

YOU INVEST Portfolio 50

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2020/21

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2021	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 (ab 01.10.2020) 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 Portfolio 50 Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.09.2020 bis 28.02.2021 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2021	
	Mio. Euro	%
Anleihen		
auf US-Dollar lautend	0,0	0,00
Indezertifikate		
auf Euro lautend	2,4	2,32
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	83,9	81,08
auf US-Dollar lautend	15,6	15,11
Wertpapiere	101,9	98,50
Devisentermingeschäfte	-0,0	-0,03
Bankguthaben	1,6	1,54
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	103,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2021

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2020 bis 28.02.2021)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	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		4.100	0	17.100	140,170	2.396.907,00	2,32
Summe Emissionsland Jersey							2.396.907,00	2,32
Summe Indezertifikate auf Euro lautend							2.396.907,00	2,32
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere							2.396.907,00	2,32
Investmentzertifikate								
Investmentzertifikate auf Euro lautend								
Emissionsland Irland								
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89		225.000	0	225.000	16,640	3.744.000,00	3,62
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13		1.500	0	8.688	121,437	1.055.048,13	1,02
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01		1.000	0	7.000	145,640	1.019.477,90	0,99
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38		0	0	3.587	116,641	418.390,19	0,40
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91		1.715	0	5.315	114,769	609.998,83	0,59
MAN F.VI-M.AHL TARG.IH EO	IE00BRJT7K50		700	1.111	3.589	142,900	512.868,10	0,50
MAN VI-MAN G.IN.E.A.INHEO	IE00BDRKT177		11.400	2.941	8.459	125,410	1.060.843,19	1,03
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77		0	999	5.305	145,780	773.362,90	0,75
UBS(IRL)-EQ.OP. EQPPFACC	IE00B841P542		1.592	0	8.092	123,440	998.876,48	0,97
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92		4.388	5.300	19.088	116,230	2.218.596,33	2,14
Summe Emissionsland Irland							12.411.462,05	11,99
Emissionsland Luxemburg								
BNP-EN.AB.RE.T. I RHEOA	LU2066071064		10.000	0	10.000	102,550	1.025.500,00	0,99
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371		0	0	1.200	178,310	213.972,00	0,21
BRSF-EM.COMP.A.R.I2 HDEOA	LU1861219290		1.800	300	12.500	123,110	1.538.875,00	1,49
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100		750	0	2.600	1.449,170	3.767.842,00	3,64
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407		2.285	0	22.665	114,860	2.603.301,90	2,52
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEOH1	LU1098665802		0	27.568	57.032	18,560	1.058.513,92	1,02
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412		15.200	18.000	15.200	108,290	1.646.008,00	1,59
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383		1.100	0	11.000	89,100	980.100,00	0,95
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830		0	496	4.244	176,320	748.302,08	0,72
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677		4.202	3.102	12.900	170,470	2.199.063,00	2,13
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081		14.000	0	14.000	288,920	4.044.880,00	3,91
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348		5.975	4.445	28.530	60,140	1.715.779,94	1,66
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888		0	1.250	18.750	15,176	284.544,38	0,27
T. ROWE PR.-AS.EX.JP I EO	LU1382643945		62.000	0	62.000	20,250	1.255.500,00	1,21
T. ROWE PR.-EUR.SM.C.EQ.I	LU0382931417		23.000	2.611	20.389	76,790	1.565.671,31	1,51
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256		10.812	8.670	35.957	25,500	916.903,50	0,89
Summe Emissionsland Luxemburg							25.564.757,03	24,70

YOU INVEST Portfolio 50

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Zinssatz	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Emissionsland Österreich								
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86		0	0	12.000	114,500	1.374.000,00	1,33
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3		14.000	0	14.000	189,580	2.654.120,00	2,56
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165		7.792	0	21.792	173,400	3.778.732,80	3,65
ERSTE BD EO RENT D01TEO	AT0000A1Y9Y6		7.723	0	55.423	108,290	6.001.756,67	5,80
ERSTE BD USA COR.D01TEO	AT0000A1Y364		2.860	5.400	19.860	142,330	2.826.673,80	2,73
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491		5.044	0	26.044	198,100	5.159.316,40	4,99
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786		4.397	7.297	18.300	139,460	2.552.118,00	2,47
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870		3.800	8.650	44.650	145,260	6.485.859,00	6,27
T 1851 T	AT0000A0K2C4		4.940	0	31.636	128,560	4.067.124,16	3,93
T 1852 T	AT0000A0K2G5		5.139	0	32.744	124,210	4.067.132,24	3,93
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282		8.400	400	46.600	132,430	6.171.238,00	5,96
XT EUROPA EURO T	AT0000697065		30	55	395	1.997,500	789.012,50	0,76
Summe Emissionsland Österreich							45.927.083,57	44,38
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend							83.903.302,65	81,08
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend								
Emissionsland Irland								
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65		739	949	2.710	852,270	1.889.440,42	1,83
Summe Emissionsland Irland							1.889.440,42	1,83
Emissionsland Luxemburg								
ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901		41.749	0	65.749	92,690	4.985.499,68	4,82
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568		16.000	54.000	221.000	20,460	3.699.001,96	3,57
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658		4.300	0	4.300	269,770	948.961,88	0,92
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393		310	284	3.026	131,240	324.879,12	0,31
WEL.FA.(LUX)W.-US A.C.IDL	LU0353189763		1.700	0	1.700	597,600	831.086,39	0,80
Summe Emissionsland Luxemburg							10.789.429,03	10,43
Emissionsland Österreich								
XT USA USD A	AT0000697081		50	253	1.137	3.175,330	2.953.493,30	2,85
Summe Emissionsland Österreich							2.953.493,30	2,85
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,22240							15.632.362,75	15,11
Summe Investmentzertifikate							99.535.665,40	96,18
Nicht notierte Wertpapiere								
Anleihen auf US-Dollar lautend								
Emissionsland USA								
USD 6,75 GENERAL MOTORS	QOXDBM033034	0,000	0	0	200	0,000	0,00	0,00
Summe Emissionsland USA							0,00	0,00
Summe Anleihen auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,22240							0,00	0,00
Summe Nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00

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 12.04.2021	FXF_TAX_3454708	951.524	-42.085,54	-0,04
FXF SPEST EUR/GBP 12.04.2021	FXF_TAX_3455035	-971.863	21.733,23	0,02
FXF SPEST EUR/JPY 12.04.2021	FXF_TAX_3454727	2.779.973	59.435,15	0,06
FXF SPEST EUR/JPY 12.04.2021	FXF_TAX_3454908	114.410	3.619,41	0,00
FXF SPEST EUR/JPY 12.04.2021	FXF_TAX_3455242	195.118	2.771,23	0,00
FXF SPEST EUR/USD 12.04.2021	FXF_TAX_3454684	20.505.303	-77.262,95	-0,07
FXF SPEST EUR/USD 12.04.2021	FXF_TAX_3454894	510.706	3.910,94	0,00
FXF SPEST EUR/USD 12.04.2021	FXF_TAX_3455015	411.944	3.238,19	0,00
FXF SPEST EUR/USD 12.04.2021	FXF_TAX_3455210	-824.837	-7.426,36	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 12.04.2021	FXF_TAX_3455250	412.185	3.479,11	0,00
FXF SPEST EUR/USD 13.04.2021	FXF_TAX_3454766	2.374.806	-3.830,95	-0,00
		Summe Emissionsland Österreich	-32.418,54	-0,03
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-32.418,54	-0,03
		Summe Devisentermingeschäfte	-32.418,54	-0,03

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	101.932.572,40	98,50
Devisentermingeschäfte	-32.418,54	- 0,03
Bankguthaben	1.588.839,41	1,54
Sonstige Abgrenzungen	-4.426,69	- 0,00
Fondsvermögen	103.484.566,58	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000724190	Stück	428.904,974
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000724190	EUR	85,95
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000724208	Stück	525.605,985
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000724208	EUR	126,74
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09V49	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09V49	EUR	127,81

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		380.000

Während des Berichtszeitraumes getätigte Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, soweit sie nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	

Investmentzertifikate

Investmentzertifikate auf Euro lautend

Emissionsland Deutschland

ISH.S.EU.600 UTI.U.ETF A.	DE000A0Q4R02	0	20.681
---------------------------	--------------	---	--------

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
Emissionsland Frankreich			
AMUNDI CASH INSTIT. SRI C	FR0007435920	10	10
Emissionsland Irland			
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	136.986	227.280
SPDR MSCI EUR.ENERGY UETF	IE00BKWQ0F09	0	6.700
Emissionsland Luxemburg			
BNP-EN.AB.RE.T. CRHEOA	LU2066067542	7.476	7.476
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	8.371	61.071
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	0	3.000
JPM-US SM.CAP GR.C ACC.EO	LU0828466978	5.034	5.034
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	0	78.500
UBS(L)BD-GL.DYN(DL)QA EOH	LU1240774601	0	10.165
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
AXA ROSEN.E.A.-US EN.I.A	IE0033609615	7.600	118.600
Emissionsland Luxemburg			
PICTET-USA INDEX I DL	LU0188798671	1.300	17.900

Wien, im März 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“)).