



A

**YOU INVEST**  
**DINAMIKUS EUR ALAPOK ALAPJA**

*2019. féléves jelentése*

## **1. A YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapjának (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása**

### **Az Alap neve**

YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapja

### **Az Alap rövidített elnevezése**

YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapja

### **Az Alap típusa, fajtája**

Az Alap nyilvános forgalomba hozatal útján létrehozott, nyíltvégű befektetési alap.

### **Az Alap futamideje**

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2014. november 18-tól) határozatlan ideig terjed.

### **Alapkezelő**

Erste Alapkezelő Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Céjegyzékszám: 01-10-044157

### **Letétkezelő**

ERSTE Bank Hungary Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Céjegyzékszám: 01-10-041054

### **Forgalmazó**

Erste Befektetési Zrt.

Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Céjegyzékszám: 01-10-041373

### **Nettó eszközérték számítás típusa**

Tárgynapi eszközérték Tárgy +2 napon készül Tárgynapi eszközállomány

T+1 napi árfolyam adatok

Tárgynapi befektetési jegy forgalmi adatok felhasználásával

## 2. Vagyonkimutatás, a befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele

Megnevezés	Záró eszközérték Tárgynap: 2018.12.28 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2019.06.28 (EUR)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>873 300.61</b>	<b>100.78%</b>	<b>730 225.89</b>	<b>101.64%</b>
<b>Banki egyenlegek</b>	32 852.05	<b>3.79%</b>	<b>10 931.26</b>	<b>1.52%</b>
Pénzforgalmi számla egyenleg	32 852.05	3.79%	10 931.26	1.52%
Lekötött bankbetét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Átruházható értékpapírok</b>	<b>835 767.90</b>	<b>96.45%</b>	<b>718 625.64</b>	<b>100.03%</b>
<b>Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok</b>	0.00	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Diszkontkincstárjegyek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hitelintézeti kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	<b>0.00</b>	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Részcégek</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Hazai tőzsdei részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Hazai OTC részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Kollektív befektetési értékpapírok</b>	<b>835 767.90</b>	<b>96.45%</b>	<b>718 625.64</b>	<b>100.03%</b>
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	835 767.90	96.45%	718 625.64	100.03%
Zártvégű alap befektetési jegye	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Származtatott ügyletek</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
Futures ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Forward ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Opciók	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Egyéb eszközök</b>	<b>4 680.66</b>	<b>0.54%</b>	<b>668.99</b>	<b>0.09%</b>
Befektetési számla egyenleg	0.00	0.00%	14.36	0.00%
Egyéb követelések	4 680.66	0.54%	654.63	0.09%
<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>-6 786.89</b>	<b>-0.78%</b>	<b>-11 787.86</b>	<b>-1.64%</b>
<b>Hitelállomány</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>
<b>Költségek</b>	<b>-2 788.38</b>	<b>-0.32%</b>	<b>-1 786.17</b>	<b>-0.25%</b>
Különadó	-110.71	-0.01%	-94.18	-0.01%
Alapkezelői díj	-152.70	-0.02%	-125.44	-0.02%
Forgalmazói díj	-865.32	-0.10%	-710.80	-0.10%
Letétkezelői díj	-47.51	-0.01%	-39.02	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-1 555.56	-0.18%	-769.19	-0.11%
Felügyeleti díj	-56.58	-0.01%	-47.54	-0.01%
Közzétételi költség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
<b>Egyéb kötelezettség</b>	<b>-3 998.51</b>	<b>-0.46%</b>	<b>-10 001.69</b>	<b>-1.39%</b>
<b>NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK</b>	<b>866 513.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>718 438.03</b>	<b>100.00%</b>
<b>Befektetési jegyek darabszáma</b>	920 271		712 973	
<b>Egy jegyre jutó nettó eszközérték</b>	1.0263		1.0077	

### 3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	712 973
---	---------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (EUR)*	1.0077
---	--------

\* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

### 5. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	Kategóriák aránya az összes eszközre vetítve		
	2018.12.31	2019.06.30	Változás
A tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%
Egyéb átruházható értékpapírok	95.60%	98.41%	2.80%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	0.00%	0.00%

A fenti táblában a tárgyidőszak utolsó napi eszköz állományának értékét - a tárgyidőszak utolsó piaci árfolyam adatai alapján meghatározva – viszonyítjuk a mérleg főösszeg eszköz összesen adatához.

Az értékpapírokat a kategóriákban megjelenő tulajdonságok szerint közöljük, így az egyes kategóriák között átfedés lehetséges.

Az Alap összetételében, míg a látra szóló betétek aránya csökkent, addig az egyéb átruházható értékpapírok aránya emelkedett a félév végére, melyet a nyíltvégű alapok befektetési jegyei arányának növekedése magyaráz.

Az Alapnak nincsenek elkülönített eszközei.

### 6. Az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétellel kapcsolatos információk bemutatása

#### Az Alap nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások:

Az Alap - származtatott ügyletek figyelembevételével számított - teljes nettósított kockázati kitétsége nem haladhatja meg az Alap nettó eszközértékének a kétszeresét. A származtatott ügyletek figyelembevételével számított, a befektetési eszközökben meglévő nettó összesített kockázati kitétség 2018.12.28-án 100,78%, 2019.06.28-án 101,64% volt.

#### A biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga:

Az Alap a kapott biztosítékokat nem használja fel. Az adott biztosítékokat a partner intézmény az egyedi szerződésekben meghatározott feltételek mellett használhatja fel.

**Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege:**

2019.06.28-án nettó összesített kockázati kitétség alapján a tőkeáttétel teljes összege a nettó eszközérték 1,64%-át teszi ki. Az Alap a fordulónapon készpénz vagy értékpapír kölcsönt nem vett igénybe.

**7. Az Alternatív Befektetési Alap (ABA) illikvid eszközeinek, likviditás kezelésének és kockázatkezelésének bemutatása**

- a) Az ABA eszközei között a záró napon nem szerepeltek olyan eszközök, amelyekre nem likvid jellegűknél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.
- b) Az ABA az adott időszakban likviditáskezelésével kapcsolatos új megállapodást nem kötött.
- c) Az ABA kockázati profilja a múltbeli hozamok szórásán alapuló SRRI mutató szerint 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. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 5 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alapkezelő nyomon követi és méri az ABA-val kapcsolatban fennálló potenciális kockázatokat, úgy, mint piaci kockázat, partner kockázat és likviditási kockázat. Az Alapkezelő rendszeresen ellenőrzi az Alap likviditását, továbbá azt is, hogy a befektetési stratégia összhangban van-e a visszaváltási politikával. A portfólióba vásárolt eszközök kiválasztása során azok likviditási profilja is meghatározásra kerül, amit folyamatos felülvizsgálat követ, hogy az Alap befektetései likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek. Az Alapkezelő rendszeresen stressztesztet végez, mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, amivel nyomon tudja követni alapjainak likviditási kockázatát. Amennyiben a likviditást veszélyeztető rendkívüli helyzet áll elő, úgy a kockázatkezelés haladéktalanul döntési javaslatot terjeszt az Alapkezelő döntésre jogosult vezető tisztségviselői elé.

Budapest, 2019. augusztus 27.

Erste Alapkezelő Zrt.