

YOU INVEST Portfolio 50

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2021/22

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 28.02.2022	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) Manfred BARTALSZKY (ab 16.02.2022) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN (ab 16.02.2022) Mag.(FH) Thomas SCHAUFLENER (Vorsitzender-Stv.) (bis 31.10.2021) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Oswald HUBER Radovan JELASITY Mag. Robert LASSHOFER (bis 16.02.2022) Dr. Peter PROBER Mag. Rupert RIEDER Gabriele SEMMELROCK-WERZNER Mag. Reinhard WALTL 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
Prokuristen	Karl FREUDENSCHUSS Manfred LENTNER Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER
Staatskommissäre	Mag. Walter MEGNER Mag. Christoph SEEL (bis 30.11.2021)
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 01.09.2021 bis 28.02.2022 vorzulegen.

Für den 27. Oktober 2021 konnte aufgrund eines technischen Problems die Berechnung des Rechenwerts nicht durchgeführt werden. Daher war die Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen vorübergehend ausgesetzt.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 28.02.2022	
	Mio. Euro	%
Indezertifikate		
auf Euro lautend	3,5	2,73
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	108,7	85,21
auf US-Dollar lautend	13,2	10,39
Wertpapiere	125,4	98,33
Devisentermingeschäfte	-0,3	-0,24
Bankguthaben	2,4	1,92
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	127,5	100,00

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.09.2021 bis 28.02.2022)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	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	3.157	0	21.600	161,270	3.483.432,00	2,73
						Summe Emissionsland Jersey	3.483.432,00 2,73
						Summe Indezertifikate auf Euro lautend	3.483.432,00 2,73
						Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere	3.483.432,00 2,73
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Frankreich							
AMU.EO LI.SH.TE.SRI C	FR0007435920	21	15	12	215.732,475	2.588.789,70	2,03
						Summe Emissionsland Frankreich	2.588.789,70 2,03
Emissionsland Irland							
AXA ROSE.-US E.I.E.A.IEOA	IE00BZ01QT89	57.429	96.545	249.331	20,820	5.191.071,42	4,07
GS ETF-GS A.CHI.G.BD DLDI	IE00BJSBCS90	7.836	3.049	51.238	51,758	2.651.976,40	2,08
ISHV-S+P500H.CA.SECT.DLA	IE00B43HR379	28.709	13.260	125.387	8,799	1.103.280,21	0,87
LYX CRED F SSIEOA	IE00BL71KB37	12.000	0	12.000	106,351	1.276.206,00	1,00
LYXOR EPSILON GL.TR.I EO	IE00B643RZ01	750	3.000	4.750	137,720	654.170,00	0,51
LYXOR/SANDLER US EQ.EBEO	IE00BD8GKX38	0	0	3.587	118,600	425.418,20	0,33
LYXOR/SANDLER US EQU.I EO	IE00BD8GKT91	1.000	0	7.015	116,319	815.977,79	0,64
SPDR S+P US CO.S.S.S.ETF	IE00BWBXM385	68.600	0	68.600	32,310	2.216.466,00	1,74
SPDR S+P US FIN.SE.S.ETF	IE00BWBXM500	28.387	0	28.387	38,430	1.090.912,41	0,86
UBS(IRL)-EQ.OP. EOQPFACC	IE00B841P542	1.958	5.000	5.050	126,770	640.188,50	0,50
						Summe Emissionsland Irland	16.065.666,93 12,60
Emissionsland Luxemburg							
AB S.I.S.ABS.ALPH.P.IAEOH	LU0736560011	5.000	21.000	49.000	25,000	1.225.000,00	0,96
BNPPE-MSCI JAP.EX CW PCE	LU1291102108	2.379	130	2.249	1.343,435	3.021.385,09	2,37
CAND.AB.RTN-EQ.MKT N.IEOC	LU1962513328	900	0	900	1.743,560	1.569.204,00	1,23
CANDR.M.MKT.-EURO AAA V C	LU0354092115	2.000	0	3.600	1.046,870	3.768.979,06	2,96
CARM.PTF-L.S.EUR.EQ. FEOA	LU0992627298	12.400	2.100	10.300	153,770	1.583.831,00	1,24
DWS I.-EO HY CORP. IC	LU1054331407	1.700	0	10.893	112,830	1.229.057,19	0,96
G.S.-JAP.EQ.P.PT.IACC.EO	LU1837047379	99.793	6.315	93.478	13,880	1.297.474,64	1,02
JPM.-US TECHNOLOGY CACCEO	LU1303370156	1.156	2.522	2.972	361,370	1.073.991,64	0,84
JPM-EU.ST.VA.JPMESV IAE0	LU0248049412	8.364	0	8.364	125,980	1.053.696,72	0,83

YOU INVEST Portfolio 50

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale	Verkäufe/ Abgänge (Nom. in 1.000, ger.)	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LUMYNA-BOFA MLCX CA.B5 EO	LU1057468578	9.100	0	9.100	172,360	1.568.476,00	1,23
NORDEA1-ALP.15 MA F.BIEO	LU0607983383	2.500	3.280	15.820	100,030	1.582.474,60	1,24
PICTET-EUROL.IND.NA.ISEO	LU0255980830	3.239	1.311	14.248	192,210	2.738.608,08	2,15
PICTET-USA INDEX I EOA	LU0474966081	3.609	5.752	15.438	361,970	5.588.092,86	4,38
SISF EMERG.ASIA IZ ACC EO	LU1751207348	7.313	17.659	13.654	55,270	754.659,31	0,59
SSGA LUX-UK INDEX EQ.JEOA	LU1159238978	27.416	16.040	128.006	13,401	1.715.459,61	1,35
T.RO.PR.-RE.AS.EX.J.I EO	LU1382643945	8.682	31.335	29.611	17,990	532.701,89	0,42
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>30.303.091,69</u>	<u>23,76</u>
Emissionsland Österreich							
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	28.204	904	39.300	137,830	5.416.719,00	4,25
ERST.BD CHINA EO R01	AT0000A27ZR9	3.300	1.404	22.073	117,610	2.596.005,53	2,04
ERSTE BD EM CORP.R01TEO	AT0000A05HR3	7.641	310	35.640	178,370	6.357.106,80	4,99
ERSTE BD EM GOVE.R01TEO	AT0000809165	8.727	0	19.613	158,560	3.109.837,28	2,44
ERSTE BD EO RENT D01TEO	AT0000A1Y9Y6	13.236	0	57.964	103,060	5.973.769,84	4,68
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	2.249	0	12.425	154,190	1.915.810,75	1,50
ERSTE BD IN.-LI.R01TEO	AT0000619895	9.243	1.176	49.759	132,560	6.596.053,04	5,17
ERSTE BD USA HY R01TEO	AT0000637491	6.590	156	33.371	191,040	6.375.195,84	5,00
ERSTE STOCK GL R01TEO	AT0000812870	10.400	22.300	33.000	160,940	5.311.020,00	4,16
T 1851 T	AT0000A0K2C4	4.703	0	29.826	121,860	3.634.596,36	2,85
T 1852 T	AT0000A0K2G5	4.904	0	30.915	117,640	3.636.840,60	2,85
XT BOND EUR PASSIV T	AT0000A0K282	11.775	0	47.800	126,470	6.045.266,00	4,74
XT EUROPA EURO T	AT0000697065	275	132	1.235	2.214,620	2.735.055,70	2,14
Summe Emissionsland Österreich						<u>59.703.276,74</u>	<u>46,82</u>
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						<u>108.660.825,06</u>	<u>85,21</u>
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend							
Emissionsland Irland							
ISHSIV-E.MSCI USA QUAL.F.	IE00BD1F4L37	147.209	113.826	232.073	10,423	2.150.887,77	1,69
VERITAS FDS-ASIAN CACCDL	IE00BD065N65	811	1.700	1.402	687,901	857.620,19	0,67
Summe Emissionsland Irland						<u>3.008.507,96</u>	<u>2,36</u>
Emissionsland Luxemburg							
G.SACHS-US CO.E.RA.IACCDL	LU1280280568	50.268	80.848	249.040	23,530	5.210.894,31	4,09
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	3.850	0	3.850	302,010	1.033.958,92	0,81
Summe Emissionsland Luxemburg						<u>6.244.853,23</u>	<u>4,90</u>
Emissionsland Österreich							
XT USA USD A	AT0000697081	304	439	1.257	3.570,320	3.990.833,88	3,13
Summe Emissionsland Österreich						<u>3.990.833,88</u>	<u>3,13</u>
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,12455						<u>13.244.195,07</u>	<u>10,39</u>
Summe Investmentzertifikate						<u>121.905.020,13</u>	<u>95,60</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 21.04.2022	FXF_TAX_3459004	3.912.903	-7.898,21	-0,01
FXF SPEST EUR/JPY 21.04.2022	FXF_TAX_3459386	461.734	-7.229,64	-0,01
FXF SPEST EUR/USD 21.04.2022	FXF_TAX_3458979	21.077.203	-239.079,98	-0,19
FXF SPEST EUR/USD 21.04.2022	FXF_TAX_3459364	1.838.556	-26.623,76	-0,02
FXF SPEST EUR/USD 22.04.2022	FXF_TAX_3459032	3.071.913	-27.743,08	-0,02
FXF SPEST EUR/USD 22.04.2022	FXF_TAX_3459379	113.813	-1.647,51	-0,00
		Summe Emissionsland Österreich	-310.222,18	-0,24
		Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend	-310.222,18	-0,24
		Summe Devisentermingeschäfte	-310.222,18	-0,24

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere		125.388.452,13	98,33
Devisentermingeschäfte		-310.222,18	-0,24
Bankguthaben		2.443.663,38	1,92
Sonstige Abgrenzungen		-6.003,06	-0,00
Fondsvermögen		127.515.890,27	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000724190	Stück	456.103,135
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000724190	EUR	85,97
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000724208	Stück	690.392,926
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000724208	EUR	127,85
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09V49	Stück	266,391
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A09V49	EUR	130,09

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	Stück/Nominale/absolut (Nominale in 1.000, ger.)
Bankguthaben	420.000

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			
LYX.NEW.II-L./W.C.F.C.IEO	IE00BZ00NG13	1.912	10.600
MAN VI-MAN G.IN.E.A.INHEO	IE00BDRKT177	2.550	11.009
Emissionsland Luxemburg			
BRSF-EM.COMP.A.R.I2 HDEOA	LU1861219290	2.500	15.000
CANDR.BDS-EM.MKTS VC.EO H	LU0616945100	161	700
JPM INV-GL.MAC.OPP.C AEO	LU0095623541	800	3.600
Emissionsland Österreich			
ERSTE MORTGAGE R01TEO	AT0000700786	4.879	24.384
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Irland			
ISHSVII-MSCI USA SC DL AC	IE00B3VWM098	4.952	4.952

Wien, im März 2022

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“)).