



VKB AKTIEN 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. Louis Norman Audenhove  
Mag. Philip Vondrak  
Mag. Martina Scheibelauer  
Dr. Robert König

#### **STAATSKOMMISSÄRE**

Mag. Bernhard Kuder  
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

#### **GESCHÄFTSFÜHRUNG**

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

#### **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 Anteilshaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **VKB Aktien Plus**, Miteigentumsfonds gem. InvFG iVm AIFMG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. Oktober 2024 bis 31. März 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 31. März 2026 beläuft sich auf EUR 31.857.345,77 im Vergleich zu EUR 29.453.350,22 per 30. September 2025.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 31. März 2026 beläuft sich auf 1.454.592,138 Stück gegenüber 1.449.730,225 Stück per 30. September 2025.

Der errechnete Wert eines Anteils per 31. März 2026 beläuft sich auf EUR 21,90 im Vergleich zu EUR 20,31 per 30. September 2025.

Für das Rechnungshalbjahr seit 30. September 2025 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 8,99%. \*)

\*) 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 Aktien Plus  
ISIN: AT0000703681

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
<b>AKTIEN</b>								
<b>AKTIEN EURO</b>								
GB00BP6MXD84	SHELL PLC EO-07	EUR	8.700			40,550000	352.785,00	1,11
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>								
AN8068571086	SLB LTD. DL-,01	USD	7.700	7.700		51,530000	346.019,88	1,09
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	1.900	1.900		499,260000	827.238,16	2,60
IE00B4BNMY34	ACCENTURE A DL-,0000225	USD	5.000	5.000		197,550000	861.384,84	2,70
US02079K3059	ALPHABET INC.CLA DL-,001	USD	1.900		1,050	273,500000	453.169,97	1,42
US38141G1040	GOLDMAN SACHS GRP INC.	USD	440	440		807,600000	309.884,01	0,97
US4062161017	HALLIBURTON CO. DL 2,50	USD	11.500	11.500		39,260000	393.729,83	1,24
US4781601046	JOHNSON + JOHNSON DL 1	USD	1.850	1.850		242,490000	391.215,23	1,23
US6174464486	MORGAN STANLEY DL-,01	USD	2.200	2.200		158,370000	303.840,59	0,95
US7170811035	PFIZER INC. DL-,05	USD	13.120	13.120		27,770000	317.731,23	1,00
US8725901040	T-MOBILE US INC.DL-,00001	USD	5.500	5.500		213,940000	1.026.135,87	3,22
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	1.200	1.200		299,540000	313.462,98	0,98
<b>AKTIEN CANADISCHE DOLLAR</b>								
CA29250N1050	ENBRIDGE INC.	CAD	20.800	20.800		75,670000	985.922,16	3,09
<b>AKTIEN NORWEGISCHE KRONE</b>								
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	35.020	35.020		420,200000	1.313.148,44	4,12
<b>STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE</b>								
<b>STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE EURO</b>								
DE000A1E0HR8	XTR P GOLD EUR 60	EUR	2.960		845	380,440000	1.126.102,40	3,53
<b>SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE</b>							<b>9.321.770,59</b>	<b>29,26</b>
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>								
IE00B3VPK853	INVESSCOMI S+P US UTI SEC	EUR	1.030			578,100000	595.443,00	1,87
IE00B3YC1100	INVESSCOMI INDUST S+P US A	EUR	1.128	1.128		750,500000	846.564,00	2,66
IE00B4MKCJ84	ISHSV-S+P500MAT.SECT.DL A	EUR	80.500	80.500		9,609000	773.524,50	2,43
IE00B52MJY50	ISHSVII-C.MSCI P.XIPDLACC	EUR	3.300			197,580000	652.014,00	2,05
IE00B53L3W79	ISHSVII-C.EO STXX50 EOACC	EUR	1.930		2,970	212,000000	409.160,00	1,28
IE00B652H904	ISHSV-EM DIVID.U.ETF DLD	EUR	38.900	38.900		16,568000	644.495,20	2,02
IE00BJ0KQD92	X(IE)-MSCI WORLD 1C	EUR	2.740			118,320000	324.196,80	1,02
IE00BM67HW99	X(IE)-S+P 500 1CEOH	EUR	9.250		7,650	89,654000	829.299,50	2,60
IE00BQNT1K786	ISHSIV-E.MSCI EO M.F.EO A	EUR	53.400		66,000	14,130000	754.542,00	2,37
IE00BTJRMMP35	X(IE)-MSCI EM.MKTS 1CDL	EUR	5.640		9,400	66,486000	374.981,04	1,18
IE00BWBXM492	SSSPDR S+P US EN.SL.SC.UE	EUR	33.800	33.800		44,355000	1.499.199,00	4,71
KYG7243U1085	PRIMEO FD-PRIMEO S.EO DL1	EUR	10.639				0,00	0,00
LU0290358497	XTR.II EUR OV.RATE SW. 1C	EUR	39.000	39.000		148,775000	5.802.225,00	18,21
LU0292097234	XTR.FTSE 100 INCOME 1D	EUR	56.100			11,390000	638.979,00	2,01
LU0328475792	XTR.STOXX EUROPE 600 1C	EUR	3.700		6,405	149,100000	551.670,00	1,73
LU0839027447	XTR.NIKKEI 225 1D	EUR	12.040		43,000	29,325000	353.073,00	1,11
LU1681045024	AIS-AM.MSCI EM L.A.EOC	EUR	76.500			20,765000	1.588.522,50	4,99
LU1900066462	MUL AMUN EAEUR ER ETF ACC	EUR	25.400	11.000		37,340000	948.436,00	2,98
<b>SUMME INVESTMENTZERTIFIKATE</b>							<b>17.586.324,54</b>	<b>55,20</b>
<b>SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN</b>							<b>26.908.095,13</b>	<b>84,46</b>
<b>BANKGUTHABEN</b>								
EUR-Guthaben							4.719.116,03	14,81
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							267.513,82	0,84
<b>SUMME BANKGUTHABEN</b>							<b>4.986.629,85</b>	<b>15,65</b>
<b>ABGRENZUNGEN</b>								
DIVIDENDENFORDERUNGEN							1.980,90	0,01
ZINSENANSPRÜCHE							6.148,96	0,02
DIVERSE GEBÜHREN							-45.509,07	-0,14
<b>SUMME ABGRENZUNGEN</b>							<b>-37.379,21</b>	<b>-0,11</b>
<b>SUMME Fondsvermögen</b>							<b>31.857.345,77</b>	<b>100,00</b>
<b>ERRECHNETER WERT VKB Aktien Plus (T)</b>						<b>EUR</b>	<b>21,90</b>	
<b>UMLAUFENDE ANTEILE VKB Aktien Plus (T)</b>						<b>STÜCK</b>	<b>1.454.592,138</b>	

**UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE**

WÄHRUNG		EINHEIT in EUR	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR	1,596410
Euro	EUR	1 = EUR	1,000000
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR	11,206200
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 EURO</b>					
GB0007188757	RIO TINTO PLC LS-,10	EUR	0,00		2.300,00
<b>AKTIEN US DOLLAR</b>					
IL0010824113	CHECK POINT SOFTW. TECHS	USD	0,00		1.200,00
US0231351067	AMAZON.COM INC. C DL-,01	USD	0,00		1.200,00
US24703L2025	DELL TECHS INC. C DL-,01	USD	0,00		2.180,00
US30303M1027	META PLATF. A DL-,000006	USD	0,00		780,00
US57667L1070	MATCH GR.INC. NEW DL-,001	USD	0,00		17.200,00
US8835561023	THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1	USD	0,00	640,00	640,00
<b>STRUKTURIERTE PRODUKTE: ZERTIFIKATE EURO</b>					
DE000A1EK0H1	XTR P PLATINUM EUR H60	EUR	0,00	5.500,00	5.500,00
DE000A2UDH55	XTRACK. ETC SILBER 80	EUR	0,00		12.900,00
<b>FINANZTERMINKONTRAKTE</b>					
QOQDB4984049	S&P500 EMINI FUT DEC25	USD	0,00	10,00	
<b>INVESTMENTZERTIFIKATE</b>					
DE0005933923	ISHARES MDAX UC.ETF EOA	EUR	0,00		2.300,00
DE000A0D8QZ7	ISH.S.EUR.SMALL 200 U.ETF	EUR	0,00		14.250,00
DE000A0YBNM4	ACATIS AKTIEN GLOBA.FDS C	EUR	0,00		9,00
IE000329E2Y3	GLXETF5-CP.MIN. DLA	EUR	0,00	13.500	13.500,00
IE000NFR7C63	ISHS4-MCNTCHETF DLA	EUR	0,00		281.700,00
IE00B53L4X51	ISHSVII-FTSE MIB EO ACC	EUR	0,00		2.900,00
IE00B5MTXJ97	INVESCOMI STXE600 INSURA	EUR	0,00		3.300,00
IE00BDFB7Q78	VANECK GL.MINING UC.ETF	EUR	0,00	20.000,00	20.000,00
IE00BFWFPX50	SPDR S+P US CO.S.S.UETF	EUR	0,00		13.200,00
IE00BJZ2DD79	X(IE)-RUSSELL 2000 1CDL	EUR	0,00		2.900,00
IE00BMMW42520	ISVP.-IS.M.EIS EOA	EUR	0,00		105.000,00
IE00BWBXM500	SSSPDR S+P US FIN.SE.S.UE	EUR	0,00	12.800,00	12.800,00
IE00BWBXM948	SSSPDR S+P US TE.S.S.UETF	EUR	0,00		4.600,00
LU0028548696	R + A GL. STRAT. EQU.	EUR	0,00		5.580,00
LU0274211480	XTR.DAX 1C	EUR	0,00		2.800,00
LU2611731824	AIS AMUNDI ARCAGOLD ETF D	EUR	0,00		10.100,00

**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.