

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:	2 871 350 202 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	243 696 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,347682 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 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	31,94 %	27,13 %
1 hónap	1,93 %	0,35 %
3 hónap	8,81 %	5,52 %
6 hónap	14,12 %	9,78 %
Évelejtől	12,57 %	9,83 %
12 hónap	36,31 %	32,93 %

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://kozvetitelek.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 kezelőkről, 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.eqa.hu és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozvetitelek.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

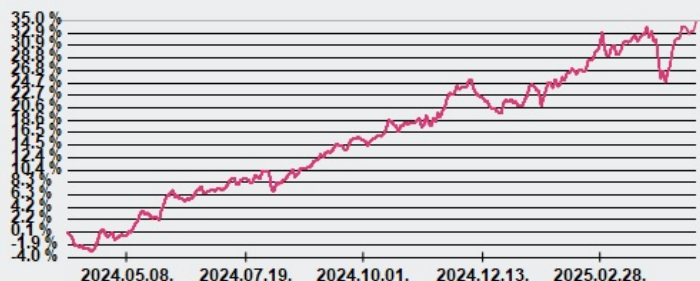


nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.04.30

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 922 882 294 HUF	66,97 %
Magyar részvények	380 915 768 HUF	13,27 %
Államkötvények	320 453 262 HUF	11,16 %
Kollektív értékpapírok	110 916 210 HUF	3,86 %
Számlapénz	539 320 107 HUF	18,78 %
Nettó összesített kockázati kitettség	4 131 480 381 HUF	143,89 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Magyar Telekom Nyrt. részv.		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.04.02 - 2025.04.30)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A B sorozat árfolyama 1,93 százalékkal emelkedett áprilisban. (HUF)

A Telekom Trend Alap a hónapban 157 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. A Trump által generált bizonytalanság okán a defenzív telekom szektor igen jól kezdett el teljesíteni a hónap során, így agresszívan elkezdtünk részvényeket vásárolni. Főleg az olasz kitettségeink viselkedtek jól, a hónap végére pedig már 18%-os felülsúlyt vállaltunk. Az alap referencia indexe lényegében oldalazott április során, ugyanakkor az értékalapú portfóliónk jelentősen tudott növekedni, élen az osztrák telekom kitettségünkkel. Mután az USA és Kína 90 napra kiegészített a vámok kapcsán, meredek esésnek indultak a telekom cégek a növekvő kockázatvállalási hajlandóság és az emelkedő hosszú hozamok következtében. Ebből fakadóan május első felében drasztikusan csökkentettük az alap részvénykitettséget.