

HALBJAHRESBERICHT  
FAM US LONG ONLY FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄß § 2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MAI 2022 BIS  
31. OKTOBER 2022

# HALBJAHRESBERICHT

## des FAM US Long Only Fund Miteigentumsfonds gemäß § 2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2022 bis 31. Oktober 2022

Sehr geehrter Anteilsinhaber,

die LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. legt hiermit den Halbjahresbericht des FAM US Long Only Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2022 / 2023 vor.

### Aktuelles Statement zur Corona-Situation (Stand 1. Jänner 2022):

Für das Jahr 2022 rechnen wir durch die weitere Verbreitung von COVID-19-Impfstoffen global mit einer stetigen Normalisierung der Wirtschaftstätigkeit. Ein Risiko für dieses positive Szenario geht von der Möglichkeit aus, dass die bisher entwickelten Impfstoffe gegen zukünftige Virusmutationen keinen oder geringeren Schutz bieten und sich somit die Aufhebung der Lockdowns verzögert. Da die Finanzmärkte im letzten Jahr rasch dazu übergegangen sind, Ihren Fokus auf die Zeit nach der Corona-Pandemie zu richten, könnten negative Nachrichten zum Impfschutz zwischenzeitliche Korrekturen auslösen. Wir schätzen aber aus heutiger Sicht die Wahrscheinlichkeit einer neuerlichen harten Rezession mit entsprechenden Verwerfungen an den Finanzmärkten als gering ein.

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	52.958
zu Halbjahresende	27.733

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandswert pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2EKM2 ) betrug	USD 1.226,89
der Nettobestandswert pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2EKN0 ) betrug	USD 1.232,24

## 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WÄHRUNG	BESTAND 31.10.2022 STK./NOM.	KÄUFE ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	VERKÄUFE ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN USD	%-ANTEIL AM FONDS- VERMÖGEN
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Abbott Laboratories	US0028241000	USD	10.936	3.678	6.017	99,4900	1.088.022,64	3,18
Accenture Plc.(USD)	IE00B48NMY34	USD	1.926	0	1.128	287,7800	554.264,28	1,62
Alphabet Inc.A shares (USD)	US02079K3059	USD	12.000	14.360	3.678	96,2900	1.155.480,00	3,38
Amazon.com Inc.	US0231351067	USD	4.500	10.668	6.855	103,4100	465.345,00	1,36
American Express	US0258161092	USD	6.000	1.888	4.045	150,4400	902.640,00	2,64
Ansys Intcorporation Shares (USD)	US03662Q1058	USD	1.199	0	710	220,8900	264.847,11	0,78
Bank of America Corporation (USD)	US0605051046	USD	7.329	0	4.671	36,1800	265.163,22	0,78
Berkshire Hathaway Incorporation Shares B (USD)	US0846707026	USD	2.671	0	3.523	299,6300	800.311,73	2,34
Booking Holdings Inc.	US09857L1089	USD	420	131	1811	871,7200	786.122,40	2,30
Costco Wholesale Corporation	US22160K1051	USD	2.150	450	2.727	510,8700	1.098.370,50	3,21
Ecolab Incorporation	US27886S1006	USD	4.000	1.342	1.587	157,7700	631.080,00	1,85
Electronic Arts Inc.	US2855121099	USD	2.426	0	2.039	128,2400	311.110,24	0,91
Entegris Inc.	US29362U1043	USD	2.391	0	1.364	80,8900	193.407,99	0,57
Estee Lauder Shares (USD)	US5184391044	USD	5.000	1.670	2.864	206,4400	1.032.200,00	3,02
FedEx Corporation	US31428X1063	USD	2.720	896	776	160,3700	436.206,40	1,28
Fiserv Incorporation	US3377381088	USD	11.400	3.731	6.451	102,6000	1.169.640,00	3,42
Home Depot Incorporation	US4370761029	USD	3.160	1.001	1.277	298,6500	943.734,00	2,76
Intuit Inc.	US4612021034	USD	1.800	1.874	74	431,7900	777.222,00	2,27
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023	USD	1.359	0	861	244,1600	331.813,44	0,97
Johnson & Johnson Shares (USD)	US4781601046	USD	6.551	5.881	2.530	174,8700	1.145.573,37	3,35
JPMorgan Chase & Co. (USD)	US46625H1005	USD	7.306	1.633	10.862	126,0800	921.140,48	2,70
KKR & Co. Inc.Cl.A	US48251W1045	USD	5.000	0	12.000	49,3800	246.900,00	0,72
Markel Corp.	US57053S1048	USD	638	200	4421	201,5800	766.608,04	2,24
McCormick & Company Inc.	US5797802064	USD	4.838	0	3.712	79,2000	383.169,60	1,12
Medtronic Inc. (USD)	IE00B1N1Y115	USD	7.275	2.446	2.171	86,8200	631.615,50	1,85
Microsoft Corporation Shares (USD)	US5949181045	USD	5.452	3.685	12.967	235,8700	1.285.963,24	3,76
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	USD	5.200	800	5.865	250,1200	1.300.624,00	3,81
MSCI Incorporated Shares (USD)	US55354G1004	USD	1.162	304	1.661	474,2700	551.101,74	1,61
Nasdaq Stock Market Inc.	US6311031081	USD	17.274	19.174	8.008	62,2800	1.075.824,72	3,15
NextEra Energy Incorporation	US65339F1012	USD	15.000	3.000	19.864	79,0300	1.185.450,00	3,47
Nike Inc.(USD)	US6541061031	USD	3.207	0	2.658	93,8300	300.912,81	0,88
Novo-Nordisk AS B ADRs/1 DK 10 (USD)	US6701002056	USD	10.500	3.249	4.201	108,9600	1.144.080,00	3,35
S&P Global Inc.	US78409V1044	USD	3.200	1.024	1.810	326,9300	1.046.176,00	3,06
Salesforce.com Inc.	US7946613024	USD	4.500	1.380	1.745	163,0200	733.590,00	2,15
Skyworks Solution Incorporation	US83088M1027	USD	2.386	0	1.839	88,0600	210.111,16	0,61
Starbucks Corporation (USD)	US8552441094	USD	14.000	4.377	8.076	87,1000	1.219.400,00	3,57
Thermo Fisher Scientific Inc.	US8835561023	USD	1.800	602	1.014	503,8400	906.912,00	2,65
Union Pacific Shares (USD)	US9078181081	USD	3.800	1.184	2.147	198,6500	754.870,00	2,21

United Health Group Incorporation	US91324P1021	USD	2.037	437	3.749	551,2400	1.122.875,88	3,29
Versik Analytics Inc-Class A	US92345Y1064	USD	3.690	1.300	1.445	181,1200	668.332,80	1,96
VISA Inc. Class A Shares	US92826C8394	USD	3.125	0	1.975	209,3400	654.187,50	1,91
Wabtec Corp.(USD)	US9297401088	USD	7.296	2.436	3.990	93,5600	682.613,76	2,00
Walt Disney Holdings Corporation	US2546871060	USD	4.200	0	6.863	105,9500	444.990,00	1,30
Waste Connections Inc.(USD)	CA94106B1013	USD	3.300	3.120	8.772	132,8300	438.339,00	1,28
Zoetis Inc.	US98978V1035	USD	3.628	1.198	2.100	153,2800	556.099,84	1,63
							<b>33.584.442,39</b>	<b>98,29</b>
<b>Obligationen</b>								
0 Treasury Bill 06.10.2022-06.04.2023	US912796YN33	USD	250.000	250.000	0	98,1556	245.388,90	0,72
							<b>245.388,90</b>	<b>0,72</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>						<b>USD</b>	<b>33.829.831,29</b>	<b>99,01</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>USD</b>	<b>33.829.831,29</b>	<b>99,01</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>USD-Guthaben Kontokorrent</b>								
		USD	349.291,42				349.291,42	1,02
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CAD	2.526,36				1.856,43	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>USD</b>	<b>351.147,85</b>	<b>1,03</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		CAD	4,91				3,61	0,00
		USD	1.135,72				1.135,72	0,00
<b>Dividendenansprüche</b>								
		USD	13.868,48				13.868,48	0,04
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		USD	-27.614,55				-27.614,55	-0,08
<b>Depotgebühren</b>								
		USD	-1.102,02				-1.102,02	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>USD</b>	<b>-13.708,76</b>	<b>-0,04</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>						<b>USD</b>	<b>34.167.270,38</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKM2	USD					1.226,89	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKM2	STK					1.199,00000	
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKN0	USD					1.232,24	
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKN0	STK					26.534,00000	

#### Umrechnungskurse/Devisenkurse

Vermögenswerte in fremder Währung wurden zu den Umrechnungskursen/Devisenkursen per 28.10.2022 in USD umgerechnet:

Währung	Einheiten	Kurs	
Kanadischer Dollar	1 USD =	1,36086	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:

- 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>				
AerCap Holdings N.V.	NL0000687663	USD	0	9.500
Apple Incorporation (USD)	US0378331005	USD	3.749	9.037
Arch Capital Group Ltd (USD)	BMG0450A1053	USD	0	18.000
AON PLC	IE00BLP1HW54	USD	0	1.900
Becton Dickinson & Company	US0758871091	USD	0	3.970
Broadridge Financial Sol.	US11133T1034	USD	754	7.625
Carlyle Group Incorporation	US14316J1088	USD	0	23.000
Comcast Corporation CL.A (USD)	US20030N1019	USD	0	20.845
Cooper Companies Inc.	US2166484020	USD	0	1.180
Elastic N.V.	NL0013056914	USD	0	2.344
Embecka Corporation	US29082K1051	USD	0	794
Facebook Inc.	US30303M1027	USD	0	3.071
Fortinet Inc.	US34959E1091	USD	15.885	19.780
Gartner Inc.	US3666511072	USD	459	4.929
Okta Inc. CL.A	US6792951054	USD	0	2.250
SVB Financial Group	US78486Q1013	USD	0	1.340
Travelers Companies Inc.	US89417E1091	USD	0	4.600
Ulta Beauty Incorporation	US9038453031	USD	0	1.360

Wien, am 11. November 2022

LLB Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.

Die Geschäftsführung