

YOU INVEST balanced

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2021	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 %) Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG (22,17 %) Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (3,30 %) Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (1,74 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt (1,65 %) „Die Kärntner“ Trust-Vermögensverwaltungsgesellschaft m. b. H. & Co KG (1,65 %) Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft (1,65 %) Sieben Tiroler Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (1,65 %) NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m. b. H. (0,76 %) VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe (0,76 %)
Aufsichtsrat	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (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-WERZNER Mag. Reinhard WALTTL 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. Thomas KRAUS (ab 01.01.2021) Mag. Wolfgang TRAINDL (bis 28.02.2021)
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL
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 01.01.2021 bis 30.06.2021 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2021	
	Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	12,3	2,38
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	455,0	88,25
auf US-Dollar lautend	44,9	8,70
Wertpapiere	512,1	99,33
Devisentermingeschäfte	-0,3	-0,06
Bankguthaben	3,8	0,73
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	515,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2021 bis 30.06.2021)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
		Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)					
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Indezertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Jersey							
WITR MET.SEC.DZ09/UN.XAU	DE000A1DCTL3	3.000	7.000	86.000	142,480	12.253.280,00	2,38
Summe Emissionsland Jersey						12.253.280,00	2,38
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						12.253.280,00	2,38
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						12.253.280,00	2,38
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	43	0	43	216.697,230	9.318.414,30	1,81
Summe Emissionsland Frankreich						9.318.414,30	1,81
Emissionsland Irland							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	279.611	142.418	907.833	19,190	17.421.315,27	3,38
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	279.157	0	279.157	46,826	13.071.805,68	2,54
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	0	2.900	39.100	123,960	4.846.820,36	0,94
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	501	1.800	32.830	143,351	4.706.203,48	0,91
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	19.771	117,582	2.324.703,84	0,45
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91	715	0	22.055	115,540	2.548.239,11	0,49
MAN VI-MAN G.IN.E.A.INHEO	IE00BDRKT177	0	15.300	37.700	123,320	4.649.164,00	0,90
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	0	2.000	47.604	87,770	4.178.203,08	0,81
SPDR MSCI EUROPE FIN.UETF	IE00BKWQ0G16	93.454	2.916	90.538	57,100	5.169.719,80	1,00
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	115.000	0	115.000	27,865	3.204.475,00	0,62
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	2.800	1.000	38.000	127,340	4.838.920,00	0,94
Summe Emissionsland Irland						66.959.569,62	12,99
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I-S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	300.000	18.000	282.000	24,540	6.920.280,00	1,34
BNP-EN.AB.RE.T. I RHEOA	LU2066071064	47.500	18.500	29.000	96,390	2.795.310,00	0,54
BRSF-EM.COMP.A.R.I2 HDEOA	LU1861219290	2.500	4.800	57.200	130,730	7.477.756,00	1,45
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	250	17.841	5.199	1.489,730	7.745.106,27	1,50
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	12.547	0	35.548	1.051,520	37.379.216,35	7,25
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	0	75.294	44.197	116,760	5.160.441,72	1,00
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412	2.000	29.191	21.809	119,140	2.598.324,26	0,50
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	35	988	548	7.110,660	3.896.641,68	0,76
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	21.100	4.300	70.100	98,620	6.913.262,00	1,34
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	6.022	1.600	18.798	198,040	3.722.755,92	0,72

YOU INVEST balanced

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	18.557	9.078	60.100	333,260	20.028.926,00	3,89
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	14.000	39.550	74.447	58,748	4.373.627,25	0,85
SISF EURO CORP.BD C ACC	LU0113258742	9.000	1.078.572	427.655	27,097	11.588.124,77	2,25
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	357.271	0	357.271	11,896	4.250.095,82	0,82
T. ROWE PR.-AS.EX.JP I EO	LU1382643945	218.000	61.680	156.320	20,220	3.160.790,40	0,61
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>128.010.658,44</u>	<u>24,83</u>

Emissionsland Österreich

CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	0	2.215	42.285	129,590	5.479.713,15	1,06
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	78.000	103.942	48.358	133,210	6.441.769,18	1,25
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	123.661	3.000	120.661	105,790	12.764.727,19	2,48
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	148.584	14.299	134.285	189,890	25.499.378,65	4,95
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	8.224	21.350	102.598	174,120	17.864.363,76	3,47
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	48.122	0	48.122	160,610	7.728.874,42	1,50
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	153.766	1.300	152.466	175,800	26.803.522,80	5,20
ERSTE BD INTL T	AT0000812920	200.000	2.241	197.759	23,270	4.601.851,93	0,89
ERSTE BD USA COR.D01TEO	AT0000A1Y364	11.254	39.296	64.137	141,860	9.098.474,82	1,76
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	0	10.872	127.100	201,450	25.604.295,00	4,97
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	3.151	125.323	112.151	113,770	12.759.419,27	2,47
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	40.592	127.325	257.292	138,860	35.727.567,12	6,93
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	8.855	1.250	17.205	1.267,140	21.801.143,70	4,23
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	13.000	23.500	136.000	163,190	22.193.840,00	4,30
T 1750 T	AT0000A04FZ3	0	0	27.500	103,580	2.848.450,00	0,55
T 1751	AT0000A0DEH1	0	3.300	13.000	109,720	1.426.360,00	0,28
T 1900 EURR01TEO	AT0000A1BTH1	0	54.487	85.167	97,440	8.298.672,48	1,61
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	503	141	1.634	2.284,980	3.733.657,32	0,72
Summe Emissionsland Österreich						<u>250.676.080,79</u>	<u>48,62</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>454.964.723,15</u>	<u>88,25</u>

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	622.132	203.536	418.596	10,678	3.754.354,30	0,73
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	1.830	4.670	7.080	845,231	5.026.659,65	0,98
Summe Emissionsland Irland						<u>8.781.013,95</u>	<u>1,70</u>

Emissionsland Luxemburg

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	214.500	178.806	83.194	92,440	6.459.851,63	1,25
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	271.166	135.403	897.553	23,190	17.483.623,75	3,39
WEL.FA.(LUX)W.-US A.C.IDL	LU0353189763	6.612	2.442	4.170	641,840	2.248.192,19	0,44
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>26.191.667,57</u>	<u>5,08</u>

Emissionsland Österreich

XT USA USD A	AT0000697081	1.010	477	3.294	3.579,280	9.903.526,52	1,92
Summe Emissionsland Österreich						<u>9.903.526,52</u>	<u>1,92</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19050						<u>44.876.208,04</u>	<u>8,70</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>499.840.931,19</u>	<u>96,95</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/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3455907	9.440.127	128.517,46	0,02
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3456041	-2.264.156	-21.767,92	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3456269	-152.055	-28,32	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3456411	-6.898.230	18.965,96	0,00
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3455888	66.782.984	4.319,43	0,00
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456014	10.010.737	-69.061,89	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456384	14.174.333	-273.378,29	-0,05
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456641	-1.980.267	35.693,04	0,01
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3455938	26.022.452	-16.583,33	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 14.10.2021	FXF_TAX_3456881	88.983.015	-128.560,58	-0,02
FXF SPEST EUR/USD 15.10.2021	FXF_TAX_3456913	25.993.954	7.139,12	0,00
		Summe Emissionsland Österreich	-314.745,32	-0,06
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-314.745,32	-0,06
		Summe Devisentermingeschäfte	-314.745,32	-0,06

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	512.094.211,19	99,33
Devisentermingeschäfte	-314.745,32	-0,06
Bankguthaben	3.771.731,64	0,73
Sonstige Abgrenzungen	-7.959,13	-0,00
Fondsvermögen	515.543.238,38	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	Stück	2.384.387,720
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	EUR	106,65
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	Stück	2.031.931,007
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	EUR	120,59
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	Stück	131.906,716
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	EUR	122,83

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.

Folgende Wertpapiere bzw. Bankguthaben wurden als Sicherheiten für Derivatgeschäfte bestellt:

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.)
Bankguthaben		360.000

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 Irland

ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	401.649	681.000
MAN F.VI-M.AHL TARG.IH EO	IE00BRJT7K50	0	22.900
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQC77	1.304	19.304
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	1.993	137.722

Emissionsland Luxemburg

BNP-EN.AB.RE.T. CRHEOA	LU2066067542	36.000	36.000
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	522	4.795
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802	0	471.000
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	0	198.033
GS FDS-US M.B.S.IACCEO-H.	LU0280851253	0	1.051.770
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	0	8.046
JPM-US SM.CAP GR.C ACC.EO	LU0828466978	4.900	15.069
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	0	41.421
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	7.895	74.832
T. ROWE PR.-EUR.SM.C.EQ.I	LU0382931417	6.000	79.048
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	0	115.370

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	23.466	23.466
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	1.700	11.396

Wien, im Juli 2021

Erste Asset Management GmbH
elektronisch gefertigt

Prüfinformation: Die elektronischen Signaturen dieses Dokumentes können auf der Homepage der Rundfunk und Telekom Regulierungs-GmbH (<https://www.signatur.rtr.at/de/vd/Pruefung.html>) geprüft werden.

Hinweis: Dieses Dokument wurde mit zwei qualifizierten elektronischen Signaturen gefertigt. Eine qualifizierte elektronische Signatur hat die gleiche Rechtswirkung wie eine handschriftliche Unterschrift (Art 25 der Verordnung (EU) Nr. 910/2014 („eIDAS-Verordnung“)).