

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:	2 791 438 353 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 791 201 549 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,391065 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. Ezen felül kisebb részben a távközlési ipárhoz 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 alappa való befektetéssel a befektetők részt tudnak venni a telekommunikációs szektort érintő trendekben.

A BEFEKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	20,85 %	5,61 %
1 hónap	5,79 %	4,26 %
3 hónap	6,10 %	4,82 %
6 hónap	18,17 %	15,72 %
Évelejtőtől	9,53 %	8,52 %
12 hónap	35,59 %	30,73 %
2024	26,71 %	22,92 %
2023	8,81 %	0,90 %

A múltbeli 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 díjait. Továbbá döntése meghozatala előtt kérjük, hogy figyelmesen tanulmányozza át a Kiemelt Információtartalmú Dokumentum (KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információtartalmú Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezelesterlek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazó, illetve letétkezelő feladatok 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 formáról és kezelőkről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVII. 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 közzétételnek 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kezelesterlek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

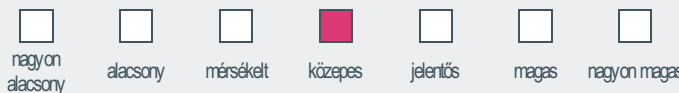
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

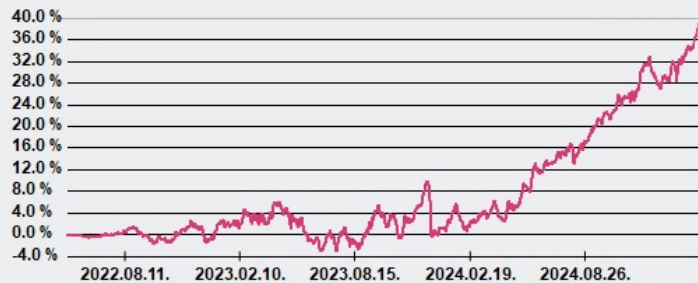
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.02.28

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 229 559 399 HUF	44,05 %
Államkötvények	627 529 925 HUF	22,48 %
Magyar részvények	359 703 634 HUF	12,89 %
Kollektív értékpapírok	121 265 428 HUF	4,34 %
Számlapénz	458 392 894 HUF	16,42 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 971 767 366 HUF	142,28 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Magyar Telekom Nyrt. részv.		
REPHUN EUR 1,25 10/22/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2022.05.12 - 2025.02.28)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A B sorozat árfolyama 5,74 százalékkal emelkedett februárban. (HUF)

A Telekom Trend Alap a hónapban 147 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét, mely annak volt köszönhető, hogy az alapban legnagyobb súllyal szereplő Magyar Telekom részvény rendkívül jó gyorsjelentéssel örvendeztette meg a befektetőit. A várakozásoknál kedvezőbb számok láttak napvilágot, emellett pedig meglepetésre az osztrák politikát is a piac által favorizált irányba változtatták. A februárt még 5,6% részvény felülúlyban kezdtük, majd március elején már 2 százalékos alulúlyt vállaltunk, mivel véleményünk szerint a német adóssághűk szabályok potenciális módosítása a hosszú német hozamok emelkedését okozhatja, mely kifejezetten negatívan érintené a szektor értékeltését.