

Alap bemutatása

Az Alap befektetési célja, hogy elsősorban állampapírokba, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, pénzpiaci 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	2026.05.29.
„I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.209466 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”	722,446,248 HUF
Az Alap nettó eszközértéke	810,883,909 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*	1.88%

*Az Alap indulása óta, heti adatokból számolva, évesítve

„I” sorozat teljesítménye**

	2020***	2021***	2022***	2023***	2024***	2025***	2026.05.29.***	Indulástól****
Alap	5,08%	0,49%	6,27%	14,01%	7,27%	6,27%	2.40%	4.70%

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

***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 – 2026.05.29 időszakra számított, évesített adat.

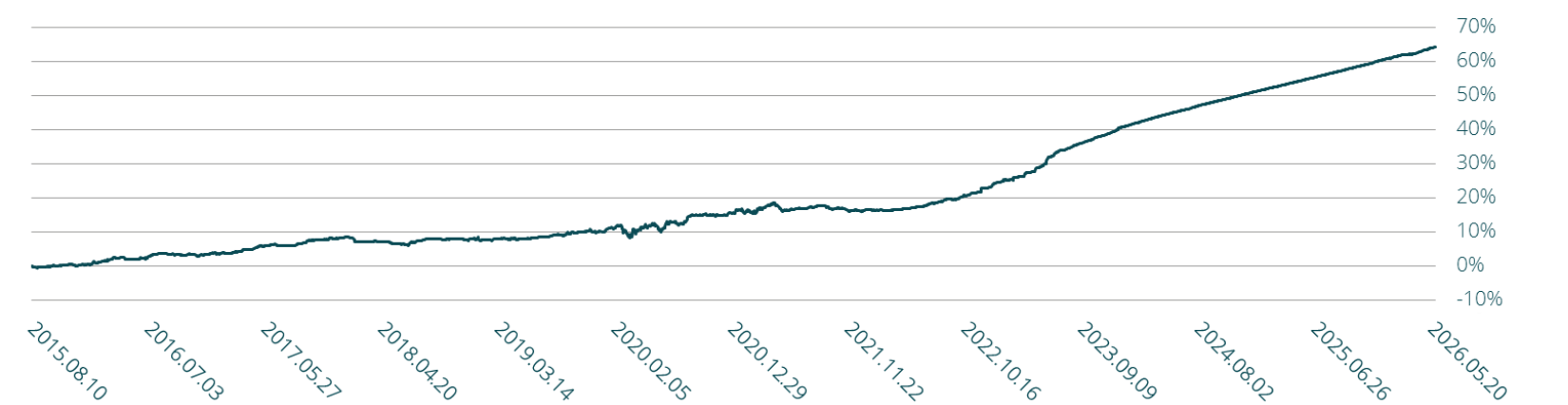
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ROMANI 5 09/27/26, MAEXIM 6 01/20/27, A2027/B MÁK, Gránit Bank Nyrt. (betét)

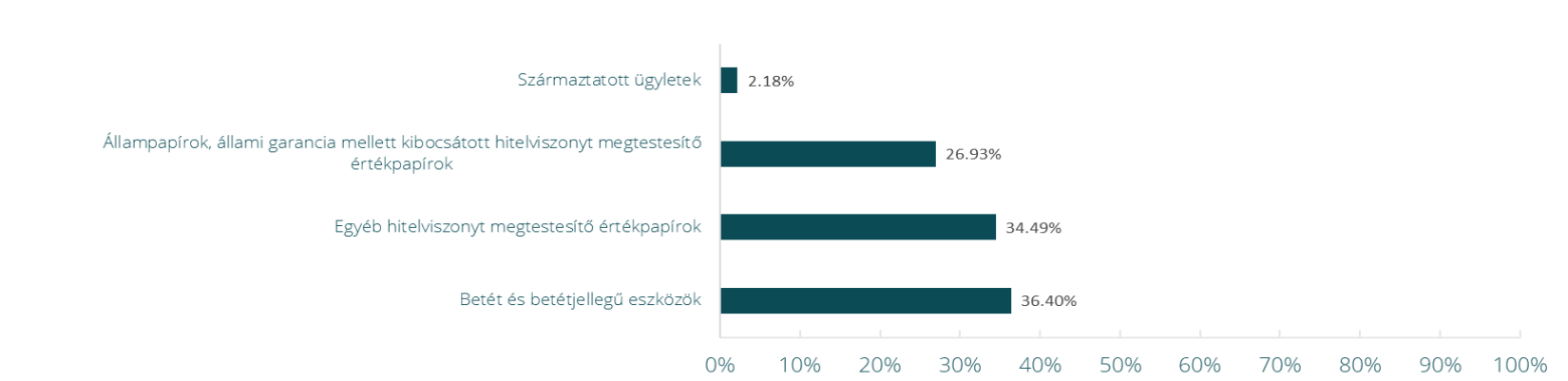
Alapban tartott saját befektetési alapok

Az alap portfóliója nem tartalmaz saját befektetési alapokat.

„I” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az USA-ban az első negyedéves GDP adatot lefelé revideálták, így az újabb becslés szerint csak 1,6 százalékos volt az évesített negyedéves növekedés az első 2,0 százalékos becslés helyett. A fogyasztás 1,0, a magánberuházás 1,2, az export 1,3, illetve a kormányzati kiadások és beruházások 0,7 százalékponttal járultak hozzá a növekedéshez, míg az import 2,6 százalékponttal csökkentette az értéket. Áprilisban az infláció havi szinten 0,6 százalék volt, éves szinten 3,8 százalék, ami 0,5 százalékponttal meghaladja a márciusi 3,3 százalékos értéket, illetve 1,8 százalékponttal eltér a 2 százalékos célértéktől. Az eltérést nagyrészen az energiahordozók okozták, amelyek 29,2 százalékkal drágultak, illetve egy másik fontos kategória az élelmiszerek ára is 3,2 százalékkal emelkedett éves szinten. Az Eurózónában az áprilisi infláció 1 százalék volt havi szinten és 3 százalék éves szinten és májusban az első becslés alapján 3,2 százalékra gyorsult a pénzromlás, ami szintén magasabb, mint az Európai Központi Bank célértéke, a 2 százalékos infláció. Az inflációs nyomás hatására - ami leginkább az iráni háborúval és ennek következtében olajár emelkedésekkel hozható összefüggésbe - az Európai Központi Bank már óvatosan utalt arra, hogy ha a helyzet úgy kívánja, akkor kamatot fognak emelni, illetve a Bloomberg elemzői szerint már júniusban egy 25 bázispontos emelés várható. A magyarországi infláció az USA-belihez és az Eurózónához képest sokkalta alacsonyabb, havi szinten 0,4 százalék, míg éves összevetésben 2,1 százalék volt áprilisban. Ez a Magyar Nemzeti Bank 3 százalékos inflációs célja alatt van és a magyar deviza is sokat erősödött az elmúlt időszakban, ami akár kamatsökkentést is indokolna, de az iráni háború másodkörös inflációs hatásaira tekintettel a jegybank még nem tette meg ezt a lépést májusban. Júniusban nagyobb eséllyel várható egy 25 bázispontos csökkentés, mint sem. Bár többször érkezett arról hír, hogy közel van Irán és az USA közötti megállapodás megkötése, de gyakorlati békekötés nem valósult meg a tárgyalások jelenleg is zajlanak. Jelenleg már haladnak át hajók a Hormuzi-szoroson, de még mindig nem olyan mennyiségben, mint a háború előtt. Mindezek mellett Trump elítélte, hogy Izrael megtámadta Bejrútot, Libanon fővárosát, a támadás miatt Netanjahu-val telefonon beszélt és hangot adott nemtetszésének. Miután februárban a Legfelsőbb Bíróság megsemmisítette Trump vámintézkedéseit, Trump újból a vámtarifák bevezetését tervezi az egyes országok kényszermunka ellen hozott intézkedéseinek hiányosságára hivatkozva. Ez azt jelenti, hogy Kanadára, Ecuadorra, Indonéziára, Mexikóra, Pakisztánra és az Európai Unióra 10 százalékos vámot vetne ki, illetve Japánt és Dél-Koreát 12,5 százalékos vám teher sújtaná a jövőben. A Brent-típusú kőolaj ára májusban is erősen volatilis volt az iráni háború miatt, az árfolyam 95 dollár és 115 dollár között mozgott, a legalacsonyabb érték 91,88 dollár volt a hónap vége fele. Az új kormánynak sikerült 16,4 milliárd eurónyi forrás felszabadításáról politikai megállapodást kötni. Ez a helyreállítási alapokat és kohéziós pénzeket is egyaránt tartalmazza, de a megállapodás nem jelenti, hogy automatikusan hozzáférhetünk ezekhez a forrásokhoz, hiszen a megszerzéshez konkrét jogállamisági, korrupcióellenes és intézményi reformok végrehajtása szükséges. A 16,4 milliárd euróból 10 milliárd helyreállítási alapokhoz kapcsolódik, amiből 6,5 milliárd vissza nem térítendő támogatás, 4,2 milliárd euró a jogállamisági kondicionálítási eljárás miatt blokkolt kohéziós forrás és 2,2 milliárd euró akadémiai szabadsághoz kötött fejlesztési pénz felszabadításához kapcsolódik. Az akadémiai szabadsághoz kapcsolódó pénzek megszerzéséhez a közérdekű vagyonkezelő alapítványi modelleket kell érdemben átalakítani, itt az egyetemek irányítására, az intézményi autonómiára és a politikai befolyás kockázatainak kezelésére kell gondolni. Magyarországon a foglalkoztatottak száma áprilisban 27 ezer fővel kevesebb volt havi szinten, míg éves szinten 48 ezer fős volt a csökkenés, a munkanélküliségi ráta 4,5 százalékon stagnált. A termékkükereskedelem egyenlege áprilisban 941 millió euróval csökkent az egy évvel korábbihoz képest, de még így is 104 millió eurós többletet mutat. A forint stabilizálódni látszik a jelenlegi 355 körüli EUR/HUF, illetve 308 körüli USD/HUF árfolyamon. A stabilizálódási folyamatot jól mutatja, hogy áprilisban még 4,31, illetve 5,00 százalékkal nőtt a forint értéke az euróval, illetve a dollárral szemben, míg májusban csak 2,17 és 1,28 százalékkal erősödött a forint. Az uniós forrásokkal kapcsolatos kedvező hírek hatására a hozamgörbe májusban ismét lejjebb tolódott: a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 38, a 6 hónaposé 38, míg a 12 hónaposé 30 bázisponttal csökkent. A hozamgörbe hosszú oldalán szintén lefelé mentek a hozamok, a 3 éves hozamok 62, az 5 évesé 61, illetve a 10 évesé 73 bázisponttal csúszott lejjebb. A hónap végén a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 5,5 százalék volt, a 10 éves állampapíré 5,3 százalék. A legfőbb tőzszeindexek gyengébben teljesítettek, mint áprilisban, de így is pozitívan zárták a hónapot. Az S&P előző hónapban 10,42, májusban 5,15 százalékkal emelkedett. Az Eurostoxx 2,87, a Nikkei225 11,88, a DAX 3,34, míg a CAC40 árfolyama 0,84 százalékkal nőtt májusban. A hazai részvénypiac teljesítménye is gyengébb volt áprilishoz képest. Májusban a BUX index 0,62 százalékkal nőtt, míg az OTP 0,07, a MOL 6,82, illetve a Richter részvényei 1,76 százalékkal este. Fontos hozzátenni, hogy az OTP osztalékot fizetett részvényeseinek május 21-én 1129 forint értékben részvényenként. A Telekom május 8-án fizetett osztalékot a részvényei után, részvényenként 154 forintot és emellett 7,08 százalékkal emelkedett az árfolyama májusban, ez elmarad a 18,93 százalékos áprilisi növekedéstől. A régiós indexek esetén a CETOP 5,32 százalékos növekedést ért el májusban.

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.