

**VKB VORSORGE PLUS,**  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG  
(VORMALS VKB ANLAGE MIX DYNAMIK,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG IVM AIFMG)

**HALBJAHRESBERICHT**  
**31. MÄRZ 2026**

der  
**Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.**  
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

## **ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK**

### **FONDSVERWALTUNG**

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.  
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien  
Tel. 50220/333

### **AUFSICHTSRAT**

Mag. Anton Resch, Vorsitzender  
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter  
Dr. Robert König (bis 19.3.2026)  
Dr. Louis Norman Audenhove  
Mag. Martina Scheibelauer  
Mag. Walter Schwarz (ab 19.3.2026)  
Mag. Philipp Vondrak

### **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

### **GESCHÄFTSFÜHRUNG**

Dr. Harald Latzko  
Mag. Thomas Neuhold  
MMag. Christoph Olbrich  
Jörg Strasser

### **FONDSMANAGEMENT**

Volkskreditbank Aktiengesellschaft, Linz

### **DEPOTBANK**

Bank Gutmann Aktiengesellschaft, Wien

### **BANKPRÜFER**

KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

### **PRÜFER DES FONDS**

BDO Assurance GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

## BERICHT AN DIE ANTEILSINHABER

Sehr geehrte Anteilhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **VKB Vorsorge Plus**, Miteigentumsfonds gem. InvFG (vormals VKB Anlage Mix Dynamik, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG), für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026 vorzulegen:

Der Investmentfonds **VKB Vorsorge Plus**, Miteigentumsfonds gem. InvFG (vormals VKB Anlage Mix Dynamik, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG), wurde per 1. Oktober 2025 von der Amundi Austria GmbH auf die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. übertragen. Gleichzeitig erfolgte ein Wechsel der Depotbankfunktion von der UniCredit Bank Austria AG auf die Bank Gutmann AG.

	Ausschüttungs- tranche AT0000A0ZZB2 in EUR	Ausschüttungs- tranche AT0000A0F9R4 in EUR	Thesaurierungs- tranche AT0000495023 in EUR
Fondsvermögen per 31.03.2026	1.432.778,04	4.092.833,64	10.846.447,95
Fondsvermögen per 30.09.2025	929.084,56	4.084.148,47	10.775.930,26
Anteile per 31.03.2026	13.870	413.069,40	860.964,54
Anteile per 30.09.2025	8.724	399.448	854.554
Rechenwert je Anteil per 31.03.2026	103,30	9,90	12,59
Rechenwert je Anteil per 30.09.2025	106,50	10,22	12,61
Rendite je Anteil in % *)	1,11	1,10	1,10

\*) Die Wertentwicklung wird von der Gutmann KAG anhand der OeKB-Methode, basierend auf der Anteilswertermittlung durch die Depotbank, berechnet. Die OeKB-Methode unterstellt eine gänzliche Wiederveranlagung von ausgeschütteten bzw. ausgezahlten Beträgen zum errechneten Wert am Ausschüttungs- bzw. Auszahlungstag. Die Anteilswertermittlung durch die Depotbank erfolgt getrennt je Anteilscheinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilscheinklassen können voneinander abweichen. Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Fonds zu. Allfällige Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge wurden in der Performance-Berechnung nicht berücksichtigt.

# Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Fonds: VKB Vorsorge Plus  
 ISIN: AT0000A0F9R4, AT0000A0ZZB2, AT0000495023

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
DE0005552004	DEUTSCHE POST AG NA O.N.	EUR	3.680	3.680		44,710000	164.532,80	1,00
DE0006047004	HEIDELBERG MATERIALS O.N.	EUR	730	730		179,700000	131.181,00	0,80
DE0006231004	INFINEON TECH.AG NA O.N.	EUR	4.700	4.700		37,320000	175.404,00	1,07
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	720	720		205,400000	147.888,00	0,90
DE0008AY0017	BAYER AG NA O.N.	EUR	8.082	8.082		39,065000	315.723,33	1,93
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	8.700	8.700		19,720000	171.564,00	1,05
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	2.840	2.840		80,140000	227.597,60	1,39
FR0000120321	L OREAL INH. EO 0,2	EUR	875	875		350,000000	306.250,00	1,87
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	670	670		227,500000	152.425,00	0,93
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	EUR	17.400	17.400		9,359000	162.846,60	0,99
NL0010273215	ASML HOLDING EO -,09	EUR	180	180		1.090,000000	196.200,00	1,20
NL0010832176	ARGENX SE EO -,10	EUR	200	200		612,800000	122.560,00	0,75
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
IE008TN1Y115	MEDTRONIC PLC DL-,0001	USD	1.825	1.825		85,740000	136.457,23	0,83
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	810	810		213,120000	150.542,60	0,92
US02079K3059	ALPHABET INC.CL.A DL-,001	USD	1.450	1.450		273,500000	345.840,24	2,11
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	USD	575	575		349,000000	175.002,18	1,07
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	3.500	3.500		47,230000	144.157,15	0,88
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	2.330	2.330		77,040000	156.538,94	0,96
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	USD	1.600	1.600		171,470000	239.253,51	1,46
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	950	950		242,490000	200.894,31	1,23
US5324571083	ELI LILLY	USD	175	175		886,630000	135.310,24	0,83
US75513E1010	RTX CORP. -,01	USD	1.160	1.160		187,150000	189.320,66	1,16
US8425871071	THE SOUTHERN CO. DL 5	USD	1.640	1.640		96,930000	138.628,41	0,85
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	3.580	3.580		50,300000	157.036,71	0,96
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	USD	690	690		229,960000	138.373,07	0,85
<b>ANLEIHEN</b>								
<b>ANLEIHEN EURO</b>								
DE000CZ43Z49	6,7500 COBA FIX-RESET 23/33 SUB.	EUR	400.000	400.000		106,239944	424.959,78	2,60
FR001400EFQ6	7,5000 ELECT.FRANCE 22/UN.FLRMTN	EUR	200.000	200.000		107,019101	214.038,02	1,31
XS151294256	1,5000 ISRAEL 17/27 MTN	EUR	200.000	200.000		98,542064	197.084,13	1,20
XS2330503694	2,0000 RUMAENIEN 21/33 MTN REGS	EUR	500.000	500.000		78,498878	392.494,39	2,40
XS2538441598	6,6250 RUMAENIEN 22/29 MTN REGS	EUR	200.000	200.000		106,627204	213.254,41	1,30
XS2619991883	6,5000 SAN MARINO 23/27	EUR	200.000	200.000		101,656613	203.313,23	1,24
XS2908645265	6,0000 RUMAENIEN 24/44 MTN REGS	EUR	700.000	700.000		92,035154	644.246,08	3,94
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>6.870.917,62</b>	<b>41,97</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
DE000A0Q4RZ9	I.E.B.R.GO.GE.0-1Y UE EOD	EUR	20.000	20.000		76,355000	1.527.100,00	9,33
IE008428Z604	ISHSV-SPAIN GOVT BD EO D	EUR	2.600	2.600		149,755000	389.363,00	2,38
IE008DFBTQ78	VANECK GL.MINING UC.ETF	EUR	6.100	6.100		52,800000	322.080,00	1,97
LU0290356954	XTR.II EURZ.GOV.BD 3-5 1C	EUR	3.100	3.100		204,730000	634.663,00	3,88
LU0290357176	XTR.II EURZ.GOV.BD 5-7 1C	EUR	6.850	6.850		232,700000	1.593.995,00	9,74
LU0524480265	XTR.II IB.E.G.B.Y.P. 1C	EUR	5.670	5.670		178,310000	1.011.017,70	6,18
LU0659580079	XTR.MSCI JAPAN 4CEOH	EUR	3.100	12.900	9.800	52,118000	161.565,80	0,99
LU1169821292	UBSLFS-MSCI UK H-EO AAC	EUR	15.600	15.600		20,915000	326.274,00	1,99
LU1681045024	AIS-AM.MSCI EM L.A.EOC	EUR	17.300	17.300		20,765000	359.234,50	2,19
LU1931975079	AIS-A.CO.EO C.BD UEDREOD	EUR	22.200	63.000	40.800	18,577000	412.409,40	2,52
LU2265794946	UBSSOLACTCHINATEC HAE	EUR	44.500	44.500		5,980000	266.110,00	1,63
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>7.003.812,40</b>	<b>42,78</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>13.874.730,02</b>	<b>84,75</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							1.834.183,50	11,20
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							615.614,43	3,76
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>2.449.797,93</b>	<b>14,96</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							847,48	0,01
ZINSENANSPRÜCHE							64.447,72	0,39
DIVERSE GEBÜHREN							-17.763,53	-0,11
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>47.531,67</b>	<b>0,29</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>16.372.059,62</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT VKB Vorsorge Plus (A1)	EUR	9,90
ERRECHNETER WERT VKB Vorsorge Plus (A2) (I)	EUR	103,30
ERRECHNETER WERT VKB Vorsorge Plus (T)	EUR	12,59
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Vorsorge Plus (A1)	STÜCK	413.069,4
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Vorsorge Plus (A2) (I)	STÜCK	13.870
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Vorsorge Plus (T)	STÜCK	860.964,54

#### UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
US Dollar	USD	1 = EUR	1,146700

#### WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES GETÄTIGTE KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG GENANNT SIND

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>					
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	0,00	7.680,00	7.680,00
<b>AKTIEN EURO</b>					
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	0,00	700,00	700,00
DE0006070006	HOCHTIEF AG	EUR	0,00	550,00	550,00
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	0,00	440,00	440,00
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	EUR	0,00	7.680,00	7.680,00
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	0,00	75,00	75,00
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	0,00	1.800,00	1.800,00
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	0,00	260,00	260,00
FR0000121667	ESSILORLUXO. INH. EO -,18	EUR	0,00	510,00	510,00
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	0,00	4.500,00	4.500,00
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	EUR	0,00	27.600,00	27.600,00
NL0000235190	AIRBUS SE	EUR	0,00	1.400,00	1.400,00
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	0,00	380,00	380,00
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	0,00	750,00	750,00
US0378331005	APPLE INC.	USD	0,00	680,00	680,00
US2855121099	EL. ARTS INC. DL-,01	USD	0,00	950,00	950,00
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	0,00	640,00	640,00
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b>					
ES06445809V1	IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	0,00	8.700,00	8.700,00
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>					
DE0002635307	ISH.STOX.EUROPE 600 U.ETF	EUR	0,00	10.150,00	10.150,00
DE0005933923	ISHARES MDAX UC.ETF EOA	EUR	0,00	1.400,00	1.400,00
IE000NFR7C63	ISH54-MCNTCHETF DLA	EUR	0,00	148.000,00	148.000,00
LU0274209740	XTR.MSCI JAPAN 1C	EUR	0,00	5.980,00	5.980,00
LU0274211480	XTR.DAX 1C	EUR	0,00	2.238,00	2.238,00
LU0292097234	XTR.FTSE 100 INCOME 1D	EUR	0,00	34.340,00	34.340,00
LU1109942653	XTR.II EO H.YLD CORP.B.ID	EUR	0,00	32.700,00	32.700,00
LU1287023185	MUL AMU E GOB7-10 ETF ACC	EUR	0,00	4.170,00	4.170,00
LU1484799843	UBSBGMSICIOALQCSUS AAEO	EUR	0,00	28.900,00	28.900,00

#### Berechnungsmethode des Gesamtrisikos

Berechnungsmethode des Gesamtrisikos: Commitment Ansatz

#### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps oder vergleichbare derivative Instrumente

Ein Gesamtrendite-Swap ist ein Derivat, bei dem die Gesamterträge des zugrundeliegenden Finanzinstruments gegen fest vereinbarte Zahlungen (fix oder variabel) getauscht werden. Als Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gelten die unter Artikel 3 Nummer 11 der Verordnung (EU) 2015/2365 genannten Geschäfte.

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 sowie mit Gesamtrendite-Swaps vergleichbare derivative Instrumente wurden im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Wien, im April 2026

Gutmann  
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Dr. Harald Latzko m.p.    Maq. Thomas Neuhold m.p.    Jörg Strasser m.p.    MMAq. Christoph Olbrich m.p.