

# **YOU INVEST progressive**

**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

<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 %) 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 %)
<b>Aufsichtsrat</b>	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
<b>Geschäftsführer</b>	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS (ab 01.01.2021) Mag. Wolfgang TRAINDL (bis 28.02.2021)
<b>Prokuristen</b>	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
<b>Staatskommissäre</b>	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL
<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 01.01.2021 bis 30.06.2021 vorzulegen.

## Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2021	
	Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	2,1	2,40
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	64,7	75,62
auf US-Dollar lautend	17,7	20,63
Wertpapiere	84,5	98,65
Devisentermingeschäfte	-0,2	-0,23
Bankguthaben	1,4	1,59
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	85,6	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 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	3.400	0	14.400	142,480	2.051.712,00	2,40
Summe Emissionsland Jersey						2.051.712,00	2,40
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						2.051.712,00	2,40
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						2.051.712,00	2,40
<b>Investmentzertifikate</b>							
<b>Investmentzertifikate auf Euro lautend</b>							
<b>Emissionsland Irland</b>							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	153.238	5.882	367.584	19,190	7.053.936,96	8,24
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	18.097	0	18.097	46,826	847.410,12	0,99
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	1.800	0	5.634	123,960	698.388,39	0,82
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	2.000	0	5.106	143,351	731.948,67	0,85
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	3.741	117,582	439.872,39	0,51
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91	2.115	0	2.115	115,540	244.367,52	0,29
MAN VI-MAN G.IN.E.A.INHEO	IE00BDRKT177	2.200	1.300	5.987	123,320	738.316,84	0,86
PASSIM STR.ERS.RISK P.SEO	IE00BD39H708	0	0	11.500	87,770	1.009.355,00	1,18
SPDR MSCI EUROPE FIN.UETF	IE00BKWQ0G16	37.175	0	37.175	57,100	2.122.692,50	2,48
SPDR S+P US CO.S.S.S.UETF	IE00BWBXM385	46.265	0	46.265	27,865	1.289.174,23	1,51
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	2.200	0	5.600	127,340	713.104,00	0,83
Summe Emissionsland Irland						15.888.566,62	18,56
<b>Emissionsland Luxemburg</b>							
AB S.I-S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	45.000	0	45.000	24,540	1.104.300,00	1,29
BNP-EN.AB.RE.T. I RHEOA	LU2066071064	8.000	3.700	4.300	96,390	414.477,00	0,48
BRSF-EM.COMP.A.R.I2 HDEOA	LU1861219290	2.725	0	8.800	130,730	1.150.424,00	1,34
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	170	2.118	252	1.489,730	375.411,96	0,44
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	424	1.000	600	1.051,520	630.889,92	0,74
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	2.900	10.037	7.163	116,760	836.351,88	0,98
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAEO	LU0248049412	3.368	9.122	8.746	119,140	1.041.998,44	1,22
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	5.900	0	11.000	98,620	1.084.820,00	1,27
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	3.307	0	7.573	198,040	1.499.756,92	1,75
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	10.478	1.056	22.991	333,260	7.661.980,66	8,95
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	15.739	14.244	30.888	58,748	1.814.614,40	2,12
SSGA LUX-UK INDEX EQ.IEOA	LU1159238978	143.250	0	143.250	11,896	1.704.102,00	1,99
T. ROWE PR.-AS.EX.JP I EO	LU1382643945	78.272	17.197	61.075	20,220	1.234.936,50	1,44
Summe Emissionsland Luxemburg						20.554.063,68	24,01

YOU INVEST progressive

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Emissionsland Österreich</b>							
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	2.000	0	15.300	129,590	1.982.727,00	2,32
ERS.BD EM GOV.LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	14.400	9.699	4.701	133,210	626.220,21	0,73
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	8.217	0	8.217	105,790	869.276,43	1,02
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	24.266	1.861	22.405	189,890	4.254.485,45	4,97
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	5.639	521	5.118	174,120	891.146,16	1,04
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	7.799	0	7.799	160,610	1.252.597,39	1,46
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	2.275	170	10.405	201,450	2.096.087,25	2,45
ERSTE BOND DOLLAR T	AT0000812961	5.323	14.700	19.023	113,770	2.164.246,71	2,53
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	3.524	140	14.984	138,860	2.080.678,24	2,43
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	0	1.700	260	1.267,140	329.456,40	0,38
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	16.800	2.500	56.300	163,190	9.187.597,00	10,73
T 1750 T	AT0000A04FZ3	0	0	5.000	103,580	517.900,00	0,60
T 1751	AT0000A0DEH1	0	0	5.000	109,720	548.600,00	0,64
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	281	0	658	2.284,980	1.503.516,84	1,76
Summe Emissionsland Österreich						<u>28.304.535,08</u>	<u>33,06</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>64.747.165,38</u>	<u>75,62</u>

**Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend**

**Emissionsland Irland**

ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	241.158	66.878	174.280	10,678	1.563.103,49	1,83
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	1.777	1.621	3.064	845,231	2.175.379,26	2,54
Summe Emissionsland Irland						<u>3.738.482,75</u>	<u>4,37</u>

**Emissionsland Luxemburg**

ASHMORE-E.M.L.C.BD IACCDL	LU0880945901	4.900	17.813	8.087	92,440	627.939,76	0,73
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	159.358	20.310	356.747	23,190	6.949.149,88	8,12
WEL.FA.(LUX)W.-US A.C.IDL	LU0353189763	2.660	835	1.825	641,840	983.921,04	1,15
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>8.561.010,68</u>	<u>10,00</u>

**Emissionsland Österreich**

XT USA USD A	AT0000697081	733	41	1.785	3.579,280	5.366.665,10	6,27
Summe Emissionsland Österreich						<u>5.366.665,10</u>	<u>6,27</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,19050						<u>17.666.158,53</u>	<u>20,63</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>82.413.323,91</u>	<u>96,25</u>

**Devisentermingeschäfte**

**nicht realisiertes  
Ergebnis in EUR**

**Devisentermingeschäfte auf Euro lautend**

**Emissionsland Österreich**

FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3455911			3.005.428		40.915,77	0,05
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3456039			-414.456		-3.984,64	-0,00
FXF SPEST EUR/JPY 01.07.2021	FXF_TAX_3456409			-2.547.039		7.002,81	0,01

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Bestand	nicht realisiertes Ergebnis in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3455892	21.840.976	1.412,64	0,00
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456012	6.506.979	-44.890,23	-0,05
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456213	830.960	-9.022,95	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456382	5.933.442	-114.437,42	-0,13
FXF SPEST EUR/USD 01.07.2021	FXF_TAX_3456640	660.034	-11.952,14	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3455942	3.441.679	-2.193,28	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3456030	333.684	-2.303,32	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3456397	164.815	-3.179,26	-0,00
FXF SPEST EUR/USD 02.07.2021	FXF_TAX_3456652	247.505	-4.485,57	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 14.10.2021	FXF_TAX_3456885	35.827.592	-51.762,87	-0,06
FXF SPEST EUR/USD 15.10.2021	FXF_TAX_3456917	4.192.573	1.151,48	0,00
Summe Emissionsland Österreich			-197.728,98	-0,23
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			-197.728,98	-0,23
Summe Devisentermingeschäfte			-197.728,98	-0,23

#### Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	84.465.035,91	98,65
Devisentermingeschäfte	-197.728,98	-0,23
Bankguthaben	1.357.220,30	1,59
Sonstige Abgrenzungen	-2.780,02	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>85.621.747,21</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	202.435,437
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1GMV6	EUR	110,75
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	Stück	515.500,092
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	EUR	122,60
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1GMX2	Stück	0,000
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A1GMX2	EUR	124,92

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 Irland</b>			
ISHSV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	123.491	207.037
MAN F.VI-M.AHL TARG.IH EO	IE00BRJT7K50	0	2.400
SPDR MSCI EUROPE C.D.UETF	IE00BKWQ0C77	875	6.208
VAN.I.S.-U.S.I.G.C.I.IPEH	IE00BZ04LQ92	1.200	9.600
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
BNP-EN.AB.RE.T. CRHEOA	LU2066067542	4.000	4.000
BNPP RU EQU. I CAP	LU0823432371	290	1.490
F.T.I.F.F.GL.C.S.IACCEO1	LU1098665802	0	46.000
FID.FDS-ASI.SP.SIT.IACCEO	LU1357938338	0	58.324
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	0	2.388
JPM-US SM.CAP GR.C ACC.EO	LU0828466978	1.800	4.818
NN(L)-US CREDIT ICEOHI	LU0803997666	25	115
PICTET-JAPAN INDEX I EO	LU0474966677	1.250	13.531
SISF MIDDLE EAST C ACC EO	LU0316465888	6.877	25.935
T. ROWE PR.-EUR.SM.C.EQ.I	LU0382931417	4.833	26.511
T. ROWE PR.-JAP.EQ. Q EUR	LU1127970256	5.000	38.869



Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge
<b>Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend</b>			
<b>Emissionsland Luxemburg</b>			
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	8.540	8.540
MONEDA-LAT.AMER.EQU. I DL	LU1224039393	1.196	3.957

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“)).