

YOU INVEST solid

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 SCHAUFLENER (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) Anteilsinhaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des YOU INVEST solid 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 | - | - | 1,0 | 0,37 |
| EURO | 219,3 | 89,79 | 253,5 | 91,31 |
| Japanische Yen | - | - | 0,8 | 0,30 |
| US Dollar | 20,5 | 8,41 | 19,5 | 7,03 |
| Wertpapiervermögen | 239,9 | 98,20 | 274,9 | 99,02 |
| Devisentermingeschäfte | 0,0 | 0,02 | - 0,3 | - 0,13 |
| Bankguthaben | 4,4 | 1,78 | 3,1 | 1,11 |
| Sonstige Abgrenzungen | - 0,0 | - 0,00 | - 0,0 | - 0,00 |
| Fondsvermögen | 244,3 | 100,00 | 277,6 | 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 | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|-----------------|--------------------------------------|----------------------|---------|--------|---------------------|--------------------------------------|
| | | Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | | | | | |
| Investmentzertifikate | | | | | | | |
| Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | | | | | |
| IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A. | DE000A0Q4R36 | 13.234 | 0 | 13.234 | 80,520 | 1.065.601,68 | 0,44 |
| LBBW RS FLEX I | DE000A2DU032 | 10.000 | 0 | 12.445 | 90,700 | 1.128.761,50 | 0,46 |
| Summe Emissionsland Deutschland | | | | | | <u>2.194.363,18</u> | <u>0,90</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 Irland | | | | | | | |
| INRIS CFM DIVERSIF. IE0 | IE00BSPL3L55 | 9.000 | 650 | 11.126 | 105,010 | 1.168.341,26 | 0,48 |
| ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS | IE00B3F81R35 | 0 | 29.922 | 149.747 | 133,900 | 20.051.123,30 | 8,21 |
| ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA | IE00B43HR379 | 35.524 | 174.368 | 90.685 | 5,918 | 536.673,83 | 0,22 |
| LYXOR EPSILON GL.TR.I EO | IE00B643RZ01 | 4.500 | 319 | 5.800 | 132,116 | 766.270,48 | 0,31 |
| LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO | IE00BD8GKX38 | 0 | 0 | 2.300 | 109,115 | 250.964,96 | 0,10 |
| LYXOR/SANDLER US EQU.I EO | IE00BD8GKT91 | 9.300 | 0 | 9.300 | 108,109 | 1.005.417,42 | 0,41 |
| NOMURA FDS-JAP.STR.V.I EO | IE00B3YQ1K12 | 3.000 | 0 | 3.000 | 167,140 | 501.419,70 | 0,21 |
| PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO | IE00BD39H708 | 45.000 | 1.750 | 58.150 | 93,830 | 5.456.214,50 | 2,23 |
| SPDR MSCI EUROPE C.S.UETF | IE00BKWQ0D84 | 2.711 | 0 | 2.711 | 191,940 | 520.349,34 | 0,21 |
| SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF | IE00BWBXM385 | 22.000 | 0 | 22.000 | 23,230 | 511.060,00 | 0,21 |
| UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC | IE00B841P542 | 8.000 | 500 | 9.908 | 119,220 | 1.181.231,76 | 0,48 |
| | | | | | | 31.949.066,55 | 13,08 |
| Summe Emissionsland Irland | | | | | | | |
| Emissionsland Luxemburg | | | | | | | |
| AB S.I.S.ABS.ALPH.P.IAEOH | LU0736560011 | 45.000 | 2.000 | 57.630 | 20,540 | 1.183.720,20 | 0,48 |
| AGIF-A.EO INF-LKD BD WTEO | LU0988443767 | 86 | 2.266 | 12.973 | 1.133,670 | 14.707.100,91 | 6,02 |
| B.S.F.-B.EO ABS.RET.I2 EO | LU0776931064 | 0 | 400 | 2.849 | 143,570 | 409.030,93 | 0,17 |
| BLACKR.ST.A.D.E.A.R.I2EOH | LU1323999489 | 19.000 | 659 | 24.050 | 103,680 | 2.493.504,00 | 1,02 |
| BLUEBAY-GL.SOV.OP.IEOPERF | LU1542977407 | 0 | 0 | 41 | 96,770 | 3.921,41 | 0,00 |
| BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF | LU1542978124 | 19.000 | 650 | 23.679 | 95,190 | 2.254.004,01 | 0,92 |
| CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H | LU0616945100 | 16 | 1.059 | 5.147 | 1.493,680 | 7.687.970,96 | 3,15 |
| CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C | LU0354092115 | 3.000 | 3.163 | 22.337 | 1.063,000 | 23.743.904,66 | 9,72 |
| DB PL.IV-SYS.ALP.I1C-E | LU0462954396 | 10.000 | 0 | 12.679 | 129,990 | 1.648.143,21 | 0,67 |
| F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1 | LU1098665802 | 60.000 | 3.500 | 76.500 | 12,750 | 975.375,00 | 0,40 |
| FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO | LU1357938338 | 1.194 | 13.790 | 31.476 | 16,080 | 506.134,08 | 0,21 |
| MLIS-MW TOPS MKT NTR.BAEO | LU0333226826 | 0 | 550 | 1.809 | 139,230 | 251.867,07 | 0,10 |
| PARV.-EQ.EU.SM.CAP C.I EO | LU0212179997 | 932 | 1.523 | 4.146 | 258,270 | 1.070.787,42 | 0,44 |
| PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO | LU0255980830 | 1.277 | 1.406 | 5.370 | 157,730 | 847.010,10 | 0,35 |
| SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA | LU1159238978 | 101.228 | 3.065 | 98.163 | 11,427 | 1.121.669,34 | 0,46 |
| | | | | | | 58.904.143,30 | 24,11 |
| Summe Emissionsland Luxemburg | | | | | | | |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | |
| ERSTE BD EM.MA. EURR01TEO | AT0000809165 | 63.000 | 18.008 | 44.992 | 170,960 | 7.691.832,32 | 3,15 |
| ERSTE BD LOC.EM.EURR01TEO | AT0000A0AUF7 | 54.996 | 1.004 | 53.992 | 142,020 | 7.667.943,84 | 3,14 |
| ESPA BD EU.CO. EOR01TEO | AT0000724224 | 0 | 18.571 | 94.872 | 173,820 | 16.490.651,04 | 6,75 |
| ESPA BD IN.-LI.EURR01TEO | AT0000619895 | 151 | 27.548 | 176.531 | 124,780 | 22.027.538,18 | 9,02 |
| ESPA MORTGAGE EURR01TEO | AT0000700786 | 0 | 23.237 | 130.717 | 139,710 | 18.262.472,07 | 7,48 |
| ESPA RESER.EO EOR01TEO | AT0000724307 | 0 | 7.648 | 20.000 | 1.262,820 | 25.256.400,00 | 10,34 |
| ESPA STOCK JAP.EURR01 TEO | AT0000697073 | 5.450 | 8.758 | 5.450 | 100,160 | 545.872,00 | 0,22 |
| T 1750 T | AT0000A04FZ3 | 0 | 30.755 | 84.276 | 104,310 | 8.790.829,56 | 3,60 |
| T 1751 | AT0000A0DEH1 | 0 | 13.000 | 58.891 | 110,620 | 6.514.522,42 | 2,67 |
| T 1900 EURR01TEO | AT0000A1BTH1 | 0 | 21.758 | 124.842 | 97,700 | 12.197.063,40 | 4,99 |
| XT EUROPA EURO T | AT0000697065 | 152 | 137 | 477 | 1.784,120 | 851.025,24 | 0,35 |
| | | | | | | 126.296.150,07 | 51,70 |
| Summe Emissionsland Österreich | | | | | | | |
| Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | | | | 219.343.723,10 | 89,79 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge | Bestand | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|--|-----------------|---|----------------------|-----------|-----------|---|--------------------------------------|
| Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Irland | | | | | | | |
| AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A | IE0033609615 | 32.632 | 38.328 | 75.234 | 36,480 | 2.414.158,70 | 0,99 |
| VERITAS FDS-ASIAN CACCDL | IE00BD065N65 | 723 | 1.179 | 2.327 | 471,120 | 964.327,34 | 0,39 |
| Summe Emissionsland Irland | | | | | | 3.378.486,04 | 1,38 |
| Emissionsland Luxemburg | | | | | | | |
| ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL | LU0880945901 | 2.317 | 20.869 | 96.490 | 90,270 | 7.661.654,84 | 3,14 |
| F.T.I.F.-FRANK.MENA IA DL | LU0352133093 | 3.725 | 34.819 | 33.909 | 8,100 | 241.599,95 | 0,10 |
| G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL | LU1280280568 | 66.204 | 76.619 | 176.018 | 15,540 | 2.406.051,56 | 0,98 |
| JPM-US TECHNOLOGY C | LU0129496690 | 27.048 | 12.107 | 14.941 | 42,050 | 552.640,23 | 0,23 |
| MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL | LU1224039393 | 3.645 | 0 | 3.645 | 137,150 | 439.762,00 | 0,18 |
| PICTET-USA INDEX I DL | LU0188798671 | 5.116 | 4.680 | 10.181 | 269,570 | 2.414.119,87 | 0,99 |
| PROSPERITY CM-RUS.P.IPDL | LU1539557519 | 228 | 2.094 | 1.941 | 106,650 | 182.088,80 | 0,07 |
| SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL | LU1188199936 | 3.323 | 6.225 | 19.280 | 49,873 | 845.801,57 | 0,35 |
| Summe Emissionsland Luxemburg | | | | | | 14.743.718,82 | 6,04 |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | |
| XT USA USD A | AT0000697081 | 200 | 274 | 1.094 | 2.516,580 | 2.421.725,40 | 0,99 |
| Summe Emissionsland Österreich | | | | | | 2.421.725,40 | 0,99 |
| Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,13685 | | | | | | 20.543.930,26 | 8,41 |
| Summe Investmentzertifikate | | | | | | 239.887.653,36 | 98,20 |
| Devisentermingeschäfte | | | | | | nicht realisiertes Ergebnis in EUR | |
| Devisentermingeschäfte auf Euro lautend | | | | | | | |
| Emissionsland Österreich | | | | | | | |
| FXF SPEST EUR/GBP 17.07.2019 | FXF_TAX_3446218 | | | 785.816 | | 27.982,88 | 0,01 |
| FXF SPEST EUR/GBP 17.07.2019 | FXF_TAX_3446425 | | | 791.770 | | 11.643,66 | 0,00 |
| FXF SPEST EUR/GBP 17.07.2019 | FXF_TAX_3446701 | | | 168.081 | | 910,30 | 0,00 |
| FXF SPEST EUR/JPY 17.07.2019 | FXF_TAX_3446245 | | | 936.170 | | -2.285,75 | -0,00 |
| FXF SPEST EUR/JPY 17.07.2019 | FXF_TAX_3446684 | | | 50.620 | | 25,44 | 0,00 |
| FXF SPEST EUR/USD 17.07.2019 | FXF_TAX_3445927 | | | 5.075.518 | | -2.311,26 | -0,00 |
| FXF SPEST EUR/USD 17.07.2019 | FXF_TAX_3446196 | | | 256.272 | | 1.502,17 | 0,00 |
| FXF SPEST EUR/USD 17.07.2019 | FXF_TAX_3446717 | | | 24.723 | | 124,43 | 0,00 |
| Summe Emissionsland Österreich | | | | | | 37.591,87 | 0,02 |
| Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend | | | | | | 37.591,87 | 0,02 |
| Summe Devisentermingeschäfte | | | | | | 37.591,87 | 0,02 |

Gliederung des Fondsvermögens

| | | | | |
|------------------------|--|--|----------------|--------|
| Wertpapiere | | | 239.887.653,36 | 98,20 |
| Devisentermingeschäfte | | | 37.591,87 | 0,02 |
| Bankguthaben | | | 4.352.017,64 | 1,78 |
| Sonstige Abgrenzungen | | | -49,21 | - 0,00 |
| Fondsvermögen | | | 244.277.213,66 | 100,00 |

| | | | |
|---------------------------------------|--------------|-------|---------------|
| Umlaufende Ausschüttungsanteile | AT0000A11FD5 | Stück | 544.441,783 |
| Anteilswert Ausschüttungsanteile | AT0000A11FD5 | EUR | 101,49 |
| Umlaufende Thesaurierungsanteile | AT0000A11FF0 | Stück | 519.228,493 |
| Anteilswert Thesaurierungsanteile | AT0000A11FF0 | EUR | 109,83 |
| Umlaufende Vollthesaurierungsanteile | AT0000A11FG8 | Stück | 1.184.468,009 |
| Anteilswert Vollthesaurierungsanteile | AT0000A11FG8 | EUR | 111,43 |

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 | 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 | 26.971 | 583.022 |
| Investmentzertifikate auf Euro lautend | | | |
| Emissionsland Deutschland | | | |
| ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A. | DE000A0H08R2 | 0 | 24.214 |
| Emissionsland Frankreich | | | |
| H20 ADAGIO PART I(C)4DEC. | FR0010929794 | 18 | 23 |

| Wertpapier-Bezeichnung | Kenn- nummer | Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.) | Verkäufe/ Abgänge |
|---|-----------------|---|----------------------|
| Emissionsland Irland | | | |
| ISHSIV-E.MSCI EUR.V.F.EOA | IE00BQN1K901 | 110.000 | 110.000 |
| ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA. | IE00BD1F4M44 | 11.362 | 209.228 |
| SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF | IE00BKWQ0F09 | 0 | 3.988 |
| SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF | IE00BKWQ0C77 | 4.696 | 9.981 |
| Emissionsland Luxemburg | | | |
| UNIEUROASPIRANT C | LU0111444385 | 0 | 127.545 |
| Emissionsland Österreich | | | |
| ERST.BD DANUBIA EURR01TEO | AT0000812946 | 39.947 | 50.393 |
| ESPA BD EU.RE.EURD01TEO | AT0000A1Y9Y6 | 652 | 83.924 |
| T 1851 T | AT0000A0K2C4 | 0 | 46.868 |
| T 1852 T | AT0000A0K2G5 | 0 | 49.066 |
| XT BOND EUR PASSIV T | AT0000A0K282 | 0 | 67.000 |
| Investmentzertifikate auf Japanische Yen lautend | | | |
| Emissionsland Irland | | | |
| NOMURA FDS-JAP.STR.V.I YN | IE00B3VTL690 | 350 | 6.062 |

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).