

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:	2 994 625 214 HUF
Asorozat nettó eszközértéke:	253 678 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,402885 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	33,85 %	27,43 %
1 hónap	4,10 %	2,34 %
3 hónap	7,13 %	3,57 %
6 hónap	13,46 %	8,57 %
Évelejétől	17,18 %	12,40 %
12 hónap	34,06 %	29,94 %

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://kozvettelek.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://kozvettelek.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

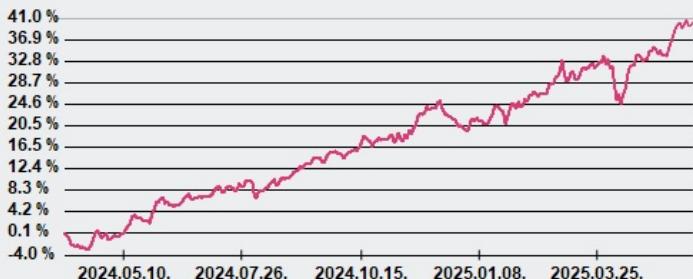


nagyon magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2025.05.31

Eszköz típusa	Érték	Arány
Nemzetközi részvények	1 649 870 696 HUF	55,09 %
Magyar részvények	398 968 648 HUF	13,32 %
Államkötvények	196 562 179 HUF	6,56 %
Kollektív értékpapírok	114 388 422 HUF	3,82 %
Számlapénz	646 740 809 HUF	21,60 %
Nettó összesített kockázati kitettség	4 299 454 191 HUF	143,57 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök		
Magyar Telekom Nyrt. részv.		

A BEFEKTETÉSI JEGY NETTÓ HOZAMA INDULÁSTÓL (2024.04.02 - 2025.05.31)



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A B sorozat árfolyama 4,1 százalékkal emelkedett májusban. (HUF)

A Telekom Trend Alap a hónapban 175 bázisponttal teljesítette felül a referencia indexét. Májusban tovább folytatódott a defenzív telekom szektor emelkedése, melyet továbbra is támogatott a Trump kereskedelmi politikája által okozott bizonytalanság. A hónapban jelentős felülsúlyt vállaltunk egy belga telekommunikációs cégben, mely véleményünk szerint rendkívül olcsó, és ezért hosszútávon tervezzük tartani addig, amíg nem következik be szignifikáns változás a társaság árazásában. A felültesítés másik oka, hogy a portfólióban jelentős kitettséggel rendelkező román telekom cég árfolyama is igen nagyot emelkedett a hónapban, miután a függetlenként induló bukaresti polgármester, Ncusor Dan 54-46% arányban nyerte a román elnökválasztást a jobboldali George Simionnal szemben. Továbbra is értékalapú szemléletben tervezzük az alapot kezelni, melynek következtében a referencia indexnél jóval olcsóbb részvények találhatók az alapban.