

YOU INVEST Active EUR

Fond de absolute return multi-strategy

Politica de investiții

Obiectivul fondului YOU INVEST Active EUR este menținerea unui grad optim de lichiditate și stabilitate din punct de vedere al performanței. Până la 50% din active sunt investite direct sau prin intermediul altor fonduri de investiții în acțiuni. Expunerea la acțiuni este administrată activ și poate fluctua în timp de la 0 la 50%. Începând cu 25.06.2018, valoarea titlului de participare a fost diminuată, aplicând un factor de conversie egal cu 100, conform deciziei Autorității de Supraveghere Financiară nr. 173 din data de 14.06.2018.

Vă rugăm să aveți în vedere că investiția în instrumente financiare implică și riscuri pe lângă oportunitățile descrise.

Fondul utilizează o politică activă de investiții și nu este orientat către un benchmark. Activele sunt selectate în mod discreționar, iar capacitatea de selecție a societății de administrare nu este limitată.

Comentariul Managerului Fondului

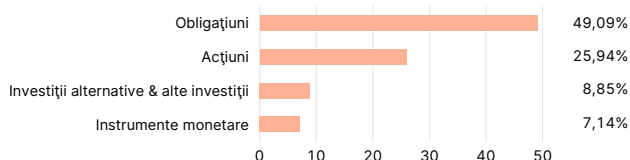
Piețele financiare au început luna într-un mod tumultuos, dar în final au livrat rentabilități pozitive. O serie de date slabe venite din SUA au condus investitorii să ia în considerare că probabilitatea unei recesiuni e mai mare decât se credea anterior. Mișcările din piețe au fost exagerate de unele aspecte tehnice de tranzacționare determinate de aluziile Băncii Japoniei că dobânzile ar urma să fie majorate în continuare, ceea ce a determinat un val de vânzări pentru acțiuni. După o creștere majoră a volatilității la începutul lunii, și pe fondul datelor mai bune venite ulterior din SUA, investitorii au început să cumpere din nou acțiuni și au recuperat toate pierderile generate în primă fază. Acțiunile globale au crescut cu 2,5% în lună, atât cele din SUA (+2,3% pentru indicele S&P 500) cât și cele din Europa (+1,7% pentru indicele Euro Stoxx 50) terminând luna în teritoriu pozitiv. Randamentele obligațiunilor guvernamentale au scăzut marginal în SUA și au rămas relativ constante în Zona Euro, ceea ce a determinat rentabilități pozitive pentru majoritatea indicilor de instrumente cu venit fix pe care îi urmărim (pozitive, dar mici în Zona Euro).

În luna august s-a redus alocarea fondului pe clasa acțiunilor cu 5 puncte procentuale după setul de date mai slabe din SUA. În același timp, s-a majorat alocarea fondului în instrumentele pieței monetare pentru a diminua nivelul de risc în portofoliu. În continuare, ne așteptăm la o alocare echilibrată între acțiuni și instrumente cu venit fix în cadrul fondului, pe măsură ce evaluăm evoluția economiilor. Considerăm că diversificarea va rămâne un element cheie și suntem pregătiți să intervenim tactic atunci când oportunitățile de piață vor apărea.

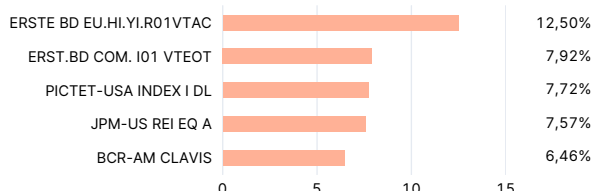


Structura de investiții

Clase de active



Top 5 dețineri



Performanțele anterioare ale fondurilor de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare.

Performanță

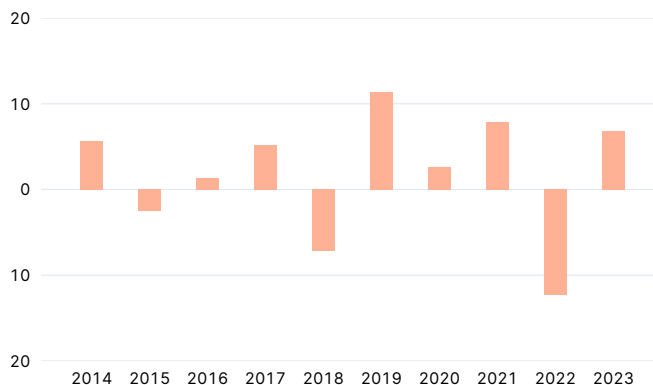


Valoare ajustată calculată de la data de 01.09.2014 până la data de 30.08.2024

De la începutul anului	1 an	3 ani	5 ani	10 ani	De la lansarea
6,1%	9,3%	0,1% p.a.	2,5% p.a.	1,7% p.a.	1,9% p.a.

Fond/Tranșa

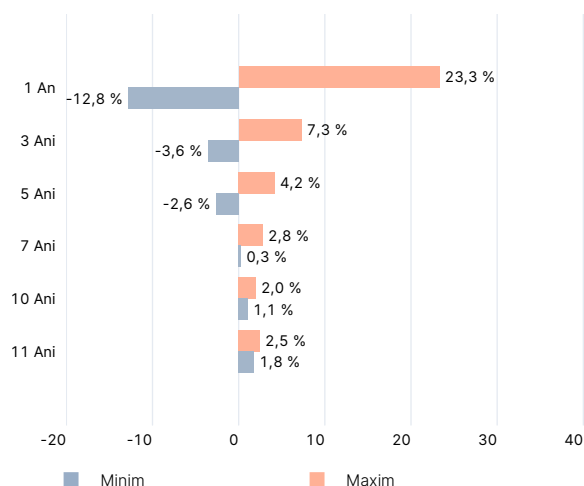
Performanță anuală



2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
5,7%	-2,5%	1,3%	5,2%	-7,2%	11,4%	2,6%	7,8%	-12,3%	6,9%

Performanța prezentată (performanța ponderată în timp) include comisioanele plătite de către fond. Nu sunt luate în considerare alte comisioane cum ar fi cele aplicate la subscriere, precum și alte comisioane specifice operațiunii sau comisioanele curente ori comisioanele pentru menținerea contului de custodie al clienților aplicat de către instituția de credit.

Min/Max performanță anualizată



Indicator de risc conform DIE¹

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

1 DIE: Document cu Informații Esențiale

Perioadă recomandată de deținere (ani)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	>
---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---

Prețul titlului de participare

Categoria titlurilor de participare	Frecvența de distribuire a dividendului	ISIN	Monedă	Preț (VUAN)
Unități de fond cu capitalizare	-	ROFDIN0001V1	EUR	31,0641

Informații cheie despre fond



Activul net al fondului de investiții	EUR 7,88 mil.
Data lansării fondului de investiții	25.04.2013
Anul financiar	01.01. la 31.12.
Comision de subscriere	1,00%
Comision de răscumpărare	0,00%
Comision de administrare	1,00% p.a.
Comision de performanță	-
Depozitar	Banca Comercială Română S.A.
Administrator	S.A.I. Erste Asset Management S.A.
Contact	office@erste-am.ro

Sustenabilitate



Politica privind investițiile durabile	-
Considerarea activităților economice sustenabile din perspectiva ecologiei	Nu
Considerarea principalelor efecte negative ale deciziilor de investiții asupra factorilor de sustenabilitate (PAI)	Nu

Beneficii

- ✓ Posibilitatea de a cumpăra titluri de participare sau de a solicita răscumpararea lor oricând dorești
- ✓ Raport risc - randament îmbunătățit, datorită diversificării regionale și globale a plasamentelor
- ✓ Acces la o gamă largă de clase de active cu costuri reduse
- ✓ Expertiză din partea managerului de fond

Riscuri

- ⚠ Investițiile de pe piața de capital sunt influențate de fluctuațiile prețurilor de piață
- ⚠ Este posibil să nu se atingă obiectivele și să se înregistreze pierderi pentru investitori
- ⚠ Riscurile care pot fi semnificative pentru fond sunt în mod special: riscul de credit și de contrapartidă, riscul de lichiditate, riscul de custodie, riscul asociat instrumentelor financiare derivate și riscul operațional. Informații cuprinzătoare privind riscurile fondului pot fi găsite în Prospectul de emisiune.

Acesta este un material publicitar și nu reprezintă o recomandare pentru investiții în instrumente financiare, o ofertă pentru a contracta produsele sau serviciile menționate în material, nu este un document de informare de natură legală, nu creează obligații contractuale și nu este suficient pentru a lua o decizie de investiție. Investitorii vor fi pe deplin răspunzători pentru orice decizie de investiție luată.

Performanțele anterioare ale fondurilor de investiții nu reprezintă o garanție a realizărilor viitoare. Citiți Prospectele de emisiune și Documentele cu informații esențiale ale fondurilor, informațiile prevăzute la art. 98 din O.U.G. nr. 32/2012, înainte de a investi în fonduri de investiții. Aceste documente sunt disponibile în limba română/ engleză pe site-ul www.erste-am.ro și pot fi obținute gratuit la sediul S.A.I. Erste Asset Management S.A. sau la unitățile Băncii Comerciale Române S.A. (BCR), Depozitarul fondurilor de investiții.

Vă rugăm să țineți cont de faptul că investițiile în instrumente financiare implică și riscuri, nu doar oportunități, care pot duce la o pierdere financiară, dacă nu există nicio garanție privind capitalul, și că acestea nu au caracteristicile unor depozite bancare. Valoarea investiției și randamentul investițional pot fluctua în timp. Orice performanțe viitoare fac obiectul impozitării, care depinde de situația personală a fiecărui investitor și care se poate schimba în viitor. În cazul în care valuta fondului este diferită de valuta țării investitorului, fluctuațiile cursului de schimb valutar pot avea un impact pozitiv sau negativ asupra valorii investiției și asupra valorii costurilor suportate în cadrul fondului, ca urmare a convertirii în valuta țării investitorului.

Administrator: S.A.I. Erste Asset Management S.A., societate de administrare a investițiilor cu sediul social în București, Bld. Aviatorilor nr. 92, Sector 1, România, înregistrată în Registrul Public al Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) cu nr. PJR05SAIR/400028, CUI RO24566377, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/17060/2008, autorizată de C.N.V.M. prin Decizia nr. 98/21.01.2009, înregistrată în Registrul General ANSPDCP cu nr. 0017716, telefon: +40 372.269.999; e-mail: office@erste-am.ro; website: www.erste-am.ro.

FDI YOU INVEST ACTIVE EUR – Decizia C.N.V.M. nr. 369/ 2013, nr. Reg. ASF CSC06FDIR/400083

Proprietar media și editor: S.A.I. Erste Asset Management S.A., Bld. Aviatorilor nr. 92, Sector 1, București, office@erste-am.ro / www.erste-am.ro

Producător: Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A-1100 Viena contact@erste-am.com / www.erste-am.at / Document publicat în: București