

HALBJAHRESBERICHT  
FAM US LONG ONLY FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 20 INVFG  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MAI 2023 BIS  
31. OKTOBER 2023

# HALBJAHRESBERICHT

## des FAM US Long Only Fund Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG für das Halbjahr vom 1. Mai 2023 bis 31. Oktober 2023

Sehr geehrter Anteilinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des FAM US Long Only Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2023 / 2024 vor.

### 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	27.199
zu Halbjahresende	2.976

### 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2EKM2 ) betrug	USD 1.305,39
der Nettobestandswert pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2EKN0 ) betrug	USD 1.313,71

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2023 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN	
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>									
<b>Aktien</b>									
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.180	257	10.013	93,0000	109.740,00	2,81	
Accenture Plc.(USD)	IE00B4BNMY34	USD	154	32	1.316	292,7000	45.075,80	1,15	
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	1.240	248	11.008	124,4600	154.330,40	3,95	
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	336	0	3.588	132,7100	44.590,56	1,14	
American Express	US0258161092	USD	669	144	5.475	143,2700	95.847,63	2,45	
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	154	0	1.077	275,1400	42.371,56	1,09	
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	313	67	2.425	337,4100	105.609,33	2,70	
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	44	9		3102.788,2500	122.683,00	3,14	
Check Point Software Technologies Limited	IL0010824113	USD	257	5.500	5.243	129,4500	33.268,65	0,85	
Corteva Inc.	US22052L1044	USD	864	10.000	9.136	48,2200	41.662,08	1,07	
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	234	50	1.966	554,8800	129.841,92	3,33	
Ecolab Incorporation	US2788651006	USD	173	0	3.827	159,1500	27.532,95	0,71	
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	310	0	3.330	121,3100	37.606,10	0,96	
Entegris Inc.	US29362U1043	USD	303	0	2.088	87,6400	26.554,92	0,68	
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	432	0	4.568	127,9700	55.283,04	1,42	
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	1.258	267	10.409	112,9400	142.078,52	3,64	
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	354	77	2.883	281,4800	99.643,92	2,55	
International Business Machines (IBM) Shares (US)	US4592001014	USD	764	6.755	5.991	142,6300	108.969,32	2,79	
Intuit Inc.	US4612021034	USD	196	42	1.646	487,5000	95.550,00	2,45	
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	175	0	1.902	258,4900	45.235,75	1,16	
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	785	167	6.688	137,4200	107.874,70	2,76	
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	455	0	4.383	63,7800	29.019,90	0,74	
Medtronic Inc. (USD)	IE00BTN1Y115	USD	799	173	6.649	69,9700	55.906,03	1,43	
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	588	125	4.989	337,3100	198.338,28	5,08	
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL-,01	US6200763075	USD	549	115	4.766	276,2200	151.644,78	3,88	
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	98	0	1.064	481,9900	47.235,02	1,21	
Nasdaq Stock Market Inc.	US6311031081	USD	1.493	0	15.781	48,9100	73.022,63	1,87	
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	1.652	363	13.711	57,2000	94.494,40	2,42	
Nike Incorp.(USD)	US6541061031	USD	370	0	3.980	101,8000	37.666,00	0,96	
Novo-Nordisk AS B ADRs/1 DK 10 (USD)	US6701002056	USD	2.341	21.480	29.639	96,4100	225.695,81	5,78	
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	352	74	2.922	345,0700	121.464,64	3,11	
Salesforce.com Inc.	US79466L3024	USD	374	77	3.203	199,2700	74.526,98	1,91	
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	306	0	3.298	86,4500	26.453,70	0,68	
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	1.456	312	12.332	93,1500	135.626,40	3,47	
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	147	31	1.251	434,1100	63.814,17	1,63	
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	333	0	3.467	205,8000	68.531,40	1,76	
United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	264	356	2.129	529,9900	139.917,36	3,58	
Ventas Inc.	US92276F1003	USD	1.460	16.500	15.040	41,5500	60.663,00	1,55	
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	392	83	3.381	224,4900	88.000,08	2,25	
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	408	83	3.492	233,0800	95.096,64	2,44	
Wabtec Corp.(USD)	US9297401088	USD	619	0	6.677	105,5400	65.329,26	1,67	
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	579	119	3.740	80,6800	46.713,72	1,20	
Waste Connections Inc.(USD)	CA94106B1013	USD	471	99	3.996	129,8700	61.168,77	1,57	
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	307	0	3.321	157,0000	48.199,00	1,23	
							<b>3.679.878,12</b>	<b>94,25</b>	
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>USD</b>	<b>3.679.878,12</b>	<b>94,25</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>3.679.878,12</b>	<b>94,25</b>

<b>Bankguthaben</b>					
<b>USD-Guthaben Kontokorrent</b>					
	USD	208.832,85		208.832,85	5,35
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>					
	CAD	2.614,77		1.890,23	0,05
<b>Summe der Bankguthaben</b>				<b>USD 210.723,08</b>	<b>5,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>					
	CAD	8,99		6,50	0,00
	USD	4.829,84		4.829,84	0,12
<b>Dividendenansprüche</b>					
	USD	13.185,32		13.185,32	0,34
<b>Sollzinsen aus Kontokorrentüberziehungen</b>					
	USD	-1,36		-1,36	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>					
	USD	-3.953,06		-3.953,06	-0,10
<b>Depotgebühren</b>					
	USD	-121,04		-121,04	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>USD 13.946,20</b>	<b>0,36</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>				<b>USD 3.904.547,40</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKM2		USD	1.305,39	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKM2		STK	607,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKN0		USD	1.313,71	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKN0		STK	2.369,00000	

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 30.10.2023 in USD umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Kanadischer Dollar	1 USD =	1,38330	CAD

Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps (im Sinne der Verordnung des Europäischen Parlaments und des Rates über die Meldung und Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften, Verordnung (EU) 2015/2365) wurden, insoweit sie laut Fondsbestimmungen zulässig sind, im Berichtszeitraum nicht eingesetzt.

Der Wert eines Anteiles ergibt sich aus der Teilung des Gesamtwertes des Kapitalanlagefonds einschließlich der Erträge durch die Zahl der Anteile. Der Gesamtwert des Kapitalanlagefonds ist aufgrund der jeweiligen Kurswerte der zu ihm gehörigen Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Bezugsrechte zuzüglich des Wertes der zum Fonds gehörenden Finanzanlagen, Geldbeträge, Guthaben, Forderungen und sonstigen Rechte abzüglich Verbindlichkeiten, von der Depotbank zu ermitteln.

Das Nettovermögen wird nach folgenden Grundsätzen ermittelt:

- a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt.
- b) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für einen Vermögenswert, welcher an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird, der Kurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, wird auf die Kurse zuverlässiger Datenprovider oder alternativ auf Marktpreise gleichartiger Wertpapiere oder andere anerkannte Bewertungsmethoden zurückgegriffen.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung aufscheinen:

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>				
<b>Aktien</b>				
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	0	1.920
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	0	6.551
KKR & Co. Inc.CLA	US48251W1045	USD	0	5.000
Markel Corp.	US5705351048	USD	0	638

Wien, am 14. November 2023

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung