



A

**YOU INVEST
KIEGYENSÚLYOZOTT ALAPOK ALAPJA**

2019. féléves jelentése

1. A YOU INVEST Kiegyensúlyozott Alapok Alapja (továbbiakban: Alap) rövid bemutatása

Az Alap neve

Az Alap neve Erste Globál Aktív Megtakarítási Alapok Alapjáról a PSZÁF H-KE-III-446/2013. számú határozata alapján 2013. augusztus 05-ei hatállyal Erste Globál Aktív 30 Alapok Alapjára módosult, majd 2014. március 24-ei hatállyal ismét változott a Magyar Nemzeti Bank Pénzügyi Stabilitási Tanácsa a H-KE-III-127/2014. számú határozata alapján **YOU INVEST Kiegyensúlyozott Alapok Alapjára**.

Az Alap típusa, fajtája

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

Az Alap futamideje

Az Alap futamideje az Alap nyilvántartásba vételétől (2011. március 02-től) határozatlan ideig terjed.

Alapkezelő

Erste Alapkezelő Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-044157

Letétkezelő

ERSTE Bank Hungary Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-041054

Forgalmazó

Erste Befektetési Zrt.
Székhelye: 1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.
Céggjegyzékszám: 01-10-041373

Nettó eszközérték számítás típusa

Tárgynapi eszközérték Tárgy +1 napon készül Tárgynapi eszközállomány
Tárgynapi 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 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)	Záró eszközérték Tárgynap: 2019.06.28 (Ft)	Az eszközök teljes portf. arányában (%)
ÖSSZES ESZKÖZ	9 878 509 555	101.50%	8 149 833 121	101.09%
Banki egyenlegek	14 777 273	0.15%	49 791 563	0.62%
Pénzforgalmi számla egyenleg	14 777 273	0.15%	49 791 563	0.62%
Lekötött bankbetét	0	0.00%	0	0.00%
Átruházható értékpapírok	9 830 001 290	101.00%	8 077 071 774	100.19%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0.00%	99 980 100	1.24%
Diszkontkincstárjegyek	0	0.00%	99 980 100	1.24%
MNB kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Államkötvények	0	0.00%	0	0.00%
Állami garanciával rendelkező kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Hitelintézeti kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Vállalati kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Jelzáloglevelek	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi kötvények	0	0.00%	0	0.00%
Részvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai tőzsdei részvények	0	0.00%	0	0.00%
Hazai OTC részvények	0	0.00%	0	0.00%
Külföldi részvények	0	0.00%	0	0.00%
Kollektív befektetési értékpapírok	9 830 001 290	101.00%	7 977 091 674	98.95%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Hazai	3 037 522 484	31.21%	2 586 777 002	32.09%
Nyíltvégű alap befektetési jegye - Külföldi	6 792 478 806	69.79%	5 390 314 672	66.86%
Zártvégű alap befektetési jegye	0	0.00%	0	0.00%
Származtatott ügyletek	25 121 453	0.26%	22 786 014	0.28%
Futures ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Forward ügyletek	25 121 453	0.26%	22 786 014	0.28%
Opciók	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb származtatott ügyletek	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb eszközök	8 609 539	0.09%	183 770	0.00%
Befektetési számla egyenleg	0	0.00%	95	0.00%
Egyéb követelések	8 609 539	0.09%	183 675	0.00%
KÖTELEZETTSÉGEK	-146 229 856	-1.50%	-87 876 204	-1.09%
Hitelállomány	0	0.00%	0	0.00%
Költségek	-8 662 370	-0.09%	-6 762 419	-0.08%
Különadó	-900 431	-0.01%	-705 173	-0.01%
Alapkezelői díj	-873 247	-0.01%	-706 476	-0.01%
Forgalmazói díj	-4 948 401	-0.05%	-4 003 363	-0.05%
Letétkezelői díj	-620 976	-0.01%	-502 383	-0.01%
Könyvvizsgálói díj	-657 642	-0.01%	-325 188	0.00%
Felügyeleti díj	-661 673	-0.01%	-519 836	-0.01%
Közzétételi költség	0	0.00%	0	0.00%
Egyéb kötelezettség	-137 567 486	-1.41%	-81 113 785	-1.01%
NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK	9 732 279 699	100.00%	8 061 956 917	100.00%
Befektetési jegyek darabszáma	7 227 699 462		5 634 502 676	
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.3465		1.4308	

3. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Forgalomban lévő befektetési jegyek száma 2019.06.28-án (db)*	5 634 502 676
---	---------------

* tárgyidőszakban közzétett utolsó nettó eszközérték

4. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték 2019.06.28-án (Ft)*	1.4308
--	--------

* 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%	1.23%	1.23%
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	6.24%	3.89%	-2.35%
Egyéb átruházható értékpapírok	99.53%	97.88%	-1.64%
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0.00%	1.23%	1.23%

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 hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya emelkedett, az egyéb átruházható értékpapírok aránya csökkent a félév végére. Az emelkedést az magyarázza, hogy az alap portfóliójába ismét kerültek diszkontkincstárjegyek. Ugyanez indokolja a más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok arányának változását is.

A csökkenést a nyíltvégű alapok befektetési jegyei arányának süllyedése magyarázza.

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 101,24%, 2019.06.28-án 100,81% 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 0,81%-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 szóródása alapján. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 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 befektetéseinek 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.