

YOU INVEST FLEXIBLE progressive

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 progressive Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2025 bis 30.06.2025 vorzulegen.

Wir erlauben uns Ihnen mitzuteilen, mit 12.05.2025 der Fonds YOU INVEST GREEN advanced (übertragender Fonds) in den Fonds YOU INVEST GREEN progressive (übernehmender Fonds) fusioniert wurde.

Weiters gestatten wir uns den Hinweis, dass der Fondsname mit 12.05.2025 von YOU INVEST GREEN progressive auf YOU INVEST FLEXIBLE progressive geändert wurde.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2025 Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	3,9	2,45
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	110,6	69,03
auf US-Dollar lautend	44,6	27,84
Wertpapiere	159,1	99,32
Devisentermingeschäfte	0,6	0,35
Bankguthaben	0,5	0,33
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	160,2	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							
Indezertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Jersey							
WISDOMTREE.HMS.Z12/UN.XAU	JE00B8DFY052	222.000	0	222.000	17,688	3.926.736,00	2,45
Summe Emissionsland Jersey						3.926.736,00	2,45
Summe Indezertifikate auf Euro lautend						3.926.736,00	2,45
Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere						3.926.736,00	2,45
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Irland							
X(IE)-MSCI USA ESG 1C	IE00BFMNPS42	37.378	13.853	211.900	57,100	12.099.490,00	7,55
Summe Emissionsland Irland						12.099.490,00	7,55
Emissionsland Luxemburg							
BELLE.F.(L)-B.MED.+S.I2EO	LU1725387895	9.500	0	9.500	244,530	2.323.035,00	1,45
IFS-SUPAEUSYEQ ZEOA	LU1297948447	360.000	0	360.000	16,740	6.026.400,00	3,76
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235	13.200	0	13.200	148,900	1.965.480,00	1,23
JPMF-M.E.A.E.O. JIACEUREO	LU2539337399	7.900	0	7.900	133,150	1.051.885,00	0,66
MUL-AMUN ST600 ENERG ETFD	LU2082998167	22.200	0	22.200	91,130	2.023.086,00	1,26
SISF-SUS.EO CR. IZEOA	LU2080996049	5.550	13.050	64.500	108,834	7.019.786,55	4,38
UBSL EQ-EUR.H.DIV(E0) Q-A	LU0847997854	13.300	0	13.300	145,870	1.940.071,00	1,21
Summe Emissionsland Luxemburg						22.349.743,55	13,95
Emissionsland Österreich							
1.RES.BD G.H.Y. R01EOT	AT0000A2DY00	3.000	49.501	43.000	113,310	4.872.330,00	3,04
APOLLO HY BD ESG A2STEOD	AT0000A2SQ86	47	553	479	10.108,610	4.842.024,19	3,02
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	13.008	4.995	49.700	178,050	8.849.085,00	5,52
CORE EQUITIES EUROPE EOT	AT0000697065	850	340	2.230	2.751,520	6.135.889,60	3,83
ERS.RES.BD EM LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	7.200	41.077	52.700	135,990	7.166.673,00	4,47
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	14.300	0	14.300	167,020	2.388.386,00	1,49
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	41.000	0	41.000	169,810	6.962.210,00	4,35
ERSTE BOND CORPORATE PL.A	AT0000A1PKL2	28.400	0	28.400	98,870	2.807.908,00	1,75
ERSTE RESP.BD EM COR.T	AT0000A13EG7	7.730	35.890	44.100	109,490	4.828.509,00	3,01
ERSTE RESP.ST.JP R01TEO	AT0000697073	7.296	4.396	28.600	142,920	4.087.512,00	2,55
ERSTE RESPON.BD EO CORP.T	AT0000A0PHJ4	10.560	17.064	88.760	126,210	11.202.399,60	6,99
ERSTE RESPONSIBLE BD EO MUENDEL T	AT0000812995	196.600	213.674	172.600	13,920	2.402.592,00	1,50

YOU INVEST FLEXIBLE progressive

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
T 1750 T	AT0000A04FZ3	12.818	24.753	21.501	110,940	2.385.320,94	1,49
T 1751	AT0000A0DEH1	1.816	19.728	13.672	117,250	1.603.042,00	1,00
T 1851 T	AT0000A0K2C4	24.214	22.544	25.056	111,920	2.804.267,52	1,75
T 1852 T	AT0000A0K2G5	25.153	23.436	25.964	108,010	2.804.371,64	1,75
Summe Emissionsland Österreich						76.142.520,49	47,53
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						110.591.754,04	69,03

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

JPM-US R.E.IDX EQ.AUE DLA	IE00BF4G7076	150.000	0	150.000	61,500	7.872.503,84	4,91
Summe Emissionsland Irland						7.872.503,84	4,91

Emissionsland Luxemburg

AF-AF.LAT.AMER. EQ. IDLC	LU0201576070	112	0	112	6.461,200	617.557,95	0,39
AXA WLD-US HI.Y.B.ITH.USD	LU0276015889	14.000	0	14.000	329,160	3.932.616,49	2,45
BNPP US GROWTH I CAP	LU0823435044	2.900	0	2.900	909,100	2.249.863,46	1,40
JPM-AS.PACIFIC EQ.C DL	LU0441854584	24.000	0	24.000	233,700	4.786.482,33	2,99
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	6.800	0	6.800	387,580	2.249.141,49	1,40
SISF-SUST.ASIA EQ.CADL	LU1725198656	19.500	0	19.500	155,068	2.580.488,35	1,61
Summe Emissionsland Luxemburg						16.416.150,07	10,25

Emissionsland Österreich

CORE EQUITIES USA A	AT0000697081	3.000	283	4.900	4.857,930	20.313.924,73	12,68
Summe Emissionsland Österreich						20.313.924,73	12,68
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,17180						44.602.578,64	27,84
Summe Investmentzertifikate						155.194.332,68	96,87

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/GBP 24.07.2025	FXF_TAX_3472501	508.960	-5.284,00	-0,00
FXF SPEST EUR/GBP 24.07.2025	FXF_TAX_3472812	62.463	-648,49	-0,00
FXF SPEST EUR/GBP 24.07.2025	FXF_TAX_3473416	1.347.632	3.562,82	0,00
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3472524	27.327.957	401.333,13	0,25
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3472813	3.225.737	47.372,55	0,03
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3472930	-7.723.296	-309.712,10	-0,19
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3473011	12.541.637	381.807,45	0,24
FXF SPEST EUR/USD 24.07.2025	FXF_TAX_3473421	2.766.382	39.636,55	0,02
Summe Emissionsland Österreich			558.067,91	0,35
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend			558.067,91	0,35
Summe Devisentermingeschäfte			558.067,91	0,35

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	159.121.068,68	99,32
Devisentermingeschäfte	558.067,91	0,35
Bankguthaben	531.595,50	0,33
Zinsenansprüche	12,65	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-5.420,80	- 0,00
Fondsvermögen	160.205.323,94	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A1GMV6	Stück	399.806,220
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A1GMV6	EUR	104,74
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	Stück	936.401,071
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A1GMW4	EUR	126,36

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	3.155	18.505
Emissionsland Irland			
MET.-METZ.EU.SM.COMP. C	IE00BY02C96	2.000	12.900
Emissionsland Luxemburg			
BNPPE-M.USA SRI PAB UEEOD	LU1659681669	69.840	409.840
CTHRL3-CTL R.G.EM EQ.IAEO	LU1805264121	57.100	375.100
FF-GLBL HEALTHCARE YEOA	LU0346388969	26.250	51.861
Emissionsland Österreich			
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	591	591
ERSTE RESP.RES.(T)(EUR)	AT0000A03969	5.029	42.700
ERSTE RESP.ST.EURR01TEO	AT0000646799	3.485	19.417
Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend			
Emissionsland Luxemburg			
SW.(LU)-EQU.FD.SUS.EM. DT	LU0338548117	2.490	23.990
Emissionsland Österreich			
ERSTE RES.ST.AMER.A(USD)	AT0000858584	4.130	21.550

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“)).