

Alap bemutatása

Az Alap befektetési célja, hogy abszolút hozamú szemléletet követve, alapvetően pénzügyi- és kötvénytípusú eszközök között keresse azokat a befektetési célpontokat, amelyek szignifikánsan felülteljesíthetik a hazai pénzügyi piacon 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		2026.04.30.
„I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.057875 EUR	
Alap fajtája	Értékpapír befektetési alap	
„I” sorozat típusa	Nyilvános, nyíltvégű, határozatlan idejű	
„I” sorozat ISIN kódja	HU0000732631	
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	
„I” Sorozat folyamatos forgalmazásának kezdete	2024. Január 10.	
„I” sorozat nettó eszközértéke”	19,885,464 EUR	
Az Alap nettó eszközértéke	19,960,650 EUR	
„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*	0.21%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„I” sorozat teljesítménye**

	2025***	2026.04.30.***	Indulástól****
Alap	2,11%	0.49%	2.47%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2024.01.10 – 2026.04.30 időszakra számított, évesített adat.

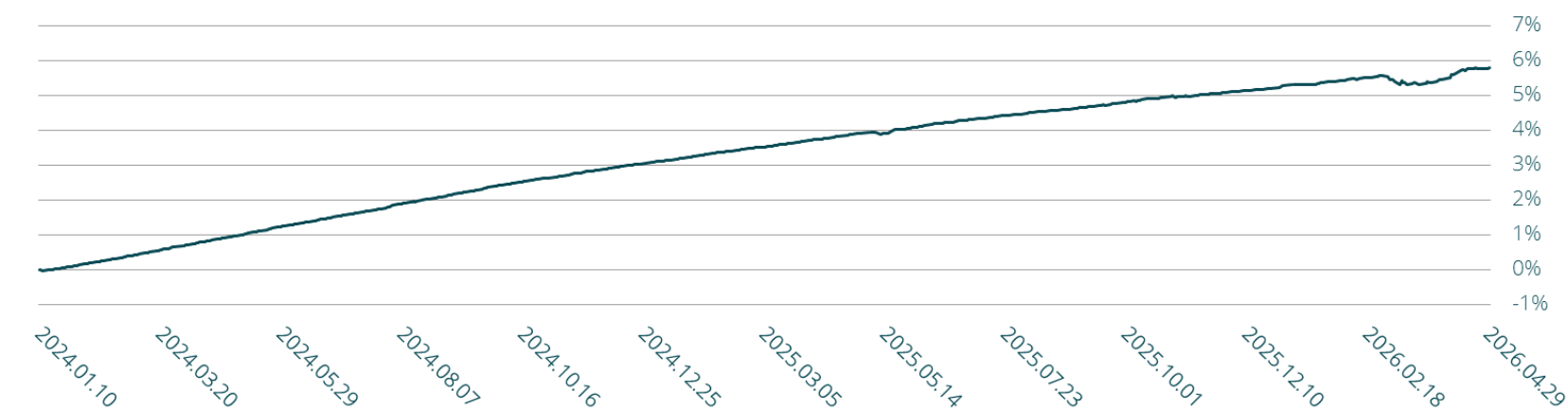
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ROMANI 2 12/08/26, ROMANI 5 09/27/26, REPHUN 1 1/8 04/28/26,
maexim 6 11/18/26, mfb 06/09/26, Gránit Bank Nyrt. (betét)

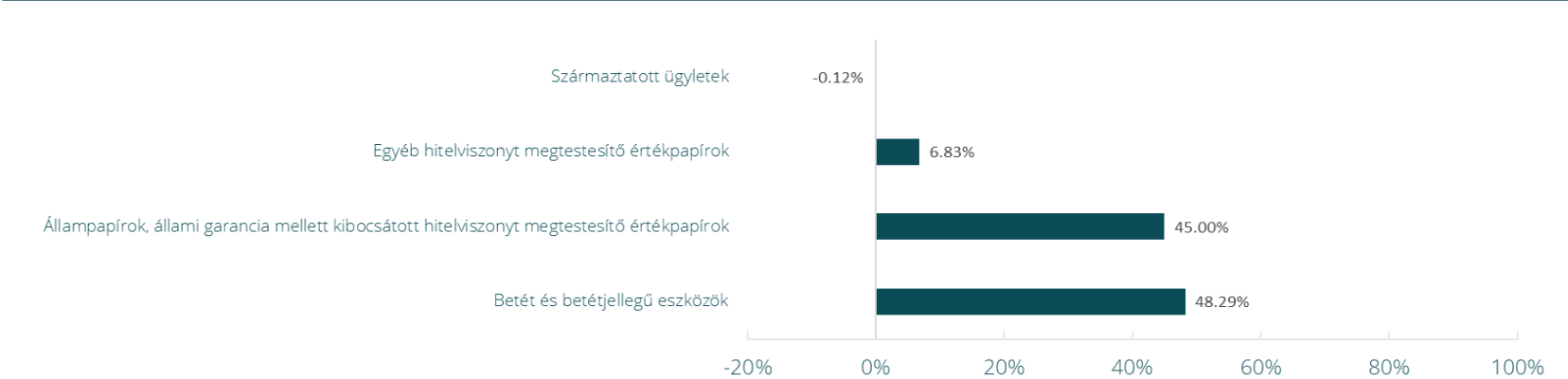
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

„I” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az Egyesült Államok gazdasága az első negyedévben 2,0 százalékos bővülést mutatott negyedéves alapon évesítve, ami erősebb az előző negyedéves 0,5 százaléknál. Az eurózoná ennél gyengébb növekedést mutatott, alig 0,1 százalékkal nőtt a GDP az előző negyedévről a következőre, míg éves alapon 0,8 százalékkal nőtt a GDP. A magyar gazdaság a várakozásokat felülmúlva az első negyedévben negyedéves alapon 0,8, míg éves összevetésben 1,7 százalékkal bővült. A vártnál kedvezőbb adatban az ipar teljesítményének lehetett szerepe. Az USA-ban személyes fogyasztás 1,08 százalékponttal, a magánberuházás 1,48 százalékponttal, a kormányzati kiadások 0,73 százalékponttal növekedt a GDP-t, míg a nettó export 1,3 százalékponttal csökkentte a negyedéves GDP-t, legfőképpen az import növekedése miatt. Az infláció 0,9 százalék volt márciusban havi szinten, míg az elmúlt egy évben 3,3 százalékkal emelkedtek átlagosan az árak, míg februárban havi szinten 0,3 százalékos, éves szinten 2,4 százalékos volt az infláció. A munkanélküliségi ráta szinte stagnált, egy tized százalékponttal csökkent a februári 4,4 százalékról 4,3 százalékra.

Trump újabb vámokat vezetett be, amelyek április 6-á óta vannak érvényben. Trump 15 százalékról 25 százalékra emelte az Európai Unióból érkező személy- és tehergépjárművekre vonatkozó vámokat egy kitéttel, az USA-ban gyártott európai modellekre nem vonatkozik vám kötelezettség. A nyers acélra, rézre és alumíniumra 50 százalékos vám vonatkozik, ezen kívül a fémeket jelentősen tartalmazó származékos termékeket (gáztűzhelyek, légkondicionálók stb.) 25 százalékos vám terheli mostantól, de akik amerikai eredetű fémeket használnak fel a gyártás során, azokat csak 10 százalékos vám terheli, illetve a 15 százaléknál kevesebb acél, alumíniumot vagy rézet tartalmazó árucikkek mentesülnek a kivetett vámok alól.

Az olajár áprilisban erősen volatilis volt, a 88 dollárt is megközelítette, de 119 dollár is volt. A volatilitás legfőképpen az iráni háborúval kapcsolatos fejlemények miatt alakult ki.

A magyar infláció 1,8 százalékkal volt márciusban, ami a jegybank célsláv alatti szintet jelent. Az üzemenyagok ára 3 százalékkal csökkent a kormányzati intézkedéseknek (véddt ár) köszönhetően. A legnagyobb infláció a szeszes italok és dohánytermékek esetén volt megfigyelhető, itt 5,5 százalékos volt az emelkedés, illetve a háztartási energia és fűtés 4,3 százalékos növekedést mutatott. Varga Mihály jegybankelnök szerint a megugró energiákár másodkörös hatásti miatt az év második felében az 5 százalékos elérhető az infláció. A jegybank ennek megfelelően folytatja a szigorú monetáris politikáját és nem kezd lazításba, bármennyire is erre lehetett számítani még az iráni háború kitörése előtt. Varga Mihály azt is kiemelte, hogy szinte az új kormányval szemben még elnézőek lesznek a hitelminősítők májusban, annak ellenére, hogy az előző kormány az ideai költségvetési hiányncian kihasználtá már a 83 százalékat. Arra viszont felhívta a figyelmet, hogy az új kormányának fontos feladata lesz a stabil költségvetési pálya kialakítása, aminek az első állomása összel lesz, amikor is benyújtják majd a 2027-es költségvetést.

A forint jelentősen erősödött a választások hatására, mind az euróval, mind a dollárral szemben. Egy euróért április elsején még 382,52 forintot kellett fizetni, viszont a hónap végére már csak 366,04 forintot kellett fizetni egy euróért, ez 4,31 százalékos erősödés. A legnagyobb változás április 13-án történt a választás másnapján, amikor is 2,78 százalékkal csökkent az EUR/HUF árfolyam (ez 10,48 forintot jelent). A dollárral szemben még ennél is jobb eredményt ért el a magyar fizető eszköz, egy dollárért a hónap elején 329,84 forintot, a hónap végén csak 313,36 forintot kellett fizetni, ez 5 százalékos felértékelődés. Az árfolyam itt is április 13-án változott a legnagyobb értékben, 8,97 forinttal kellett kevesebbet fizetni, mint előtte lévő nap, ez ugyanúgy 2,78 százalékos erősödést jelent a forint számára a dollárral szemben, akárcsak az euróval.

A választási eredmény hatására a hozamgörbe lejjebb tolódott, a piac stabilabb gazdaságpolitikára számít az új kormánytól a régivel szemben, illetve az uniós források hazahozatalát árazza. Ennek hatására a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 51, a 6 hónaposé 56, míg a 12 hónaposé 75 bázisponttal tolódott lefele. A hozamgörbe hosszú oldalán szintén lefelé mentek a hozamok, a 3 éves hozamok 124, az 5 éves 122, illetve a 10 évesé 114 bázisponttal csúsztak lejjebb. A hónap végén a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 5,88 százalék volt, a 10 éves állampapíré 6,03 százalék.

A legfőbb tőzszeindexek áprilisban jelentősen emelkedtek a márciusi esés után, az S&P500 az előző hónapban 5,09 százalékkal csökkent, viszont ebben a hónapban 10,42 százalékkal nőtt. A többi nagy index is javított az előző havi eredményeihez képest, az Eurostoxx50 árfolyama 5,6 százalékot, a Nikkei225 16,1 százalékot, a DAX 7,11 százalékot, a CAC40 3,81 százalékot erősödött. A hazai és régiós részvénypiac is jól teljesített. A hazai piacon fontos tényező volt a választás kimenetele, melynek hatására a legtöbb BÉT-en jegyzett részvény árfolyama megugrott. Külön kiemelendő az OTP és a Telekom, előbbinek az árfolyama 17,45 százalékkal, utóbbi árfolyama 18,93 százalékkal emelkedett, a BUX 10,22 százalékkal nőtt, emellett a Richter árfolyama 10,39 százalékkal, a MOL árfolyama 4,55 százalékkal emelkedett. A régiós indexek esetén a CETOP 6,58 százalékos növekedést ért el.

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 tűntetjük fel.