

YOU INVEST progressive

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2022

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2022	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) Manfred BARTALSZKY (ab 16.02.2022) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN (ab 16.02.2022) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER (bis 16.02.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALTL 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
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER (bis 28.02.2022) Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ (ab 01.03.2022) Mag. Wolfgang TRISKO (bis 14.05.2022)
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 progressive Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2022 bis 30.06.2022 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2022	
	Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	2,5	2,57
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	77,1	80,46
auf US-Dollar lautend	15,7	16,36
Wertpapiere	95,2	99,39
Devisentermingeschäfte	-0,9	-0,90
Bankguthaben	1,4	1,51
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	95,8	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2022 bis 30.06.2022)

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	346	1.835	14.746	166,850	2.460.370,10	2,57
Summe Emissionsland Jersey						2.460.370,10	2,57
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						2.460.370,10	2,57
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						2.460.370,10	2,57
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
LBBW ROHSTOFFE 1 I	DE000A0MU8J9	13.623	675	12.948	89,190	1.154.832,12	1,21
Summe Emissionsland Deutschland						1.154.832,12	1,21
Emissionsland Frankreich							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	18	12	6	215.254,883	1.291.529,30	1,35
Summe Emissionsland Frankreich						1.291.529,30	1,35
Emissionsland Irland							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	152.139	110.147	316.644	19,450	6.158.725,80	6,43
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	5.432	3.954	21.414	52,268	1.119.266,95	1,17
INVESCOMI BB CMTY EXAGR A	IE00BYXYX521	40.249	4.757	35.492	32,985	1.170.703,62	1,22
ISHSII-MSCI EU.QUA.DV.EOD	IE00BYHSM20	205.920	0	205.920	5,087	1.047.515,04	1,09
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	168.388	52.240	237.362	9,376	2.225.506,11	2,32
LYX CRED F SSIEOA	IE00BL71KB37	9.550	500	9.050	104,290	943.828,12	0,99
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	500	0	3.506	150,445	527.460,17	0,55
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	3.741	115,765	433.075,37	0,45
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91	4.000	2.800	4.615	113,463	523.631,28	0,55
LYXOR/TIEDEM.ARB.STR.I EO	IE00B8BS6228	8.400	0	8.400	114,478	961.611,00	1,00
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	0	2.100	3.950	131,730	520.333,50	0,54
Summe Emissionsland Irland						15.631.656,96	16,32
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I-S.ABS.ALPH.P.IAE0H	LU0736560011	4.300	0	38.800	23,130	897.444,00	0,94
BNPPE-MSCI JAP.EX CW PCE	LU1291102108	1.725	713	2.353	1.242,745	2.924.179,22	3,05
CAND.AB.RTN-EQ.MKT N.IEOC	LU1962513328	740	30	710	1.633,130	1.159.522,30	1,21

YOU INVEST progressive

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	2.801	4.048	1.053	1.044,920	1.100.010,27	1,15
CARM.PTF-L.S.EUR.EQ. FEOA	LU0992627298	0	0	8.000	156,140	1.249.120,00	1,30
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	803	0	9.266	101,630	941.703,58	0,98
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO	LU1837047379	76.849	26.586	102.527	11,790	1.208.793,33	1,26
LUMYNA-BOFA MLCX CA.B5 EO	LU1057468578	6.900	0	6.900	174,970	1.207.293,00	1,26
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	600	1.200	11.900	93,140	1.108.366,00	1,16
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	4.490	9.513	9.397	172,650	1.622.392,05	1,69
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	12.698	9.832	19.895	339,360	6.751.567,20	7,05
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	7.619	22.299	14.197	54,818	778.246,89	0,81
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	47.417	52.221	132.636	13,056	1.731.735,41	1,81
T.RO.PR.-RE.AS.EX.J.I EO	LU1382643945	11.445	40.938	32.828	17,030	559.060,84	0,58
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>23.239.434,09</u>	<u>24,26</u>

Emissionsland Österreich

CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	40.913	16.187	40.026	128,150	5.129.331,90	5,36
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	1.494	585	6.425	126,400	812.120,00	0,85
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	3.369	2.270	9.444	118,110	1.115.430,84	1,16
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	9.412	3.865	32.297	165,650	5.349.998,05	5,59
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	6.273	1.240	11.196	138,270	1.548.070,92	1,62
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	1.397	500	10.197	138,810	1.415.445,57	1,48
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	1.548	237	13.862	169,800	2.353.767,60	2,46
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	4.366	2.850	21.557	117,640	2.535.965,48	2,65
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	2.400	4.609	991	1.255,870	1.244.567,17	1,30
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	14.024	26.484	35.140	145,260	5.104.436,40	5,33
T 1750 T	AT0000A04FZ3	28.000	39.360	12.640	102,820	1.299.644,80	1,36
T 1751	AT0000A0DEH1	19.000	29.059	11.941	108,830	1.299.539,03	1,36
T 1851 T	AT0000A0K2C4	11.436	300	11.136	110,790	1.233.757,44	1,29
T 1852 T	AT0000A0K2G5	11.889	350	11.539	106,930	1.233.865,27	1,29
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	22.183	600	21.583	113,850	2.457.224,55	2,57
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	459	903	798	2.027,870	1.618.240,26	1,69
Summe Emissionsland Österreich						<u>35.751.405,28</u>	<u>37,33</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>77.068.857,75</u>	<u>80,46</u>

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	626	1.829	1.516	596,037	862.329,19	0,90
Summe Emissionsland Irland						<u>862.329,19</u>	<u>0,90</u>

Emissionsland Luxemburg

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	2.815	884	11.231	75,220	806.218,28	0,84
F.TEM.INV-LAT.AM. I ACC.	LU0229944334	66.339	10.000	56.339	18,070	971.556,74	1,01
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	148.884	102.926	320.298	20,470	6.257.097,92	6,53
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	8.700	973	7.727	281,540	2.076.117,36	2,17
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>10.110.990,30</u>	<u>10,56</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Österreich							
XT USA USD A	AT0000697081	705	487	1.580	3.113,680	4.694.960,54	4,90
Summe Emissionsland Österreich						4.694.960,54	4,90
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,04785						15.668.280,03	16,36
Summe Investmentzertifikate						92.737.137,78	96,82

Devisentermingeschäfte**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR****Devisentermingeschäfte auf Euro lautend****Emissionsland Österreich**

FXF SPEST EUR/JPY 21.07.2022	FXF_TAX_3460264			3.680.644		110.816,38	0,12
FXF SPEST EUR/JPY 21.07.2022	FXF_TAX_3460639			238.046		14.933,87	0,02
FXF SPEST EUR/JPY 21.07.2022	FXF_TAX_3460998			284.408		5.514,32	0,01
FXF SPEST EUR/USD 21.07.2022	FXF_TAX_3460243			22.031.752		-749.928,51	-0,78
FXF SPEST EUR/USD 21.07.2022	FXF_TAX_3460986			477.026		426,20	0,00
FXF SPEST EUR/USD 22.07.2022	FXF_TAX_3460301			7.194.390		-249.722,81	-0,26
FXF SPEST EUR/USD 22.07.2022	FXF_TAX_3461127			-1.420.417		9.298,10	0,01
Summe Emissionsland Österreich						-858.662,45	-0,90
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						-858.662,45	-0,90
Summe Devisentermingeschäfte						-858.662,45	-0,90

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						95.197.507,88	99,39
Devisentermingeschäfte						-858.662,45	-0,90
Bankguthaben						1.447.100,40	1,51
Sonstige Abgrenzungen						-3.308,43	-0,00
Fondsvermögen						95.782.637,40	100,00

Hinweis an die Anleger:**Die Bewertung von Vermögenswerten in illiquiden Märkten kann von ihren tatsächlichen Veräußerungspreisen abweichen.**

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1GMV6	Stück	266.249,592
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1GMV6	EUR	96,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	Stück	640.299,751
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	EUR	109,26

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		980.000

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

LYX ALLSP.FC IEO	IE00BZ00NG13	0	6.934
MAN VI-MAN G.IN.E.A.INHEO	IE00BDRKT177	1.000	8.187
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	0	11.500

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	80.683	80.683
SPDR S+P US FIN.SE.S.UETF	IE00BWBXM500	33.387	33.387
Emissionsland Luxemburg			
BRSF-EM.COMP.A.R.I2 HDEOA	LU1861219290	0	6.100
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	0	311
JPM INV-GL.MAC.OPP.C AEO	LU0095623541	0	2.600
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	1.218	3.495
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412	10.556	10.556
Emissionsland Österreich			
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	700	18.300
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	180.082	286.483
ISHVIIMUSSCE DLA	IE00B3VWM098	331	5.258
Emissionsland Luxemburg			
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	4.299	4.299

Wien, im Juli 2022

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“)).