

YOU INVEST FLEXIBLE balanced

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2025

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2025	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	3 Mio. EUR
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 %)
Aufsichtsrät:innen	Mag. Rudolf SAGMEISTER (Vorsitzender) Manfred BARTALSZKY (bis 26.02.2025) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER Dr. Rainer HAUSER (ab 26.02.2025) Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Radovan JELASITY (bis 26.02.2025) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER (ab 26.02.2025) Mag. Ertan PISKIN Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER Mag. Magdalena UJWARY, MA
Staatskommissär:innen	Mag. Wolfgang EXL Mag. Dr. Angelika SCHÄTZ
Fondsprüfer	Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Depotbank	Erste Group Bank AG

Sehr geehrte Anteilsinhaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des YOU INVEST FLEXIBLE balanced Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025 vorzulegen.

Wir erlauben uns Ihnen mitzuteilen, dass mit 28.04.2025 der Fonds YOU INVEST GREEN solid (übertragender Fonds) in den Fonds YOU INVEST GREEN balanced (übernehmender Fonds) fusioniert wurde.

Weiters gestatten wir uns den Hinweis, dass der Fondsname mit 28.04.2025 von YOU INVEST GREEN balanced auf YOU INVEST FLEXIBLE balanced geändert wurde.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2025 Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	8,8	2,46
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	296,4	83,19
auf US-Dollar lautend	46,3	13,01
Wertpapiere	351,5	98,66
Devisentermingeschäfte	0,6	0,17
Bankguthaben	4,2	1,17
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	356,3	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2025 bis 30.06.2025)

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere							
Indexzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Jersey							
WISDOMTREE.HMS.Z12/UN.XAU	JE00B8DFY052	496.000	0	496.000	17,688	8.773.248,00	2,46
Summe Emissionsland Jersey						8.773.248,00	2,46
Summe Indexzertifikate auf Euro lautend						8.773.248,00	2,46
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						8.773.248,00	2,46
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
X(IE)-MSCI USA ESG 1C	IE00BFMNPS42	34.600	6.000	193.600	57,100	11.054.560,00	3,10
Summe Emissionsland Irland						11.054.560,00	3,10
Emissionsland Luxemburg							
BELLE.F.(L)-B.MED.+S.I2EO	LU1725387895	8.700	0	8.700	244,530	2.127.411,00	0,60
IFS-SUPAEUSYEQ ZEOA	LU1297948447	333.000	0	333.000	16,740	5.574.420,00	1,56
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235	12.100	0	12.100	148,900	1.801.690,00	0,51
JPMF-M.E.A.E.O. JIACEUREO	LU2539337399	7.200	0	7.200	133,150	958.680,00	0,27
MUL-AMUN ST600 ENERG ETFD	LU2082998167	20.300	0	20.300	91,130	1.849.939,00	0,52
SISF-SUS.EO CR. IZEOA	LU2080996049	72.299	213.990	235.000	108,834	25.575.966,50	7,18
UBSL EQ-EUR.H.DIV(E0) Q-A	LU0847997854	12.200	0	12.200	145,870	1.779.614,00	0,50
Summe Emissionsland Luxemburg						39.667.720,50	11,13
Emissionsland Österreich							
1.RES.BD G.H.Y. R01EOT	AT0000A2DY00	13.391	158.991	95.400	113,310	10.809.774,00	3,03
APOLLO HY BD ESG A2STEOD	AT0000A2SQ86	154	1.754	1.069	10.108,610	10.806.104,09	3,03
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	11.180	1.780	45.400	178,050	8.083.470,00	2,27
CORE EQUITIES EUROPE EOT	AT0000697065	656	100	2.040	2.751,520	5.613.100,80	1,58
ERS.RES.BD EM LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	29.373	97.924	107.956	135,990	14.680.936,44	4,12
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	32.000	0	32.000	167,020	5.344.640,00	1,50
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	60.000	0	60.000	169,810	10.188.600,00	2,86
ERSTE BOND CORPORATE PL.A	AT0000A1PKL2	103.402	0	103.402	98,870	10.223.355,74	2,87
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	1.500	0	1.500	1.355,340	2.033.010,00	0,57
ERSTE RESP.BD EM COR.T	AT0000A13EG7	18.770	93.056	110.921	109,490	12.144.740,29	3,41
ERSTE RESP.ST.JP R01TEO	AT0000697073	5.988	938	26.150	142,920	3.737.358,00	1,05
ERSTE RESPON.BD EO CORP.T	AT0000A0PHJ4	61.694	101.401	444.133	126,210	56.054.025,93	15,73

YOU INVEST FLEXIBLE 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
ERSTE RESPONSIBLE BD EO MUENDEL T	AT0000812995	657.833	361.019	1.930.046	13,920	26.866.240,32	7,54
T 1750 T	AT0000A04FZ3	17.959	29.700	36.759	110,940	4.078.043,46	1,14
T 1751	AT0000A0DEH1	16.955	35.400	29.255	117,250	3.430.148,75	0,96
T 1851 T	AT0000A0K2C4	102.915	21.243	279.878	111,920	31.323.945,76	8,79
T 1852 T	AT0000A0K2G5	107.359	32.856	280.026	108,010	30.245.608,26	8,49
Summe Emissionsland Österreich						245.663.101,84	68,95
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						296.385.382,34	83,19

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	IE00BF4G7076	140.000	0	140.000	61,500	7.347.670,25	2,06
Summe Emissionsland Irland						7.347.670,25	2,06

Emissionsland Luxemburg

AF-AF.LAT.AMER. EQ. IDLC	LU0201576070	102	0	102	6.461,200	562.418,84	0,16
AXA WLD-US HI.Y.B.ITH.USD	LU0276015889	31.200	0	31.200	329,160	8.764.116,74	2,46
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	3.550	0	3.550	909,100	2.754.143,20	0,77
JPM-AS.PACIFIC EQ.C DL	LU0441854584	22.400	0	22.400	233,700	4.467.383,51	1,25
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	4.150	0	4.150	387,580	1.372.637,82	0,39
SISF-SUST.ASIA EQ.CADL	LU1725198656	18.000	0	18.000	155,068	2.381.989,25	0,67
Summe Emissionsland Luxemburg						20.302.689,36	5,70

Emissionsland Österreich

CORE EQUITIES USA A	AT0000697081	2.827	234	4.507	4.857,930	18.684.665,05	5,24
Summe Emissionsland Österreich						18.684.665,05	5,24
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17180						46.335.024,66	13,01
Summe Investmentzertifikate						342.720.407,00	96,19

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/GBP 24.07.2025	FXF_TAX_3472496			416.422		-4.323,27	-0,00
FXF SPEST EUR/GBP 24.07.2025	FXF_TAX_3472922			82.587		773,54	0,00
FXF SPEST EUR/GBP 24.07.2025	FXF_TAX_3473437			1.171.853		3.098,12	0,00
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3472522			24.041.684		353.071,53	0,10
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3472940			-3.284.620		-131.716,64	-0,04
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3473014			11.425.458		347.827,39	0,10
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3473434			2.939.281		42.113,83	0,01
Summe Emissionsland Österreich						610.844,50	0,17
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						610.844,50	0,17
Summe Devisentermingeschäfte						610.844,50	0,17

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	351.493.655,00	98,66
Devisentermingeschäfte	610.844,50	0,17
Bankguthaben	4.178.106,39	1,17
Zinsenansprüche	93,81	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-5.202,07	- 0,00
Fondsvermögen	356.277.497,63	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	Stück	1.585.068,556
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	EUR	100,01
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	Stück	1.593.290,853
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	EUR	121,85
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	Stück	28.642,514
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	EUR	125,63

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.

Der Einsatz von Wertpapierleihegeschäften iSd der VO (EU) 2015/2365 (The Regulation on Transparency of Securities Financing Transactions and of Reuse) ist gemäß den Fondsbestimmungen zulässig. Während der Berichtsperiode gab es keine Wertpapierleihegeschäfte.

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. Für die nicht physisch abgewickelten Devisenterminkontrakte und nicht physisch abgewickelten Devisenswapkontrakte werden die Sicherheiten (Collaterals) zwischen dem Investmentfonds und der Erste Group Bank AG ausgetauscht.

Im Falle des negativen Exposures der nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte 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 nicht physisch abgewickelten Derivatetermin- und Devisenswapkontrakte Derivate werden unter Berücksichtigung der vertraglich vereinbarten Schwelle auf EUR lautende Schuldverschreibungen der Zentralstaaten oder Zentralbanken der Länder der Eurozone 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. Im Falle regulatorischer Vorgaben, die einen anderen Abschlag oder Bereitstellung alternativer Sicherheiten erfordern, wird diese entsprechende Vorgabe eingehalten.

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 Frankreich			
EDR-EO SUST.EQ. KEOA	FR0010850198	2.522	16.652
Emissionsland Irland			
MET.-METZ.EU.SM.COMP. C	IE00BY02C96	1.087	10.587
Emissionsland Luxemburg			
BNPPE-M.USA SRI PAB UEEOD	LU1659681669	43.238	346.138
CTHRL3-CTL R.G.EM EQ.IAEO	LU1805264121	63.652	356.252
FF-GLBL HEALTHCARE YEOA	LU0346388969	22.000	44.356
Emissionsland Österreich			
ERSTE RESP.RES.(T)(EUR)	AT0000A03969	20.046	72.046
ERSTE RESP.ST.EURR01TEO	AT0000646799	3.365	17.015
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
SW.(LU)-EQU.FD.SUS.EM. DT	LU0338548117	1.175	20.245
Emissionsland Österreich			
ERSTE RES.ST.AMER.A(USD)	AT0000858584	3.257	18.257

Wien, im Juli 2025

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“)).