

Kiemelt Befektetői Információk

Ez a dokumentum ellátja Önt az erre az alapra vonatkozó kiemelt befektetői információkkal. Nem marketinganyag. Ezeket az információkat törvény írja elő, hogy segítségükkel Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.

YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapja (EUR) - ISIN: HU0000714191

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

Célkitűzések és befektetési politika

Az Alap célja, hogy globális eszközallokáció alapba történő befektetésen keresztül hosszú távon a fejlett piaci államkötvények hozamát meghaladó teljesítményt biztosítson befektetőinek euróban.

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Active alap abszolút hozamú megközelítést alkalmaz, az aktuális tőkepiaci kilátásoknak megfelelően aktívan alakítja tőkéjét különböző eszközosztályok között. A YOU INVEST Active alapon keresztül az Alapkezelő számára a legbiztonságosabb pénzpiaci és államkötvény alapoktól kezdve egészen a kockázatos vállalati kötvény és részvényalapokig széles spektrumú alapválaszték áll rendelkezésre. Az Alap az eszközeinek átlagosan legalább 80%-át kívánja kollektív befektetési értékpapírokba fektetni, de időszakonként ettől eltérhet.

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Active alap pénzpiaci, nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint alternatív alapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távú tőkenövekmény biztosítására törekszik közepes árfolyamigadozás mellett.

A YOU INVEST Active alap alapkezelője az alap kezelése során mindenkor szem előtt tartja azon célját, hogy az aktív részvény kitétség az Alap eszközeinek 50%-át ne haladja meg.

Az Alap befektetéseinek között van a YOU INVEST Active alap (AT000A11F94) és az Erste Nyíltvégű Euro Pénzpiaci Befektetési Alap (HU0000706007), által kibocsátott befektetési jegyek aránya meghaladhatja az eszközök 20%-át (elérheti akár a 100%-ot is).

Az Alap forgalmazása folyamatos, minden forgalmazási napon lehetséges. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alap engedélyezi az adott leendő befektetések kapcsán a diszkrécionális választást. Az Alap minden kamat és osztalék típusú bevételt befektet, nem fizeti ki.

Kockázat/nyereség profil

← Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Általában alacsonyabb nyereség

Általában magasabb nyereség →

A besorolás nem szükségszerűen megbízható utalás a jövőbeli változásokra vonatkozóan. A feltüntetett kockázat/profil mutató nem marad garantáltan változatlan és az alap besorolása idővel változhat. Az első kategória besorolása nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről lenne szó. A besorolás nem állít sem célt, sem garanciát az alappal szemben. Az Alap a 3-as kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az indulása óta eltelt időszak visszatekintő heti hozamainak és az azt megelőző időszak a portfólióba vásárolandó mögöttes befektetési alapok összetétele és azok referenciahozama alapján épített modell heti szóródása alapján.

Kockázati elemek, amelyeket nem fejez ki a kockázat/nyereség mutató, de az Alap szempontjából fontos jelentéssel bírnak:

A közvetlenül megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok

Az Alap portfóliója közvetlen (az alapban levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat, bankbetéteket, devizafedezeti ügyleteket. Az Alap portfóliójában közvetlenül levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csődt vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, vagy piaci megítélésük egyéb tényezők miatt jelentősen romolhat, ami az Alap portfólióját és a befektetési jegyek tulajdonosait hátrányosan érintheti, valamint az Alap által vásárolt mögöttes befektetési alapok folyamatos forgalmazásának alakulása kihatással lehet az Alap likviditására.

Az Alapkezelő az Alap tőkéjét közvetlenül állam- illetve vállalati kötvényekbe, részvényekbe, bankbetétbe továbbá alternatív befektetési eszközökbe kívánja befektetni. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügghet a részvény, kötvénypiacok változásával, az alternatív eszköz árfolyam alakulásával, a jegybankok monetáris politikájában, a kibocsátók és bankbetétet elfogadó hitelintézetek üzleti tevékenységében és annak megítélésében bekövetkező változásokkal. Az árfolyam-ingadozások hatását az Alapkezelő a portfólió diverzifikálásával kívánja csökkenteni.

Az Alap eszközei között lehetnek származtatott alapok. Származtatott termékekbe fektető befektetési alapok a szokásosnál nagyobb kockázatot hordoznak. Származtatott alapoknál a derivatív eszközök kezelése kiemelt fontossággal bír. A származtatott ügyletek jellegűknél fogva sokkal magasabb kockázatot hordoznak magukban, ha tőkeáttételt is alkalmaznak. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

Részvényárfolyamok változásából eredő kockázat

Tekintve azt, hogy a részvények árázása fundamentálisan az adott társaság várható pénzáramlásainak jelenértékétől függ,

A mutató a befektetési alap árfolyamértékének ingadozását mutatja 1-7 közötti értékeket felvevő skálán, azok múltbeli alakulása alapján. Az értéknövekedés lehetőségének és a csökkenés kockázatának kapcsolatát írja le, amit befektetett eszközök árfolyamigadozása és az esetleges devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

(melyet azonban akár jelentős mértékben is módosíthat a tőkepiaci hangulat vagy likviditás), ezért az adott részvények kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac kereslet-kínálati viszonyai (illetve ennek változásai) nagy mértékben hatnak az adott részvény árfolyamára és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékének alakulására.

Politikai, gazdasági és szabályozási környezetből eredő kockázat:

A kormányzati politika jelentősen befolyásolhatja a gazdasági életet, ezen keresztül a pénz- és tőkepiaci feltételeket, valamint a befektetések hozamait, ami a nettó eszközérték számításán keresztül érezeti hatását a befektetési jegyek forgalmazási árfolyamában. Ilyen tényezők pl.: az infláció, kamat- és árfolyampolitika, a költségvetési deficit alakulása, a jogszabályi környezet változása különös tekintettel az adójogszabályok változására.

Kamatszint változása miatti kockázat: Az Alap portfóliójában közvetlenül szerepelhetnek állampapírok. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezeti hatását az Alap nettó eszközértékében, ezáltal a befektetési jegyek eladási és visszavásárlási árának is.

Likviditási kockázat: A nyíltvégű befektetési alap alapvető tulajdonsága, hogy a befektetési jegyek bármely napon visszaválthatók a forgalmazási helyeken. Ez megfelelő likviditást igényel. Előfordulhat olyan szélsőséges eset is, hogy a nagyarányú visszaváltások miatt az Alap eszközeinek esetlegesen kedvezőtlen időpontbeli kényszerértékesítése válhat szükségessé, illetve a befektetési jegyek nagyarányú visszaváltása miatt ez veszteséget okozhat.

Működési kockázat: Az Alapkezelő tevékenységét az alapekezelőkre vonatkozó törvényi előírások és felügyeleti ajánlásoknak megfelelően végzi. A ügyletmenet különböző területein, az adott jogszabályai előírásoknak megfelelő végzettségű és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munka-társakat alkalmaz. Mindezektől függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihathat a kezelt Alap eredményességére.

Értékelésből eredő kockázat: Az Alapkezelő a törvényi előírások betartásával úgy igyekezett meghatározni az eszközök értékelési szabályait, hogy azok a lehető legpontosabban tükrözzék az Alapban szereplő befektetések aktuális piaci értékét. Előfordulhat azonban, hogy egyes értékpapírok nyilvános árfolyama forgalom hiányában régebbi, ezért az eszközök átmeneti alul- vagy felülértékeltiséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

Díjak

Az Ön által fizetett díjak a Befektetési Alap működtetéséhez járulnak hozzá, tartalmazzák többek között az marketing- és forgalmazási költségeket is. Az Ön által fizetett díjak csökkentik a befektetés potenciális értéknövekedését.

Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	max. 2%
Visszaváltási díj	-
Büntető jutalék	Nincs

A táblázatban feltüntetett egyszeri díjak az Ön pénzéből befektetés előtt / befektetése hozamának kifizetése előtt maximálisan levonható összegek. A tényleges vételi és visszaváltási díjakat megtudhatja pénzügyi tanácsadójától illetve a forgalmazótól.

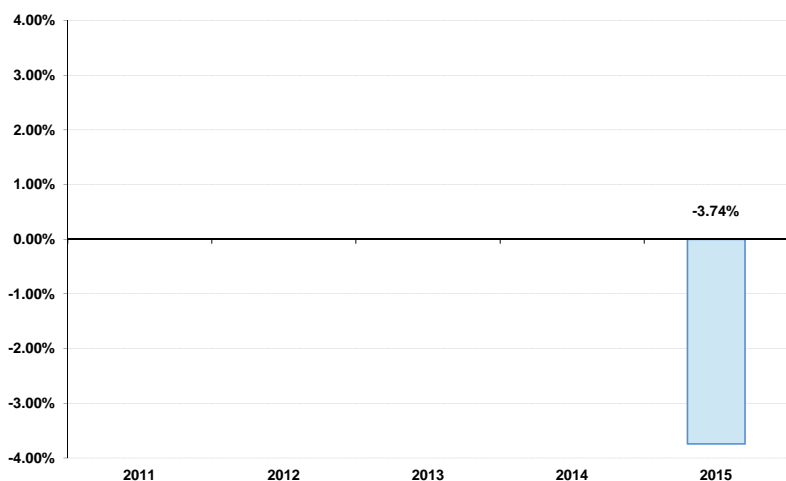
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	2.49%

A folyó költségek mértéke a 2015.12.31-én végződő utolsó üzleti év költségeit figyelembe véve lett megállapítva. Az Alap folyóköltségei évről évre változhatnak. Ezek mértéke nem tartalmazza a tranzakcióköltségeket.

Az alapból bizonyos különleges körülmények között levont díjak	
Teljesítménydíj	Nincs

Az Alapkezelő honlapja részletes információval szolgál a forgalmazási díjjegyzékről. Az Alappal kapcsolatos fizetendő díjakat a Kezelési szabályzat VIII. és IX. fejezete részletezi.

Múltbeli teljesítmény



A diagramon szereplő adatok az Alap euróban elért hozamait tükrözik.

A múltbeli teljesítményt tükröző hozamok a felmerülő költségek és díjak beleszámolásával, a vételi és visszaváltási jutalékok kivételével kerültek kiszámításra.

Az Alap létrehozásának éve 2014.

A diagram a jövőbeli teljesítmény előrejelzésére csak korlátozottan alkalmas.

Gyakorlati információk

Az Alap letétkezelője:	Erste Bank Hungary Zrt. 1138, Budapest Népfürdő u. 24-26.
Az Alapkezelő honlapja:	www.erstealapkezelo.hu
Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata:	http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_YOU_INVEST_dinamikus_EUR_alapok_alapja.html
Az Alap havi portfóliójelentése, éves és féléves jelentése magyar nyelven, díjmentesen:	http://www.erstebroker.hu/hu/befjegy_YOU_INVEST_dinamikus_EUR_alapok_alapja.html
Az Alappal kapcsolatos kötelező közzétételek:	http://www.erstebroker.hu/hu/befektetesi_alap_kozzetetelek.html http://www.kozzetetelek.hu
Az Alap legaktuálisabb árfolyama:	http://www.erstebroker.hu/hu/alapkezelo_befektetesi_jegy_arfolyamok.html

Az Alap székhelye szerinti tagállam adójoga hatással lehet a befektető személyes adózási helyzetére.

Az Erste Alapkezelő Zrt. csak akkor vonható felelősségre az ebben a dokumentumban szereplő valamely állítás miatt, ha az félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban az alap tájékoztatójának vonatkozó részeivel. Kizárólag a Kiemelt Befektetői Információk alapján igény nem érvényesíthető, kivéve ha az információ félrevezető, pontatlan, vagy nincs összhangban a tájékoztató más részeivel.

Ez az Alap Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
Az Erste Alapkezelő Zrt. Magyarországon engedélyezett és a Magyar Nemzeti Bank szabályozza.
Ezek a kiemelt befektetői információk 2016.02.16-án megfelelnek a valóságnak.