



VKB ZUKUNFT PLUS,  
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 (ALTERNATIVE INVESTMENTFONDS MANAGER)**

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 (VERWAHRSTELLE)**

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 Zukunft Plus**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2025 bis 31. März 2026 vorzulegen:

	Ausschüttungs- tranche (AT0000A2JSJ0) in EUR	Thesaurierungs- tranche (AT0000A2JSK8) in EUR
Fondsvermögen per 31.03.2026	23.277.563,47	28.675.859,04
Fondsvermögen per 30.09.2025	22.288.074,45	26.798.712,47
Anteile per 31.03.2026	1.874.297,637	2.273.215,076
Anteile per 30.09.2025	1.831.385,182	2.169.746,482
Rechenwert je Anteil per 31.03.2026	12,41	12,61
Rechenwert je Anteil per 30.09.2025	12,17	12,35
Rendite je Anteil in % *)	2,79	2,84

\*) 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 Zukunft Plus  
ISIN: AT0000A2JSJ0, AT0000A2JSK8

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE</b>								
<b>STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE EURO</b>								
IE00B579F325	INV.PHY.MKT.O.E ETC00 XAU	EUR	10.390		2.570	381,960000	3.968.564,40	7,64
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>3.968.564,40</b>	<b>7,64</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
AT0000A0LXW3	GUTMANN GLOBAL DIVI. (A)	EUR	5.200			254,720000	1.324.544,00	2,55
AT0000A1X8S1	METIS BOND EURO (IT)	EUR	28.267			104,570000	2.955.880,19	5,69
AT0000A1YSK9	ERSTE R BD EM CP EU D1 T	EUR	13.175			100,980000	1.330.411,50	2,56
DE000A2JF7B0	CONVEX RESPONS. CONV. I	EUR	21.672			90,520000	1.961.749,44	3,78
IE000180JTL1	FS T.G.F.A ADLA	EUR	33.100	10.000		47,750000	1.580.525,00	3,04
IE000LAP5Z18	AM.ETF-S+P500EWESG UETFA	EUR	76.000	76.000		12,158000	924.008,00	1,78
IE00BF4G7183	JPM-EUR REI EQ A UE A	EUR	51.000			49,620000	2.530.620,00	4,87
IE00BF59RX87	JPM-EUR IGCP BD A UE A	EUR	21.000			106,770000	2.242.170,00	4,32
IE00BGV5VNS1	X(I)-AI+BIG DATA ETF ICDL	EUR	6.850			143,780000	984.893,00	1,90
IE00BJQRDL90	IM2-MSCI EUR.U.S.ETF EOA	EUR	30.100			71,920000	2.164.792,00	4,17
IE00BJQRDN15	INVECOM2-IQESG GLOE USD	EUR	49.000			80,410000	3.940.090,00	7,58
IE00BJXRZ140	ARK IU-R.CYB S+D PR.UEDLA	EUR	62.000			6,171000	382.602,00	0,74
IE00BMCDJ366	CRSICLGTMFCLCBD MEOD	EUR	2.820			1.290,210000	3.638.392,20	7,00
LU0255975673	PICTET-JAPAN.EQU.SEL.IEO	EUR	4.400			215,610000	948.684,00	1,83
LU0292107991	XTRA.MSCIEMASSCSW 1C	EUR	41.600			71,430000	2.971.488,00	5,72
LU0322252171	XTR.MACAEJESG SIC	EUR	19.400			49,320000	956.808,00	1,84
LU0636630260	BERENB. FIN. BDS IDEOD	EUR	15.500	15.500		101,830000	1.578.365,00	3,04
LU0823417224	BNPP H.CARE INN. PRCAP	EUR	3.517	1.350		358,060000	1.259.297,02	2,42
LU1484799843	UBSBGMSCIEOALQCSUS AAEO	EUR	124.000			14,906500	1.848.406,00	3,56
LU1569816132	JPMI-G.C.C.JPMGCDLCEOH	EUR	12.100	6.000		105,830000	1.280.543,00	2,46
LU1602144732	AIS-AISMJESGBRTRAN UEDEOA	EUR	3.270			304,950000	997.186,50	1,92
LU1691909508	MUL-A.MSCI G.G.E.U.ETF A	EUR	31.000			16,610000	514.910,00	0,99
LU1829219127	MUL AMUN COR BOND CLP.A.	EUR	7.622		6.678	152,870000	1.165.175,14	2,24
LU1863261720	DWS INVESG CLOPPS TFC A	EUR	8.400			209,530000	1.760.052,00	3,39
LU1989506966	BELLE.F.(L)-B.MED.+S.HIEO	EUR	2.800			149,550000	418.740,00	0,81
LU2023678878	MUL-A.MSCI DIG.ECONO. DLA	EUR	37.455			14,986000	561.300,63	1,08
LU2611731667	AIS AMUNDI MDAKESG ETF D	EUR	37.200			23,775000	884.430,00	1,70
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>43.106.062,62</b>	<b>82,97</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>47.074.627,02</b>	<b>90,61</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							4.916.647,38	9,46
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							5.200,88	0,01
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>4.921.848,26</b>	<b>9,47</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
ZINSENANSPRÜCHE							7.823,48	0,02
DIVERSE GEBÜHREN							-50.876,25	-0,10
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-43.052,77</b>	<b>-0,08</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>51.953.422,51</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT VKB Zukunft Plus (A1)	EUR	12,41
ERRECHNETER WERT VKB Zukunft Plus (T2)	EUR	12,61
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Zukunft Plus (A1)	STÜCK	1.874.297,637
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Zukunft Plus (T2)	STÜCK	2.273.215,076

## 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>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>					
AT0000A1YSF9	ERSTE R BD EU CP EU D T	EUR	0,00		18.239,00
IE00BF4G7076	JPM-US REI EQ UE DLA	EUR	0,00		4.797,00
LU0292100806	XTR.MSCI EU.MT.SC.1C	EUR	0,00		5.600,00
LU0923609035	EXANE F.1-OVERDRIVE AC.EO	EUR	0,00		65,00

**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.    Mag. Thomas Neuhold m.p.    Jörg Strasser m.p.    MMag. Christoph Olbrich m.p.