

YOU INVEST active

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2020

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2020	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 %) 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.) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER Dr. Franz PRUCKNER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZER Mag. Reinhard WALT 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. Wolfgang TRAINDL
Prokuristen	Mag. Achim ARNHOF Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
Staatskommissäre	Mag. Christoph SEEL Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA
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 01.01.2020 bis 30.06.2020 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2020	
	Mio. Euro	%
Indezertifikate		
auf Euro lautend	5,5	2,62
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	170,7	81,83
auf US-Dollar lautend	27,2	13,03
Wertpapiere	203,4	97,48
Devisentermingeschäfte	2,5	1,20
Bankguthaben	2,7	1,32
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	208,7	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2020 bis 30.06.2020)

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	44.000	8.000	36.000	151,980	5.471.280,00	2,62
				Summe Emissionsland Jersey		5.471.280,00	2,62
				Summe Indezertifikate auf Euro lautend		5.471.280,00	2,62
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		5.471.280,00	2,62
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.	DE000AQ4R02	56.442	5.842	50.600	34,725	1.757.085,00	0,84
				Summe Emissionsland Deutschland		1.757.085,00	0,84
Emissionsland Irland							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	660.000	0	660.000	14,310	9.444.600,00	4,53
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	315.784	374.287	215.712	6,520	1.406.442,24	0,67
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	6.990	0	13.860	109,561	1.518.519,62	0,73
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	13.644	1.119	18.300	140,667	2.574.213,42	1,23
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	1.791	6.102	117,839	719.055,41	0,34
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	9.433	6.333	50.000	89,160	4.458.000,00	2,14
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	16.500	2.100	14.400	92,240	1.328.256,00	0,64
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77	20.806	19.443	15.400	108,500	1.670.900,00	0,80
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	3.332	2.258	13.000	126,140	1.639.820,00	0,79
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	54.600	0	54.600	116,149	6.341.713,56	3,04
				Summe Emissionsland Irland		31.101.520,25	14,91
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I-S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	4.000	2.733	45.853	20,360	933.567,08	0,45
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	3.168	1.417	19.301	93,890	1.812.170,89	0,87
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	2.900	0	2.900	157,310	456.199,00	0,22
BRSF-UK E.C.A.R I2 HGDEOA	LU1861219290	1.153	840	13.361	113,890	1.521.684,29	0,73
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	7.936	2.471	49.000	105,130	5.151.370,00	2,47
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEO1	LU1098665802	5.000	4.216	59.742	14,530	868.051,26	0,42
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	76.646	49.911	142.200	15,740	2.238.228,00	1,07
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	8.300	0	8.300	264,580	2.196.014,00	1,05
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAE0	LU0248049412	41.000	0	41.000	87,500	3.587.500,00	1,72

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	600	0	600	6.867,680	4.120.608,00	1,97
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	5.843	3.483	17.800	85,940	1.529.732,00	0,73
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	9.159	14.559	11.600	150,050	1.740.580,00	0,83
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	29.024	1.824	27.200	143,840	3.912.448,00	1,88
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	40.000	0	40.000	248,980	9.959.200,00	4,77
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	75.000	0	75.000	42,163	3.162.240,00	1,52
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	60.267	36.091	406.600	25,491	10.364.437,30	4,97
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	50.000	0	50.000	13,998	699.900,00	0,34
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	79.225	52.925	176.800	9,563	1.690.756,08	0,81
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	91.042	8.242	82.800	20,820	1.723.896,00	0,83
UBS(L)BD-GL.DYN(DL)QA EOH	LU1240774601	20.423	1.223	19.200	110,270	2.117.184,00	1,01
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>59.785.765,90</u>	<u>28,65</u>
Emissionsland Österreich							
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	30.433	21.030	43.300	135,260	5.856.758,00	2,81
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	62.806	47.676	71.000	168,050	11.931.550,00	5,72
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	38.139	0	68.000	179,710	12.220.280,00	5,86
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	104.678	45.020	167.800	126,750	21.268.650,00	10,19
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	15.868	14.625	72.000	142,200	10.238.400,00	4,91
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	120.000	0	120.000	123,350	14.802.000,00	7,09
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	764	1.279	1.027	1.728,190	1.774.851,13	0,85
Summe Emissionsland Österreich						<u>78.092.489,13</u>	<u>37,43</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>170.736.860,28</u>	<u>81,83</u>
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	4.184	3.355	7.700	545,090	3.732.164,53	1,79
Summe Emissionsland Irland						<u>3.732.164,53</u>	<u>1,79</u>
Emissionsland Luxemburg							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	8.712	108.841	77.000	85,530	5.856.135,51	2,81
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	310.810	291.328	656.000	16,420	9.578.089,99	4,59
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	16.727	9.527	7.200	106,470	681.650,36	0,33
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>16.115.875,86</u>	<u>7,72</u>
Emissionsland Österreich							
XT USA USD A	AT0000697081	1.315	1.562	3.303	2.502,400	7.349.659,61	3,52
Summe Emissionsland Österreich						<u>7.349.659,61</u>	<u>3,52</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12460						<u>27.197.700,00</u>	<u>13,03</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>197.934.560,28</u>	<u>94,86</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/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451052	2.904.367	133.787,85	0,06
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451336	103.066	4.896,20	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451524	889.219	27.502,37	0,01
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451637	122.610	2.624,39	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451761	278.517	5.822,04	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451864	-423.798	-9.301,36	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451006	460.935	15.182,57	0,01
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451076	5.017.108	163.359,86	0,08
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451348	68.888	2.850,38	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451506	128.953	5.132,69	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451641	244.087	4.700,82	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451770	371.360	-8.356,40	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451884	-703.840	-2.191,15	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451008	2.934.789	89.582,07	0,04
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451101	40.561.622	1.262.203,54	0,60
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451311	688.461	21.615,89	0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451551	-1.385.356	-51.666,17	-0,02
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451647	1.133.833	22.423,27	0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451691	1.071.305	4.350,50	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451750	1.764.020	-14.239,35	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451933	799.536	-680,39	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452053	1.067.108	152,76	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452093	970.526	-7.516,60	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451130	24.776.848	770.874,43	0,37
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451327	917.958	28.848,30	0,01
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451494	1.196.510	40.667,39	0,02
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3452099	441.138	-3.418,15	-0,00
	Summe Emissionsland Österreich		2.509.207,75	1,20
	Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend		2.509.207,75	1,20
	Summe Devisentermingeschäfte		2.509.207,75	1,20

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	203.405.840,28	97,48
Devisentermingeschäfte	2.509.207,75	1,20
Bankguthaben	2.745.183,79	1,32
Sonstige Abgrenzungen	-4.895,76	-0,00
Fondsvermögen	208.655.336,06	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11F78	Stück	807.120,018
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11F78	EUR	97,51
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11F86	Stück	1.037.302,144
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11F86	EUR	111,30
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11F94	Stück	128.274,043
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11F94	EUR	113,00

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.

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 Deutschland			
IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A.	DE000A0Q4R36	6.940	26.904
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	0	82.338
Emissionsland Irland			
ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA.	IE00BD1F4M44	61.723	340.323
SPDR MSCI EUROPE C.S.UETF	IE00BKWQ0D84	13.222	13.222
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	122.059	122.059
SPDR S+P US FIN.SE.S.UETF	IE00BWBXM500	14.387	76.387
Emissionsland Luxemburg			
A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA I1C	LU0462954396	2.216	11.806
AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	LU1883315480	2.150	2.150
BLACKR.ST.A.D.E.A.R.I2EOH	LU1323999489	0	18.800
BNPP EU.SMALL CAP C.IEO	LU0212179997	2.673	15.600
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	0	6.470
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	0	5.848
JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	LU0248049172	0	13.144
LUM-M.W.T.(M.N).U.F. BAEO	LU0333226826	0	6.814
SSGA LUX-ST.S.EO IND.EQ.I	LU1159236337	0	45
Emissionsland Österreich			
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	0	1.726
T 1900 EURR01TEO	AT0000A1BTH1	6.100	106.350
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	120.076	389.621

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Luxemburg			
F.T.I.F.-FRANK.MENA IA DL	LU0352133093	23.765	141.165
JPM-US TECHNOLOGY C	LU0129496690	47.000	92.879
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	17.068	57.170
PROSPERITY CM-RUS.P.IPDL	LU1539557519	931	6.293
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	33.781	92.360

Wien, im Juli 2020

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).