

VKB DIVIDENDE PLUS,  
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

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

Der Fonds **VKB Dividende Plus**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG wurde am 1. Oktober 2025 aufgelegt.

	Ausschüttungs- tranche	Thesaurierungs- tranche	Ausschüttungs- tranche	Thesaurierungs- tranche
	AT0000A3P6N4	AT0000A3P6P9	AT0000A3MTY9	AT0000A3MTZ6
	in EUR	in EUR	in EUR	in EUR
Fondsvermögen per 31.03.2026	2.744.129,83	604.845,63	26.397.630,16	9.040.382,56
Fondsvermögen per 01.10.2025	1.704.000,00	400.000,00	9.531.930,00	3.403.793,00
Anteile per 31.03.2026	247.245	54.500	2.385.062,38	816.727,79
Anteile per 01.10.2025	170.40	40.000	953.193	340.379,30
Rechenwert je Anteil per 31.03.2026	11,09	11,09	11,06	11,06
Rechenwert je Anteil per 01.10.2025	10,00	10,00	10,00	10,00
Rendite je Anteil in % *)	10,90	10,90	10,60	10,60

\*) 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 Anteilseinklasse. Die Performancewerte der einzelnen Anteilseinklassen 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 Dividende Plus

ISIN: AT0000A3MTY9, AT0000A3P6N4, AT0000A3MTZ6, AT0000A3P6P9

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	12.820	12.820		44,710000	573.182,20	1,48
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	10.920	10.920		32,260000	352.279,20	0,91
DE000ENAG999	E.ON SE NA O.N.	EUR	37.805	37.805		18,980000	717.538,90	1,85
ES0144580Y14	IBERDROLA INH. EO -,75	EUR	43.190	43.190		19,720000	851.706,80	2,20
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	16.559	16.559		80,140000	1.327.038,26	3,42
FR0000121972	SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	EUR	1.225	1.225		227,500000	278.687,50	0,72
FR0000124141	VEOLIA ENVIRONNE. EO 5	EUR	19.800	19.800		32,280000	639.144,00	1,65
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	4.845	4.845		126,050000	610.712,25	1,57
FR0000131104	BNP PARIBAS INH. EO 2	EUR	7.528	7.528		80,460000	605.702,88	1,56
FR0000133308	ORANGE INH. EO 4	EUR	19.200	19.200		17,465000	335.328,00	0,86
IT0003128367	ENEL S.P.A. EO 1	EUR	86.611	86.611		9,359000	810.592,35	2,09
IT0003242622	TERNA R.E.N. SPA EO -,22	EUR	106.220	106.220		9,880000	1.049.453,60	2,71
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
AN8068571086	SLB LTD. DL-,01	USD	19.970	19.970		51,530000	897.404,81	2,31
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	2.832	2.832		213,120000	526.341,54	1,36
US02209S1033	ALTRIA GRP INC. DL-,333	USD	3.003	3.003		67,020000	175.513,26	0,45
US0311621009	AMGEN INC. DL-,0001	USD	950	950		349,000000	289.134,04	0,75
US0378331005	APPLE INC.	USD	2.358	2.358		246,630000	507.154,04	1,31
US1101221083	BRISTOL-MYERS SQUIBB DL-,10	USD	14.237	14.237		59,730000	741.585,43	1,91
US1135F1012	BROADCOM INC. DL-,001	USD	1.234	1.234		293,410000	315.747,75	0,81
US1667641005	CHEVRON CORP. DL-,75	USD	5.270	5.270		210,710000	968.380,31	2,50
US17275R1023	CISCO SYSTEMS DL-,001	USD	9.226	9.226		77,040000	619.840,45	1,60
US1912161007	COCA-COLA CO. DL-,25	USD	9.153	9.153		76,270000	608.789,84	1,57
US20030N1019	COMCAST CORP. A DL-,01	USD	24.200	24.200		28,900000	609.906,69	1,57
US30231G1022	EXXON MOBIL CORP.	USD	4.873	4.873		171,470000	728.676,47	1,88
US4062161017	HALLIBURTON CO. DL 2,50	USD	27.260	27.260		39,260000	933.310,89	2,41
US4435106079	HUBBELL INC. DL-,01	USD	770	770		472,070000	316.991,28	0,82
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	3.430	3.430		242,490000	725.334,18	1,87
US5324571083	ELI LILLY	USD	580	580		886,630000	448.456,79	1,16
US58933Y1055	MERCK CO. DL-,01	USD	7.646	7.646		118,100000	787.470,65	2,03
US65339F1012	NEXTERA ENERGY INC. DL-,01	USD	8.550	8.550		92,050000	686.341,24	1,77
US7134481081	PEPSICO INC. DL-,0166	USD	4.460	4.460		156,820000	609.939,13	1,57
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	25.915	25.915		27,770000	627.591,83	1,62
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	1.513	1.513		164,830000	217.483,03	0,56
US7427181091	PROCTER GAMBLE	USD	3.507	3.507		144,720000	442.603,16	1,14
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	10.010	10.010		50,300000	439.088,69	1,13
US94106L1098	WASTE MANAGEMENT	USD	1.670	1.670		229,960000	334.902,94	0,86
<b>AKTIEN BRITISCHE PFUND</b>								
AU000008BHP4	BHP GROUP LTD. DL -,50	GBP	20.342	20.342		26,690000	624.981,85	1,61
GB0002875804	BRIT.AMER.TOBACCO LS-,25	GBP	5.523	5.523		44,260000	281.391,93	0,73
GB0005405286	HSBC HLDGS PLC DL-,50	GBP	39.538	39.538		12,120000	551.623,17	1,42
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	GBP	10.058	10.058		67,720000	784.068,05	2,02
GB0009895292	ASTRAZENECA PLC DL-,25	GBP	1.969	1.969		147,020000	333.232,47	0,86
GB0008DR05C01	NATIONAL GRID PLC	GBP	57.241	57.241		12,725000	838.475,12	2,16
<b>AKTIEN JAPANISCHE YEN</b>								
JP3902900004	MITSUBISHI UFJ FINL GRP	JPY	26.800	26.800		2.621,000000	383.987,32	0,99
<b>AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN</b>								
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,49	CHF	5.038	5.038		119,820000	658.111,92	1,70
CH1499059983	ROCHE HOLDING PS SF -,001	CHF	3.152	3.152		314,100000	1.079.360,26	2,78
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA0641491075	BK NOVA SCOTIA	CAD	8.456	8.456		93,880000	497.271,55	1,28
CA1363751027	CANADIAN NATL RAILWAY CO.	CAD	3.640	3.640		141,200000	321.952,38	0,83
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	CAD	16.500	16.500		75,670000	782.101,72	2,02
CA7800871021	ROYAL BK CDA	CAD	5.233	5.233		219,790000	720.467,22	1,86
CA8911605092	TORONTO-DOMINION BK	CAD	6.807	6.807		127,520000	543.737,91	1,40
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>								
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	48.510	48.510		420,200000	1.818.984,31	4,69
<b>AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE</b>								
SE0000667891	SANDVIK AB	SEK	8.895	8.895		345,700000	280.891,32	0,72
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>32.209.992,88</b>	<b>83,04</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>32.209.992,88</b>	<b>83,04</b>

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							6.327.072,23	16,31
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							243.303,34	0,63
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>6.570.375,57</b>	<b>16,94</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							43.081,59	0,11
ZINSENANSPRÜCHE							8.943,17	0,02
DIVERSE GEBÜHREN							-45.405,04	-0,12
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>6.619,72</b>	<b>0,02</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>38.786.988,17</b>	<b>100,00</b>

ERRECHNETER WERT VKB Dividende Plus (A1)	EUR	11,06
ERRECHNETER WERT VKB Dividende Plus (I) (A2)	EUR	11,09
ERRECHNETER WERT VKB Dividende Plus (T1)	EUR	11,06
ERRECHNETER WERT VKB Dividende Plus (I) (T2)	EUR	11,09
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Dividende Plus (A1)	STÜCK	2385062,38
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Dividende Plus (I) (A2)	STÜCK	247.245
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Dividende Plus (T1)	STÜCK	816727,79
UMLAUFENDE ANTEILE VKB Dividende Plus (I) (T2)	STÜCK	54.500

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG		EINHEIT	KURS
		in EUR	
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,596410
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR	0,917250
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR	0,868710
Japanische Yen	JPY	1 = EUR	182,930000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,206200
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR	10,947300
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 SCHWEIZER FRANKEN</b>					
CH0011075394	ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CHF	0,00	785,00	785,00
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	0,00	3.152,00	3.152,00
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	0,00	6.737,00	6.737,00
<b>AKTIEN DÄNISCHE KRONEN</b>					
DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	0,00	11.170,00	11.170,00
<b>AKTIEN EURO</b>					
AT0000743059	OMV AG AKT. O.N.	EUR	0,00	8.800,00	8.800,00
DE0007100000	MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	EUR	0,00	8.602,00	8.602,00
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	0,00	1.329,00	1.329,00
ES0113211835	BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	EUR	0,00	21.235,00	21.235,00
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	0,00	10.927,00	10.927,00
IT0000072618	INTESA SANPAOLO	EUR	0,00	63.488,00	63.488,00
IT0005239360	UNICREDIT	EUR	0,00	7.400,00	7.400,00

**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 US DOLLAR</b>					
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	0,00	12.175,00	12.175,00
US1266501006	CVS HEALTH CORP. DL-,01	USD	0,00	5.385,00	5.385,00
US4370761029	HOME DEPOT INC. DL-,05	USD	0,00	1.341,00	1.341,00
US4592001014	INTL BUS. MACH. DL-,20	USD	0,00	1.629,00	1.629,00
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	0,00	2.042,00	2.042,00
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	0,00	806,00	806,00
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP DL-,01	USD	0,00	997,00	997,00
US9497461015	WELLS FARGO + CO.DL 1,666	USD	0,00	3.421,00	3.421,00
<b>BEZUGSRECHTE EURO</b>					
ES06445809V1	IBERDROLA INH. -ANR-	EUR	0,00	43.190,00	43.190,00

**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.