

# **YOU INVEST progressive**

**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 progressive 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	1,5	2,58
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	43,8	76,60
auf US-Dollar lautend	9,6	16,82
Wertpapiere	54,9	96,00
Devisentermingeschäfte	0,9	1,53
Bankguthaben	1,4	2,48
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	57,2	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	11.396	1.696	9.700	151,980	1.474.206,00	2,58
				Summe Emissionsland Jersey		1.474.206,00	2,58
				Summe Indezertifikate auf Euro lautend		1.474.206,00	2,58
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		1.474.206,00	2,58
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Deutschland</b>							
ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.	DE000A0Q4R02	24.339	3.339	21.000	34,725	729.225,00	1,28
				Summe Emissionsland Deutschland		729.225,00	1,28
<b>Emissionsland Irland</b>							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	275.000	0	275.000	14,310	3.935.250,00	6,88
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	137.649	147.100	88.434	6,520	576.589,68	1,01
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	2.156	0	3.834	109,561	420.058,02	0,73
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	4.260	475	5.196	140,667	730.907,81	1,28
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	2.041	117,839	240.510,01	0,42
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	0	0	11.500	89,160	1.025.340,00	1,79
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	6.651	601	6.050	92,240	558.052,00	0,98
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77	8.716	7.245	6.450	108,500	699.825,00	1,22
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	1.056	600	3.400	126,140	428.876,00	0,75
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	14.600	7.300	7.300	116,149	847.884,78	1,48
				Summe Emissionsland Irland		9.463.293,30	16,55
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
AB S.I-S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	2.000	0	12.324	20,360	250.916,64	0,44
BLUEBAY-GL.SOV.OP.QEOCERF	LU1542978124	1.116	200	5.400	93,890	507.006,00	0,89
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	1.200	0	1.200	157,310	188.772,00	0,33
BRSF-UK E.C.A.R I2 HGDEOA	LU1861219290	520	450	3.475	113,890	395.767,75	0,69
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	251	1.351	520	1.367,640	711.172,80	1,24
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	2.645	0	13.745	105,130	1.445.011,85	2,53
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	3.500	0	18.000	14,530	261.540,00	0,46
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	30.082	18.444	59.300	15,740	933.382,00	1,63
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	3.500	0	3.500	264,580	926.030,00	1,62

YOU INVEST progressive

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 IAE0	LU0248049412	17.000	0	17.000	87,500	1.487.500,00	2,60
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	161	81	80	6.867,680	549.414,40	0,96
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIE0	LU0607983383	1.200	750	4.396	85,940	377.792,24	0,66
PICTET-EUROL.IND.NA.ISE0	LU0255980830	4.416	5.936	4.850	150,050	727.742,50	1,27
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	11.867	469	11.398	143,840	1.639.488,32	2,87
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	17.000	0	17.000	248,980	4.232.660,00	7,40
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	31.000	0	31.000	42,163	1.307.059,20	2,29
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	15.063	5.863	55.400	25,491	1.412.173,70	2,47
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	21.000	0	21.000	13,998	293.958,00	0,51
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	38.615	19.415	73.900	9,563	706.713,09	1,24
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	34.418	0	34.418	20,820	716.582,76	1,25
UBS(L)BD-GL.DYN(DL)QA EOH	LU1240774601	5.950	750	5.200	110,270	573.404,00	1,00
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>19.644.087,25</u>	<u>34,36</u>

**Emissionsland Österreich**

ERSTE BD USA HY R01TE0	AT0000637491	9.996	8.566	7.600	179,710	1.365.796,00	2,39
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	53.960	61.560	34.000	126,750	4.309.500,00	7,54
ERSTE MORTGAGE R01TE0	AT0000700786	3.146	2.156	9.650	142,200	1.372.230,00	2,40
ERSTE STOCK GL R01TE0	AT0000812870	50.000	0	50.000	123,350	6.167.500,00	10,79
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	361	486	430	1.728,190	743.121,70	1,30
Summe Emissionsland Österreich						<u>13.958.147,70</u>	<u>24,41</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>43.794.753,25</u>	<u>76,60</u>

**Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend**

**Emissionsland Irland**

VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	1.964	1.174	3.250	545,090	1.575.264,25	2,76
Summe Emissionsland Irland						<u>1.575.264,25</u>	<u>2,76</u>

**Emissionsland Luxemburg**

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	3.628	24.128	9.000	85,530	684.483,37	1,20
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	139.690	102.981	274.000	16,420	4.000.604,66	7,00
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	6.759	3.759	3.000	106,470	284.020,99	0,50
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>4.969.109,02</u>	<u>8,69</u>

**Emissionsland Österreich**

XT USA USD A	AT0000697081	547	534	1.380	2.502,400	3.070.702,47	5,37
Summe Emissionsland Österreich						<u>3.070.702,47</u>	<u>5,37</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12460						<u>9.615.075,74</u>	<u>16,82</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>53.409.828,99</u>	<u>93,42</u>

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
<b>Devisentermingeschäfte auf Euro lautend</b>				
<b>Emissionsland Österreich</b>				
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451004	45.822	2.190,99	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451058	1.040.541	47.931,87	0,08
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451523	472.749	14.621,52	0,03
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451760	167.110	3.493,22	0,01
FXF SPEST EUR/GBP 06.07.2020	FXF_TAX_3451863	-111.526	-2.447,73	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451005	93.894	3.092,75	0,01
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451082	1.868.617	60.843,22	0,11
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451347	30.138	1.247,04	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451505	232.115	9.238,85	0,02
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451640	138.877	2.674,60	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451769	161.461	-3.633,21	-0,01
FXF SPEST EUR/JPY 06.07.2020	FXF_TAX_3451883	-190.451	-592,91	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451009	1.604.963	48.990,19	0,09
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451107	13.902.909	432.633,11	0,76
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451312	238.667	7.493,51	0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451480	1.380.618	46.927,56	0,08
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451648	362.827	7.175,44	0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451689	437.450	1.776,45	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451751	617.407	-4.983,77	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3451932	1.332.560	-1.133,97	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452054	444.628	63,64	0,00
FXF SPEST EUR/USD 06.07.2020	FXF_TAX_3452094	441.148	-3.416,64	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451135	9.543.675	296.929,41	0,52
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451326	367.183	11.539,31	0,02
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451493	-3.497.813	-119.195,87	-0,21
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451653	272.114	5.380,95	0,01
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3451907	-852.894	653,77	0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3452047	-853.682	-133,56	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.07.2020	FXF_TAX_3452070	981.077	3.053,21	0,01
Summe Emissionsland Österreich			872.412,95	1,53
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			872.412,95	1,53
Summe Devisentermingeschäfte			872.412,95	1,53

**Gliederung des Fondsvermögens**

Wertpapiere	54.884.034,99	96,00
Devisentermingeschäfte	872.412,95	1,53
Bankguthaben	1.417.640,01	2,48
Sonstige Abgrenzungen	-1.956,42	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>57.172.131,53</b>	<b>100,00</b>

**Hinweis an die Anleger:**

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1GMV6	Stück	156.951,548
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1GMV6	EUR	94,06
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	Stück	413.137,333
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	EUR	102,65
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1GMX2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1GMX2	EUR	104,37

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	2.837	10.373
ISH.S.EU.600 TEL.U.ETF A.	DE000A0H08R2	0	28.228
<b>Emissionsland Irland</b>			
ISHSIV-E.MSCI USA VAL.FA.	IE00BD1F4M44	44.777	140.804
SPDR MSCI EUROPE C.S.UETF	IE00BKWQ0D84	5.545	5.545
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	51.192	51.192
SPDR S+P US FIN.SE.S.UETF	IE00BWBXM500	8.102	30.102
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
A.P.IV SYSTEMAT.ALPHA I1C	LU0462954396	738	3.100
AMF-EUR.EQ.VAL.I2 UNH.EOA	LU1883315480	871	871
BLACKR.ST.A.D.E.A.R.I2EOH	LU1323999489	0	4.646
BNPP EU.SMALL CAP C.IEO	LU0212179997	1.688	6.430
JPM-EU.ST.GW.JPMESG IAEO	LU0248049172	0	4.813
LUM-M.W.T.(M.N).U.F. BAE0	LU0333226826	0	1.737
<b>Emissionsland Österreich</b>			
T 1900 EUR01TEO	AT0000A1BTH1	1.310	13.610
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Irland</b>			
AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	61.476	156.824

<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	21.108	61.058
JPM-US TECHNOLOGY C	LU0129496690	18.884	35.203
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	9.026	23.325
PROSPERITY CM-RUS.P.IPDL	LU1539557519	585	2.499
SISF EMERG.ASIA IZ CAP.DL	LU1188199936	18.137	38.511

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).