

Az alap célja, befektetési stratégiája

Az alap kezelői



Bebesy Dániel **Pintér András**

Az alap célja, hogy jellemzően vállalati kötvényekbe fektetve a magyar állampapír hozamokat lényegesen meghaladó hozamokat érjen el.

Az alap elsősorban fejlett és fejlődő piaci vállalatok magas hozamú, úgynevezett high yield kötvényeit vásárolja. Az alap célja, hogy egy hosszabb, három-öt éves időtávon a magyar állampapírokon elérhető hozamokat szignifikánsan meghaladja. A megcélzott

többlethozam ugyanakkor magasabb kockázati szinttel párosul, mely érdemben a tiszta részvényalapokhoz mérhető.

Az Alap jellemzően forinttól eltérő devizában, elsősorban dollárban és euróban kibocsátott/denominált eszközökbe fektet, azonban az

Alap a devizakitettséget fedezeti ügyletekkel meghatározó részben fedezi.

Az alap kockázata

1	2	3	4	5	6	7

Ajánlott minimális futamidő

1 hónap	6 hónap	1 év	2 év	3 év	5 év

Ajánlott befektetők köre

Az alapot azon közép- és hosszabb távon gondolkodó, közepes kockázattűrő hajlandósággal rendelkező befektetőinknek ajánljuk, akik befektetett tőkéjükön minimum 3 éves időtartamban a pénzpiaci és magyar állampapír befektetéseknél magasabb hozamot szeretnének realizálni, de nem érzékenyek a néhány hónapig tartó esetleges kedvezőtlen hozamokra, mindemellett nem kívánják napi szinten követni a piacok változását, és annak megfelelően átcsoportosítani megtakarításukat az alacsonyabb és magasabb kockázatú eszközök között, hanem mindezt pénzügyi szakemberekre bíznák.

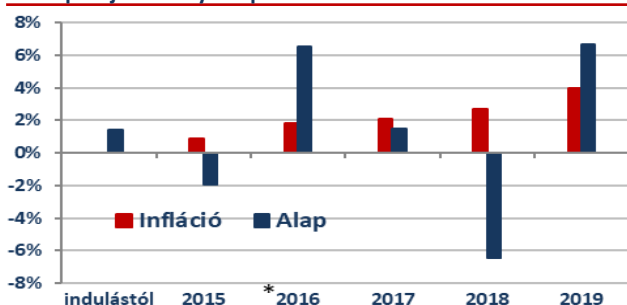
A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 3 év.

Az alap árfolyamának alakulása

2015.10.22-2019.12.31



Az alap teljesítménye naptári évekre



Az oldalon megjelenő hozamok számítása a KBFTV 25.§ (3), valamint a BAMOSZ irányelvi alapján történt.

Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt biztosítékot a jövőbeli hozamok nagyságára. Kérjük, befektetési döntése előtt tanulmányozza az alap hivatalos tájékoztatóját és kezelési szabályzatát, amelyekből részletesen tájékozódhat az alap befektetési politikájáról és a befektetés lehetséges kockázatairól. Az alap hivatalos tájékoztatója és kezelési szabályzata elérhető a forgalmazási helyeken, illetve letölthető a www.bpalap.hu internetes oldalról.

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Jelen kiadvány nem minősül befektetési ajánlásnak, ajánlattételi felhívásnak vagy befektetési tanácsadásnak, a Budapest Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért, és annak következményeiért.

Az alap jellemzői

Kategória	Szabad futamidejű kötvény
Az alap indulása	2015. október 22.
Letétkezelő	Citibank Europe plc. MO-i Fióktelepe
Alapkezelői díj	1.60%

Az alap teljesítménye

	3 hó*	6 hó*	1 év	3 év	5 év
Hozam	3.01%	2.98%	6.68%	0.49%	n/a

* Éven belül nem évesített adatok, éven túl évesített adatok

Az alap vagyona és árfolyama 2019.12.31

Nettó eszközérték (HUF)	6 185 430 651
Árfolyam (HUF)	1.059628

Befektetések megoszlása

Vállalati kötvény	61.46%
Állampapír	4.83%
Részvény, ETF	30.48%
Kézpénz, egyéb	3.23%

10%-ot meghaladó eszközök:

Ishares EUR HY Corp Bond Ucits ETF	13.13%
Ishares USD HY Corp Bond Ucits ETF	11.08%

Kockázati mutatók

Nyereseés hónapok aránya	64.00%
Heti hozamok szórása	2.23%
Legnagyobb visszaesés	-7.93%
Nettó összesített kockázati kitettség:	100.20%