

YOU INVEST balanced

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 balanced Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2020 bis 30.06.2020 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2020	
	Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	14,1	2,62
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	467,9	86,85
auf US-Dollar lautend	46,1	8,55
Wertpapiere	528,1	98,02
Devisentermingeschäfte	4,2	0,78
Bankguthaben	6,5	1,20
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	538,7	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	114.152	21.152	93.000	151,980	14.134.140,00	2,62
						Summe Emissionsland Jersey	14.134.140,00 2,62
						Summe Indezertifikate auf Euro lautend	14.134.140,00 2,62
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	14.134.140,00 2,62
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.	DE000A0Q4R02	96.700	17.837	78.863	34,725	2.738.517,68	0,51
						Summe Emissionsland Deutschland	2.738.517,68 0,51
Emissionsland Irland							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	1.070.000	0	1.070.000	14,310	15.311.700,00	2,84
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	474.622	650.111	334.000	6,520	2.177.680,00	0,40
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	20.646	1.481	46.165	109,561	5.057.897,41	0,94
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	43.606	6.256	59.867	140,667	8.421.335,24	1,56
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	2.799	19.771	117,839	2.329.800,80	0,43
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	0	5.700	49.604	89,160	4.422.692,64	0,82
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	25.822	3.251	22.571	92,240	2.081.949,04	0,39
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77	31.681	33.916	24.038	108,500	2.608.123,00	0,48
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	8.082	9.304	40.600	126,140	5.121.284,00	0,95
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	139.000	0	139.000	116,149	16.144.655,40	3,00
						Summe Emissionsland Irland	63.677.117,53 11,82
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I.S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	0	8.803	152.000	20,360	3.094.720,00	0,57
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	2.875	1.250	62.265	93,890	5.846.060,85	1,09
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	4.500	0	4.500	157,310	707.895,00	0,13
BRSF-UK E.C.A.R I2 HGDEOA	LU1861219290	2.000	4.900	44.100	113,890	5.022.549,00	0,93
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	1.551	10.678	11.348	1.367,640	15.519.978,72	2,88
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	4.000	28.301	25.700	1.057,750	27.184.175,00	5,05
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	4.980	13.939	127.157	105,130	13.368.015,41	2,48
F.T.I.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	62.000	188.000	14,530	2.731.640,00	0,51
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	104.033	98.688	221.424	15,740	3.485.213,76	0,65
GS FDS-US M.B.S.IACCEO-H.	LU0280851253	559.488	454.358	706.155	15,280	10.790.048,40	2,00
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	13.000	0	13.000	264,580	3.439.540,00	0,64

YOU INVEST balanced

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412	65.000	0	65.000	87,500	5.687.500,00	1,06
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	1.606	0	1.606	6.867,680	11.029.494,08	2,05
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	14.948	10.500	55.948	85,940	4.808.171,12	0,89
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	12.909	26.749	18.000	150,050	2.700.900,00	0,50
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	47.214	4.777	42.437	143,840	6.104.138,08	1,13
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	70.000	0	70.000	248,980	17.428.600,00	3,24
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	117.000	0	117.000	42,163	4.933.094,40	0,92
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	21.258	177.288	1.581.161	25,491	40.304.584,47	7,48
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	78.000	0	78.000	13,998	1.091.844,00	0,20
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	96.343	102.119	275.224	9,563	2.631.994,63	0,49
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	146.795	17.845	128.950	20,820	2.684.739,00	0,50
UBS(L)BD-GL.DYN(DL)QA EOH	LU1240774601	63.360	1.714	61.646	110,270	6.797.704,42	1,26
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>197.392.600,34</u>	<u>36,64</u>
Emissionsland Österreich							
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	3.827	28.277	74.382	135,260	10.060.909,32	1,87
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	887	25.137	61.366	168,050	10.312.556,30	1,91
ERSTE BD USA COR.D01TEO	AT0000A1Y364	95.000	0	95.000	142,460	13.533.700,00	2,51
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	77.282	8.969	145.954	179,710	26.229.393,34	4,87
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	179.870	72.667	304.828	126,750	38.636.949,00	7,17
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	8.433	67.122	302.433	142,200	43.005.972,60	7,98
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	1.514	20.000	13.514	1.258,740	17.010.612,36	3,16
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	190.000	0	190.000	123,350	23.436.500,00	4,35
T 1750 T	AT0000A04FZ3	46.500	14.000	32.500	103,880	3.376.100,00	0,63
T 1751	AT0000A0DEH1	20.800	0	20.800	110,160	2.291.328,00	0,43
T 1900 EURR01TEO	AT0000A1BTH1	7.972	474.156	137.670	97,410	13.410.434,70	2,49
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	1.100	2.364	1.600	1.728,190	2.765.104,00	0,51
Summe Emissionsland Österreich						<u>204.069.559,62</u>	<u>37,88</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>467.877.795,17</u>	<u>86,85</u>
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	6.402	7.202	12.089	545,090	5.859.498,31	1,09
Summe Emissionsland Irland						<u>5.859.498,31</u>	<u>1,09</u>
Emissionsland Luxemburg							
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	11.274	185.904	197.652	85,530	15.032.167,49	2,79
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	458.771	626.360	1.062.000	16,420	15.505.993,24	2,88
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	28.649	17.349	11.300	106,470	1.069.812,38	0,20
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>31.607.973,11</u>	<u>5,87</u>
Emissionsland Österreich							
XT USA USD A	AT0000697081	1.392	3.360	3.862	2.502,400	8.593.516,63	1,60
Summe Emissionsland Österreich						<u>8.593.516,63</u>	<u>1,60</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12460						<u>46.060.988,05</u>	<u>8,55</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>513.938.783,22</u>	<u>95,40</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_3451054	4.974.015	229.124,87	0,04
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451337	137.422	6.528,27	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451525	1.305.689	40.383,22	0,01
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451762	523.613	10.945,42	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451865	-892.207	-19.581,81	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451078	9.018.848	293.658,81	0,05
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451349	258.329	10.688,94	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451642	488.173	9.401,65	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451771	605.478	-13.624,57	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451885	-1.407.680	-4.382,31	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451103	70.202.808	2.184.583,04	0,41
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451313	3.029.229	95.109,86	0,02
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451481	-2.209.192	-75.287,46	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451552	-1.662.427	-61.999,42	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451649	997.773	19.732,48	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451692	1.785.509	7.250,82	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451752	2.469.628	-19.935,10	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452052	1.689.587	241,86	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452095	1.499.904	-11.616,58	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451132	47.351.309	1.473.226,71	0,27
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451328	275.388	8.654,49	0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451654	1.632.686	32.285,76	0,01
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451908	3.642.246	-3.115,79	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3452101	882.277	-6.836,28	-0,00
		Summe Emissionsland Österreich	4.205.436,88	0,78
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	4.205.436,88	0,78
		Summe Devisentermingeschäfte	4.205.436,88	0,78

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	528.072.923,22	98,02
Devisentermingeschäfte	4.205.436,88	0,78
Bankguthaben	6.470.785,64	1,20
Sonstige Abgrenzungen	-9.522,20	-0,00
Fondsvermögen	538.739.623,54	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	Stück	2.749.472,544
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	EUR	98,94
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	Stück	2.260.585,669
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	EUR	110,71
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	Stück	145.943,649
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	EUR	112,43

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	9.266	47.247
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	0	149.420

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Irland			
ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA.	IE00BD1F4M44	59.938	574.938
SPDR MSCI EUROPE C.S.UETF	IE00BKWQ0D84	20.801	20.801
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	199.091	199.091
SPDR S+P US FIN.SE.S.UETF	IE00BWBXM500	13.711	128.711
Emissionsland Luxemburg			
A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA I1C	LU0462954396	1.217	35.700
AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	LU1883315480	3.595	3.595
BLACKR.ST.A.D.E.A.R.I2EOH	LU1323999489	0	70.000
BNPP EU.SMALL CAP C.IEO	LU0212179997	2.757	26.521
JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	LU0248049172	0	25.068
LUM-M.W.T.(M.N).U.F. BAE0	LU0333226826	0	24.676
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	183.973	701.862
Emissionsland Luxemburg			
F.T.I.F.-FRANK.MENA IA DL	LU0352133093	36.838	249.203
JPM-US TECHNOLOGY C	LU0129496690	86.905	171.082
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	24.442	100.092
PROSPERITY CM-RUS.P.IPDL	LU1539557519	0	11.060
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	46.423	155.733

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).