



# Budapest Alapkezelő

## Budapest High Yield Vállalati Kötvény Alap

2021. június



### Az alap célja, befektetési stratégiája

#### Az alap kezelője



Bebesy Dániel

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

mérsékelt

### 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 megtakarításait az alacsonyabb és magasabb kockázatú eszközök között, hanem mindezt pénzügyi szakemberekre bíznák.

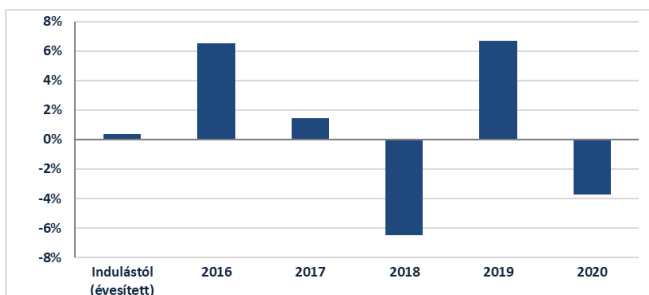
A befektetés alapkezelő által javasolt legrövidebb befektetési időtartama: 3 év.

### Az alap árfolyamának alakulása

2016.06.30-2021.06.30



### Az alap teljesítménye naptári évekre



Az oldalon megjelenő hozamok számítása a KBFTV 25.§ (3), valamint a BAMOSZ irányelvei 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](http://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.

[www.bpalap.hu](http://www.bpalap.hu)

### 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	1.40%	5.01%	18.51%	0.40%	0.63%

\* Éven belül nem évesített adatok, éven túl évesített adatok

### Az alap vagyona és árfolyama

2021.06.30.

Nettó eszközérték (HUF)	5,502,687,224
Árfolyam (HUF)	1.052291

### Befektetések megoszlása

Vállalati kötvény	49.17%
Állampapír	12.22%
ETF	37.50%
Készpénz, egyéb	1.12%

### 10%-ot meghaladó eszközök:

Ishares EUR HY Corp Bond Ucits ETF	15.67%
Ishares USD HY Corp Bond Ucits ETF	14.84%

### Kockázati mutatók

Nyereséges hónapok aránya	66.18%
Heti hozamok szórása	6.71%
Legnagyobb visszaesés	-24.59%
Nettó összesített kockázati kitettség:	100.00%