

ZÜRICH KOSMOS INVEST,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2025

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. 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

Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien

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 Anteilsinhaber,

die Gutmann Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds Zürich Kosmos Invest, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2024 bis 30. April 2025 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 7.600.723,68 im Vergleich zu EUR 9.184.747,42 per 31. Oktober 2024.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2025 beläuft sich auf 1.208.770,09 Stück gegenüber 1.368.991 Stück per 31. Oktober 2024.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2025 beläuft sich auf EUR 6,28 im Vergleich zu EUR 6,70 per 31. Oktober 2024.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2024 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von -2,36%. *)

*) 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 30. April 2025

Fonds: Zürich Kosmos Invest
ISIN: AT0000856919

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	2.168		3.332	30,900000	66.991,20	0,88
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	296		354	254,600000	75.361,60	0,99
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	267		167	278,800000	74.439,60	0,98
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	206		304	361,700000	74.510,20	0,98
DE0008ASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	1.391	592	581	45,240000	62.928,84	0,83
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	1.023		477	69,000000	70.587,00	0,93
FI4000552500	SAMPO OYJ A	EUR	8.293	8.800	2.707	8,680000	71.983,24	0,95
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	1.274		395	51,790000	65.980,46	0,87
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	616		644	123,450000	76.045,20	1,00
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MILEO-,01	EUR	12.331	3.824	2.493	5,690000	70.163,39	0,92
AKTIEN US DOLLAR								
IE00059YS762	LINDE PLC EO -,001	USD	174		126	450,580000	68.875,45	0,91
IE008DVJJQ56	NVENT ELECTRIC PLC DL-,01	USD	1.416	1.503	87	54,980000	68.392,94	0,90
IE00BK9ZQ967	TRANE TECHNOLOG. PLC DL 1	USD	228	255	27	353,440000	70.793,57	0,93
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	626		117	130,500000	71.767,55	0,94
US00287Y1091	ABBVIE INC. DL-,01	USD	373		109	193,510000	63.409,67	0,83
US00724F1012	ADOBE INC.	USD	206	119		370,980000	67.136,85	0,88
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	965	544	153	80,980000	68.651,23	0,90
US02079K1079	ALPHABET INC.CLC DL-,001	USD	480		240	162,060000	68.337,70	0,90
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	424	84		187,390000	69.800,02	0,92
US0378331005	APPLE INC.	USD	372		262	211,210000	69.024,09	0,91
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	1.866	331		39,990000	65.555,07	0,86
US1491231015	CATERPILLAR INC. DL 1	USD	233	136	29	307,400000	62.922,08	0,83
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	900	384		91,170000	72.083,81	0,95
US26614N1028	DUPONT DE NEMOURS INC. ON	USD	1.270	1.270		65,850000	73.468,77	0,97
US3119001044	FASTENAL CO. DL-,01	USD	1.056	556		80,280000	74.475,69	0,98
US3635761097	GALLAGHER, A.J. DL 1	USD	251	283	32	317,140000	69.930,72	0,92
US45784P1012	INSULET CORP. DL-,001	USD	305	105	26	251,270000	67.326,14	0,89
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	137	27		623,150000	74.999,17	0,99
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	353		46	244,620000	75.859,49	1,00
US4781601046	JOHNSON & JOHNSON DL 1	USD	491	569	78	155,910000	67.251,00	0,88
US5324571083	ELI LILLY	USD	98	111	13	885,200000	76.209,79	1,00
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	1.461	827		58,680000	75.315,37	0,99
US5801351017	MCDONALDS CORP. DL-,01	USD	263	298	35	314,500000	72.664,06	0,96
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	208	76		394,040000	72.002,39	0,95
US67066G1040	NVIDIA CORP. DL-,001	USD	801	855	54	109,020000	76.715,29	1,01
US7181721090	PHILIP MORRIS INTL INC.	USD	513	663	150	170,260000	76.731,42	1,01
US74624M1027	PURE STORAGE CLA DL-,0001	USD	1.954	2.043	89	45,580000	78.242,40	1,03
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	506		103	146,880000	65.291,47	0,86
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	285	36	79	267,760000	67.039,97	0,88
US8552441094	STARBUCKS CORP.	USD	916	1.012	96	84,850000	68.279,54	0,90
US8825081040	TEXAS INSTR. DL 1	USD	439	140		160,770000	62.003,01	0,82
US92343V1044	VERIZON COMM. INC. DL-,10	USD	1.831	1.989	158	42,950000	69.086,75	0,91
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL-,0001	USD	249		224	341,520000	74.706,56	0,98
US98956P1021	ZIMMER BIOMET HLDGS DL-,01	USD	715	787	72	102,790000	64.565,45	0,85
US98978V1035	ZOETIS INC. CLA DL-,01	USD	503	503		155,430000	68.682,50	0,90
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	226		253	268,900000	64.755,83	0,85
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	779		221	86,800000	72.050,47	0,95
AKTIEN CANADISCHE DOLLAR								
CAB87971M1032	TELUS CORP.	CAD	5.312	5.668	356	21,010000	70.723,89	0,93
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONEN								
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	SEK	5.629	7.832	2.203	132,100000	67.800,11	0,89
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A1K9F1	1,5000 OESTERR.,REP 16-47	EUR	200.000			71,217293	142.434,59	1,87
AT0000A2RZL4	0,7500 ERSTE+STE BK 21/28	EUR	100.000			94,595008	94.595,01	1,24
AT0000A2VXQ0	1,6250 HYPO NOE PFBR 22-29	EUR	200.000			96,638772	193.277,54	2,54
BE6313645127	0,2500 WALLONNE,REG 19/26	EUR	500.000			98,086531	490.432,66	6,45
BE6352705782	3,8750 ELIA GROUP 24-31	EUR	100.000			102,089565	102.089,57	1,34
CH1377443895	2,5830 UBS SWITZERL 24/27	EUR	200.000			100,788712	201.577,42	2,65
DE000A351P20	3,0000 EMIKON BL 3 LSA 23/30	EUR	300.000			102,510390	307.531,17	4,05
DE0008HYOGY7	2,7500 BERLIN HYP AG PF 24/27	EUR	200.000			101,299748	202.599,50	2,67
FR00140007L3	2,5000 VEOUA ENV. 20/UND. FLR	EUR	100.000			94,074773	94.074,77	1,24
FR001400FZ24	3,1250 CM.HOME LOAN 23/27 MTN	EUR	500.000			102,111751	510.558,76	6,72
FR001400FZ73	3,1250 SOCIETE GEN. 23/26 MTN	EUR	200.000			100,811751	201.623,50	2,65
FR001400NMM2	3,5000 PARIS, STADT 24/44	EUR	100.000			94,286919	94.286,92	1,24
FR001400WPS3	3,6250 AGENCE FR.DV 25/35 MTN	EUR	200.000	200.000		102,508727	205.017,45	2,70
XS1207683522	0,6250 NATIONWIDE BLDG 15/27 MTN	EUR	100.000			97,237139	97.237,14	1,28
XS2270147924	0,9330 BP CAP.MKTS 20/40 MTN	EUR	100.000			63,083735	63.083,74	0,83
XS2289133758	0,8500 UNICREDIT 21/31 MTN	EUR	200.000		100.000	87,348510	174.697,02	2,30
XS2412267358	1,0000 ASTM 21/26 MTN	EUR	200.000			97,967550	195.935,10	2,58
XS2442764747	0,8750 IBM 22/30	EUR	100.000			90,923439	90.923,44	1,20

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2555220941	4,5000 BOOKING HLDG 22/31	EUR	100.000			107,268607	107.268,61	1,41
XS2583205906	4,3750 A2A 23/34 MTN	EUR	100.000			106,057283	106.057,28	1,40
XS2816664879	3,3000 SASKATCHEWAN 24/34 MTN	EUR	100.000			101,494224	101.494,22	1,34
XS2931344217	3,6250 CARRIER GLOB 24/37 REGS	EUR	100.000	100.000		95,782016	95.782,02	1,26
XS2985250898	3,6250 DT.TELEKOM MTN 25/45	EUR	200.000	200.000		93,391110	186.782,22	2,46

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE

7.501.277,6698,69

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

7.501.277,6698,69

BANKGUTHABEN

EUR-Verbindlichkeiten	-13.964,67	-0,18
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN		
GBP	4.003,12	0,05
SEK	20.601,94	0,27
DKK	680,15	0,01
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN		
USD	4.953,12	0,07
CHF	26.481,59	0,35
NOK	294,47	0,00

SUMME BANKGUTHABEN

43.049,720,57

ABGRENZUNGEN

DIVIDENDENFORDERUNGEN	13.717,21	0,18
ZINSENANSPRÜCHE	45.946,85	0,60
DIVERSE GEBÜHREN	-3.267,76	-0,04

SUMME ABGRENZUNGEN

56.396,300,74

SUMME Fondsvermögen

7.600.723,68100,00

ERRECHNETER WERT Zürich Kosmos InvestEUR6,28

UMLAUFENDE ANTEILE Zürich Kosmos InvestSTÜCK1.208.770,09

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Canadische Dollar	CAD	1 = EUR 1,578040
Schweizer Franken	CHF	1 = EUR 0,938470
Dänische Kronen	DKK	1 = EUR 7,463700
Euro	EUR	1 = EUR 1,000000
Britische Pfund	GBP	1 = EUR 0,850020
Norwegische Krone	NOK	1 = EUR 11,806400
Schwedische Krone	SEK	1 = EUR 10,967400
US Dollar	USD	1 = EUR 1,138300

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
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN					
CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	CHF	0,00		4,00
CH0012005267	NOVARTIS NAM SF 0,49	CHF	0,00		1.186,00
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	0,00		180,00
CH0432492467	ALCON AG NAM SF -,04	CHF	0,00		1.158,00

AKTIEN DÄNISCHE KRONEN

DK0062498333	NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DKK	0,00		942,00
--------------	--------------------------	-----	------	--	--------

AKTIEN EURO

AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	0,00		417,00
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	0,00		500,00
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	EUR	0,00		8.982,00
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	0,00		20,00
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	0,00		800,00
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	0,00		157,00
GB00B10RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	0,00		1.659,00
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	EUR	0,00		3.856,00

AKTIEN BRITISCHE PFUND

GB00B24CGK77	RECKITT BENCK.GRP LS -,10	GBP	0,00		906,00
GB00BXM86870	HALEON PLC LS 0,01	GBP	0,00		4.399,00
GB00BN75WP63	GSK PLC LS-,3125	GBP	0,00		3.519,00

AKTIEN NORWEGISCHE KRONE

NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	0,00		4.043,00
--------------	---------------------	-----	------	--	----------

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
ANLEIHEN EURO					
AT0000A2SUH1	0,2500 EG SENIOR PREF. MIP S.13	EUR	0,00		200.000,00
AT0000A30ZH4	3,2500 HYP.VBG.PFANDBR.22-27	EUR	0,00		300.000,00
BE0390105683	2,8750 BELFIUS BK 24/31 MTN 90	EUR	0,00		300.000,00
FR0014009EJ8	0,8750 L OREAL SA 22/26	EUR	0,00		100.000,00
FR001400LZO4	4,5000 SUEZ S.A. 23/33 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2390400716	0,6250 ENEL F. INTL 21/29 MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2538366878	3,6250 BCO SANTAND.22/26 FLR MTN	EUR	0,00		100.000,00
XS2908177145	3,2500 NATURGY FIN. 24/30 MTN	EUR	0,00		200.000,00
BEZUGSRECHTE EURO					
NL0015002AJ6	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	1.659,00	1.659,00

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 Mai 2025

Gutmann
Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

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