

YOU INVEST FLEXIBLE balanced

Miteigentumsfonds gemäß InvFG

Halbjahresbericht 2026

Inhaltsübersicht

Allgemeine Informationen zur Kapitalanlagegesellschaft	3
Zusammensetzung des Fondsvermögens.....	4
Vermögensaufstellung zum 30.06.2026	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 (23,82 %) 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 %) 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) Dkfm. Maximilian CLARY UND ALDRINGEN Klaus FELDERER Mag. Dr. Wolfgang FUSEK (ab 25.02.2026) Mag. Harald GASSER Mag. Gerhard GRABNER Harald Frank GRUBER (bis 25.02.2026) Dr. Rainer HAUSER Oswald HUBER (Vorsitzender-Stv.) Mag. Roland JACUBETZ (ab 01.04.2026) Michael KOREN Mag. Gerhard LAHNER Mag. Ertan PISKIN (bis 31.03.2026) Dr. Peter PROBER Mag. Gerald WEBER vom Betriebsrat entsandt: Martin CECH Marianne FÜRST (ab 21.04.2026) Mag. Regina HABERHAUER Ing. Heinrich Hubert REINER Peter RIEDERER Nicole WEINHENGST Mag. Manfred ZOUREK (bis 14.04.2026)
Geschäftsführer:innen	Mag. Heinz BEDNAR Mag. Winfried BUCHBAUER Mag. Peter KARL Mag. Thomas KRAUS
Prokuristen:innen	Mag. Andreas DÖRFLER (ab 01.05.2026) Karl FREUDENSCHUSS Günther MANDL Mag. Gerold PERMOSER Mag. Magdalena REISCHL Oliver RÖDER, MBA 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 Anteilshaber:innen,

wir erlauben uns, Ihnen nachstehend den Halbjahresbericht des YOU INVEST FLEXIBLE balanced Miteigentumsfonds gemäß InvFG über den Zeitraum vom 01.01.2026 bis 30.06.2026 vorzulegen.

Zusammensetzung des Fondsvermögens

	per 30.06.2026 Mio. Euro	%
Indexzertifikate		
auf Euro lautend	7,7	2,29
Investmentzertifikate		
auf Euro lautend	286,5	84,90
auf US-Dollar lautend	42,2	12,52
Wertpapiere	336,4	99,70
Devisentermingeschäfte	0,0	0,01
Bankguthaben	1,0	0,29
Zinsenansprüche	0,0	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-0,0	-0,00
Fondsvermögen	337,4	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

(einschließlich Veränderungen im Wertpapiervermögen vom 01.01.2026 bis 30.06.2026)

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	30.000	494.000	366.000	21,070	7.711.620,00	2,29
				Summe Emissionsland Jersey		7.711.620,00	2,29
				Summe Indezertifikate auf Euro lautend		7.711.620,00	2,29
				Summe Amtlich gehandelte Wertpapiere		7.711.620,00	2,29
Investmentzertifikate							
Investmentzertifikate auf Euro lautend							
Emissionsland Deutschland							
TRESIDES COMMODI.ONE A(A)	DE000A1W1MH5	23.000	2.000	21.000	179,720	3.774.120,00	1,12
				Summe Emissionsland Deutschland		3.774.120,00	1,12
Emissionsland Frankreich							
OFI.INV.ESG MONET. IC	FR0011381227	165	5	160	111.177,530	17.788.404,80	5,27
				Summe Emissionsland Frankreich		17.788.404,80	5,27
Emissionsland Irland							
FIDELITY US Q.INC.ETF INC	IE00BYXVGX24	150.000	0	150.000	11,494	1.724.100,00	0,51
WISDOMTR.EN.C.E HGDDLA	IE00BDVPNV63	270.000	10.000	260.000	15,044	3.911.440,00	1,16
X(IE)-MSCI USA ESG 1C	IE00BFMNPS42	31.300	55.300	146.000	69,670	10.171.820,00	3,01
				Summe Emissionsland Irland		15.807.360,00	4,68
Emissionsland Luxemburg							
JPM-EUSSCEQ JPMIEOA	LU2076840235	2.200	3.600	10.700	161,180	1.724.626,00	0,51
MMF-BL.R.EU.EQ. IF1EUREOA	LU2553550745	10.000	0	10.000	507,590	5.075.900,00	1,50
MUPA KONWAVE INEOA	LU2306623633	0	4.000	7.000	208,710	1.460.970,00	0,43
SISF-SUS.EO CR. IZEOA	LU2080996049	0	20.000	210.000	111,945	23.508.345,00	6,97
UBSL EQ-EUR.H.DIV(EQ) Q-A	LU0847997854	1.900	3.450	9.850	176,600	1.739.510,00	0,52
				Summe Emissionsland Luxemburg		33.509.351,00	9,93
Emissionsland Österreich							
1.RES.BD G.H.Y. R01EOT	AT0000A2DY00	1.000	3.100	89.300	114,430	10.218.599,00	3,03
APOLLO HY BD ESG A2STEOD	AT0000A2SQ86	0	58	995	10.174,770	10.123.896,15	3,00

YOU INVEST FLEXIBLE balanced

Wertpapier-Bezeichnung	Kenn- nummer	Käufe/ Zugänge Stück/Nominale (Nom. in 1.000, ger.)	Verkäufe/ Abgänge	Bestand	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CORE EQUIT. EUR R01 T	AT0000A2GK86	6.300	11.750	34.000	225,280	7.659.520,00	2,27
CORE EQUITIES EUROPE EOT	AT0000697065	150	420	1.590	3.163,780	5.030.410,20	1,49
ERS.RES.BD EM LOC.R01TEO	AT0000A0AUF7	0	4.800	97.300	148,590	14.457.807,00	4,28
ERSTE BD EU.HI.YI.R01TEO	AT0000805684	0	2.100	29.900	171,400	5.124.860,00	1,52
ERSTE BD EURO CORP.R01TEO	AT0000724224	3.500	5.600	87.400	172,420	15.069.508,00	4,47
ERSTE BOND CORPORATE PLA	AT0000A1PKL2	0	11.000	141.000	99,170	13.982.970,00	4,14
ERSTE RESERVE EO R01TEO	AT0000724307	1.500	200	4.600	1.375,590	6.327.714,00	1,88
ERSTE RESP.BD EM COR.T	AT0000A13EG7	0	4.400	102.000	112,600	11.485.200,00	3,40
ERSTE RESP.ST.JP R01TEO	AT0000697073	11.600	5.300	29.700	175,580	5.214.726,00	1,55
ERSTE RESPON.BD EO CORP.T	AT0000A0PHJ4	0	30.400	319.600	128,150	40.956.740,00	12,14
ERSTE RESPONSIBLE BD EO MUENDEL T	AT0000812995	0	618.000	1.092.000	14,100	15.397.200,00	4,56
ERSTE ST.TECHNO R01TEO	AT0000753504	7.200	0	7.200	312,020	2.246.544,00	0,67
T 1750 T	AT0000A04FZ3	50.000	10.000	74.759	112,390	8.402.164,01	2,49
T 1751	AT0000A0DEH1	51.000	10.000	70.255	118,750	8.342.781,25	2,47
T 1851 T	AT0000A0K2C4	0	88.648	157.000	113,140	17.762.980,00	5,26
T 1852 T	AT0000A0K2G5	0	91.541	163.000	109,280	17.812.640,00	5,28
Summe Emissionsland Österreich						215.616.259,61	63,90
Summe Investmentzertifikate auf Euro lautend						286.495.495,41	84,90

Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend

Emissionsland Irland

JPM-US REI EQ UE DLA	IE00BF4G7076	19.900	44.900	105.000	73,650	6.770.190,41	2,01
Summe Emissionsland Irland						6.770.190,41	2,01

Emissionsland Luxemburg

AXA WLD-US HI.Y.B.ITH.USD	LU0276015889	0	2.600	27.900	344,910	8.424.590,94	2,50
JPM-AS.PACIFIC EQ.C DL	LU0441854584	1.000	3.400	7.000	342,330	2.097.885,75	0,62
JPM-US VALUE FD I ACC USD	LU0248060658	1.350	2.950	8.400	472,100	3.471.779,38	1,03
LAR-AM-LATIN AM.EQ.ICAPDL	LU0939496179	5.000	11.000	25.500	151,870	3.390.400,53	1,00
SISF-SUST.ASIA EQ.CADL	LU1725198656	0	2.700	5.800	219,998	1.117.082,28	0,33
Summe Emissionsland Luxemburg						18.501.738,88	5,48

Emissionsland Österreich

CORE EQUITIES USA A	AT0000697081	448	1.188	3.260	5.943,730	16.963.501,69	5,03
Summe Emissionsland Österreich						16.963.501,69	5,03
Summe Investmentzertifikate auf US-Dollar lautend umgerechnet zum Kurs von 1,14225						42.235.430,98	12,52
Summe Investmentzertifikate						328.730.926,39	97,42

Devisentermingeschäfte

nicht realisiertes
Ergebnis in EUR

Devisentermingeschäfte auf Euro lautend

Emissionsland Österreich

FXF SPEST EUR/GBP 07.10.2026	FXF_TAX_3479158			635.540		640,96	0,00
FXF SPEST EUR/USD 07.10.2026	FXF_TAX_3479168			16.857.529		28.200,47	0,01
Summe Emissionsland Österreich						28.841,43	0,01
Summe Devisentermingeschäfte auf Euro lautend						28.841,43	0,01
Summe Devisentermingeschäfte						28.841,43	0,01

Gliederung des Fondsvermögens

Wertpapiere	336.442.546,39	99,70
Devisentermingeschäfte	28.841,43	0,01
Bankguthaben	972.873,60	0,29
Zinsenansprüche	19,13	0,00
Sonstige Abgrenzungen	-5.216,82	- 0,00
Fondsvermögen	337.439.063,73	100,00

Hinweis an die Anleger:

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

Umlaufende Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	Stück	1.407.538,264
Anteilswert Ausschüttungsanteile	AT0000A11FA1	EUR	104,67
Umlaufende Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	Stück	1.437.221,652
Anteilswert Thesaurierungsanteile	AT0000A11FB9	EUR	130,00
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	Stück	24.227,224
Anteilswert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A11FC7	EUR	134,61

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 Luxemburg			
BELLE.F.(L)-B.MED.+S.I2EO	LU1725387895	500	8.900
HSBC GIF-INDIAN EQUI.ICEO	LU0551366700	86.000	86.000
IFS-SUPAEUSYEQ ZEOA	LU1297948447	0	304.000
JPMF-M.E.A.E.O. JIACEURO	LU2539337399	0	6.500
MUL-AMUN ST600 ENERG ETFD	LU2082998167	0	16.600

Wien, im Juli 2026

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“)).