

# UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT

Per 30. Juni 2024

---

## **FAM Swiss Long Only Fund**

Vertraglicher Anlagefonds Schweizerischen Rechts  
(Art „Übriger Fonds für traditionelle Anlagen“)

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>ALLGEMEINE ANGABEN</b>	<b>3</b>
Fondsleitung	3
Depotbank	3
Vermögensverwalter	3
Prüfgesellschaft	3
Valoren- / ISIN-Nummern	3
<b>VERMÖGENSRECHNUNG</b>	<b>4</b>
FAM Swiss Long Only Fund	4
<b>ERFOLGSRECHNUNG</b>	<b>6</b>
FAM Swiss Long Only Fund	6
<b>BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN</b>	<b>8</b>
FAM Swiss Long Only Fund	8
<b>ERGÄNZENDE INFORMATIONEN</b>	<b>11</b>
Angaben zu Derivaten	11
Fondsrendite	11
Branchenverteilung	11
Kosteninformationen	12
TER	12
Transaktionskosten	12
Hinweis auf Soft Commissions Agreements	12

## ALLGEMEINE ANGABEN

### FONDSLEITUNG

1741 Fund Solutions AG  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
T +41 58 458 48 00  
www.1741group.com  
info@1741fs.com

### DEPOTBANK

Bank Julius Bär & Co. AG  
Bahnhofstrasse 36  
CH-8001 Zürich  
Tel: +41 (0) 58 888 11 11  
www.juliusbaer.com

### VERMÖGENSVERWALTER

Fairway Asset Management AG  
Claridenstrasse 34  
CH-8002 Zürich

### PRÜFGESELLSCHAFT

Grant Thornton AG  
Claridenstrasse 35  
CH-8027 Zürich  
www.grant-thornton.ch

### VALOREN- / ISIN-NUMMERN

Fonds	Valor	ISIN
FAM Swiss Long Only Fund Klasse I	110271706	CH1102717068
FAM Swiss Long Only Fund Klasse T <sup>1</sup>	110271705	CH1102717050
FAM Swiss Long Only Fund Klasse Z <sup>2</sup>	110271707	CH1102717076

<sup>1</sup> Die Anteilsklasse hat derzeit keine Anteile im Umlauf. <sup>2</sup> Die Anteilsklasse wurde noch nicht liberiert.

## VERMÖGENSRECHNUNG

### | FAM SWISS LONG ONLY FUND

#### Vermögensrechnung

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
<b>Anlagen, aufgeteilt in</b>		
Bankguthaben	563'726.74	309'872.08
<i>auf Sicht</i>	563'726.74	309'872.08
<i>auf Zeit</i>		
Geldmarktinstrumente		
Forderungen aus Pensionsgeschäften		
Effekten	44'500'912.28	40'997'092.77
<i>Obligationen, Wandelobligationen</i>		
<i>Strukturierte Produkte</i>		
<i>Aktien</i>	44'500'912.28	40'997'092.77
<i>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</i>		
Andere Anlagen		
<i>Edelmetalle</i>		
Derivative Finanzinstrumente		
<i>Futures</i>		
<i>Devisentermingeschäft</i>		
<i>Swaps</i>		
<i>Andere Derivative Finanzinstrumente</i>		
Darlehen		
Sonstige Vermögenswerte	306'419.42	97'870.74
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>45'371'058.44</b>	<b>41'404'835.59</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		
Bankverbindlichkeiten auf Zeit		
Andere Verbindlichkeiten	-162'317.45	-142'525.27
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>45'208'740.99</b>	<b>41'262'310.32</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse I</b>	<b>45'208'740.99</b>	<b>41'115'463.73</b>
<b>Nettofondsvermögen Klasse T</b>	<b>0.00</b>	<b>146'846.59</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>		
<b>Klasse I</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	41'477.509	40'470.759
Ausgegebene Anteile	126.000	2'867.000
Zurückgenommene Anteile	-293.509	-1'860.509
Anteile am Ende der Berichtsperiode	41'310.000	41'477.509
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>1'094.38</b>	<b>991.27</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>1'094.38</b>	<b>991.27</b>

<b>Klasse T</b>		
Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	150.000	150.000
Ausgegebene Anteile	0.000	0.000
Zurückgenommene Anteile	-150.000	0.000
Anteile am Ende der Berichtsperiode	0.000	150.000
<b>Inventarwert pro Anteil</b>	<b>0.00</b>	<b>978.98</b>
<b>Swung-NAV</b>	<b>0.00</b>	<b>978.98</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

in CHF	30.06.2024	31.12.2023
<b>Klasse I</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>41'115'463.73</b>	<b>36'319'636.14</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	-110'640.48	-121'584.48
Saldo aus Anteilsverkehr	-172'546.73	1'058'789.78
Gesamterfolg der Berichtsperiode	4'376'464.47	3'858'622.29
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>45'208'740.99</b>	<b>41'115'463.73</b>
<b>Klasse T</b>		
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode</b>	<b>146'846.59</b>	<b>133'508.18</b>
Abgeführte Verrechnungssteuer an ESTV	0.00	-315.00
Saldo aus Anteilsverkehr	-149'381.83	0.00
Gesamterfolg der Berichtsperiode	2'535.24	13'653.41
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>0.00</b>	<b>146'846.59</b>

## ERFOLGSRECHNUNG

## | FAM SWISS LONG ONLY FUND

## Erfolgsrechnung

in CHF	01.01.2024 - 30.06.2024	01.01.2023 - 31.12.2023
<b>Erträge</b>	<b>886'383.83</b>	<b>881'848.54</b>
Bankguthaben auf Sicht auf Zeit		
Effekten	886'404.65	868'497.05
Obligationen		
Geldmarktinstrumente		
Strukturierte Produkte		
Aktien (einschliesslich Erträge aus Gratisaktien)	886'404.65	868'497.05
Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Erträge der anderen Anlagen		
Erträge aus Securities Lending		
Erträge aus Darlehen		
Sonstige Erträge	0.02	
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-20.84	13'351.49
<b>Aufwendungen</b>	<b>-304'764.63</b>	<b>-564'016.06</b>
Passivzinsen		
Prüfaufwand	-4'413.89	-10'093.27
Reglementarische Vergütungen	-298'962.10	-517'374.53
Verwaltungskommission an Fondsleitung		
	Klasse I	-495'556.52
	Klasse T	-1'965.52
an Depotbank		
	Klasse I	-19'783.50
	Klasse T	-68.99
Übertrag der Performance Fee auf realisierter Kapitalerfolg <sup>1)</sup>		
Sonstige Aufwendungen	-800.02	-22'364.85
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>	75.14	
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-663.76	-14'183.41
<b>Nettoerfolg der Berichtsperiode</b>	<b>581'619.20</b>	<b>317'832.48</b>
Steuerliche Anpassung wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
<b>Nettoerfolg nach Anpassung Erträgen aus Zielfonds</b>	<b>581'619.20</b>	<b>317'832.48</b>
Ausgleich wegen Erträgen aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen		
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	93'814.71	-404'839.99
Vergütung Nebenkosten Swinging-Single-Pricing		
Übertrag Performance Fee von regl. Vergütungen an Fondsleitung <sup>1)</sup>		
Teilübertrag von Aufwendungen auf realisierten Kapitalerfolg <sup>2)</sup>	-75.14	

<b>Realisierter Erfolg der Berichtsperiode</b>	<b>675'358.77</b>	<b>-87'007.51</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	3'703'640.94	3'959'283.21
<b>Gesamterfolg der Berichtsperiode</b>	<b>4'378'999.71</b>	<b>3'872'275.70</b>

<sup>1)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.1 Performance-Kommission

<sup>2)</sup> Gemäss Kreisschreiben Nr. 24 Art. 2.9.2 Abzugsfähige Gebühren

## BERICHT ÜBER DIE TÄTIGKEITEN

## | FAM SWISS LONG ONLY FUND

## Inventar des Fondsvermögens am Ende der Berichtsperiode

ISIN	Anzahl/ Nominal	Titelbezeichnung	Whg	Titel- kurs	Devisen- kurs	Verkehrswert in CHF	in %*
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**</b>						<b>44'500'912.28</b>	<b>98.08</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>44'500'912.28</b>	<b>98.08</b>
Aktien und andere Beteiligungspapiere						44'500'912.28	98.08
Schweiz						44'500'912.28	98.08
CHF						44'500'912.28	98.08
CH0006372897	488	Namenaktien Interroll-Holding SA	CHF	2'650.0000	1.0000	1'293'200.00	2.85
CH0009002962	944	Namenaktien Barry Callebaut AG	CHF	1'464.0000	1.0000	1'382'016.00	3.05
CH0010570767	111	Partizipationsscheine Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	10'490.0000	1.0000	1'164'390.00	2.57
CH0010645932	310	Namenaktien Givaudan SA	CHF	4'260.0000	1.0000	1'320'600.00	2.91
CH0010675863	10'358	Namenaktien Swissquote Group Holding SA	CHF	283.6000	1.0000	2'937'528.80	6.47
CH0011075394	3'669	Namenaktien Zurich Insurance Group AG	CHF	479.1000	1.0000	1'757'817.90	3.87
CH0012005267	15'565	Namenaktien Novartis AG	CHF	96.1700	1.0000	1'496'886.05	3.30
CH0012032048	6'966	Genussscheine Roche Holding AG	CHF	249.5000	1.0000	1'738'017.00	3.83
CH0012100191	5'248	Namenaktien Tecan Group AG	CHF	300.8000	1.0000	1'578'598.40	3.48
CH0012410517	6'433	Namenaktien Bâloise-Holding AG	CHF	158.2000	1.0000	1'017'700.60	2.24
CH0012549785	2'940	Namenaktien Sonova Holding AG	CHF	277.6000	1.0000	816'144.00	1.80
CH0012829898	1'359	Namenaktien Emmi AG	CHF	888.0000	1.0000	1'206'792.00	2.66
CH0013841017	1'889	Namenaktien Lonza Group AG	CHF	490.4000	1.0000	926'365.60	2.04
CH0014852781	2'296	Namenaktien Swiss Life Holding	CHF	660.6000	1.0000	1'516'737.60	3.34
CH0016440353	1'932	Namenaktien EMS-CHEMIE HOLDING AG	CHF	736.5000	1.0000	1'422'918.00	3.14
CH0025238863	4'598	Namenaktien Kuehne + Nagel International AG	CHF	258.4000	1.0000	1'188'123.20	2.62
CH0038863350	15'715	Namenaktien Nestlé SA	CHF	91.7200	1.0000	1'441'379.80	3.18
CH0102484968	17'868	Namenaktien Julius Bär Gruppe AG	CHF	50.2000	1.0000	896'973.60	1.98
CH0210483332	10'508	Namenaktien Cie. Financière Richemont SA	CHF	140.2500	1.0000	1'473'747.00	3.25
CH0239229302	12'401	Namenaktien SFS Group AG	CHF	119.4000	1.0000	1'480'679.40	3.26
CH0276534614	13'160	Namenaktien -A- Zehnder Group AG	CHF	52.8000	1.0000	694'848.00	1.53
CH0311864901	5'100	Namenaktien VAT Group AG	CHF	509.4000	1.0000	2'597'940.00	5.73
CH0360674466	18'323	Namenaktien Galenica AG	CHF	73.5500	1.0000	1'347'656.65	2.97
CH0360826991	5'010	Namenaktien Comet Holding AG	CHF	362.0000	1.0000	1'813'620.00	4.00
CH0418792922	5'459	Namenaktien Sika AG	CHF	257.2000	1.0000	1'404'054.80	3.09
CH0432492467	27'738	Alcon Inc	CHF	80.2200	1.0000	2'225'142.36	4.90
CH0435377954	36'646	SIG Group AG	CHF	16.4500	1.0000	602'826.70	1.33
CH1101098163	3'189	BELIMO Holding AG	CHF	450.6000	1.0000	1'436'963.40	3.17
CH1169360919	72'372	ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	35.2000	1.0000	2'547'494.40	5.61
CH1175448666	12'980	STRAUMANN HOLDING AG-REG	CHF	111.3000	1.0000	1'444'674.00	3.18
CH1243598427	10'113	SANDOZ GROUP AG	CHF	32.5400	1.0000	329'077.02	0.73
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Effekten, die nicht an einer Börse gehandelt werden***</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Beteiligungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Forderungspapiere</b>						<b>0.00</b>	<b>0.00</b>



<b>Strukturierte Produkte</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)***</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente (ohne Strukturierte Produkte)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Optionen	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Futures-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus Swap-Geschäften	0.00	0.00
aufgelaufene Gewinne/Verluste aus and. Derivative Finanzinstrumenten	0.00	0.00
<b>Total Effekten und derivative Finanzinstrumente</b>	<b>44'500'912.28</b>	<b>98.08</b>
<b>Bankguthaben</b>	<b>563'726.74</b>	<b>1.24</b>
Auf Sicht	563'726.74	1.24
Auf Zeit	0.00	0.00
<b>Edelmetalle***</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Darlehen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>	<b>306'419.42</b>	<b>0.68</b>
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>45'371'058.44</b>	<b>100.00</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>-162'317.45</b>	
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>45'208'740.99</b>	

\* Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

\*\* Diese Anlagen sind zu Kursen bewertet, die am Hauptmarkt bezahlt werden.

\*\*\* Diese Anlagen sind aufgrund von am Markt beobachteten Parametern bewertet.

## Aufstellung der Käufe, Verkäufe und anderer Geschäfte

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode

ISIN	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
<b>Wertpapiere mit Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
CH0010675863	Namenaktien Swissquote Group Holding SA	10'608		250	10'358
CH0013841017	Namenaktien Lonza Group AG	2'099		210	1'889
CH0360826991	Namenaktien Comet Holding AG	5'330		320	5'010
<b>Wertpapiere ohne Bestand am Ende der Berichtsperiode</b>					
keine					

"Käufe" umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / "Splits" / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln  
"Verkäufe" umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / "Reverse splits" / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe

### Veränderungen im Wertschriftenbestand in der Berichtsperiode – Derivative Finanzinstrumente

ID	Titelbezeichnung	Verfall	Long Whg	Long Nominal	Short Whg	Short Nominal
----	------------------	---------	----------	--------------	-----------	---------------

**Devisentermingeschäfte**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Optionen**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Futures**

keine

ID	Titelbezeichnung	Anfangsbestand per 31.12.2023	Kauf	Verkauf	Schlussbestand per 30.06.2024
----	------------------	-------------------------------	------	---------	-------------------------------

**Swap-Geschäfte (inkl. Roll-overs)**

keine

## ERGÄNZENDE INFORMATIONEN

### | ANGABEN ZU DERIVATEN

Angaben zu Geschäften mit Derivaten in der Berichtsperiode finden sich im Bericht über die Tätigkeiten des jeweiligen Teilfonds.

### | FONDSRENDITE<sup>3</sup>

FAM Swiss Long Only Fund - Klasse I	Fonds
31.12.2023 - 30.06.2024	10.69%
30.12.2022 - 31.12.2023	10.77%
Seit Lancierung (31.03.2021 - 30.06.2024, kumulativ)	10.05%

### | BRANCHENVERTEILUNG<sup>4</sup>

Branche	CHF	in %
Pharma/Kosmetik	9'531'521.48	21.01
Holdings/Finanzen	5'552'366.40	12.24
Nahrungsmittel	5'194'577.80	11.45
Chemie	5'073'938.40	11.18
Maschinenbau	4'535'542.40	10.00
Versicherung	4'292'256.10	9.46
Banken	3'834'502.40	8.45
Elektronik	3'250'583.40	7.16
Gesundheitswesen	1'444'674.00	3.18
Verkehr/Transport	1'188'123.20	2.62
Verpackung	602'826.70	1.33
<b>Total</b>	<b>44'500'912.28</b>	<b>98.08</b>

<sup>3</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Die Performance wird unter Berücksichtigung etwaiger Ausschüttungen ausgewiesen.

<sup>4</sup> Vom Gesamtfondsvermögen. Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen.

## | KOSTENINFORMATIONEN

Vergütungen	
All-In Fee	Klasse I: 1.40% p.a. Klasse T: 1.90% p.a.
Performance Fee	keine

Aus der obengenannten Verwaltungskommission werden nach Massgabe der sachbezüglichen Richtlinien der Asset Management Association Switzerland (AMAS) Rückvergütungen an institutionelle Anleger, die Fondsanteile wirtschaftlich für Dritte halten, und Vertriebs-entschädigungen an Vertriebssträger und Vertriebspartner bezahlt.

## | TER

Die synthetische Total Expense Ratio (TER) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
FAM Swiss Long Only Fund Klasse I	1.41

Die synthetische Total Expense Ratio unter Berücksichtigung der Performance Fee (TER inkl. PF) betrug in der Berichtsperiode:

Fonds	In %
FAM Swiss Long Only Fund Klasse I	1.41

| 12

## | TRANSAKTIONSKOSTEN

Die Transaktionskosten betragen in der Berichtsperiode:

Fonds	Betrag
FAM Swiss Long Only Fund Klasse I	CHF 254

## | HINWEIS AUF SOFT COMMISSIONS AGREEMENTS

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarung bezüglich so genannter "soft commissions" geschlossen.