

# **YOU INVEST solid**

**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

<b>Die Gesellschaft</b>	Erste Asset Management GmbH Am Belvedere 1, A-1100 Wien Telefon: 05 0100-19777, Telefax: 05 0100-919777
<b>Stammkapital</b>	2,50 Mio. EURO
<b>Gesellschafter</b>	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 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	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
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Wolfgang TRAINDL
<b>Prokuristen</b>	Mag. Achim ARNHOF Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Christoph SEEL Rätin Mag.(FH) Eva SCHRITTWIESER, MBA
<b>Fondsprüfer</b>	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
<b>Depotbank</b>	Erste Group Bank AG

## Sehr geehrte(r) Anteilshaber(in),

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des YOU INVEST solid 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	4,8	2,66
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	162,6	90,64
auf US-Dollar lautend	8,8	4,93
Wertpapiere	176,2	98,23
Devisentermingeschäfte	0,5	0,27
Bankguthaben	2,7	1,49
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	179,4	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
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere</b>							
<b>Indezertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Jersey</b>							
WITR MET.SEC.DZ09/UN.XAU	DE000A1DCTL3	39.048	7.638	31.410	151,980	4.773.691,80	2,66
						<u>4.773.691,80</u>	<u>2,66</u>
						Summe Emissionsland Jersey	
						<u>4.773.691,80</u>	<u>2,66</u>
						Summe Indezertifikate auf Euro lautend	
						<u>4.773.691,80</u>	<u>2,66</u>
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	
						<u>4.773.691,80</u>	<u>2,66</u>
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.	DE000AQ4R02	10.952	2.085	8.867	34,725	307.906,58	0,17
						<u>307.906,58</u>	<u>0,17</u>
						Summe Emissionsland Deutschland	
						<u>307.906,58</u>	<u>0,17</u>
<b>Emissionsland Irland</b>							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	115.000	0	115.000	14,310	1.645.650,00	0,92
ISHSIII-C.EO CORP.B.EODIS	IE00B3F81R35	1.968	19.942	113.568	131,915	14.981.322,72	8,35
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	51.153	72.763	39.056	6,520	254.645,12	0,14
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	4.978	1.000	12.805	109,561	1.402.932,45	0,78
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	11.398	2.186	16.632	140,667	2.339.580,20	1,30
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	737	1.563	117,839	184.182,83	0,10
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91	0	1.918	4.224	116,197	490.816,13	0,27
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	1.574	8.350	48.574	89,160	4.330.857,84	2,41
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	2.920	382	2.538	92,240	234.105,12	0,13
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77	3.476	3.973	2.703	108,500	293.275,50	0,16
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	1.121	3.982	11.306	126,140	1.426.138,84	0,79
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	47.000	0	47.000	116,149	5.458.984,20	3,04
						<u>33.042.490,95</u>	<u>18,42</u>
						Summe Emissionsland Irland	
						<u>33.042.490,95</u>	<u>18,42</u>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
AB S.I-S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	0	11.051	43.063	20,360	876.762,68	0,49
AGIF-A.EO INF-LKD BD WTEO	LU0988443767	149	580	3.273	1.133,510	3.709.978,23	2,07
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	0	2.176	17.124	93,890	1.607.772,36	0,90
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	500	0	500	157,310	78.655,00	0,04
BRSF-UK E.C.A.R I2 HGDEOA	LU1861219290	123	3.801	12.123	113,890	1.380.688,47	0,77
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	574	1.215	3.900	1.367,640	5.333.796,00	2,97
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	0	9.576	8.000	1.057,750	8.462.000,00	4,72

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	102.547	28.874	171.500	105,130	18.029.795,00	10,05
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	15.227	52.273	14,530	759.526,69	0,42
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	11.199	12.013	25.000	15,740	393.500,00	0,22
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	1.400	0	1.400	264,580	370.412,00	0,21
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAE0	LU0248049412	7.200	0	7.200	87,500	630.000,00	0,35
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	570	0	570	6.867,680	3.914.577,60	2,18
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIE0	LU0607983383	1.716	4.291	15.021	85,940	1.290.904,74	0,72
PICTET-EUROL.IND.NA.ISE0	LU0255980830	1.346	3.174	2.032	150,050	304.901,60	0,17
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	5.347	576	4.771	143,840	686.260,64	0,38
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	7.100	0	7.100	248,980	1.767.758,00	0,99
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	13.000	0	13.000	42,163	548.121,60	0,31
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	8.800	0	8.800	13,998	123.182,40	0,07
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	9.062	12.118	30.944	9,563	295.920,57	0,16
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	16.626	2.128	14.498	20,820	301.848,36	0,17
UBS(L)BD-GL.DYN(DL)QA EOH	LU1240774601	19.121	2.146	16.975	110,270	1.871.833,25	1,04
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>52.738.195,19</u>	<u>29,40</u>

**Emissionsland Österreich**

ERS.BD EM GOV.LOC.R01TE0	AT0000A0AUF7	2.327	8.627	38.000	135,260	5.139.880,00	2,87
ERSTE BD EM GOVE.R01TE0	AT0000809165	1.187	8.287	31.300	168,050	5.259.965,00	2,93
ERSTE BD EURO CORP.R01TE0	AT0000724224	814	11.915	71.627	170,090	12.183.036,43	6,79
ERSTE BD IN.-LI.R01TE0	AT0000619895	2.532	8.742	44.435	123,110	5.470.392,85	3,05
ERSTE BD USA COR.D01TE0	AT0000A1Y364	31.000	0	31.000	142,460	4.416.260,00	2,46
ERSTE BD USA HY R01TE0	AT0000637491	25.930	1.130	24.800	179,710	4.456.808,00	2,48
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	17.916	3.316	14.600	126,750	1.850.550,00	1,03
ERSTE MORTGAGE R01TE0	AT0000700786	5.434	24.287	95.600	142,200	13.594.320,00	7,58
ERSTE RESERVE EO R01TE0	AT0000724307	1.150	13.052	6.500	1.258,740	8.181.810,00	4,56
ERSTE STOCK GL R01TE0	AT0000812870	21.000	0	21.000	123,350	2.590.350,00	1,44
T 1750 T	AT0000A04FZ3	3.000	59.700	19.300	103,880	2.004.884,00	1,12
T 1751	AT0000A0DEH1	8.200	29.000	18.200	110,160	2.004.912,00	1,12
T 1900 EURR01TE0	AT0000A1BTH1	2.410	126.373	93.000	97,410	9.059.130,00	5,05
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	138	281	180	1.728,190	311.074,20	0,17
Summe Emissionsland Österreich						<u>76.523.372,48</u>	<u>42,66</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>162.611.965,20</u>	<u>90,64</u>

**Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend**

**Emissionsland Irland**

VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	696	873	1.359	545,090	658.702,80	0,37
Summe Emissionsland Irland						<u>658.702,80</u>	<u>0,37</u>

**Emissionsland Luxemburg**

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	2.332	16.232	67.000	85,530	5.095.598,43	2,84
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	41.149	75.169	115.000	16,420	1.679.085,90	0,94
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	3.306	2.035	1.271	106,470	120.330,22	0,07
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>6.895.014,55</u>	<u>3,84</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
<b>Emissionsland Österreich</b>							
XT USA USD A	AT0000697081	215	319	578	2.502,400	1.286.134,80	0,72
Summe Emissionsland Österreich						1.286.134,80	0,72
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12460						8.839.852,15	4,93
Summe Investmentzertifikate						171.451.817,35	95,57

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

FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451059			537.422		24.756,02	0,01
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451526			191.351		5.918,24	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451763			55.703		1.164,40	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451866			-100.373		-2.202,95	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451083			1.021.340		33.255,40	0,02
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451350			30.138		1.247,04	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451507			25.791		1.026,53	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451643			44.609		859,12	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451772			80.730		-1.816,61	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451886			-190.451		-592,91	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451109			7.892.080		245.587,12	0,14
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451314			367.179		11.528,46	0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451482			-386.609		-13.175,30	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451693			267.826		1.087,62	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451753			264.603		-2.135,91	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452051			133.388		19,10	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452096			167.636		-1.298,32	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451136			6.084.093		189.292,50	0,11
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451909			533.012		-455,97	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3452102			105.873		-820,35	-0,00
Summe Emissionsland Österreich						493.243,23	0,27
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						493.243,23	0,27
Summe Devisentermingeschäfte						493.243,23	0,27

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	176.225.509,15	98,23
Devisentermingeschäfte	493.243,23	0,27
Bankguthaben	2.681.530,82	1,49
Sonstige Abgrenzungen	-1.838,79	- 0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>179.398.444,41</b>	<b>100,00</b>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11FD5	Stück	424.591,718
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11FD5	EUR	99,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11FF0	Stück	388.201,039
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11FF0	EUR	109,34
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FG8	Stück	851.908,683
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FG8	EUR	110,93

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
<b>Investmentzertifikate</b>			
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>			
<b>Emissionsland Deutschland</b>			
IS.S.E.600 HEA.C.U.ETF A.	DE000A0Q4R36	1.037	5.482
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	0	18.667
<b>Emissionsland Irland</b>			
ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA.	IE00BD1F4M44	5.461	67.461
SPDR MSCI EUROPE C.S.UETF	IE00BKWQ0D84	2.364	2.364
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	21.809	21.809
SPDR S+P US FIN.SE.S.UETF	IE00BWBXM500	424	14.224
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA I1C	LU0462954396	917	12.075
AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	LU1883315480	422	422
BLACKR.ST.A.D.E.A.R.I2EOH	LU1323999489	0	21.010
BNPP EU.SMALL CAP C.IEO	LU0212179997	131	3.112
JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	LU0248049172	0	3.258
LUM-M.W.T.(M.N).U.F. BAE0	LU0333226826	0	1.809
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	18.991	79.072

<b>Wertpapier-Bezeichnung</b>	<b>Kenn- nummer</b>	<b>Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)</b>	<b>Verkäufe/ Abgänge</b>
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
F.T.I.F.-FRANK.MENA IA DL	LU0352133093	787	27.318
JPM-US TECHNOLOGY C	LU0129496690	9.843	21.046
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	2.955	11.451
PROSPERITY CM-RUS.P.IPDL	LU1539557519	0	1.382
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	4.922	18.019

Wien, im Juli 2020

Erste Asset Management GmbH  
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können unter [www.signaturpruefung.gv.at](http://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).