

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	Equilor Alapkezelő Zrt.
Az alap típusa:	Nyilvános, nyílt végű
Fajtája:	Részvény
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	Raiffeisen Bank Zrt.
Benchmark összetétele:	90% STOXX Europe 600 Telecommunications Index + 10% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000730262
Indulás:	2022.05.12
Devizanem	HUF
Alapkezelési díj:	1 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 512 486 351 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 512 368 258 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,252596 HUF

FORGALMAZÓK

Equilor Befektetési Zrt, Raiffeisen Bank Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a telekommunikációs szektor vállalataiba fektető befektetési alap. Fókuszában elsősorban a hazai és nemzetközi és kiegészítő jelleggel hazai telekommunikációs vállalatok vannak. A befektetések elsősorban a távközlési szolgáltatókra koncentrálnak. Ezekben felül kisebb részben a távközlési iparághoz tartozó vagy ahhoz kapcsolódó aliparágakban is tarthat befektetéseket az alap attraktív piaci szituációk esetén, mint például a nagyobb kockázattal bíró rendszerintegrátor vagy kommunikációs eszközgyártó cégek. Földrajzi fókuszában elsősorban az európai, illetve a feltörekvő régiókban tevékenykedő telekommunikációs vállalatok részvényei vannak, de az alap befektethet amerikai vállalatokba is. Az alapba való befektetéssel a befektetők részt tudnak venni a telekommunikációs szektort érintő trendekben.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	17,66 %	2,94 %
1 hónap	2,37 %	3,26 %
3 hónap	7,32 %	10,09 %
6 hónap	19,94 %	21,08 %
Év elejétől	24,98 %	22,97 %
12 hónap	34,32 %	28,64 %
2023	8,81 %	0,90 %

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az Alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen kereskedelmi kommunikáció nem tekinthető ajánlattételnek, illetve befektetési vagy adózási tanácsadásnak. Befektetési döntése meghozatala előtt, kérjük, mérlegelje a befektetés tárgyát, kockázatát és díját. További döntése meghozatala előtt, kérjük, figyelmesen tanulmányozza az a Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információt, Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eszhu.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezési forgalmazó, illetve letétkezelő feladatainak ellátásához szükséges személyi és tárgyi feltételekkel, hatósági engedéllyel. A tevékenység végzési engedély száma: 41.018/1998. valamint 41.018-3/1998. Az Alap alapkezelője az EQUILOR Alapkezelő Zrt., tevékenységét a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete a H-EN-III-1052/2012 számú határozatával engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény értelmében kereskedelmi kommunikációnak minősül. Jelen kiadvány nem teljes körű, a további részletekről, így az Alap befektetési politikájáról, a forgalmazási költségekről és a befektetés lehetséges kockázatairól szóló tájékoztatás megtalálható az Alap Tájékoztatójában és Kezelési szabályzatában a vezető forgalmazó, illetve a forgalmazó mindenkor aktuális kondíciós listájában és üzletszabályzatában, amelyek hozzáférhetőek a forgalmazási helyeken, valamint a vezető forgalmazó (www.raiffeisen.hu), illetve a Kezelési Szabályzat szerinti forgalmazók honlapján. Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni. Az éves és a féléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közzétételi helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.eszhu.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetselek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

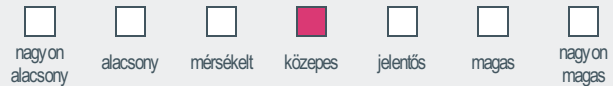
BEFEKTETÉSI HORIZONT

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.10.31

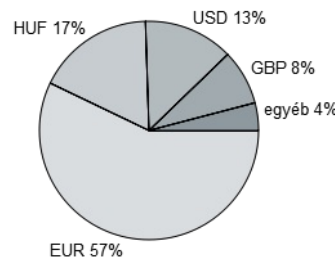
Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 072 364 560 HUF	42,68 %
Államkötvények	635 714 287 HUF	25,30 %
Magyar részvények	319 902 828 HUF	12,73 %
Kollektív értékpapírok	112 948 965 HUF	4,50 %
Számlapénz	382 620 172 HUF	15,23 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 345 291 462 HUF	133,15 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

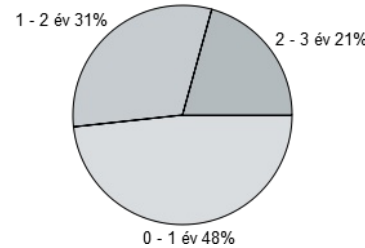
Magyar Telekom Nyrt. részv.

REFHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

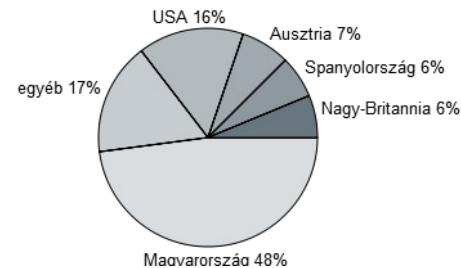
Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



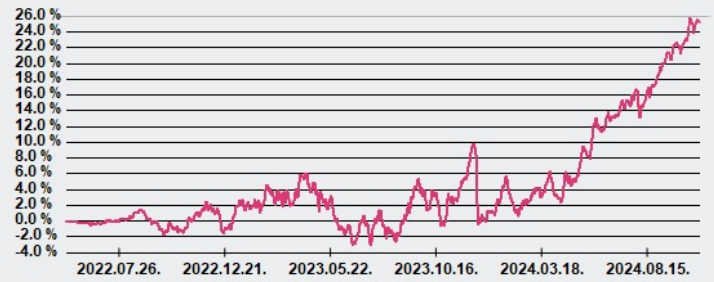
A részvények országonkénti megoszlása:



A részvények szektoronkénti megoszlása:



A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2022.05.12 - 2024.10.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap árfolyama 2,31 százalékkal emelkedett októberben.

A Telekom Trend Alap a hónapban 95 bázisponttal teljesítette alul a referencia indexét, mely annak volt köszönhető, hogy az alap által tartott értékalapú részvények ezúttal gyengébben szerepeltek, mint a benchmarkját 90%-ban alkotó Eurostoxx 600 Telecom index. A hónapot 6 százalékos részvényfelülsúlyban kezdtük, majd október végére 1 százalékra mérsékeljük azt. Augusztustól számolva 15 százalékot ralizott a szektor, ezért a részvény felülsúlyainkat bölcsebbnek tartottuk csökkenteni.