

HALBJAHRESBERICHT  
FAM US LONG ONLY FUND  
MITEIGENTUMSFONDS GEMÄSS §2 ABS. 1 UND 2 INVFG 2011  
FÜR DAS HALBJAHR VOM  
1. MAI 2024 BIS  
31. OKTOBER 2024

# HALBJAHRESBERICHT des FAM US Long Only Fund Miteigentumsfonds gemäß §2 Abs. 1 und 2 InvFG 2011 für das Halbjahr vom 1. Mai 2024 bis 31. Oktober 2024

Sehr geehrte Anteilsinhaber,

die 1741 Fund Management AG Zweigniederlassung Wien legt hiermit den Halbjahresbericht des FAM US Long Only Fund über die erste Hälfte des Rechnungsjahres 2024 / 2025 vor.

## 1. Anzahl der umlaufenden Anteile

zu Rechnungsjahresbeginn	2.444
zu Halbjahresende	2.459

## 2. Nettobestandswert je Anteil

der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2EKN0 ) betrug	USD	1.744,27
der Nettobestandpreis pro vollthesaurierendem Anteil ( AT0000A2EKM2 ) betrug	USD	1.729,83

Am Freitag, den 19.7.2024, musste aufgrund eines technischen Fehlers in der Berechnung des Nettoinventarwerts (NAV-Berechnung) die Ausgabe/Rücknahme und NAV-Berechnung des Fonds ausgesetzt werden. Die Aufhebung dieser Aussetzung erfolgte am nachfolgenden Montag, den 22.7.2024.

**2.1. Fondsergebnis** **in USD****a) Realisiertes Fondsergebnis****Ordentliches Fondsergebnis****Erträge (ohne Kursergebnis)**

Zinserträge		3.494,84	
Dividendenerträge		<u>15.424,03</u>	<u>18.918,87</u>

**Aufwendungen**

Vergütung an die KAG	-27.419,89	-27.419,89	
Sonstige Verwaltungsaufwendungen			
Kosten für den Wirtschaftsprüfer/Steuerberater	-7,78		
Publizitätskosten	-1.340,48		
Wertpapierdepotgebühren	-1.146,12		
Depotbankgebühr	<u>-828,52</u>	<u>-3.322,90</u>	<u>-30.742,79</u>

**Ordentliches Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-11.823,92**

**Realisiertes Fondsergebnis (exkl. Ertragsausgleich)** **-11.823,92**

**b) Nicht realisiertes Kursergebnis <sup>1) 2)</sup>**

Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses			388.345,38
--	--	--	------------

**Ergebnis des Rechnungsjahres** **376.521,46**

**c) Ertragsausgleich**

Ertragsausgleich für Erträge des Rechnungsjahres		<u>-42,85</u>	
<b>Ertragsausgleich</b>			<b><u>-42,85</u></b>

**Fondsergebnis gesamt <sup>3)</sup>** **376.478,61**

1) Realisierte Gewinne und realisierte Verluste sind nicht periodenabgegrenzt und stehen so wie die Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses nicht unbedingt in Beziehung zu der Wertentwicklung des Fonds im Rechnungsjahr.

2) Kursergebnis gesamt, ohne Ertragsausgleich (realisiertes Kursergebnis, ohne Ertragsausgleich, zuzüglich Veränderung des nicht realisierten Kursergebnisses): USD 388.345,38

3) Das Ergebnis des Rechnungsjahres beinhaltet explizit ausgewiesene Transaktionskosten in Höhe von USD 30,39

### 3. Zusammensetzung des Fondsvermögens

WERTPAPIERBEZEICHNUNG	WP-NR.	WHG	BESTAND 31.10.2024	KÄUFE ZUGÄNGE	VERKÄUFE ABGÄNGE	KURS	KURSWERT IN USD	%-ANTEIL AM FV
			STK./NOM.	IM BERICHTSZEITRAUM				
<b>Amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>								
<b>Aktien</b>								
Reg Shs Waste Connections Inc	CA94106B1013	USD	405			177,7200	71.976,60	1,68
Reg Shs Accenture PLC -A-	IE00B4BNMY34	USD	133			346,5700	46.093,81	1,08
Reg Shs Medtronic PLC	IE00BTN1Y115	USD	690			90,5000	62.445,00	1,46
Reg Shs Check Point Software Technologies Ltd	IL0010824113	USD	220			173,8900	38.255,80	0,89
Reg Shs Abbott Laboratories	US0028241000	USD	1.016			114,4500	116.281,20	2,71
Reg Shs Alphabet Inc -A-	US02079K3059	USD	1.082			174,4600	188.765,72	4,41
Reg Shs Amazon.com Inc	US0231351067	USD	641			192,7300	123.539,93	2,88
Reg Shs American Express Co	US0258161092	USD	583			274,0800	159.788,64	3,73
Reg Shs Ansys Inc	US03662Q1058	USD	134			328,5700	44.028,38	1,03
Reg Shs Berkshire Hathaway Inc -B-	US0846707026	USD	269			454,9600	122.384,24	2,86
Reg Shs Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	24		4.463,9300		107.134,32	2,50
Reg Shs Corteva Inc	US22052L1044	USD	748			61,5700	46.054,36	1,07
Reg Shs Costco Wholesale Corp	US22160K1051	USD	129			879,0900	113.402,61	2,65
Reg Shs The Walt Disney Company	US2546871060	USD	498			95,0800	47.349,84	1,11
Reg Shs Ecolab Inc	US2788651006	USD	139			252,6000	35.111,40	0,82
Reg Shs Electronic Arts Inc	US2855121099	USD	265			149,1400	39.522,10	0,92
Reg Shs Entegris Inc	US29362U1043	USD	266			106,9100	28.438,06	0,66
Reg Shs Fiserv Inc	US3377381088	USD	1.084			199,8100	216.594,04	5,06
Reg Shs The Home Depot Inc	US4370761029	USD	254			392,5200	99.700,08	2,33
Reg Shs Internat Business Machines Corp	US4592001014	USD	665			204,9000	136.258,50	3,18
Reg Shs Intuit Inc	US4612021034	USD	138			621,1100	85.713,18	2,00
Reg Shs Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	151			513,7700	77.579,27	1,81
Reg Shs JPMorgan Chase&Co	US46625H1005	USD	680			224,4100	152.598,80	3,56
Reg Shs Estee Lauder Companies Inc -A-	US5184391044	USD	403			87,1500	35.121,45	0,82
Reg Shs MSCI Inc -A-	US55354G1004	USD	54			569,0900	30.730,86	0,72
Reg Shs McCormick&Co Inc Non Vtg	US5797802064	USD	392			77,9400	30.552,48	0,71
Reg Shs Microsoft Corp	US5949181045	USD	517			432,5300	223.618,01	5,22
Reg Shs Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	472			453,0000	213.816,00	4,99
Reg Shs Nasdaq Inc	US6311031081	USD	1.304			75,5500	98.517,20	2,30
Reg Shs NextEra Energy Inc	US65339F1012	USD	1.456			79,0900	115.155,04	2,69
Reg Shs Nike Inc -B-	US6541061031	USD	325			76,4500	24.846,25	0,58
Reg Shs Novo Nordisk A/S American DepositaryReceipt Repr 1 Sh -B-	US6701002056	USD	2.026			113,2400	229.424,24	5,35
Reg Shs S&P Global Inc	US78409V1044	USD	276			485,9400	134.119,44	3,13
Reg Shs Salesforce Inc	US79466L3024	USD	329			296,4000	97.515,60	2,28
Reg Shs Skyworks Solutions Inc	US83088M1027	USD	271			89,9850	24.385,94	0,57
Reg Shs Starbucks Corp	US8552441094	USD	1.099			97,3200	106.954,68	2,50
Reg Shs Thermo Fisher Scientific Inc	US8835561023	USD	126			550,6200	69.378,12	1,62
Reg Shs Union Pacific Corp	US9078181081	USD	287			232,1700	66.632,79	1,56
Reg Shs Unitedhealth Grp Inc	US91324P1021	USD	225			562,9600	126.666,00	2,96
Reg Shs Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	337			275,6300	92.887,31	2,17
Reg Shs Visa Inc -A-	US92826C8394	USD	349			290,1600	101.265,84	2,36
Reg Shs Westinghouse Air Brake Technologies Corp (doing business as Wabtec Corp)	US9297401088	USD	538			189,3300	101.859,54	2,38
Reg Shs Zoetis Inc -A-	US98978V1035	USD	278			182,7400	50.801,72	1,19
							<b>4.133.264,39</b>	<b>96,46</b>
<b>Summe amtlicher Handel und organisierte Märkte</b>							<b>4.133.264,39</b>	<b>96,46</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>4.133.264,39</b>	<b>96,46</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>Guthaben Kontokorrent in nicht EU-Währungen</b>								
		CAD	2.718,91				1.950,97	0,05
		USD	152.573,74				152.573,74	3,56
<b>Summe Bankguthaben</b>							<b>154.524,71</b>	<b>3,61</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
<b>Zinsansprüche aus Kontokorrentguthaben</b>								
		CAD	7,46				5,35	0,00
		USD	518,28				518,28	0,01
<b>Dividendenansprüche</b>								
		USD	1.438,08				1.438,08	0,03
<b>Depotgebühren</b>								
		USD	-137,78				-137,78	0,00
<b>Verwaltungsgebühren</b>								
		USD	-4.730,03				-4.730,03	-0,11
<b>Depotbankgebühren</b>								
		USD	-142,82				-142,82	0,00
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>-3.048,92</b>	<b>-0,07</b>
<b>FONDSVERMÖGEN</b>							<b>4.284.740,18</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKN0	USD	1.744,27
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKN0	STK	2.153,00000
Anteilwert Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKM2	USD	1.729,83
Umlaufende Vollthesaurierungsanteile	AT0000A2EKM2	STK	306,00000

**Umrechnungskurse/Devisenkurse**

Vermögenswerte in fremder Wahrung zu den Devisen/Umrechnungskursen per 30.10.2024 in USD umgerechnet

<b>Wahrung</b>		<b>Einheit in USD</b>	<b>Kurs</b>
Canadische Dollar	CAD	1 = USD	0,717556

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.

[\*]Anleihen mit (0% Min) in der Wertpapierbezeichnung sind floating rates notes. Der für die Zinsperiode gültige Zinssatz, wird angepasst, aber in der Wertpapierbezeichnung nicht ausgewiesen.

Wien, am 12. November 2024

1741 Fund Management AG Zweigniederlassung Wien

Die Geschäftsführung