

YOU INVEST active

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	5

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft

Die Gesellschaft	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
Stammkapital	2,50 Mio. EURO
Gesellschafter	Erste Group Bank AG (64,67 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER Mag. Reinhard WALTTL Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS (ab 01.01.2021) Mag. Wolfgang TRAINDL (bis 28.02.2021)
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des YOU INVEST active Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2021 bis 30.06.2021 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2021	
	Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	6,4	2,38
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	221,4	81,87
auf US-Dollar lautend	39,3	14,51
Wertpapiere	267,1	98,76
Devisentermingeschäfte	-0,4	-0,13
Bankguthaben	3,7	1,38
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	270,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2021 bis 30.06.2021)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Indezertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Jersey							
WITR MET.SEC.DZ09/UN.XAU	DE000A1DCTL3	7.300	1.200	45.100	142,480	6.425.848,00	2,38
Summe Emissionsland Jersey						6.425.848,00	2,38
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						6.425.848,00	2,38
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						6.425.848,00	2,38
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	22	0	22	216.697,230	4.767.339,07	1,76
Summe Emissionsland Frankreich						4.767.339,07	1,76
Emissionsland Irland							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	263.216	31.000	765.358	19,190	14.687.220,02	5,43
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	144.159	0	144.159	46,826	6.750.389,33	2,50
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	4.200	0	18.760	123,960	2.325.482,10	0,86
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	3.954	0	16.100	143,351	2.307.946,27	0,85
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	6.102	117,582	717.482,31	0,27
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91	2.130	0	11.630	115,540	1.343.732,53	0,50
MAN VI-MAN G.IN.E.A.INHEO	IE00BDRKT177	4.250	4.500	18.750	123,320	2.312.250,00	0,85
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	0	10.000	41.000	87,770	3.598.570,00	1,33
SPDR MSCI EUROPE FIN.UETF	IE00BKWQ0G16	77.600	0	77.600	57,100	4.430.960,00	1,64
SPDR S+P US CO.S.S.UETF	IE00BWBXM385	97.795	0	97.795	27,865	2.725.057,68	1,01
UBS(IRL)-EQ.OP. EQPFACC	IE00B841P542	2.822	0	17.100	127,340	2.177.514,00	0,81
Summe Emissionsland Irland						43.376.604,24	16,04
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I.S.ABS.ALPH.P.IAEHO	LU0736560011	142.000	0	142.000	24,540	3.484.680,00	1,29
BNP-EN.AB.RE.T. I RHEOA	LU2066071064	24.200	11.000	13.200	96,390	1.272.348,00	0,47
BRSF-EM.COMP.A.R.I2 HDEOA	LU1861219290	2.643	0	26.180	130,730	3.422.511,40	1,27
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	2.682	0	2.682	1.489,730	3.995.455,86	1,48
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	4.800	0	12.801	1.051,520	13.460.332,97	4,98
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	5.300	33.800	22.800	116,760	2.662.128,00	0,98
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412	4.800	21.047	18.753	119,140	2.234.232,42	0,83
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	17.550	0	36.050	98,620	3.555.251,00	1,31
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	5.680	0	16.008	198,040	3.170.224,32	1,17

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	17.417	2.300	47.965	333,260	15.984.815,90	5,91
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	19.000	27.857	63.200	58,748	3.712.886,24	1,37
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU00113258742	23.500	164.962	73.538	27,097	1.992.651,83	0,74
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	302.804	0	302.804	11,896	3.602.156,38	1,33
T. ROWE PR.-AS.EX.JP I EO	LU1382643945	179.500	46.000	133.500	20,220	2.699.370,00	1,00
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>65.249.044,32</u>	<u>24,12</u>
Emissionsland Österreich							
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	0	0	31.700	129,590	4.108.003,00	1,52
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	37.151	47.611	24.789	133,210	3.302.142,69	1,22
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	63.860	0	63.860	105,790	6.755.749,40	2,50
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	74.276	3.700	70.576	189,890	13.401.676,64	4,95
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	16.800	94.073	53.427	174,120	9.302.709,24	3,44
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	24.825	0	24.825	160,610	3.987.143,25	1,47
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	26.441	0	26.441	175,800	4.648.327,80	1,72
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	8.450	160	79.790	201,450	16.073.695,50	5,94
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	17.918	59.000	59.918	113,770	6.816.870,86	2,52
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	20.814	60.800	125.014	138,860	17.359.444,04	6,42
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	16.250	3.500	117.050	163,190	19.101.389,50	7,06
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	478	0	1.392	2.284,980	3.180.692,16	1,18
Summe Emissionsland Österreich						<u>108.037.844,08</u>	<u>39,94</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>221.430.831,71</u>	<u>81,87</u>
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	517.110	148.715	368.395	10,678	3.304.105,51	1,22
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	2.425	3.269	6.285	845,231	4.462.225,41	1,65
Summe Emissionsland Irland						<u>7.766.330,92</u>	<u>2,87</u>
Emissionsland Luxemburg							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	64.931	83.253	42.647	92,440	3.311.456,26	1,22
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	271.481	41.100	757.401	23,190	14.753.573,45	5,45
WEL.FA.(LUX)W.-US A.C.IDL	LU0353189763	5.412	1.554	3.858	641,840	2.079.982,13	0,77
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>20.145.011,84</u>	<u>7,45</u>
Emissionsland Österreich							
XT USA USD A	AT0000697081	1.269	140	3.774	3.579,280	11.346.663,35	4,20
Summe Emissionsland Österreich						<u>11.346.663,35</u>	<u>4,20</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19050						<u>39.258.006,11</u>	<u>14,51</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>260.688.837,82</u>	<u>96,38</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisentermingeschäfte				
Devisentermingeschäfte auf Euro lautend				
Emissionsland Österreich				
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3455905	7.166.790	97.568,35	0,04
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3456040	-1.535.021	-14.757,91	-0,01
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3456410	-5.533.745	15.214,45	0,01
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3455886	51.242.290	3.314,29	0,00
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456013	10.844.965	-74.817,04	-0,03
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456383	13.185.426	-254.305,39	-0,09
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3455936	12.213.764	-7.783,46	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3456031	208.553	-1.439,58	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3456398	659.258	-12.717,02	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3456653	330.007	-5.980,78	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 14.10.2021	FXF_TAX_3456879	75.338.395	-108.847,15	-0,04
FXF SPEST EUR/USD 15.10.2021	FXF_TAX_3456911	13.416.234	3.684,71	0,00
		Summe Emissionsland Österreich	-360.866,53	-0,13
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-360.866,53	-0,13
		Summe Devisentermingeschäfte	-360.866,53	-0,13

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	267.114.685,82	98,76
Devisentermingeschäfte	-360.866,53	-0,13
Bankguthaben	3.720.939,55	1,38
Sonstige Abgrenzungen	-6.328,61	-0,00
Fondsvermögen	270.468.430,23	100,00

Hinweis an die Anleger:

Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11F78	Stück	896.095,017
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11F78	EUR	109,32
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11F86	Stück	1.168.898,912
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11F86	EUR	126,31
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11F94	Stück	193.267,869
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11F94	EUR	128,60

Pensionsgeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Pensionsgeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Für den Investmentfonds wurden keine Total Return Swaps (Gesamtrenditeswaps) iSd VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) in der Berichtsperiode abgeschlossen.

Wertpapierleihegeschäfte iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Wertpapierleihegeschäfte wurden deshalb nicht eingesetzt.

Erläuterung zum Ausweis gemäß der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 zur Ergänzung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 des Europäischen Parlaments und des Rates über OTC-Derivate, zentrale Gegenparteien und Transaktionsregister durch technische Regulierungsstandards zu Risikominderungstechniken für nicht durch eine zentrale Gegenpartei geclearte OTC-Derivatekontrakte:

Alle OTC Derivate werden über die Erste Group Bank AG gehandelt.

Im Falle des negativen Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

Im Falle des positiven Exposures der Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Staatsanleihen der Republik Österreich und/oder Bundesrepublik Deutschland von der Erste Group Bank AG als Sicherheit an den Investmentfonds geleistet. Für diese Sicherheiten wurde ein einheitlicher Abschlag in Höhe von 4 % mit dem Counterpart vereinbart. Sicherheiten, die gem. Anhang II der delegierten Verordnung (EU) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Folgende Wertpapiere bzw. Bankguthaben wurden als Sicherheiten für Derivatgeschäfte bestellt:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.)
Bankguthaben		400.000

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
------------------------	-----------------	---	----------------------

Investmentzertifikate

Investmentzertifikate auf Euro lautend

Emissionsland Irland

ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	300.000	500.693
MAN F.VI-M.AHL TARG.IH EO	IE00BRJT7K50	0	7.500
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77	1.300	14.210
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	6.550	65.050

Emissionsland Luxemburg

BNP-EN.AB.RE.T. CRHEOA	LU2066067542	14.200	14.200
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	700	3.691
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	165.000
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	0	142.984
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	0	5.781
JPM-US SM.CAP GR.C ACC.EO	LU0828466978	3.700	11.005
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	67	720
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	2.500	32.607
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	9.649	56.500
T. ROWE PR.-EUR.SM.C.EQ.I	LU0382931417	7.200	60.403
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	8.170	91.200

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	18.439	18.439
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	2.004	7.670

Wien, im Juli 2021

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können auf der Homepage der Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH (<https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html>) geprüft werden.

Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur hat die gleiche Rechtswirkung wie eine handschriftliche Unterschrift (Art 25 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 („eIDAS-Verordnung“)).