

YOU INVEST active

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2019

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft.....	2
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	3
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019	3

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 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLER (Vorsitzender-Stv.) MMag. Ingo BLEIER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Martin SIMHANDL (bis 22.02.2019) Mag. Gerald WEBER (ab 22.02.2019) vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Caroline HABERFELLNER Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA (ab 01.07.2019) Mag. Philipp VISKI-HANKA (bis 30.06.2019)
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 1. Jänner 2019 bis 30. Juni 2019 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	30. Juni 2019		31. Dezember 2018	
	Mio. EURO	%	Mio. EURO	%
Investmentzertifikate lautend auf				
Britische Pfund	-	-	2,9	1,99
EURO	102,9	63,16	98,8	67,62
Japanische Yen	-	-	2,2	1,50
US-Dollar	56,6	34,72	41,5	28,40
Wertpapiervermögen	159,5	97,88	145,4	99,51
Devisentermingeschäfte	0,2	0,09	-	0,14
Bankguthaben	3,3	2,03	0,9	0,64
Sonstige Abgrenzungen	-	0,00	-	0,00
Fondsvermögen	163,0	100,00	146,1	100,00

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 1. Jänner 2019 bis 30. Juni 2019)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A.	DE000A0Q4R36	44.367	0	44.367	80,520	3.572.430,84	2,19
LBBW RS FLEX I	DE000A2DU032	0	0	7.022	90,700	636.895,40	0,39
Summe Emissionsland Deutschland						<u>4.209.326,24</u>	<u>2,58</u>
Emissionsland Irland							
INRIS CFM DIVERSIF. IEO	IE00BSPL3L55	0	0	6.979	105,010	732.864,79	0,45
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	135.162	453.503	296.750	5,918	1.756.166,50	1,08
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	0	0	3.721	132,116	491.602,15	0,30
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	5.593	109,115	610.281,31	0,37
NOMURA FDS-JAP.STR.V.I EO	IE00B3YQ1K12	10.682	0	10.682	167,140	1.785.388,41	1,10
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	0	0	39.610	93,830	3.716.606,30	2,28
SPDR MSCI EUROPE C.S.UETF	IE00BKWQ0D84	9.104	0	9.104	191,940	1.747.421,76	1,07
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	76.483	0	76.483	23,230	1.776.700,09	1,09
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	0	0	6.044	119,220	720.565,68	0,44
Summe Emissionsland Irland						<u>13.337.596,99</u>	<u>8,18</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I.S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	0	0	35.886	20,540	737.098,44	0,45
B.S.F.-B.EO ABS.RET.I2 EO	LU0776931064	0	0	8.178	143,570	1.174.115,46	0,72
BLACKR.ST.A.D.E.A.R.I2EOH	LU1323999489	0	0	15.578	103,680	1.615.127,04	0,99
BLUEBAY-GL.SOV.OP.IEOPERF	LU1542977407	0	0	80	96,770	7.722,83	0,00
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	982	0	14.400	95,190	1.370.722,39	0,84
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	49	254	5.380	1.493,680	8.035.998,40	4,93
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	2.900	0	5.848	1.063,000	6.216.826,88	3,81
DB PL.IV-SYS.AL.P.I1C-E	LU0462954396	0	0	7.598	129,990	987.664,02	0,61
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	1.774	40.594	36.961	106,960	3.953.348,56	2,43
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	0	52.258	12,750	666.289,50	0,41
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	27.465	26.055	121.949	16,080	1.960.939,92	1,20
MLIS-MW TOPS MKT NTR.BAEO	LU0333226826	0	0	5.814	139,230	809.483,22	0,50
PARV.-EQ.EU.SM.CAP C.I EO	LU0212179997	3.351	2.685	13.804	258,270	3.565.159,08	2,19
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	6.184	2.677	18.263	157,730	2.880.622,99	1,77
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	8.659	15.350	316.700	25,244	7.994.838,14	4,90
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	333.793	7.000	326.793	11,427	3.734.132,89	2,29
Summe Emissionsland Luxemburg						45.710.089,76	28,04
Emissionsland Österreich							
ERSTE BD EM.MA. EURR01TEO	AT0000809165	47.350	0	47.350	170,960	8.094.956,00	4,97
ERSTE BD LOC.EM.EURR01TEO	AT0000A0AUF7	30.000	0	30.000	142,020	4.260.600,00	2,61
ESPA BD USA H.Y.EURR01TEO	AT0000637491	69	25.967	25.348	188,610	4.780.886,28	2,93
ESPA MORTGAGE EURR01TEO	AT0000700786	4.916	4.964	56.520	139,710	7.896.409,20	4,84
ESPA RESER.EO EOR01TEO	AT0000724307	4.500	7.714	1.726	1.262,820	2.179.627,32	1,34
ESPA STOCK JAP.EURR01 TEO	AT0000697073	17.527	23.958	17.527	100,160	1.755.504,32	1,08
T 1900 EURR01TEO	AT0000A1BTH1	6.238	5.229	80.397	97,700	7.854.786,90	4,82
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	584	257	1.607	1.784,120	2.867.080,84	1,76
Summe Emissionsland Österreich						39.689.850,86	24,35
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						102.946.863,85	63,16
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	105.563	54.989	265.808	36,480	8.529.424,15	5,23
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	1.740	1.893	7.428	471,120	3.078.222,40	1,89
Summe Emissionsland Irland						11.607.646,55	7,12
Emissionsland Luxemburg							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	5.585	9.082	152.200	90,270	12.085.230,24	7,41
F.T.I.F.-FRANK.MENA IA DL	LU0352133093	19.844	78.402	110.448	8,100	786.936,54	0,48
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	204.861	86.027	616.322	15,540	8.424.720,83	5,17
JPM-US TECHNOLOGY C	LU0129496690	85.905	36.097	49.808	42,050	1.842.306,72	1,13
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	11.898	0	11.898	137,150	1.435.423,95	0,88
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	12.802	6.109	36.043	269,570	8.546.520,22	5,24
PROSPERITY CM-RUS.P.IPDL	LU1539557519	1.082	4.130	6.322	106,650	593.078,51	0,36
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	14.899	13.876	61.197	49,873	2.684.674,20	1,65
Summe Emissionsland Luxemburg						36.398.891,21	22,33

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	864	0	3.880	2.516,580	8.588.934,69	5,27
Summe Emissionsland Österreich						8.588.934,69	5,27
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13685						56.595.472,45	34,72
Summe Investmentzertifikate						159.542.336,30	97,88

Devisentermingeschäfte

**nicht realisiertes
Ergebnis in EUR**

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/GBP 17.07.2019	FXF_TAX_3446216			2.542.347		90.532,85	0,06
FXF SPEST EUR/GBP 17.07.2019	FXF_TAX_3446423			2.601.530		38.257,70	0,02
FXF SPEST EUR/GBP 17.07.2019	FXF_TAX_3446702			672.322		3.641,22	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 17.07.2019	FXF_TAX_3446243			3.248.101		-7.930,58	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 17.07.2019	FXF_TAX_3445924			20.100.105		-9.153,10	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 17.07.2019	FXF_TAX_3446194			5.531.936		32.426,15	0,02
FXF SPEST EUR/USD 17.07.2019	FXF_TAX_3446715			529.776		2.666,36	0,00
Summe Emissionsland Österreich						150.440,60	0,09
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						150.440,60	0,09
Summe Devisentermingeschäfte						150.440,60	0,09

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere						159.542.336,30	97,88
Devisentermingeschäfte						150.440,60	0,09
Bankguthaben						3.309.391,79	2,03
Sonstige Abgrenzungen						-35,99	-0,00
Fondsvermögen						163.002.132,70	100,00

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11F78	Stück	651.922,864
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11F78	EUR	100,41
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11F86	Stück	805.874,101
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11F86	EUR	112,39
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11F94	Stück	61.042,231
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11F94	EUR	114,09

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.

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.

Total Return Swaps (Gesamtrendite-Swaps) iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) dürfen für den Fonds nicht eingesetzt werden. Total Return Swaps 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.

In Höhe des negativen Exposures der Derivate werden Sicherheiten in Form von Barmitteln oder Anleihen an die Erste Group Bank AG geleistet.

In Höhe des positiven Exposures der Derivate werden 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 (EUR) Nr. 2016/2251 einen höheren Abschlag erfordern würden, werden nicht anerkannt.

Hinweis an die Anleger:

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

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

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate				
Investmentzertifikate auf Britische Pfund lautend				
Emissionsland Großbritannien				
THREADN.INVT.-UK INST.T 2	GB0001451615		0	1.562.796
Investmentzertifikate auf Euro lautend				
Emissionsland Deutschland				
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2		0	66.991

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Frankreich				
H20 ADAGIO PART I(C)4DEC.	FR0010929794		0	14
Emissionsland Irland				
ISHSIV-E.MSCI EUR.V.F.EOA	IE00BQN1K901		330.000	330.000
ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA.	IE00BD1F4M44		25.269	560.616
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09		0	11.247
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77		14.143	28.613
Emissionsland Österreich				
ERST.BD DANUBIA EURR01TEO	AT0000812946		34.452	34.452
T 1750 T	AT0000A04FZ3		20.000	51.990
T 1751	AT0000A0DEH1		20.000	49.262
Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend				
Emissionsland Irland				
NOMURA FDS-JAP.STR.V.I YN	IE00B3VTL690		817	15.911

Wien, im Juli 2019

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter www.signaturpruefung.gv.at geprüft werden.
Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur erfüllt das rechtliche Erfordernis einer eigenhändigen Unterschrift, insbesondere der Schriftlichkeit im Sinne des § 886 ABGB (§ 4 (1) Signaturgesetz).