



ZÜRICH KOSMOS INVEST,
MITEIGENTUMSFONDS GEM. INVFG

HALBJAHRESBERICHT
30. APRIL 2023

der
Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
1010 Wien, Schwarzenbergplatz 16

INHALTSVERZEICHNIS

Organe der Gesellschaft und Depotbank _____	3
Bericht an die Anteilshaber _____	4
Vermögensaufstellung _____	5 - 7

ORGANE DER GESELLSCHAFT UND DEPOTBANK

FONDSVERWALTUNG

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft
Schwarzenbergplatz 16, A-1010 Wien
Tel. 50220/Serie, Telefax 50220/202

AUFSICHTSRAT

Mag. Anton Resch, Vorsitzender (ab 28.03.2023), Mitglied (ab 16.03.2022 bis 28.03.2023)
Dr. Richard Igler, Vorsitzender (bis 28.03.2023), Mitglied (ab 28.03.2023)
Dr. Hans-Jörg Gress, Vorsitzender-Stellvertreter
Dr. Louis Norman Audenhove
Mag. Philip Vondrak
Mag. Martina Scheibelauer
Dr. Robert König (ab 28.03.2023)

STAATSKOMMISSÄRE

Mag. Bernhard Kuder
Mag. Franz Mayr, Stellvertreter

VORSTAND

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

FONDSMANAGEMENT

Gutmann Kapitalanlageaktiengesellschaft, 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 Kapitalanlageaktiengesellschaft erlaubt sich, den Halbjahresbericht des Fonds **Zürich Kosmos Invest**, Miteigentumsfonds gem. InvFG, für das Rechnungshalbjahr vom 1. November 2022 bis 30. April 2023 vorzulegen:

Das Fondsvermögen per 30. April 2023 beläuft sich auf EUR 9.915.810,15 im Vergleich zu EUR 9.697.867,42 per 31. Oktober 2022.

Die Anzahl der umlaufenden Anteile per 30. April 2023 beläuft sich auf 1.618.532 Stück gegenüber 1.629.803 Stück per 31. Oktober 2022.

Der errechnete Wert eines Anteils per 30. April 2023 beläuft sich auf EUR 6,12 im Vergleich zu EUR 5,95 per 31. Oktober 2022.

Für das Rechnungshalbjahr seit 31. Oktober 2022 errechnet sich pro Anteil eine Rendite von 5,52%. *)

*) 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 2023

Fonds: Zürich Kosmos Invest
ISIN: AT0000856919

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
AKTIEN								
AKTIEN EURO								
AT0000938204	MAYR-MELNHOF AKT. O.N.	EUR	567		403	145,600000	82.555,20	0,83
DE0005557508	DT.TELEKOM AG NA	EUR	6.600			22,260000	146.916,00	1,48
DE0006048432	HENKEL AG+CO.KGAA VZO	EUR	679		335	73,180000	49.689,22	0,50
DE0007164600	SAP SE O.N.	EUR	720			123,620000	89.006,40	0,90
DE0007236101	SIEMENS AG NA O.N.	EUR	913		103	147,360000	134.539,68	1,36
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE NA O.N.	EUR	750			189,750000	142.312,50	1,44
DE0008404005	ALLIANZ SE NA O.N.	EUR	750			226,250000	169.687,50	1,71
DE0008ASF111	BASF SE NA O.N.	EUR	1.380			47,995000	66.233,10	0,67
DE000ENER6Y0	SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	EUR	1.528			21,770000	33.264,56	0,34
ES0109067019	AMADEUS IT GRP SA EO 0,01	EUR	1.500			63,200000	94.800,00	0,96
FI0009003305	SAMPO OYJ A	EUR	2.700			45,500000	122.850,00	1,24
FI4000297767	NORDEA BANK ABP	EUR	8.982			10,136000	91.041,55	0,92
FR0000052292	HERMES INTERNATIONAL O.N.	EUR	20			1.987,400000	39.748,00	0,40
FR0000120271	TOTALENERGIES SE EO 2,50	EUR	1.669			56,900000	94.966,10	0,96
FR0000120578	SANOFI SA INHABER EO 2	EUR	1.096			101,740000	111.507,04	1,12
FR0000121014	LVMH EO 0,3	EUR	214		97	886,000000	189.604,00	1,91
FR0000125338	CAPGEMINI SE INH. EO 8	EUR	180		180	163,500000	29.430,00	0,30
FR0000125486	VINCI S.A. INH. EO 2,50	EUR	1.260			111,980000	141.094,80	1,42
FR0010220475	ALSTOM S.A. INH. EO 7	EUR	1.813			22,380000	40.574,94	0,41
GB00810RZP78	UNILEVER PLC LS-,031111	EUR	1.659		504	50,000000	82.950,00	0,84
NL0011821202	ING GROEP NV EO -,01	EUR	8.000		4.000	11,458000	91.664,00	0,92
NL0015435975	DAVIDE CAMPARI-MIL.EO-,01	EUR	12.000			11,895000	142.740,00	1,44
AKTIEN US DOLLAR								
IE00059Y5762	LINDE PLC EO -,001	USD	525	600	75	365,640000	174.343,58	1,76
US0028241000	ABBOTT LABS	USD	527			109,500000	52.410,43	0,53
US00971T1016	AKAMAI TECH. DL-,01	USD	373			81,720000	27.684,08	0,28
US02079K1079	ALPHABET INC.CL C DL-,001	USD	720			108,370000	70.865,45	0,71
US0231351067	AMAZON.COM INC. DL-,01	USD	340			109,820000	33.911,99	0,34
US0378331005	APPLE INC.	USD	634			168,410000	96.972,84	0,98
US0605051046	BANK AMERICA DL 0,01	USD	1.535			28,890000	40.276,24	0,41
US2546871060	DISNEY (WALT) CO.	USD	516			99,930000	46.831,55	0,47
US45784P1012	INSULET CORP. DL-,001	USD	226			316,230000	64.908,93	0,65
US4612021034	INTUIT INC. DL-,01	USD	110	110		429,160000	42.875,07	0,43
US46625H1005	JPMORGAN CHASE DL 1	USD	399			137,050000	49.664,37	0,50
US5738741041	MARVELL TECH. GRP DL-,002	USD	634			38,630000	22.243,69	0,22
US5949181045	MICROSOFT DL-,00000625	USD	132			304,830000	36.544,72	0,37
US7475251036	QUALCOMM INC. DL-,0001	USD	609			113,920000	63.010,11	0,64
US79466L3024	SALESFORCE INC. DL-,001	USD	328			195,940000	58.370,03	0,59
US92826C8394	VISA INC. CL. A DL -,0001	USD	473			229,010000	98.380,39	0,99
AKTIEN BRITISCHE PFUND								
GB0002374006	DIAGEO PLC LS-,28935185	GBP	1.562		569	37,150000	65.701,59	0,66
GB00824CGK77	RECKITT BENCK. GRP LS -,10	GBP	906			63,120000	64.748,72	0,65
GB008MX86B70	HALEON PLC LS 0,01	GBP	4.399			3,512000	17.492,20	0,18
GB008N75WP63	GSK PLC LS-,3125	GBP	3.519			14,370000	57.254,82	0,58
AKTIEN SCHWEIZER FRANKEN								
CH0010570767	LINDT SPRUENGLI PS SF 10	CHF	13		5	10.880,000000	143.201,38	1,44
CH0012005267	NOVARTIS NAM. SF 0,50	CHF	1.819		221	91,350000	168.234,94	1,70
CH0012032048	ROCHE HLDG AG GEN.	CHF	564			276,200000	157.716,72	1,59
CH0030170408	GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CHF	180			495,900000	90.373,60	0,91
CH0038863350	NESTLE NAM. SF-,10	CHF	1.198		208	113,700000	137.908,88	1,39
CH0432492467	ALCON AG NAM. SF -,04	CHF	1.158			63,640000	74.612,86	0,75
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE								
NO0010096985	EQUINOR ASA NK 2,50	NOK	5.043			298,404000	128.308,33	1,29
AKTIEN DÄNISCHE KRONEN								
DK0060534915	NOVO-NORDISK NAM.B DK-,20	DKK	1.308		220	1.116,800000	195.974,51	1,98
ANLEIHEN								
ANLEIHEN EURO								
AT0000A2RZL4	0,7500 ERSTE+STE.BK 21/28	EUR	100.000			81,509179	81.509,18	0,82
AT0000A2SUH1	0,2500 EG SENIOR PREF. MIP S.13	EUR	200.000			80,088205	160.176,41	1,62
AT0000A30ZH4	3,2500 HYP.VBG.PFANDBR.22-27	EUR	300.000			99,246026	297.738,08	3,00
BE6313645127	0,2500 WALLONNE,REG 19/26	EUR	500.000			91,605623	458.028,12	4,62
DE000A351P20	3,0000 EMIKON BL 3 LSA 23/30	EUR	300.000	300.000		99,575750	298.727,25	3,01
FR00140007L3	2,5000 VEOLIA ENV. 20/UND. FLR	EUR	100.000			82,553142	82.553,14	0,83
FR0014004UE6	1,0000 VALEO 21/28 MTN	EUR	100.000			80,459464	80.459,46	0,81
FR0014009EJ8	0,8750 L OREAL SA 22/26	EUR	100.000			93,681794	93.681,79	0,94
FR001400FZ24	3,1250 CM.HOME LOAN 23/27 MTN	EUR	500.000	500.000		99,274048	496.370,24	5,01
FR001400FZ73	3,1250 SOCIETE GEN. 23/26 MTN	EUR	200.000	200.000		99,428447	198.856,89	2,01
XS1015217703	2,6250 BMW FIN. NV 14/24 MTN	EUR	200.000			99,584269	199.168,54	2,01
XS1071713470	2,5000 CARLSBERG BREW. 14/24 MTN	EUR	200.000			98,804903	197.609,81	1,99
XS1207683522	0,6250 NATIONWIDE BLDG 15/27 MTN	EUR	100.000			89,899782	89.899,78	0,91

ISIN	Zinssatz Wertpapier	Währung	Bestand	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil
XS2013678086	1,6250 LITAUEN 19/49 MTN	EUR	200.000			63,915033	127.830,07	1,29
XS2087643651	1,0000 STRYKER CORP 19/31	EUR	200.000			79,400446	158.800,89	1,60
XS2152935214	1,3030 ST.GR.O.I. 20/32 MTN	EUR	200.000			76,090606	152.181,21	1,53
XS2173111282	0,2500 INST.CRD.OF. 20/24 MTN	EUR	200.000			97,010829	194.021,66	1,96
XS2270147924	0,9330 BP CAP.MKTS 20/40 MTN	EUR	100.000			59,337104	59.337,10	0,60
XS2289133758	0,8500 UNICREDIT 21/31 MTN	EUR	300.000			74,757895	224.273,69	2,26
XS2303070911	0,2500 H+M FINANCE 21/29 MTN	EUR	200.000			79,856085	159.712,17	1,61
XS2356040357	0,7500 STELLANTIS 21/29 MTN	EUR	100.000			83,673662	83.673,66	0,84
XS2384715244	0,4500 DXC CAP. FDG 21/27 REGS	EUR	200.000			82,888882	165.777,76	1,67
XS2390400716	0,3750 ENEL F. INTL 21/29 MTN	EUR	100.000			81,370828	81.370,83	0,82
XS2406914346	0,3180 HIGHLAND HOL 21/26	EUR	100.000			87,688029	87.688,03	0,88
XS2412267358	1,0000 ASTM 21/26 MTN	EUR	200.000			89,212068	178.424,14	1,80
XS2442764747	0,8750 IBM 22/30	EUR	100.000			83,620428	83.620,43	0,84
XS2538366878	3,6250 BCO SANTAND.22/26 FLR MTN	EUR	200.000			98,959198	197.918,40	2,00
XS2545259876	4,5000 DELL BK INTL 22/27 MTN	EUR	100.000			101,891425	101.891,43	1,03
XS255520941	4,5000 BOOKING HLDG 22/31	EUR	100.000	100.000		103,346481	103.346,48	1,04
XS2583205906	4,3750 A2A 23/34 MTN	EUR	200.000	200.000		98,644812	197.289,62	1,99

SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE

SONSTIGE STRUKTURIERTE PRODUKTE EURO

ES0378641346	0,0500 FADE 19/24	EUR	300.000			95,596898	286.790,69	2,89
--------------	-------------------	-----	---------	--	--	-----------	------------	------

SUMME DER ZUM AMTLICHEN HANDEL ZUGELASSENEN WERTPAPIERE UND GELDMARKTPAPIERE

9.846.723,56 99,30

SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN

9.846.723,56 99,30

BANKGUTHABEN

EUR-Verbindlichkeiten							-2.093,31	-0,02
GUTHABEN IN SONSTIGEN EU-WÄHRUNGEN								
GBP							1.214,28	0,01
SEK							508,19	0,01
DKK							1.743,75	0,02
GUTHABEN/VERBINDLICHKEITEN IN NICHT-EU-WÄHRUNGEN								
USD							25.354,69	0,26
CHF							4.932,13	0,05
NOK							753,88	0,01

SUMME BANKGUTHABEN

32.413,61 0,33

ABGRENZUNGEN

DIVIDENDENFORDERUNGEN							4.320,74	0,04
ZINSENANSPRÜCHE							35.798,17	0,36
DIVERSE GEBÜHREN							-3.445,93	-0,03

SUMME ABGRENZUNGEN

36.672,98 0,37

SUMME Fondsvermögen

9.915.810,15 100,00

ERRECHNETER WERT Zürich Kosmos Invest
UMLAUFENDE ANTEILE Zürich Kosmos Invest

EUR 6,12
STÜCK 1.618.532

UMRECHNUNGSKURSE/DEISENKURSE

WÄHRUNG	EINHEIT in EUR	KURS
Schweizer Franken	1 = EUR	0,987700
Dänische Kronen	1 = EUR	7,453900
Euro	1 = EUR	1,000000
Britische Pfund	1 = EUR	0,883210
Norwegische Krone	1 = EUR	11,728400
Schwedische Krone	1 = EUR	11,358500
US Dollar	1 = EUR	1,101050

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 EURO					
DE0005190003	BAY.MOTOREN WERKE AG ST	EUR	0,00		1.080,00
ES0130670112	ENDESA INH. EO 1,20	EUR	0,00		5.120,00
IE00059V5762	LINDE PLC EO -,001	EUR	0,00	600,00	600,00
IE00BZ12WP82	LINDE PLC EO 0,001	EUR	0,00		600,00
NL0000009165	HEINEKEN EO 1,60	EUR	0,00		491,00
AKTIEN NORWEGISCHE KRONE					
NO0003054108	MOWI ASA NK 7,5	NOK	0,00		2.343,00
AKTIEN SCHWEDISCHE KRONE					
SE0000112724	SVENSKA CELLB FRIA SK10	SEK	0,00		3.900,00
ANLEIHEN EURO					
NL0000102275	3,7500 NEDERLD 06-23	EUR	0,00		800.000,00
BEZUGSRECHTE EURO					
NL00150016G8	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	2.163,00	2.163,00
NL00150018D9	UNILEVER PLC -ANR-	EUR	0,00	2.163,00	2.163,00

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 Juni 2023

Gutmann
Kapitalanlageaktiengesellschaft

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