkedett, majd 50 euró körül stabilizálódott. Az eurózóna inflációs növekményében ebből először már olajárak változása jelenik meg a magasabb üzemanyagárak formájában. Ez később kiterjed majd más termékekre, szolgáltatásokra is. A gáz esetében a transzmisszió fokozatosabban, a fix áras szerződések átárazódásával történik meg. Az eurózóna esetében tehát az egyes termékcsoportok közül csak az energia esetében történt érdemi változás márciusban az inflációs rátában: míg februárban még 3,1 százalékos árcsökkenést, addig márciusban már 4,9 százalékos drágulást mért az Eurostat. A magyar infláció márciusi adataiban a magasabb üzemanyagárak szintén meg fognak jelenni – bár a védett árak miatt csak részben. Az infláció tehát februárban érthette el mélypontját – ez persze a háború nélkül is várható volt, tekintettel a bázishatásokra. Februárban a magyar infláció az előző havi 2,1 százalékról 1,4 százalékra csökkent, elmaradva az 1,7 százalékos piaci várakozásoktól. Az élelmiszerek inflációja a januári 1,3 százalékról 0,2 százalékra csökkent, de mérséklődést mértek a szolgáltatások drágulásában is: az átlagos áremelkedés 5,0 százalékról 4,2 százalékra lassult, ami persze még mindig meghaladja az átlagos inflációs szintet. A háztartási energia drágulása 6,2 százalékról 4,2 százalékra lassult, amiben a kisebb fogyasztásnak (és így a mérsékeltbb átlagárnak) van elsősorban szerepe, hiszen a hatósági árakban nem történt változás. A februári kamatdöntéskor még arra lehetett számítani, hogy a jegybank márciusban is lazítani tud monetáris politikáján, bár Varga Mihály már akkor is hangsúlyozta, hogy nincs szó kamatcsökkentési ciklusról, hónapról hónapra döntenek az alapkamatról. A kamatcsökkentés az iráni háború következményei miatt elmaradt, az irányadó ráta 6,25 százalék maradt. Ezt a gyengébb forintárfolyam és a magasabb energiaárak miatt megemelkedő inflációs kilátások indokolták – a jegybank idei inflációs előrejelzését 3,2 százalékról 3,8 százalékra emelte. Varga Mihály a tájékoztatón hangsúlyozta, hogy minden lehetőség az asztalon van, azaz amennyiben szükséges, az alapkamatot akár emelni is lehet. A forint érzékenyen reagált az energiaársokkra, így összességében az euróval szemben 2,7, a dollárral szemben 5,6 százalékkal gyengült a hónapban. A hónap végén így egy euróért 385,9, míg egy dollárért 336,5 forintot kellett adni, de olyan időszak is volt, amikor az euróárfolyam a 400-as szintet is elérte. A hónapot az árfolyam tekintetében végig jelentős volatilitás jellemezte. Márciusban a megemelkedő kamatvárakozások és az energiaellátással kapcsolatos kockázatok miatt a hozamgörbe felfelé tolódott. A 3 hónapos diszkont kincstárjegy hozama 40, a 6 hónaposé 49, a 12 hónaposé pedig 61 bázisponttal került feljebb. A hozamgörbe hosszú hozamán – jelentős volatilitás mellett – szintén felfelé mentek a hozamok: a 3 éves hozamok 119, az 5 éves 109, a 10 éves pedig 77 bázisponttal – de a hónap során jártak ennél jóval magasabb szinten is. A hónap utolsó napján így a 3 hónapos DKJ hozama 6,39, a 10 éves állampapír pedig 7,17 százalék volt. A nagy nemzetközi tőzszeindexek márciusban jelentősebb mértékben csökkentek a már említett iráni események hatására. Az S&P 500 5,09, a Eurotox 50 9,26, a DAX 10,30, a CAC40 8,90, míg a Nikkei 13,23 százalékot veszített értékéből. Az esés a hazai és a régiós tőzsdét is elérte, bár mértéke a nyugat-európainál mérsékeltbb volt: a CETOP 4,71, míg a BUX 4,07 százalékot veszített értékéből. A főbb hazai részvények közül egyedül a Mol tudott erősödni a magasabb energiaárak miatt, az viszont jelentősen, 12,13 százalékkal. 9,90 százalékot veszített viszont értékéből az OTP, 4,62 százalékot a Magyar Telekom míg a Richter 0,84 százalékos veszteségével viszonylag stabil maradt.