



## TÁJÉKOZTATÁS

A YOU INVEST Stabil EUR Alapok Alapja, valamint a YOU INVEST Kiegyensúlyozott EUR Alapok Alapja, mint beolvadó alapok a YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapja, mint átvevő alap egyesülésére vonatkozóan

**Alapkezelő:** Erste Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** Erste Bank Hungary Zrt.

**Forgalmazó:** Erste Befektetési Zrt.

Közzététel:  
2021. június 14.

Egyesülés határnapja:  
2021. július 21.

## 1. AZ EGYESÜLÉS TÍPUSÁNAK ÉS AZ EGYESÜLÉSSEL ÉRINTETT BEFEKTETÉSI ALAPOK MEGJELÖLÉSE

### Tervezett egyesülés típusa:

A kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (Kbftv.) 84. § (1) bekezdése a) pontja<sup>1</sup> szerinti egyesülés, amely során a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű YOU INVEST Stabil EUR Alapok Alapja (Beolvadó alap1), valamint a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű YOU INVEST Kiegyensúlyozott EUR Alapok Alapja (Beolvadó alap2) (Beolvadó alap1 és Beolvadó alap2 együttesen: Beolvadó alapok), a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapjába (Átvevő alap) olvad be.

Az Egyesülés során a Beolvadó alapok minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő alapra ruházzák át. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beolvadó alapok visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek.

### Beolvadó alap1 adatai

a Beolvadó alap1 neve	YOU INVEST Stabil EUR Alapok Alapja
a Beolvadó alap1 rövid neve	YOU INVEST Stabil EUR Alapok Alapja
a Beolvadó alap1 működési formája	nyilvános
a Beolvadó alap1 fajtája	nyíltvégű
a Beolvadó alap1 elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
a Beolvadó alap1 harmonizációja	ABA
a Beolvadó alap1 futamideje	határozatlan
a Beolvadó alap1 nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-698/2014; 2014. november 18.
a Beolvadó alap1 befektetési jegyének neve	YOU INVEST Stabil EUR Alapok Alapja befektetési jegy
a Beolvadó alap1 által kibocsátott jegyek devizaneme	EUR (azaz euró)
a Beolvadó alap1 által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 EUR, azaz egy euró
a Beolvadó alap1 által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000714175

### Beolvadó alap2 adatai

a Beolvadó alap2 neve	YOU INVEST Kiegyensúlyozott EUR Alapok Alapja
a Beolvadó alap2 rövid neve	YOU INVEST Kiegyensúlyozott EUR Alapok Alapja
a Beolvadó alap2 működési formája	nyilvános
a Beolvadó alap2 fajtája	nyíltvégű
a Beolvadó alap2 elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
a Beolvadó alap2 harmonizációja	ABA
a Beolvadó alap2 futamideje	határozatlan

<sup>1</sup> 84. § (1) A 85-99. § alkalmazásában egyesülés:

a) egy vagy több ÁÉKBV vagy annak részalapja (a továbbiakban: beolvadó ÁÉKBV) megszűnéskor minden eszközét és kötelezettségét másik működő ÁÉKBV-re vagy annak egy részalapjára ruházza át (a továbbiakban: átvevő ÁÉKBV), és cserébe a beolvadó ÁÉKBV befektetői az átvevő ÁÉKBV megfelelő számú kollektív befektetési értékpapírjaihoz jutnak, és a kapott kollektív befektetési értékpapírok nettó eszközértékének 10%-át nem meghaladó mértékű készpénzkifizetésben részesülnek, vagy

a Beoladó alap2 nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-697/2014; 2014. november 18.
a Beoladó alap2 befektetési jegyének neve	YOU INVEST Kiegyensúlyozott EUR Alapok Alapja befektetési jegy
a Beoladó alap2 által kibocsátott jegyek devizaneme	EUR (azaz euró)
a Beoladó alap2 által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 EUR, azaz egy euró
a Beoladó alap2 által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000714183

### Átvevő alap adatai

az Átvevő alap neve	YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapja
az Átvevő alap rövid neve	YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapja
az Átvevő alap működési formája	nyilvános
az Átvevő alap fajtája	nyíltvégű
az Átvevő alap elsődleges eszközkategóriája	értékpapíralap
az Átvevő alap harmonizációja	ABA
az Átvevő alap futamideje	határozatlan
az Átvevő alap nyilvántartásba vételi adatai	H-KE-III-696/2014; 2014. november 18.
az Átvevő alap befektetési jegyének neve	YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapja befektetési jegy
az Átvevő alap által kibocsátott jegyek devizaneme	EUR (azaz euró)
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek névértéke	1 EUR, azaz egy euró
az Átvevő alap által kibocsátott befektetési jegyek ISIN azonosítója	HU0000714191

## 2. A TERVEZETT EGYESÜLÉS HÁTTERE, INDOKAI

Az Alapkezelő a 27/2021. számú, 2021. május 7. napján kelt vezérigazgatói utasításban döntött a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű YOU INVEST Stabil EUR Alapok Alapja (Beoladó alap1), valamint a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű YOU INVEST Kiegyensúlyozott EUR Alapok Alapja (Beoladó alap2) a nyilvános, nyíltvégű, határozatlan futamidejű YOU INVEST Dinamikus EUR Alapok Alapjába (Átvevő alap) 2021. július 21. napján történő beolvasásról, amely beolvasás a Kbtv. 84. § (1) bekezdés a) pontja szerinti egyesülést (Egyesülés) jelent.

Ennek megfelelően a Beoladó alapok befektetői az Átvevő alap megfelelő számú befektetési jegyeihez jutnak, tehát a Beoladó alapok visszaváltási lehetőséggel nem élő befektetői készpénzkifizetésekben nem részesülnek. Az Egyesülés során a Beoladó alapok minden eszközüket és kötelezettségüket az Átvevő alapra ruházzák át.

Az Egyesülés indoka, hogy az Alapkezelő az Egyesüléssel megvizsgálta a termékpalettáját. A mérhető hatékonysági szempontok alapján az Alapkezelő arra a megállapításra jutott, hogy a nemzetközi kollektív befektetési értékpapírokba, valamint számlapénzbe, hitelintézeteknél nyitott látra szóló és lekötött betétekbe fektető aktív eszközallokációs stratégiát folytató befektetési alapok esetében átlátható, költséghatékony termékpaletta fenntartására van szükség. A hivatkozott racionalizálás érdekében a hasonló befektetési alapok összevonása indokolt, amelynek következtében a befektetési alapok hatékonyabb formában működhetnek tovább.

A Beoladó alapok, illetve az Átvevő alap célja egyaránt, hogy globális eszközallokációs alapba történő befektetésen keresztül hosszú távon a fejlett piaci államkötvények hozamát meghaladó teljesítményt biztosítson befektetőinek euróban.

A Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alap esetén az eszközkategóriák, melyekbe az alapok befektetethetnek azonosak, befektetési politikájuk hasonló, a maximális közvetett részvénykitettségek mértékében, így kockázati szintekben különböznek. Beolvadó alapok és az Átvevő alap közvetett részvénykitettséget vállalhatnak befektetési alapokon, illetve ETF konstrukciókon keresztül.

Az Egyesülés a Kbtv. 96. § szakasza<sup>2</sup> szerint a Befektetők számára költségmentesen, ügyfélbarát módon, automatikusan kerül végrehajtásra. A Beolvadó alapok befektetőinek a beolvadással kapcsolatban, amennyiben a továbbiakban is szeretnének részesülni a jogutód alap befektetéseiből, nincsen teendőjük.

### **3. A TERVEZETT EGYESÜLÉSNEK VÁRHATÓ HATÁSA MIND A BEOLVADÓ, MIND AZ ÁTVEVŐ BEFEKTETÉSI ALAP BEFEKTETŐI TEKINTETÉBEN**

Az Egyesülés a Beolvadó alapok befektetői számára kockázat emelkedéssel jár, a befektetési politika kis mértékben változik. A befektetőket terhelő költségek (pl. vételi és eladási jutalékok), a forgalmazási rend tekintetében az Egyesülést követően a Beolvadó alapok befektetői nem fognak különbséget tapasztalni.

Figyelembe véve a Beolvadó alapok és az Átvevő alap hasonló befektetési politikáját, az Egyesülés az Átvevő alap befektetőit nem érinti hátrányosan, a Beolvadó alapok befektetési jegy tulajdonosai pedig, amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével, egy magasabb kockázatú befektetési alap befektetőivé válhatnak. A maximális közvetett részvénykitettség a Beolvadó alap1 esetében 10%, a Beolvadó alap2 esetében 30%, míg az Átvevő alap esetében 50%. Felhívjuk a Beolvadó alapok befektetőinek figyelmét, hogy a magasabb közvetett részvénykitettség magasabb kockázatot hordoz magában. Tájékoztatjuk a Beolvadó alapok befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei magasabbak, mint a Beolvadó alapok folyó költségei. A Beolvadó alapok, valamint az Átvevő alap folyó költségeit bemutató táblázat az Befektetőknek szóló tájékoztatás „A Kiemelt befektetői információkban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítás” fejezete alatt található.

A Beolvadó alapok, valamint Átvevő alap hozamai az elmúlt 5 naptári évben:

Év	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Átvevő alap
2016	1,52%	1,44%	1,37%
2017	0,67%	3,07%	5,00%
2018	-4,35%	-6,73%	-8,25%
2019	4,10%	7,63%	10,17%
2020	1,29%	2,62%	2,01%

#### **Befektetők jogaiban bekövetkező változások**

Mind a Beolvadó alapok mind az Átvevő alap befektetőit megillető alapjogokat a befektetési alapok Kezelési szabályzatainak 10. pontja tartalmazza teljes részletezettséggel. Mind a Beolvadó alapok mind az Átvevő alap befektetőit az adott befektetési jegyekhez kapcsolódóan azonos jogok illetik meg és azonos kötelezettségek terhelik. Az alábbi pontokban azon jogosultságokra hívjuk fel a figyelmet, amely a Beolvadó alapok és az Átvevő alap befektetői esetében az Egyesülési folyamat miatt speciális jelleggel bírnak.

#### **A Beolvadó alapok befektetőinek jogaiban bekövetkező változások**

<sup>2</sup> 96. § Az egyesülés előkészítésével és végrehajtásával kapcsolatos jogi, tanácsadói vagy adminisztratív költségek nem terhelhetők sem az egyesülésben részt vevő AÉKBV-kre, sem azok befektetőire.

Az Egyesülés hatálybalépésének napján a Beolvadó alapok megszűnnek és minden eszközüket és kötelezettségeiket az Átvevő alapra ruházzák át.

Azoknak, a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik továbbra is szeretnének részesülni a jogutód (Átvevő) alap befektetéseiből, így befektetéseiket továbbra is fent kívánják tartani, az Egyesüléssel kapcsolatban nincsen teendőjük, mivel a befektetéseik automatikusan – az Egyesülés hatálybalépésének napjával – átkerülnek az Átvevő alap vagyonába, és az Egyesülést követően az Átvevő alap befektetéseiből részesülnek a befektetők.

Azoknak, a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőknek, akik nem kívánnak a jogutód (Átvevő) alap befektetéseiből részesülni, lehetőségük van arra, hogy befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltsák a Forgalmazási helyeken.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése<sup>3</sup> alapján a Beolvadó alapok befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2021. július 21.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2021. július 14. napjáig illeti meg. Tehát az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2021. július 14. 16:30-ig biztosítja a Beolvadó alapok befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását. A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek vételére és visszaváltására 2021. július 14. 16:30-ig van lehetőség.

Ha a befektetők a Beolvadó alapok befektetési jegyeit 2021. július 14. 16:30-ig elmulasztják visszaváltani, az Egyesülés hatálybalépésének napján (2021. július 21.) az Átvevő alap befektetőivé válnak és az Egyesülést követő első forgalmazási naptól kezdve (2021. július 22.) napján már az Átvevő alap – mint jogutód alap – befektetőiként jogosultak jogaikat gyakorolni.

Az Egyesülés a Beolvadó alapok befektetőinek nem jár költséggel.

### **Az Átvevő alap befektetőinek jogaiban bekövetkező változások**

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetők számára az Egyesülés nem jelent változást. Az Egyesüléssel az Átvevő alap befektetési jegyeinek összesített darabszáma és az Átvevő alap összesített nettó eszközértéke nő meg (a Beolvadó alapok befogadásának következtében) az Egyesülés hatálybalépését követő banki munkanapon.

A Kbtv. 95. § (1) bekezdése alapján az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőit is megilleti a befektetési jegyeik díjmentes visszaváltásának joga (amennyiben az Egyesülést követően már nem, vagy csak részben kívánnak az alap befektetéseiből részesülni).

Az Átvevő alap befektetési jegyeivel rendelkező befektetőket a díjmentes visszaváltás joga a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól az átváltási arányok kiszámításának időpontja (2021. július 21.) előtti 5. munkanapig (Átmeneti időszak), azaz 2021. július 14. napjáig illeti meg. Ennek megfelelően az Alapkezelő és a Forgalmazó a befektetők javára 2021. július 14. 16:30 óráig biztosítja az Átvevő alap befektetési jegyeinek díjmentes visszaváltását.

---

<sup>3</sup> 95. § (1) Mind a beolvadó, mind az átvevő ÁÉKBV befektetője kérheti kollektív befektetési értékpapírjainak - az ÁÉKBV által a tőkekivonás fedezeteként visszatartott költségeken kívüli - térítésmentes visszaváltását, vagy ha lehetséges, egy másik, hasonló befektetési politikát folytató, és ugyanazon befektetési alapkezelő, vagy a befektetési alapkezelővel közös vezetés vagy ellenőrzés által, vagy minősített befolyáson keresztül kapcsolatban álló bármely más társaság által kezelt ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjaira való átváltását. Ez a jog a beolvadó ÁÉKBV és az átvevő ÁÉKBV befektetőit a 90. §-ban és a 91. §-ban foglaltak szerinti a tervezett egyesülésről szóló tájékoztatástól a 97. § szerinti átváltási arány kiszámításának időpontja előtti 5. munkanapig illeti meg.

Az Átvevő alap befektetőinek (akik továbbra is részesülni kívánnak az alap befektetéseiből) az egyesülés kapcsolatban semmilyen teendőjük nincs, az egyesülés nem jár semmilyen költséggel.

### **Adózási szabályok**

A Beolvadó és az Átvevő alap befektetőit érintő adózási szabályok az egyesülés következtében nem változnak.

Jelen pontban ismertetett adózási tudnivalók nem tartalmazzak teljes körű információkat, csak az alkalmazandó jogszabályokra, illetve egyéb szabályokra való hivatkozással minősül, ezért kérjük, döntése meghozatala előtt részletesen tájékozódjon a kamatjövedelemmel, és az egyéb adózási kérdésekkel kapcsolatos jogszabályi feltételekről, valamint konzultáljon adótanácsadójával.

Felhívjuk a Befektetőik figyelmét, hogy a személyi jövedelemadóról szóló 1995. évi CXVII. törvény (Szja.) 65.§ (1) bekezdésének b) pontja alapján kamatjövedelemnek minősül a nyilvánosan forgalomba hozott és forgalmazott, a tőkepiacról szóló törvényben ilyenként meghatározott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, kollektív befektetési értékpapír esetében – figyelemmel a (6) bekezdés rendelkezéseire is –

ba) a kamatra és/vagy hozamra való jogosultság megszerzése szempontjából meghatározott időpontban történő tulajdonban tartás alapján a magánszemélynek kamat és/vagy hozam címén kifizetett (jövőre) bevétel,

bb) a beváltáskor, a visszaváltáskor, valamint az átruházáskor [ide nem értve a kollektív befektetési értékpapírnak a tőkepiacról szóló törvény szerinti tőzsdén, valamint bármely EGT-államban, továbbá a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) tagállamában működő tőzsdén történő átruházását] a magánszemélyt megillető bevételből – függetlenül attól, hogy az miként oszlik meg nettó árfolyamérték és felhalmozott kamat vagy hozam címén elszámolt tételekre – az árfolyamnyereségre irányadó rendelkezések szerint megállapított rész.

A kamatjövedelem után az adót - amennyiben a kamatjövedelem kifizetőtől [ideértve a kifizető helyett a kamatjövedelmet kifizető/juttató hitelintézetet, befektetési szolgáltatót is] származik - a megszerzés időpontjára a kifizető állapít meg, von le, fizet meg és vall be, azzal, hogy az (1) bekezdés bb) pontjában említett esetben a magánszemély az adóhatósági közreműködés nélkül elkészített bevallásában vagy önellenőrzéssel érvényesítheti az értékpapír megszerzésére fordított értéknek és az értékpapírhoz kapcsolódó járulékos költségnek azt a részét, amelyet a kifizető a jövedelem megállapításánál nem vett figyelembe

a) a kifizető által kiadott olyan igazolás alapján, amelyen a kifizető a magánszemély kérelmére feltünteti, hogy azt az említett célból adta ki,

b) feltéve, hogy a magánszemély a kamatjövedelmet és a levont adót az aa) pont szerinti igazolás alapján bevallja (bevallotta).

Az Szja. 65.§ (6) pontja szerint az Szja. 65. § (1) bekezdés b) pont ba) alpontjában említett bevételből – ha az az értékpapír megszerzését követően elsőként megszerzett kamat, hozam – levonható az értékpapír megszerzésére fordított kiadás részeként az értékpapír vételárában az értékpapír szerzéséig megfizetett, az értékpapír feltételei szerint meghatározott, kiszámított felhalmozódott kamat, hozam azzal, hogy az így levont összeg az (1) bekezdés b) pont bb) alpontjában említett esetben az értékpapír átruházásakor, beváltásakor, visszaváltásakor az értékpapír megszerzésére fordított értéként nem vehető figyelembe. Nem kell kamatjövedelmet megállapítani a kollektív befektetési forma átalakulása vagy beolvadása következtében a jogelőd kollektív befektetési értékpapírjának a jogutód kollektív befektetési értékpapírjára történő átváltása esetében, azzal, hogy ilyen esetben a jogutód értékpapírjának megszerzésére fordított értékeként a jogelőd értékpapírjának megszerzésére fordított értékét kell figyelembe venni.

## A befektetési politikában bekövetkező esetleges változások

A Beolvadó alapok és az Átvevő alap Egyesülése kapcsán az Átvevő Alap befektetési politikája változatlan marad.

Tekintettel a Beolvadó alapok és az Átvevő alap hasonló befektetési politikájára az alapok Egyesülése az Átvevő alap tulajdonosait nem érinti, a Beolvadó alapok befektetési jegy tulajdonosai pedig – amennyiben nem élnek a visszaváltás lehetőségével – továbbra is egy vegyes alap tulajdonosai lesznek.

### Az Egyesülést megelőzően és az Egyesülést követően az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési politikája

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

Az Átvevő alap az eszközeinek átlagosan legalább 80%-át kívánja kollektív befektetési értékpapírokba fektetni.

Az Átvevő alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Active alap abszolút hozamú megközelítést alkalmaz, az aktuális tőkepiaci kilátásoknak megfelelően aktívan allokálja tőkét különböző eszközosztályok között. A YOU INVEST Active alap alapkezelője számára az alacsony kockázatú pénzügyi és államkötvény alapoktól kezdve egészen a kockázatos vállalati kötvény és részvényalapokig széles spektrumú alapválaszték áll rendelkezésre.

A YOU INVEST Active alap pénzügyi, nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint alternatív alapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távon tőkenövekményt biztosítására törekszik közepes árfolyamingadozás mellett.

A YOU INVEST Active alap az Erste-csoport által kezelt alapokon kívül más alapkezelő által kezelt alapokat is felhasználhat.

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

Az Átvevő alap akár eszközeinek 20%-át meghaladó mértékben befektethet az Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap befektetési jegyeibe.

Az Alapkezelő sem az Egyesülés hatálybalépése előtt sem azt követően nem tervezi az Átvevő Alap portfólió összetételének számottevő megváltoztatását.

### A Kiemelt befektetői információkban közzétett jelenleg hatályos díjak és költségek összehasonlítása:

	Beolvadó alap1	Beolvadó alap2	Átvevő alap
Az Ön befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak			
Vételi díj	max 2%	max 2%	max 2%
Visszaváltási díj	max 2%	max 2%	max 2%
Büntető jutalék	Nincs	Nincs	Nincs
Egy év során az alapból levont díjak			
Folyó költségek	1,96%	2,35%	2,82%

Teljesítménydíj	Nincs	Nincs	Nincs
-----------------	-------	-------	-------

Az Egyesülést követően az Átvevő alap költségei az alábbiak szerint alakulnak:

A befektetése előtt vagy után felszámolt egyszeri díjak	
Vételi díj	max 2%
Visszaváltási díj	max 2%
Büntető jutalék	Nincs
Egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	2,82%
Teljesítménydíj	Nincs

Tájékoztatjuk a Beolvadó alapok befektetőit, hogy az Átvevő alap folyó költségei magasabbak, mint a Beolvadó alapok folyó költségei.

### **A Kiemelt befektetői információkban közzétett jelenleg hatályos kockázat/nyereség mutatók**

A Beolvadó alap1 és az Átvevő alap – mint jogutód – esetében a KIID-ben foglalt kockázati mutatók eltérnek.

Az Átvevő alap esetében a maximális, 50%-os közvetett részvénykitettség magasabb, mint a beolvadó alapok esetében, ami magasabb kockázatot hordoz magában. A magasabb kockázat tükröződik a kiemelt befektetői információikban szereplő szintetikus kockázat és nyereség-mutatókat értékeiben is. Az Átvevő alap esetében a múltbeli heti hozamok alapján kiszámított kockázat/nyereség profil 4-es értéket kapott (7-es skálán), míg a Beolvadó alap1 esetében 3-as volt az említett mutató értéke.

A Beolvadó alap1 esetében megállapítható, hogy a Beolvadó alap1 befektetői egy magasabb kockázati profilú jogutód alap befektetési jegyeinek, tulajdonosává válnak az Egyesülést követően.

### **A befektetők tervezett Egyesüléssel kapcsolatos jogai**

Mind a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap befektetői jogosultak az egyesüléssel kapcsolatos információkhoz hozzáférni. Az Alapkezelő a Beolvadó alapok és az Átvevő alap vonatkozó rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének teljesítésére a közzétételi helyeket (<https://kozzetetelek.mnb.hu>, [www.erstealapkezelo.hu](http://www.erstealapkezelo.hu)), valamint a forgalmazási helyeket használja. Ezekon a közzétételi helyeken minden, az Egyesüléssel kapcsolatos anyag (Befektetőknek szóló tájékoztatás, az Egyesülési Tervezet, az Alapok Tájékoztatója, Kezelési Szabályzata és Kiemelt Befektetői Információja) megjelenésre kerül.

A Beolvadó alapok Letétkezelője köteles felülvizsgálni a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap portfóliójában lévő eszközöknek és kötelezettségeknek az átváltási arány kiszámításának időpontjában történő értékelésére vonatkozóan elfogadott feltételeket, az átváltási arány számításának módszerét, valamint a megállapított tényleges átváltási arányt.

Az ellenőrzésről jelentés készül, amelyet mind a Beolvadó alapok, mind az Átvevő alap befektetői részére kérésre másolati formában térítésmentesen rendelkezésre kell bocsátani.



Az Alapkezelő az Egyesülről a Kbtv. 99. § (4) bekezdése<sup>4</sup> szerinti egyesülési jelentést készít, melyet az egyesülést követő nyolc munkanapon belül tájékoztatásul megküld a Felügyeletnek, valamint kérésre a Befektetők rendelkezésére bocsátja. Ezen felül az Alapkezelő a jelentést az Átvevő alap közzétételi helyein is elérhetővé teszi.

Felhívjuk a Tisztelt Befektetők figyelmét, hogy mind a Beolvadó, mind az Átvevő alap befektetőit megilleti az a jog, hogy befektetési jegyeik térítésmentesen visszaváltására kérelmet nyújtsanak be 2021. július 14. 16.30-ig.

Az Alapkezelő külön lehetőséget nem biztosít arra, hogy a Beolvadó alapok és az Átvevő alap befektetési jegyeit Befektetőink egy másik befektetési alap befektetési jegyeire átváltsák.

### **Az Egyesülés részletes menetrendje**

- I. A Beolvadó alapok befektetési jegyeire vonatkozóan 2021. július 14. 16.30 óráig adható vételi és visszaváltási megbízás.
- II. A Beolvadó alapok és az Átvevő alap befektetői az Egyesülről szóló tájékoztatás közzétételétől 2021. július 14. 16:30-ig jogosultak a Beolvadó alapok, illetve az Átvevő alapon lévő befektetési jegyeiket díjmentesen visszaváltani.
- III. A Beolvadó alapok befektetési jegyeinek forgalmazása 2021. július 15. és 2021. július 21. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2021. július 14.) 16:30-ig van lehetőség a Beolvadó alapok befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően a Beolvadó alapok befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- IV. Az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazása 2021. július 15. és 2021. július 21. közötti napokon felfüggesztésre kerül, azaz a felfüggesztés napját megelőző forgalmazási nap (2021. július 14.) 16.30-ig van lehetőség az Átvevő alap befektetési jegyeinek forgalmazására, ezt az időpontot követően az Átvevő alap befektetési jegyeire vételi és visszaváltási megbízások nem adhatóak.
- V. Az Alapkezelő az Átvevő alap és a Beolvadó alapok egy befektetési jegyére jutó nettó eszközértékei alapján az Egyesülés határnapjára az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározza az Átváltási arányokat 2021. július 21. napján.
- VI. A befektetők értékpapírszámláján törlésre (kivezetésre) kerülnek a Beolvadó alapok befektetési jegyei és az Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegyei jóváírásra kerülnek az 5. pontban leírt számítási módszerrel meghatározott darabszámban 2021. július 21. napján.

---

<sup>4</sup> 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;

b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;

c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,

d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és

e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

- VII. A befektető értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap – mint jogutód – befektetési jegy darabszáma megegyezik a befektető értékpapírszámláján az Egyesülés határnapján nyilvántartott Beolvadó alapok befektetési jegy darabszáma és az átváltási árfolyam szorzatával.
- VIII. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap – mint jogutód – megfelelő sorozatú befektetési jegyeivel fognak rendelkezni. A befektetők értékpapírszámláján jóváírásra kerülő Átvevő alap befektetési jegy darabszámának tört része felfelé kerekítésre kerül egész számra, így jóváírásra csak egész darabszámú befektetési jegy kerülhet. Az Egyesülés során alkalmazott felfelé kerekítési eljárás során esetlegesen keletkező többlet befektetési jegyek értékének megfelelő saját tőkét az Alapkezelő pótolja a jogutód alap számára.
- IX. A Beolvadó alapoknak az Egyesülés határnapján 2021. július 21. meglévő portfóliója, eszközei, követelései és kötelezettségei átvezetésre kerülnek az Átvevő alap – mint jogutód – az Egyesülés határnapján érvényes portfólió, eszközök, követelések, illetve kötelezettségek állományába.
- X. A **KELER Zrt.** (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: 01-10-042346) az Alapkezelő utasítása alapján az Egyesülés hatálybalépésének napján törli a rendszeréből a Beolvadó alapok befektetési jegyeit és megkeletkezett szükséges darabszámban az Átvevő alap befektetési jegyeit.
- XI. A Beolvadó alapok befektetői az Átvevő alap befektetési jegyeit 2021. július 22. napjától válthatják vissza.
- XII. Az Átvevő alap Alapkezelője az Egyesülés határnapjára vonatkozóan a Kbtv. 99. § (4) bekezdésének<sup>5</sup> megfelelően egyesülési jelentést készít. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és az Átvevő alap Letétkezelője egyeztet. Az egyesülési jelentést az Alapkezelő és az Átvevő alap Letétkezelője egyaránt aláírják és felelősséget vállalnak az abban foglaltak valódiságáért. Az egyesülési jelentést az Egyesülést követően 8 munkanapon belül az Alapkezelő a Magyar Nemzeti Bank számára tájékoztatásul megküldi és kérésre a befektetők rendelkezésére bocsátja. Az egyesülési jelentés tartalmazza:
- a Beolvadó alapok és az Átvevő alap eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az Egyesülés előtt és azt követően;
  - kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;
  - a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,
  - az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és
  - az Egyesülés során alkalmazott Átváltási arányokat.

Budapest, 2021. június 14.

---

<sup>5</sup> 99. § (4) Az átvevő ÁÉKBV alapkezelője az egyesülés hatálybalépésének napjára vonatkozóan az alap egyesülést követő vagyonáról egyesülési jelentést készít, amelyet egyeztet az alap letétkezelőjével. A jelentést az egyesülést követő 8 munkanapon belül tájékoztatásul meg kell küldeni a Felügyeletnek, valamint kérésre a befektetők rendelkezésére kell bocsátani. Az egyesülési jelentésnek tartalmaznia kell

a) a beolvadó és az átvevő ÁÉKBV-k eszközeinek és kötelezettségeinek tételes felsorolását és értékét az egyesülés előtt és azt követően;

b) kollektív befektetési értékpapír-sorozatonként az összesített nettó eszközértékeket;

c) a kollektív befektetési értékpapírok darabszámát,

d) az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértéket, és

e) az egyesülés során alkalmazott átváltási arányt.

## 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 segítségével Ön megérthesse az ebbe az alapba történő befektetés jellegét és kockázatait. Javasoljuk, hogy a tájékozott befektetési döntés érdekében olvassa el az információkat.*

### YOU INVEST Stabil EUR Alapok Alapja (EUR) - ISIN: HU0000714175

Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

#### Célkitűzések és befektetési politika

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

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Solid alap abszolút hozamú megközelítést alkalmaz, az aktuális tőkepiaci kilátásoknak megfelelően aktívan allokálja tőkéjét különböző eszközosztályok között. A YOU INVEST Solid alapon keresztül az Alapkezelő számára az alacsony kockázatú pénzügyi 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.

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Solid alap pénzügyi, nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint alternatív alapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távú tőkenövekmény biztosítására törekszik alacsony árfolyamingadozás mellett.

A YOU INVEST Solid alap alapkezelője az alap kezelése során mindenkor szem előtt tartja azon célját, hogy az aktív részvénykitettséget az alap eszközeinek 10%-át ne haladja meg.

Az Alap befektetési között az YOU INVEST Solid alap és az Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap, által kibocsátott befektetési jegyek aránya meghaladhatja az eszközök 20%-át.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazásának szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 éven belül ki akarják venni az Alapból a pénzüket.

Az Alap engedélyezi az adott leendő befektetések kapcsán a diszkrecionális 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 az, 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 elmúlt 5 év heti hozamainak szóródása alapján.

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

#### A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok

Az Alap portfóliója közvetve (az alapon levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat, bankbetéteket, devizafedezeti ügyleteket. Az Alap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd 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 közvetetten 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 hatásait 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 jellegüknél 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:** Az Alapkezelő az Alap tőkéjét közvetve részvényekbe fektetheti. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügg a részvenypiacok változásával. Tekintve azt, hogy a részvények árázása fundamentálisan az adott társaság várható pénzáramlásainak jelenértékétől függ, (melyet azonban akár jelentős mértékben is módosíthat a tőkepiaci hangulat vagy likviditás), ezért az adott részvények kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac keresleti-kínálati viszonyai (illetve ennek változásai) nagy mértékben hatnak az adott részvény árfolyamára és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékének alakulására.

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 árfolyamingadozása és az esetleges devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

#### 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 érezteti 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 közvetve és közvetlenül is szerepelhetnek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében.

**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 munkatársakat alkalmaz. Mindezeketől függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihat 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 felülértékelttséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

**Árúpiaci kockázat:** Árúpiaci kitettséget közvetetten különféle értékpapírok formájában lehet elérni. Az értékpapírok értéke közvetlenül vagy közvetetten függ a mögöttes nyersanyagok árfolyamától és annak volatilitásától, ezen keresztül közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől.

## 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	max. 2%
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.

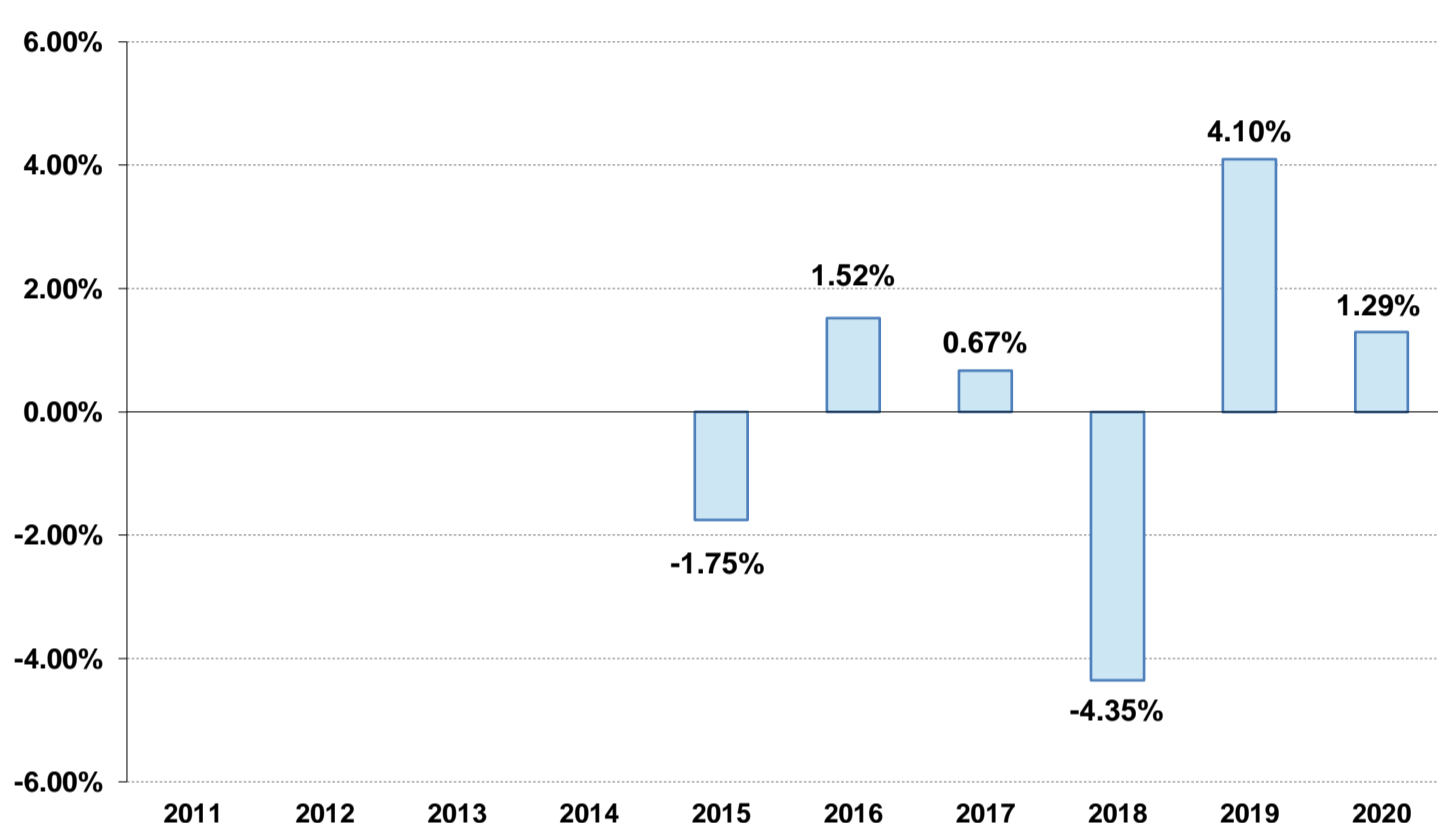
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	1.96%

A folyó költségek mértéke a 2020.12.31-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 az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.erstealapkezelő.hu](http://www.erstealapkezelő.hu)), valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon.

Magyarország 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. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

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 2021.02.19-én megfelelnek a valóságnak.

## 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 Kiegyensúlyozott EUR Alapok Alapja (EUR) - ISIN:HU0000714183 Alapkezelő: ERSTE Alapkezelő Zrt., az Erste Csoport tagja

#### Célkitűzések és befektetési politika

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

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Balanced alap abszolút hozamú megközelítést alkalmaz, az aktuális tőkepiaci kilátásoknak megfelelően aktívan allokálja tőkéjét különböző eszközöskosztályok között. A YOU INVEST Balanced alapon keresztül az alapkezelő számára az alacsony kockázatú pénzügyi és állam kötvény 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.

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Balanced Alap célja, hogy globális eszközallokációs alapba történő befektetésen keresztül hosszú távon a fejlett piaci államkötvények hozamát meghaladó teljesítményt biztosítson befektetőinek euróban.

Az YOU INVEST Balanced alap alapkezelője az alap kezelése során mindenkor szem előtt tartja azon célját, hogy az aktív részvény kitétség az Alap eszközeinek 30%-át ne haladja meg.

Az Alap befektetéseinek között a YOU INVEST Balanced alap és az Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap, által kibocsátott befektetési jegyek aránya meghaladhatja az eszközök 20%-át.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama. Ez az Alap adott esetben nem megfelelő olyan befektetők számára, akik 3 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 az, hogy kockázatmentes befektetésről lenne szó. A besorolás nem állít sem célt, sem garanciát az alappal szemben. Az Alap a 4-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az elmúlt 5 év heti hozamainak szóródása alapján.

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

#### A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok

Az Alap portfóliója közvetve (az alapon levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat, bankbetéteket, devizafedezeti ügyleteket. Az Alap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd 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 közvetetten 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 jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, ha tőkeáttételt is alkalmaznak. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

**Részvényárfolyamok változásából eredő kockázat:** Az Alapkezelő az Alap tőkéjét közvetve részvényekbe fektetheti. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügg a részvénypiacok változásával. Tekintve azt, hogy a részvények árázása fundamentálisan az adott társaság várható pénzáramlásainak jelenértékétől függ, (melyet azonban akár jelentős mértékben is módosíthat a tőkepiaci hangulat vagylikviditás), ezért az adott részvények

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 árfolyam-ingadozása és az esetleges devizaárfolyamváltások indokolhatnak.

kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac keresleti-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 érezteti 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 közvetve és közvetlenül is szerepelhetnek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében.

**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 munkatársakat alkalmaz. Mindezeketől 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 felülértékeltséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

**Árupiaci kockázat:** Árupiaci kitétséget közvetetten különféle értékpapírok formájában lehet elérni. Az értékpapírok értéke közvetlenül vagy közvetetten függ a mögöttes nyersanyagok árfolyamától és annak volatilitásától, ezen keresztül közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől.

## 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	max. 2%
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.

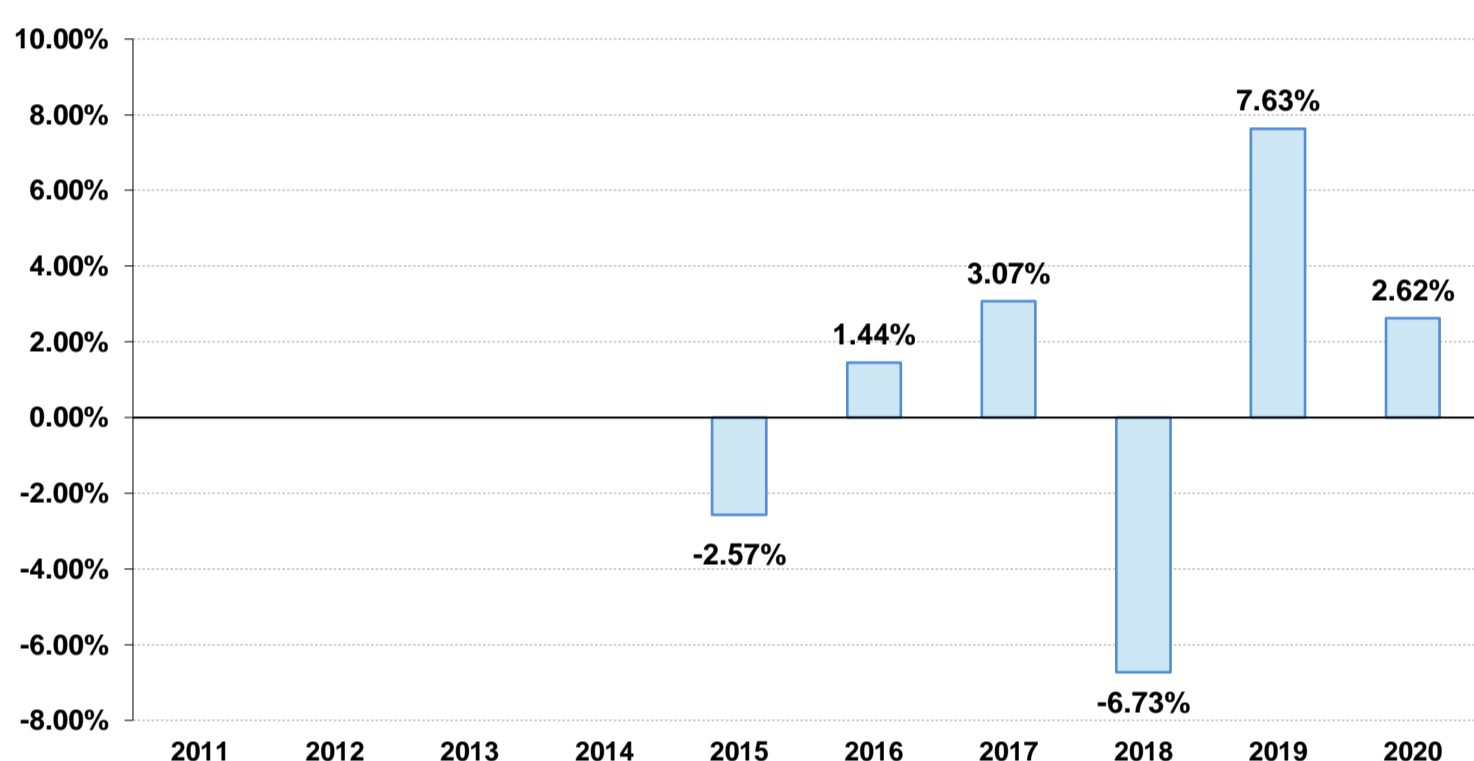
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	2.35%

A folyó költségek mértéke a 2020.12.31-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 az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.erstealapkezelő.hu](http://www.erstealapkezelő.hu)), valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon.

Magyarország 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. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

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 2021.02.19-én megfelelnek a valóságnak.

## 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 eszközallokációs 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 alokálja tőkéjét különböző eszközosztályok között. A YOU INVEST Active alapon keresztül az Alapkezelő számára az alacsony kockázatú pénzügyi 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.

Az Alap portfóliójának meghatározó részét képező YOU INVEST Active alap pénzügyi, nemzetközi kötvény, regionális és globális részvény, valamint alternatív alapokba történő befektetéseken keresztül hosszú távú tőkenövekmény biztosítására törekszik közepes árfolyamingadozás 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 befektetése között az YOU INVEST Active alap és az Erste Nyíltvégű Euro Bázis Befektetési Alap, által kibocsátott befektetési jegyek aránya meghaladhatja az eszközök 20%-át.

Az Alap befektetési jegyeinek forgalmazása folyamatos, vételi- és visszaváltási megbízások megadására minden forgalmazási napon lehetőség van. Forgalmazási nap jellemzően minden munkanap, kivéve a befektetési jegyek forgalmazás szünetelésének és a forgalmazás Magyar Nemzeti Bank által engedélyezett felfüggesztésének időtartama. 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 az, hogy kockázatmentes befektetésről lenne szó. A besorolás nem állít sem célt, sem garanciát az alappal szemben. Az Alap a 4-es kockázat/nyereség profilú besorolást kapott az elmúlt 5 év heti hozamainak szóródása alapján.

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

#### A közvetetten megvásárolt befektetési eszközökhöz kapcsolódó kockázatok

Az Alap portfóliója közvetve (az alapon levő befektetési alapokon keresztül) tartalmaz értékpapírokat, bankbetéteket, devizafedezeti ügyleteket. Az Alap portfóliójában közvetetten levő értékpapírok kibocsátói rossz eredményeket produkálhatnak, csőd 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 közvetetten állam- illetve vállalati kötvényekbe, részvényekbe, bankbetétbe továbbá alternatív befektetési eszközökbe kívánja befektetni. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügg 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 hatásait 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 jellegüknél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, ha tőkeáttételt is alkalmaznak. Ezen kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

**Részvényárfolyamok változásából eredő kockázat:** Az Alapkezelő az Alap tőkéjét közvetve részvényekbe fektetheti. Ennek következtében az alap nettó eszközértékének alakulása szorosan összefügg a részvénypiacok változásával. Tekintve azt, hogy a részvények árazása fundamentálisan az adott társaság várható pénzáramlásainak jelenértékétől függ, (melyet azonban akár jelentős mértékben is módosíthat a tőkepiaci hangulat vagy likviditás), ezért az adott részvények kibocsátóinak üzleti kilátásai, lehetőségei, a piac keresleti-kínálati viszonyai (illetve ennek változásai) nagy mértékben hatnak az adott részvény árfolyamára és ezen keresztül az Alap nettó eszközértékének alakulására.

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 árfolyamingadozása és az esetleges devizaárfolyamváltozások indokolhatnak.

#### 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 érezteti 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 közvetve szerepelhetnek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és banki betétek. A piaci hozamok mértékében bekövetkező változások ellentétes irányban befolyásolják az értékpapírok árfolyamát, ami az értékelési eljárásokon keresztül érezteti hatását az Alap nettó eszközértékében.

**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 jogszabályi előírásoknak megfelelő végzettségű és gyakorlati tapasztalattal rendelkező munkatársakat alkalmaz. Mindezeketől függetlenül a külső ráhatás, belső személyi illetve rendszerszintű problémák következménye kihat 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 felülértékelttséget mutathatnak, melyek az Alap nettó eszközértékére is hatással vannak.

**Árúpiaci kockázat:** Árúpiaci kitétséget közvetetten különféle értékpapírok formájában lehet elérni. Az értékpapírok értéke közvetlenül vagy közvetetten függ a mögöttes nyersanyagok árfolyamától és annak volatilitásától, ezen keresztül közvetetten függ a világgazdaság állapotától, az alaptermékek kínálatától és keresletétől.

## 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	max. 2%
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.

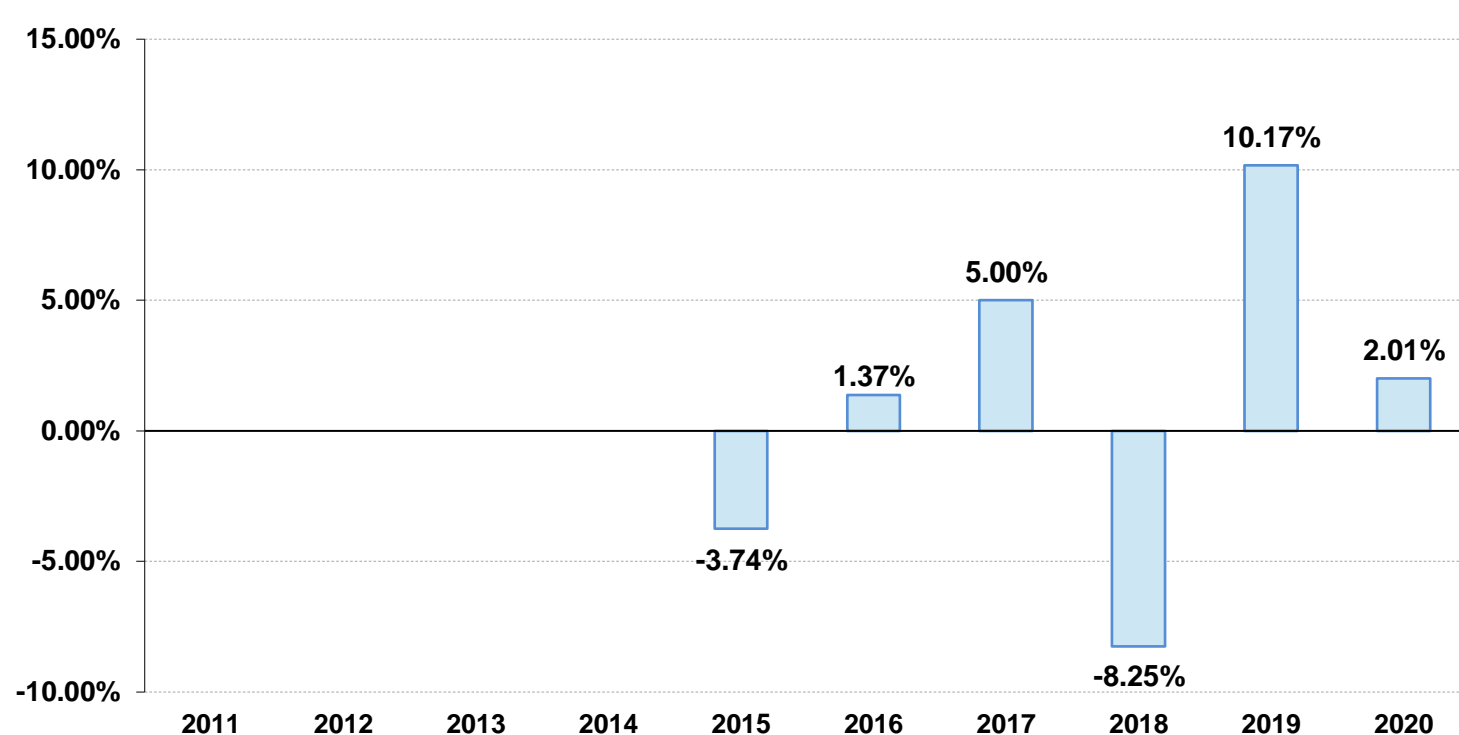
Az egy év során az alapból levont díjak	
Folyó költségek	2.82%

A folyó költségek mértéke a 2020.12.31-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 az Erste Bank Hungary Zrt. (1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.)

Az Alapra vonatkozó jelen dokumentum, a Tájékoztató és Kezelési Szabályzat, a napi nettó eszközérték adatok, az éves és féléves jelentések, a havi portfóliójelentések, valamint a hivatalos közlemények díjmentesen, magyar nyelven megtekinthetők a forgalmazási helyeken, az Alapkezelő székhelyén, az Alapkezelő honlapján ([www.erstealapkezelő.hu](http://www.erstealapkezelő.hu)), valamint a [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon.

Magyarország 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. Az Alap Befektetési Jegyeinek megvásárlása előtt mindenképpen az Alap Tájékoztatójának és Kezelési Szabályzatának megismerése ajánlott.

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 2021.02.19-én megfelelnek a valóságnak.