

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	2026.06.30.
„I” sorozat egy jegyre jutó nettó eszközérték	2.222311 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”	526,223,563 HUF
Az Alap nettó eszközértéke	614,956,999 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***	2026.06.30.***	Indulástól****
Alap	5,08%	0,49%	6,27%	14,01%	7,27%	6,27%	2.99%	4.72%

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

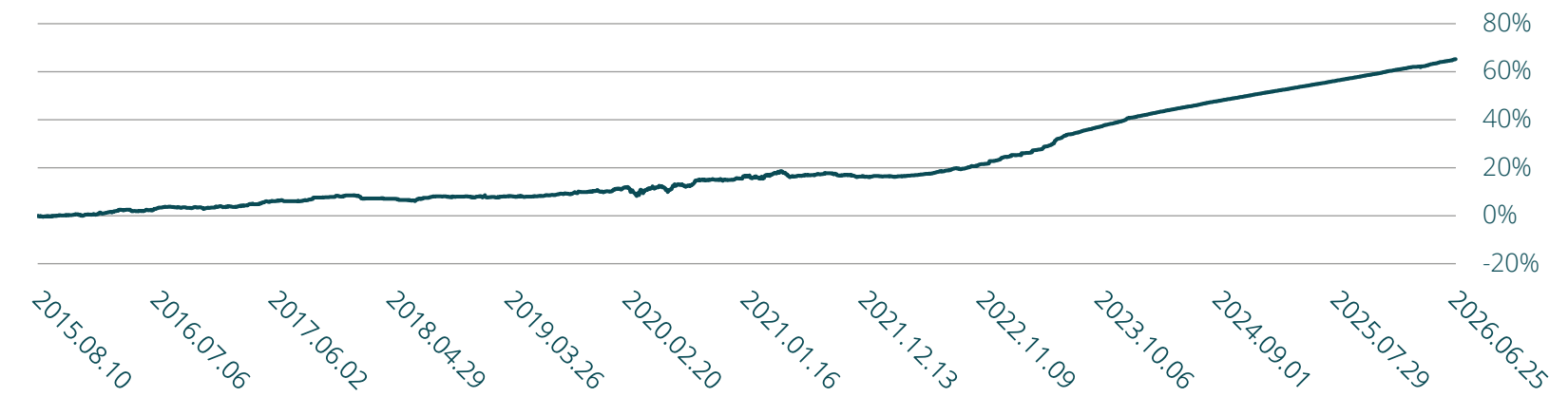
***Nominális hozamok, adott naptári évre.

****2015.08.10 – 2026.06.30 időszakra számított, évesített adat.

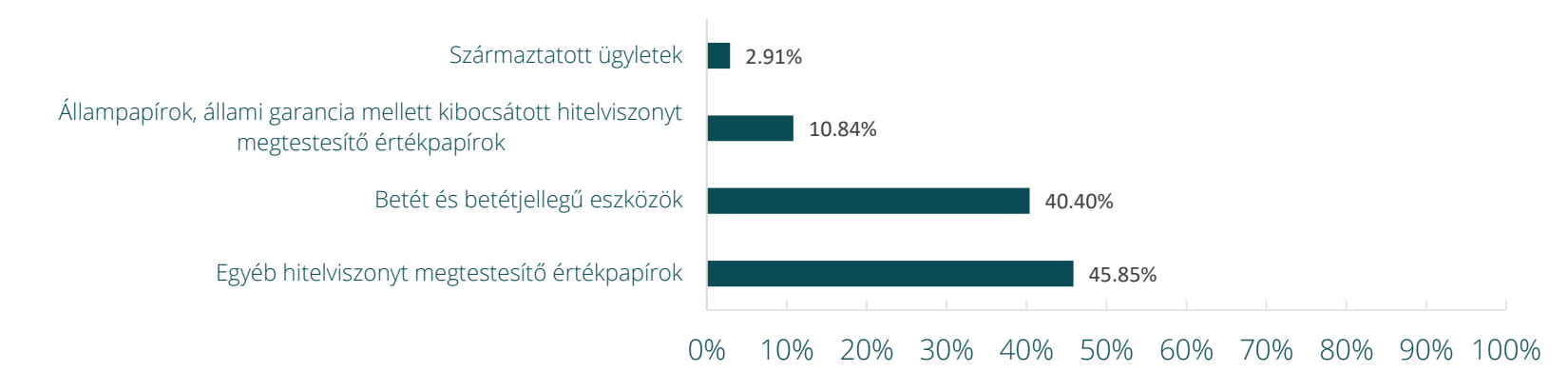
10%-nál nagyobb arányú eszközök

ROMANI 5 09/27/26, MAEXIM 6 01/20/27, MAEXIM 6 02/17/27, Gránit Bank Nyrt. (betét), MBH Bank Nyrt. (betét)

„I” sorozat teljesítményének alakulása



Alap portfóliójának összetétele



Piaci jelentés

Az USA-ban az első negyedéves GDP adatot felfelé revideálták, így 2,1 százalékos volt az évesített negyedéves növekedés az első 2,0 százalékos becslést felülmúlva. A fogyasztás 0,4, a magánberuházás 1,4, az export 1,1, illetve a kormányzati kiadások és beruházások 0,7 százalékponttal járultak hozzá a növekedéshez, míg az import 1,5 százalékponttal csökkentette az értéket. Májusban az infláció havi szinten 0,5 százalék volt, éves bázison 4,2 százalék, ami 0,4 százalékponttal meghaladja az áprilisi 3,8 százalékos értéket, illetve 2,2 százalékponttal eltér a 2 százalékos célértéktől. Az eltérést nagyrészen az energiahordozók okozzák, amelyek 23,5 százalékkal drágultak, de az élelmiszerek ára is 3,1 százalékkal emelkedett éves szinten. Az Eurózónában a májusi infláció 0,1 százalék volt havi szinten és 3,2 százalék éves szinten, júniusban az első becslés alapján 2,8 százalékra lassult le a pénzromlás, ami szintén magasabb, mint az Európai Központi Bank célértéke, a 2 százalékos infláció, de javuló tendenciára utal és elmarad a 3,0 százalékos piaci várakozástól is. Az inflációs nyomás enyhült az iráni háborút ideiglenesen lezáró békemegállapodás következtében, aminek hatására a Brent-típusú kőolaj ára júniusban jelentős mértékben csökkent, hiszen megnyílt a Hormuzi-szoros, a május végi 91,88 dollárról lecsökkent 72 dollár körüli értékre.

Az Európai Központi Bank júniusban 25 bázispontos kamatemelés mellett döntött, így az irányadó betéti ráta 2,25 százalékra emelkedett. A magyarországi infláció az USA-belihez és az Eurózónához képest sokkalta alacsonyabb, májusban havi szinten stagnált az árszínvonal, míg éves összevetésben 1,8 százalékot tett ki a pénzromlás mértéke. Ez a Magyar Nemzeti Bank 3 százalékos inflációs célja alatt van és a magyar deviza is sokat erősödött az elmúlt időszakban, ennek hatására a magyar jegybank 25 bázisponttal csökkentette az alapkamatot, így lecsökkentve 6 százalékra. Varga Mihály azt is kijelentette, hogy a nyár folyamán várható még két darab 25 bázispontos csökkentés.

Az Irán és USA közötti elhúzódó háborút június 17-én zárták le egy 14 pontos békemegállapodás aláírásával, ami 60 napos tárgyalási ablakot nyitott egy végleges békeszerződés kialakítására. A békemegállapodás magába foglalja a harcok beszüntetését és a Hormuzi-szoros megnyitását, illetve Irán megerősítette, hogy nem törekszik atomfegyver kifejlesztésére. A békemegállapodás ellenére, már történtek katonai konfliktusok a térségben, így törékeny a továbbiakban is a kialakult helyzet.

Magyarországon a foglalkoztatottak száma májusban 35 ezer fővel nőtt havi szinten, míg éves összevetésben 15 ezer fős csökkenés volt megfigyelhető, a munkanélküliségi ráta 4,3 százalékos volt, 0,2 százalékponttal alacsonyabb, mint áprilisban. A forint stabilizálódni látszik a jelenlegi 355 körüli EUR/HUF, illetve 308 körüli USD/HUF árfolyamon. Érdekesség, hogy áprilisban még 4,31, illetve 5,00 százalékkal nőtt a forint értéke az euróval, illetve a dollárral szemben, viszont júniusban 0,24 és 2,56 százalékkal gyengült a forint, elsősorban a monetáris politika kamatdöntése és kommunikációja miatt.

A hozamgörbe júniusban ismét lejjebb tolódott: a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 19, a 6 hónaposé 27, míg a 12 hónaposé 32 bázisponttal csökkent. A hozamgörbe hosszú oldalán szintén lefelé mentek a hozamok, a 3 éves hozam 34, az 5 éves 31, illetve a 10 éves 27 bázisponttal csúszott lejjebb. A hónap végén a 3 hónapos diszkontkincstárjegy hozama 5,31 százalék volt, a 10 éves állampapíré 5,03 százalék.

A legfőbb tőzsdeindexek általánosságban gyengébben teljesítettek, mint májusban. Az S&P előző hónapban 5,15 százalékkal még emelkedett, júniusban viszont 1,06 százalékkal visszaesett az árfolyam. Az Eurostoxx 4,59, a Nikkei225 5,63, míg a CAC40 árfolyama 2,7 százalékkal nőtt májusban. A DAX az S&P-hez hasonlóan csökkent júniusban, 0,43 százalékkal.

A hazai részvénypiacon júniusban a BUX index 3,92 százalékkal emelkedett, miközben a MOL 4,0, a Richter pedig 6,15 százalékot veszített értékéből. Az OTP viszont 10,54 százalékkal tudott emelkedni ezen időszak alatt. A Magyar Telekom árfolyama csekély mértékben, 0,76 százalékkal emelkedett júniusban, ez elmarad a 7,08 százalékos májusi növekedéstől. A régiós indexek esetén a CETOP 0,96 százalékos növekedést ért el a hónap során.