HAVI HÍRLEVÉL - 2025. MÁRCIUS

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:	2 815 184 662 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 814 945 572 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,405488 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 koncentrálódnának. Ezeken 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	20,86 %	5,75 %
1 hónap	1,04 %	0,85 %
3 hónap	10,67 %	9,44 %
6 hónap	14,87 %	12,96 %
Év elejétől	10,67 %	9,44 %
12 hónap	32,24 %	27,70 %
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 Információkat Tartalmazó Dokumentum(KID), valamint az Alap hivatalos Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát. Az Alaphoz kapcsolódó Kiemelt Információkat Tartalmazó Dokumentum és az Alap hivatalos Tájékoztatója és Kezelési Szabályzata az Alapkezelő www.eqa.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett https://kozzetetelek.mnb.hu honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazói, illetve letétkezelői 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 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 mindenkori 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett https://kozzetetelek.mnb.hu című honlapon elérhetőek

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
☐	☐	☐	☐	☐	☐	■

KOCKÁZATI BESOROLÁS:

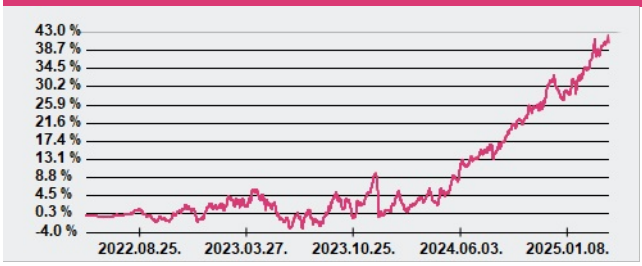
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas
☐	☐	☐	■	☐	☐	☐

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.03.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 805 488 105 HUF	64,13 %
Magyar részvények	366 924 786 HUF	13,03 %
Államkötvények	318 470 015 HUF	11,31 %
Kollektív értékpapírok	114 976 040 HUF	4,08 %
Számlapénz	315 741 180 HUF	11,22 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 971 417 959 HUF	141,07 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
ORANGE		
Magyar Telekom Nyrt. részv.		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2022.05.12 - 2025.03.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A B sorozat árfolyama 0,97 százalékkal emelkedett márciusban. (HUF)

A Telekom Trend Alap a hónapban 12 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. Eseménydús hónapot zárt a portfolió, először csökkentettük az alap részvénykitettségét az elfogadott német fiskális stimulust követően, mivel jelentős német hozamemelkedésre számítottunk a fellazuló költségvetési szigor okán. Növeltük román kitettségünket, ugyanis véleményünk szerint nagy profitbővülés előtt állhat egy a helyi piacon jegyzett szolgáltató. Trump "liberation day"-ét megelőző napokban rendkívül megnőtt a kereslet a defenzív telekom részvények iránt, ezért rövid távon taktikailag jelentősen megnöveltük részvénykitettségünket, melyet pár napon belül vissza is csökkentettünk Trump drasztikus vámbejelentései hatására, azonban még így is pozitívan tudtunk kijönni az akkor még csupán kezdődő piaci turbulenciából. A Magyar Telekom árfolyamát mindeközben beverte az a hír, hogy a kormány kötelező tarifacsökkentést várt el a társaságtól a magyar szolgáltatás infláció letörése érdekében. Véleményünk szerint továbbra is olcsó a Magyar Telekom, így nem változtattunk jelentős kitettségünkön.