

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:	HU0000733233
Indulás:	2024.04.02
Devizanem:	HUF
Alapkezelési díj:	2 %
Vétel elszámolása:	T + 2
Visszaváltás elszámolása:	T + 3
Az alap nettó eszközértéke:	2 512 486 351 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	118 093 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,180930 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 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.

ABEFÉKTETÉSI JEGY ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	18,09 %	17,94 %
1 hónap	2,31 %	3,26 %
3 hónap	7,11 %	10,09 %
6 hónap	19,44 %	21,08 %

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, 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.ega.hu honlapján, illetve a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> honlapon elérhető. A befektetési jegyek vezető forgalmazója, illetve letétkezelője a Raiffeisen Bank Zrt. rendelkezik a forgalmazási, illetve letétkezelési 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 határozattal engedélyezte. Jelen kiadvány a kollektív befektetési formáról és kezelőkről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XLVI. 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 feléves jelentések és a havi portfóliójelentések a közszélesíthető helyeken: az Alapkezelő honlapján: www.ega.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvettelek.mnb.hu> című honlapon elérhetőek.

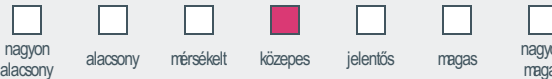
BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



KOCKÁZATI BESOROLÁS:

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2024.10.31

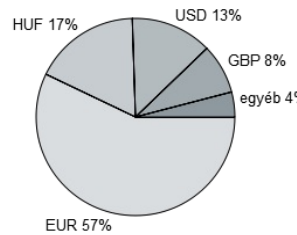
Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 072 364 560 HUF	42,68 %
Államkötvények	635 714 287 HUF	25,30 %
Magyar részvények	319 902 828 HUF	12,73 %
Kollektív értékpapírok	112 948 965 HUF	4,50 %
Számlapénz	382 620 172 HUF	15,23 %
Nettó összesített kockázati kitettség	3 345 291 462 HUF	133,15 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

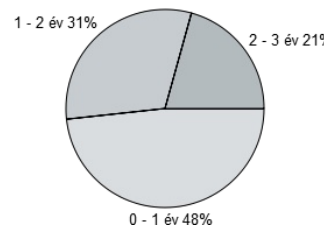
Magyar Telekom Nyrt. részv.

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

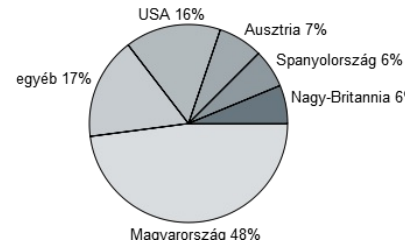
Devizánkénti megoszlás:



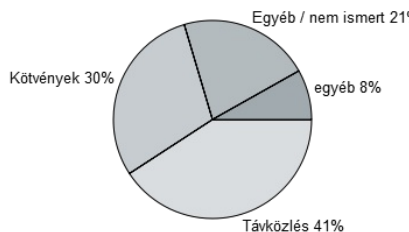
Lejárat szerinti megoszlás:

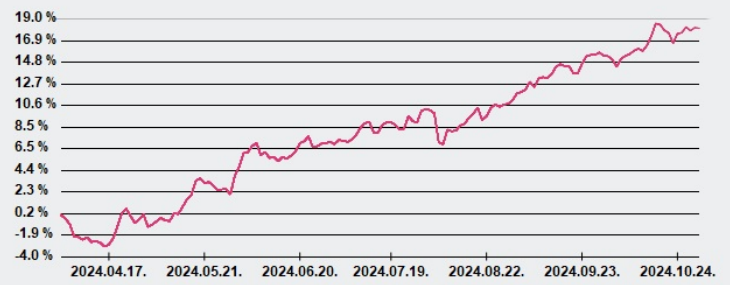


Arésrvények országokénti megoszlása:



Arésrvények szektorokénti megoszlása:





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 részvény-felülsúlyban kezdtük, majd október végére 1 százalékra mérsékeljük azt. Augusztustól számolva 15 százalékot realizott a szektor, ezért a részvény felülsúlyainkat bölcsebbnek tartottuk csökkenteni.

STRATÉGIAI DÖNTÉS

SZEPTEMBERI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

OKTÓBERI ESZKÖZZALLOKÁCIÓS DÖNTÉS

Az alap neve	Súly (%)	Az alap neve	Súly (%)
REP HUN EUR 1,25 221025	13,8%	Magyar Telekom Nyrt. részv.	14,9%
Magyar Telekom Nyrt. részv.	13,2%	REP HUN EUR 1,25 221025	14,6%
REP HUN 1,125 04/28/26	8,5%	REP HUN 1,125 04/28/26	9,1%
TELEKOM AUSTRIA AG	7,2%	TELEKOM AUSTRIA AG	6,7%
Bt Group Plc	6,3%	Bt Group Plc	6,3%
REP HUN 5 02/22/27	5,6%	REP HUN 5 02/22/27	6,0%
ORANGE	4,2%	AT & T INC	4,7%
AT & T INC	4,2%	ORANGE	4,4%
MFE MEDIAFOREUROPE NV.	3,1%	Proximus SADP	3,1%
Proximus SADP	3,1%	MFE MEDIAFOREUROPE NV.	3,1%
Nokia részvény	2,9%	TELEFONICA	3,0%
TELEFONICA	2,8%	Vodafone Group New 2014.02.26	2,4%
SWISSCOM AG	2,5%	EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap	2,2%
Vodafone Group New 2014.02.26	2,4%	DIGI RE EQUITY	2,2%
EQUILOR Private Wealth Management Származtatott Befektetési Alap	2,1%	Verizon Comm. Inc. részvény	1,8%
DIGI RE EQUITY	2,1%	SPDR S&P Telecom ETF	1,7%
Verizon Comm. Inc. részvény	1,8%	ISHARES US TELECOMMUNICATION	1,3%
SPDR S&P Telecom ETF	1,5%	The Walt Disney Co. részvény	1,3%
The Walt Disney Co. részvény	1,2%	Paramount Global	1,2%
ISHARES US TELECOMMUNICATION	1,2%	Comcast "A"	1,1%
Paramount Global	1,0%	ETSAT	1,1%
ETSAT	1,0%	CYFROWY POLSAT	1,0%
Comcast "A"	0,9%	KPN	0,9%
CYFROWY POLSAT	0,9%	Orange Polska Polska SA	0,8%
KPN	0,9%	CellInx Telecom SA	0,8%
Orange Polska Polska SA	0,8%	Hellenic Telecommunications Or	0,8%
CellInx Telecom SA	0,8%	Nokia részvény	0,7%
Hellenic Telecommunications Or	0,8%	Deutsche Telekom részvény	0,7%
Millicom International Cellula	0,6%	Ericsson részvény SEK	0,7%
Deutsche Telekom részvény	0,6%	Freenet AG	0,5%
Ericsson részvény SEK	0,5%	Telecom Italia SpA/Milano	0,4%
Freenet AG	0,5%	Telefonica Deutschland Holding	0,3%
Telecom Italia SpA/Milano	0,4%		
Telefonica Deutschland Holding	0,3%		
Összesen:	100%	Összesen:	100%