

First Private
Wealth

Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr
vom 01.11.2023 bis 31.12.2023



ALLGEMEINE HINWEISE

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Basis des zur Zeit gültigen Verkaufsprospektes einschließlich der darin enthaltenen gültigen Anlagebedingungen. Sofern der Stichtag des Jahresberichtes länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch ein Halbjahresbericht auszuhändigen. Die alleinverbindlichen Verkaufsprospekte können kostenfrei bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft und den Vertriebspartnern bezogen werden bzw. stehen unter <https://www.first-private.de> zum Download zur Verfügung.

Für die in diesem Bericht dargestellte Wertentwicklung des Sondervermögens werden die Rücknahmepreise herangezogen unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, bei thesaurierenden Fonds werden die anrechenbaren Steuern hinzugerechnet. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den zum Berichtsstichtag verfügbaren Stand wieder.

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Wealth A seit Auflegung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

Westhafenplatz 8 | 60327 Frankfurt am Main
Postfach 11 16 63 | 60051 Frankfurt am Main

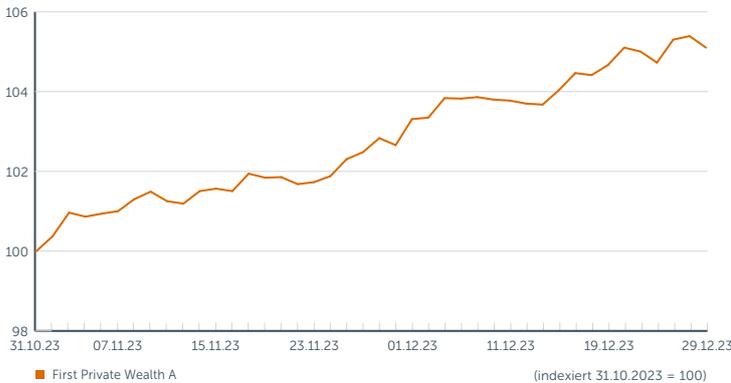
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

Registergericht: Amtsgericht Frankfurt am Main
Handelsregister-Nr.: HRB 32877

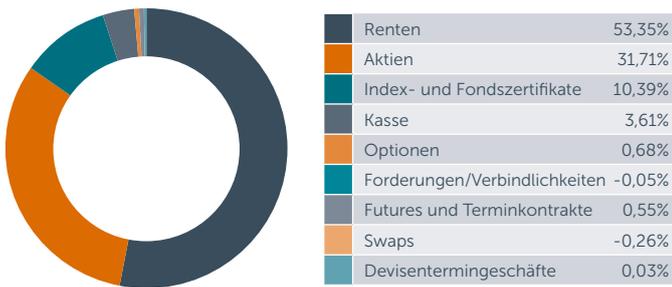
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A IM BERICHTSZEITRAUM



Wertentwicklung des First Private Wealth A im Berichtszeitraum. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

ANLAGESTRUKTUR DES FIRST PRIVATE WEALTH* (STAND 31. DEZEMBER 2023)



* Aufgrund des umfangreichen Einsatzes derivativer Strategien zu Absicherungszwecken und zur Ertragsmaximierung sind wesentliche Teile des Rentenportfolios als passives Basisportfolio (Underlying) zu verstehen. Durch Rundung der Prozentualwerte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

die globalen Aktienmärkte konnten sich im abgelaufenen Berichtszeitraum deutlich von den Oktober-Tiefständen erholen. Gleiches galt für die Rentenmärkte. Das durch die amerikanische Zentralbank telegraphierte Ende der Zinsanhebungen und die Möglichkeit von Zinssenkungen, eventuell schon im Frühjahr 2024, beruhigten die Märkte und ließen die Hoffnung auf eine „Softlanding“ der Wirtschaft aufkeimen – das Idealszenario für die Kapitalmärkte.

Der First Private Wealth A profitierte ebenfalls stark von diesem positiven Kapitalmarktumfeld und beendete die Berichtsperiode mit einer Performance von 5,10%.¹⁾ Die Benchmark²⁾, die auf Basis des EURIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum auf Grund der Zinsanhebungen der Europäischen Zentralbank eine Performance von 0,61% erzielte, konnte damit klar übertroffen werden. Auf Grund der starken Aktien- und Rentenmarktperformance waren es vor allem die Long-only-Strategien, die die Performance trieben. Aber auch die marktneutralen Strategien konnten in der Summe positive Performancebeiträge liefern.

Die Allokationen in den meisten Anlageklassen und Strategien wurden im Verlauf der Berichtsperiode den Marktumständen und Risikoparametern entsprechend angepasst. So verringerte sich die Rentenquote per saldo um knapp 9%, während im Gegenzug die Aktienquote um ca. 6% und die Cashquote um ca. 3% anstieg.

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Kapitalzuwachs in Verbindung mit einem stetigen Ertrag an.

In Marktphasen, die eine unterdurchschnittliche Entwicklung erwarten lassen, kann der First Private Wealth vollständig oder teilweise in Liquidität, Anleihen oder sonstige geldmarktnahe Produkte investiert sein. Fremdwährungen können teilweise oder komplett abgesichert werden. Die Gesellschaft verfolgt für den First Private Wealth einen Multi-Strategy-Ansatz, mit dem unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen angestrebt werden. Dabei geht das Ziel des Kapitalerhalts vor Ertragsmaximierung. Für den Fonds werden mit Hilfe einer Kombination aus computergestützten Modellen und fundamentalem Research aussichtsreiche Anlageklassen und Titel in den Segmenten Aktien, Anleihen und Alternative Assets (Rohstoffe, Währungen etc.) identifiziert.

Das per saldo negative realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von -947.680,76 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Futures, Swaps, Anleihen und Devisentermingeschäften zuzuordnen.

Dieser Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne des Artikels 8 der Offenlegungs-Verordnung (Verordnung [EU] 2019/2088). Die regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten („Anhang IV“) finden Sie im Anhang des Jahresberichts.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf möglichst breite Diversifikation über Assetklassen und aktive Strategien beim Risikomanagement ein möglichst geringes Risiko im Vergleich zu den Ertragszielen anstrebt, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des

1) Wertentwicklung Anteilklasse B: 4,87%; Anteilklasse C: 4,94%. Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 78.296.040,93 EUR.

2) Basiert auf 12-Monats-EURIBOR, Stand 31.12.2022.

Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2023 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 2,27%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.12.2023 15,72%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,26% addieren (per 31.12.2023).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 3,85 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko eingestuft.

Das Liquiditätsrisiko des Fonds wird auf täglicher Basis von einem externen Dienstleister gemessen und bewertet. Die Liquidität der Einzelpositionen des Fonds wird für Aktien auf Basis der an der Börse durchschnittlich umlaufenden Stückzahlen im Verhältnis zur Größe der Fondsposition errechnet. Zur Einschätzung der Liquidität von Anleihen werden u. a. das Rating, das Emissionsland oder die Währung herangezogen. Entsprechend der gesamten Merkmalsübersicht der jeweiligen Anleihe ergibt sich auf Basis eines Entscheidungsbaumes eine Liquiditätsquote pro Instrument. Die Summe aller Einzelquoten ergibt die Liquiditätsquote des Gesamtfonds. Ausgehend von vorstehend genannter Vorgehensweise stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Liquiditätsrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Nach Auffassung der Gesellschaft unterliegt das Sondervermögen keinen weiter gehenden operationellen Risiken als denjenigen, denen die Gesellschaft selbst unterliegt. Die Überwachung der als wesentlich eingestuften Risiken für die Sondervermögen wurde im Wege der Auslagerung auf etablierte Dienstleister übertragen. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft dieses Sondervermögen für die Risikoart „operationelles Risiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 1,42% (Zeitraum 01.11.2023 bis 31.12.2023)

Berechnung der Portfolioumschlagrate (PUR) (Anlage 2 zu §26 Absatz 1 Nummer 14 KAPrÜfbV): Die Portfolioumschlagrate eines Sondervermögens oder einer Investmentaktiengesellschaft wird ermittelt, indem der niedrigere Betrag des Gegenwertes der Käufe und Verkäufe der Vermögensgegenstände des betreffenden Berichtszeitraums durch das arithmetische Mittel der ermittelten Nettoinventarwerte

der Vermögensgegenstände (durchschnittlicher Nettoinventarwert) dividiert wird.

Detaillierte Informationen und weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den PRIIPs-Basisinformationsblättern sowie im Verkaufsprospekt.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Die First Private Investment Management KAG mbH hat die Fondsadministration und die Risikomessung für die von ihr verwalteten OGAW-Sondervermögen per 01.11.2023 auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH sowie auf die Universal-Investment-Labs GmbH ausgelagert. Die bisherige Auslagerung dieser Funktionen auf die Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) wurde zeitgleich beendet.

Aus diesem Grund wurde für den Fonds First Private Wealth ein Rumpfgeschäftsjahr für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.12.2023 gebildet.

Zum 01.11.2023 wurde im Bereich des Risikomodells nach § 10 DerivateV und der Parameter nach § 11 DerivateV der Berechnungsalgorithmus angepasst. Der Wechsel erfolgte von der „FactSet multi-asset class (MAC)“-Methode auf die Methode der historischen Simulation auf Basis der Portfolio-Einzeltitel. Die Anpassung erfolgte im Zuge des Wechsels des Auslagerungspartners. Wir halten diese Anpassung für fachlich zulässig, eine Weiterführung der bisherigen Methodik konnte im operativen Aufwand-Nutzen-Verhältnis nicht beibehalten werden.

Weiterhin erfolgte eine Änderung in Bereich der Gesamtkostenquotenermittlung des Fonds. Der Kostenanteil der evtl. am Geschäftsjahresende im Bestand gehaltenen Zielfonds wird erst ab einem Anteil von 51% des Fondsvermögens berücksichtigt. Wir halten diese Anpassung ebenfalls für fachlich zulässig, eine Weiterführung der bisherigen Methodik konnte im operativen Aufwand-Nutzen-Verhältnis nicht beibehalten werden.

INFORMATIONEN FÜR DEN VER- TRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.01.2023 bis 31.12.2023)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 51,62%

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“ der Swiss Funds Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertpapiertransaktionen freiwillig auf Grund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die auf Grund von nicht beeinflussbaren Zeichnungen und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse A: 0,72%

TER Anteilklasse B: 1,72%

TER Anteilklasse C: 1,47%

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR“ der Swiss Funds Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus.

Details zu den ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 finden Sie im Anhang dieses Jahresberichts.

Frankfurt am Main, den 05. April 2024

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE WEALTH, STICHTAG: 31.12.2023

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		78.716.146,59	100,54
1. Aktien		24.828.087,85	31,71
	Belgien	432.775,36	0,55
	Bundesrep. Deutschland	7.251.604,54	9,26
	Finnland	467.270,08	0,60
	Frankreich	9.420.692,89	12,03
	Irland	823.600,00	1,05
	Italien	1.452.155,22	1,85
	Niederlande	3.248.789,68	4,15
	Spanien	1.731.200,08	2,21
2. Anleihen		41.263.009,03	52,70
	< 1 Jahr	4.988.950,00	6,37
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.217.044,00	6,66
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.360.423,38	17,06
	>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	14.007.142,14	17,89
	>= 10 Jahre	3.689.449,51	4,71
3. Zertifikate		906.950,00	1,16
	EUR	906.950,00	1,16
4. Investmentanteile		7.226.610,00	9,23
	EUR	7.226.610,00	9,23
5. Derivate		783.906,21	1,00
6. Bankguthaben		2.720.103,42	3,47
7. Sonstige Vermögensgegenstände		987.480,08	1,26
II. Verbindlichkeiten		-420.105,67	-0,54
III. Fondsvermögen		78.296.040,93	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR	74.224.656,88	94,80
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	60.248.512,16	76,95
Aktien						EUR	24.828.087,85	31,71
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.324	0	0	EUR 184,160	243.827,84	0,31
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	270	0	0	EUR 1.166,600	314.982,00	0,40
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	8.749	0	0	EUR 26,015	227.605,24	0,29
Air Liquide-SA Ét. Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	4.040	0	0	EUR 176,120	711.524,80	0,91
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	3.062	0	0	EUR 241,950	740.850,90	0,95
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	7.408	0	0	EUR 58,420	432.775,36	0,55
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.930	0	0	EUR 681,700	1.997.381,00	2,55
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	14.234	0	0	EUR 29,490	419.760,66	0,54
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	44.810	0	0	EUR 8,226	368.607,06	0,47
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	122.608	0	0	EUR 3,780	463.396,94	0,59
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	6.786	0	0	EUR 48,780	331.021,08	0,42
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	8.047	0	0	EUR 33,630	270.620,61	0,35
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.427	0	0	EUR 100,780	244.593,06	0,31
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	8.729	0	0	EUR 62,590	546.348,11	0,70
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	4.534	0	0	EUR 66,660	302.236,44	0,39
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	5.519	0	0	EUR 58,680	323.854,92	0,41
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.685	0	0	EUR 186,500	314.252,50	0,40
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	8.023	0	0	EUR 44,855	359.871,67	0,46
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	26.906	0	0	EUR 21,750	585.205,50	0,75
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	63.757	0	0	EUR 6,730	429.084,61	0,55
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	18.576	0	0	EUR 15,348	285.104,45	0,36
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.455	0	0	EUR 181,600	445.828,00	0,57
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	1.685	0	0	EUR 160,000	269.600,00	0,34
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	284	0	0	EUR 1.918,800	544.939,20	0,70
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	47.000	0	0	EUR 11,870	557.890,00	0,71
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	8.656	0	0	EUR 39,430	341.306,08	0,44
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	9.727	0	0	EUR 37,800	367.680,60	0,47
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	27.580	0	0	EUR 13,526	373.047,08	0,48
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	134.328	0	0	EUR 2,644	355.096,07	0,45
Irish Resident.Properties REIT Registered Shares EO -,10	IE00BJ34P519	STK	500.000	0	0	EUR 1,108	554.000,00	0,71
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	556	0	0	EUR 399,000	221.844,00	0,28

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.873	0	0	EUR 450,650	844.067,45	1,08
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	12.000	0	0	EUR 79,320	951.840,00	1,22
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.961	0	0	EUR 733,600	1.438.589,60	1,84
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	6.180	0	0	EUR 62,550	386.559,00	0,49
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.041	0	0	EUR 375,100	390.479,10	0,50
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	43.414	0	0	EUR 3,052	132.499,53	0,17
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	29.821	0	0	EUR 11,226	334.770,55	0,43
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.727	0	0	EUR 159,750	275.888,25	0,35
Prosus N.V. Registered Shares EO - ,05	NL0013654783	STK	12.443	0	0	EUR 26,985	335.774,36	0,43
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	8.889	0	0	EUR 89,760	797.876,64	1,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	7.605	0	0	EUR 139,480	1.060.745,40	1,35
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	4.390	0	0	EUR 181,780	798.014,20	1,02
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	5.909	0	0	EUR 169,920	1.004.057,28	1,28
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	19.068	0	0	EUR 61,600	1.174.588,80	1,50
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	15.586	0	0	EUR 24,565	382.870,09	0,49
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	4.785	0	0	EUR 113,700	544.054,50	0,69
Worldline S.A. Actions Port. EO - ,68	FR0011981968	STK	1.996	0	0	EUR 15,670	31.277,32	0,04
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	34.513.474,31	44,08
0,0000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013483526	EUR	200	0	0	% 96,227	192.454,00	0,25
3,1250 % Caisse Francaise d.Financ. Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	EUR	1.000	0	0	% 101,480	1.014.800,00	1,30
5,1250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2017(25) Reg.S	XS1631414932	EUR	750	0	0	% 99,620	747.150,00	0,95
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EU000A1G0EA8	EUR	4.000	0	0	% 99,870	3.994.800,00	5,10
0,1000 % Frankreich EO-Inf. Index-Lkd OAT 2022(38)	FR001400AQH0	EUR	1.000	0	0	% 93,742	1.088.700,84	1,39
3,8750 % Hong Kong EO-Medium-Term Notes 2023(25)	HK0000895893	EUR	1.000	0	0	% 100,343	1.003.430,00	1,28
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	1.000	0	2.000	% 104,296	1.042.960,00	1,33
0,0100 % Japan Finance Organ.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2291905474	EUR	1.000	0	0	% 89,551	895.510,00	1,14
0,0000 % Korea, Republik EO-Notes 2021(26)	XS2376820259	EUR	2.000	0	0	% 92,185	1.843.700,00	2,35
1,2000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2018(28)	LT0000610305	EUR	1.000	0	0	% 90,606	906.060,00	1,16
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814	EUR	3.000	0	0	% 102,454	3.073.620,00	3,93
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	EUR	4.000	0	0	% 103,100	4.124.000,00	5,27

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
1,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(26)	XS1766612672	EUR	500	0	0	% 95,002	475.010,00	0,61
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757	EUR	500	0	0	% 81,212	406.060,00	0,52
1,0000 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2388561677	EUR	500	0	0	% 84,715	423.575,00	0,54
0,7500 % Slowakei EO-Anl. 2019(30)	SK4120015173	EUR	3.000	0	0	% 87,792	2.633.760,00	3,36
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	EUR	1.000	0	0	% 67,016	670.160,00	0,86
2,0000 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2491737461	EUR	2.000	0	0	% 97,819	1.956.380,00	2,50
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391	EUR	500	0	0	% 104,416	522.080,00	0,67
6,5000 % Island, Republik IK-Bonds 2011(31)	IS0000020386	ISK	450.000	0	200.000	% 97,625	2.930.866,09	3,74
5,0000 % Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	IS0000028249	ISK	750.000	0	0	% 91,302	4.568.398,38	5,83
Zertifikate						EUR	906.950,00	1,16
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	5.000	0	0	EUR 76,600	383.000,00	0,49
VanEck ETP AG ETN 31.12.29 Bitcoin MVIS	DE000A28M8D0	STK	25.000	10.000	0	EUR 20,958	523.950,00	0,67
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	5.755.384,72	7,35
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	5.755.384,72	7,35
0,8750 % CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1945965611	EUR	2.000	0	0	% 91,637	1.832.740,00	2,34
0,0500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677	EUR	1.265	0	0	% 81,957	1.036.756,05	1,32
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271	EUR	1.000	0	0	% 95,530	955.300,00	1,22
1,0000 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(46)	US912810RR14	USD	2.000	0	0	% 82,105	1.930.588,67	2,47
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	994.150,00	1,27
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	994.150,00	1,27
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2023(24)	AT0000A37AW1	EUR	1.000	1.000	0	% 99,415	994.150,00	1,27
Investmentanteile						EUR	7.226.610,00	9,23
KVG - eigene Investmentanteile						EUR	7.226.610,00	9,23
First Private Aktien Global Inhaber-Anteile C	DE000A0KFRV6	ANT	28.000	0	7.000	EUR 127,140	3.559.920,00	4,55
First Private Syst. Merg. Opp. Inhaber-Anteile EUR S	DE000A0Q95G3	ANT	24.000	0	0	EUR 106,260	2.550.240,00	3,26
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile A	DE000A0Q95D0	ANT	9.000	0	5.000	EUR 124,050	1.116.450,00	1,43
Summe Wertpapiervermögen²⁾						EUR	74.224.656,88	94,80

2) Die Wertpapiere und Schuldscheinanleihen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate						EUR	783.906,21	1,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	866.638,99	1,11
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	335.646,92	0,43
FUTURE SPI 200 INDEX 03.24 ASX	226	AUD	Anzahl 6				2.966,08	0,00
FUTURE SMI 15.03.24 EUREX	185	CHF	Anzahl 6				-64,56	0,00
FUTURE ESTX 50 DVP INDEX 12.25 EUREX	185	EUR	Anzahl 100				177.000,00	0,23
FUTURE ESTX BANK PR.EUR 15.03.24 EUREX	185	EUR	Anzahl 400				-27.400,00	-0,03
FUTURE ESTXBNK DVP 19.12.25 EUREX	185	EUR	Anzahl -660				-425.700,00	-0,54
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 03.24 EUREX	185	EUR	Anzahl -400				130.000,00	0,17
FUTURE IBEX 35 INDEX 19.01.24 MEFF	592	EUR	Anzahl 6				-1.248,00	0,00
FUTURE STXE 600 OIL + GAS PR.EUR 15.03.24 EUREX	185	EUR	Anzahl 150				11.250,00	0,01
FUTURE VSTOXX 20.03.24 EUREX	185	EUR	Anzahl 12				-1.620,00	0,00
FUTURE HANG SENG CHINA ENT. IND. 30.01.24 HKFE	456	HKD	Anzahl 100				82.974,85	0,11
FUTURE HANG SENG INDEX 30.01.24 HKFE	456	HKD	Anzahl -5				-17.068,06	-0,02
FUTURE NIKKEI 225 INDEX JPY 03.24 OSE	969	JPY	Anzahl 13				46.759,50	0,06
FUTURE SGX NIKKEI S.A.DIV.POINT IND. 12.24 SGX	836	JPY	Anzahl -50				-44.961,05	-0,06
FUTURE KOSPI 200 14.03.24 KRX	824	KRW	Anzahl 40				164.877,89	0,21
FUTURE OMX INDEX 19.01.24 OMXSO	865	SEK	Anzahl -21				-188,65	0,00
FUTURE E-MINI RUSS.2000 IND. 03.24 CME	352	USD	Anzahl -30				-197.872,34	-0,25
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 15.03.24 CME	352	USD	Anzahl 20				28.859,22	0,04
FUTURE FTSE CHINA A50 INDEX 30.01.24 SGX	836	USD	Anzahl 126				32.795,84	0,04
FUTURE FTSE TAIWAN INDEX 30.01.24 SGX	836	USD	Anzahl 12				11.733,82	0,01
FUTURE MEXICO NR USD 15.03.24 EUREX	185	USD	Anzahl -14				-40.529,65	-0,05
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 15.03.24 ICE	247	USD	Anzahl -25				-18.574,02	-0,02
FUTURE NIFTY 50 INDEX 25.01.24 NSE IFSC	293	USD	Anzahl -13				-6.650,06	-0,01
FUTURE RUSSELL 2000 Ann.Div. 20.12.24 CME	352	USD	Anzahl 5				679,04	0,00
FUTURE S+P 500 ANN.DIV. 19.12.25 CME	352	USD	Anzahl 400				259.167,04	0,33
FUTURE S+P 500 ANN.DIV. 20.12.24 CME	352	USD	Anzahl 300				179.945,68	0,23
FUTURE FTSE/JSE TOP 40 INDEX 03.24 SAFEX	483	ZAR	Anzahl -14				-11.485,65	-0,01
Optionsrechte						EUR	530.992,07	0,68
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	530.992,07	0,68
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.12.24 BP 3400,00 EUREX	185		Anzahl 2500			EUR 50,400	126.000,00	0,16
ESTX BANK PR.EUR CALL 15.03.24 BP 105,00 EUREX	185		Anzahl 10000			EUR 14,750	147.500,00	0,19
ISHARES IBOXX HY CB ETF PUT 17.01.25 BP 68,00 NYSE	A16		Anzahl 75000			USD 2,900	196.921,68	0,25

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
ISHS-BA.20Y.ETF CALL 19.01.24 BP 120,00 NYSE	Al6		Anzahl 50000			USD 0,010	452,69	0,00
ISHS-BA.20Y.ETF CALL 19.01.24 BP 135,00 NYSE	Al6		Anzahl -50000			USD 0,010	-452,69	0,00
ISHSTR-IB DL GR.CO PUT 17.01.25 BP 105,00 CBOE	361		Anzahl -50000			USD 2,320	-105.024,90	-0,13
S+P 500 INDEX PUT 20.06.25 BP 3400,00 CBOE	361		Anzahl -2000			USD 59,900	-108.465,37	-0,14
S+P 500 INDEX PUT 20.06.25 BP 4200,00 CBOE	361		Anzahl 2000			USD 151,350	274.060,66	0,35
Zins-Derivate						EUR	25.667,76	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	25.667,76	0,03
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 19.03.24 MSE	661	CAD	3.300.000				1.929,68	0,00
FUTURE EURO-BOBL 07.03.24 EUREX	185	EUR	1.000.000				-1.500,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 07.03.24 EUREX	185	EUR	500.000				-4.100,00	-0,01
FUTURE LONG TERM EURO BTP 07.03.24 EUREX	185	EUR	500.000				-6.250,00	-0,01
FUTURE LONG TERM EURO OAT 07.03.24 EUREX	185	EUR	500.000				-5.300,00	-0,01
FUTURE SHORT TERM EURO BTP 07.03.24 EUREX	185	EUR	5.000.000				46.000,00	0,06
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 26.03.24 ICE	961	GBP	300.000				-1.419,83	0,00
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 28.03.24 CBOT	362	USD	4.100.000				-1.739,85	0,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NOTE 19.03.24 CBOT	362	USD	2.200.000				-5.913,31	-0,01
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.03.24 CBOT	362	USD	1.400.000				3.961,07	0,01
Devisen-Derivate						EUR	27.003,63	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	-5.614,69	-0,01
Offene Positionen								
GBP/USD 0,2 Mio.	OTC						-730,76	0,00
MXN/USD 10,2 Mio.	OTC						-10.299,10	-0,01
USD/EUR 0,6 Mio.	OTC						5.415,17	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR	32.618,32	0,04
Offene Positionen								
JPY/EUR 232,7 Mio.	OTC						7.474,79	0,01
JPY/USD 143,2 Mio.	OTC						25.143,53	0,03
Swaps						EUR	-207.404,17	-0,26
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps						EUR	-207.404,17	-0,26
Long Swap auf Aktien-Index 11.05.21/14.05.24	OTC	EUR	35.597.909				49.485,60	0,06
Long Swap auf Aktien-Index 30.10.22/03.05.24	OTC	EUR	7.255.313				-409.829,20	-0,52

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Long Swap auf Aktien-Index 30.11.20/03.05.24	OTC	EUR	7.405.870				310.391,81	0,40
Long Swap auf Aktien-Index 30.11.20/30.05.24	OTC	EUR	7.413.571				123.560,11	0,16
Long Swap auf Aktien-Index 30.11.22/03.05.24	OTC	EUR	7.522.285				-149.427,79	-0,19
Short Swap auf Aktien-Index 11.05.21/14.05.24	OTC	EUR	34.940.493				-56.073,60	-0,07
Long Swap auf Aktien-Index 03.09.21/03.05.24	OTC	USD	19.306.736				38.958,34	0,05
Long Swap auf Aktien-Index 03.09.21/03.05.24	OTC	USD	20.514.625				-58.760,77	-0,08
Long Swap auf Aktien-Index 04.02.22/03.05.24	OTC	USD	12.644.031				197.076,22	0,25
Long Swap auf Aktien-Index 04.02.22/03.05.24	OTC	USD	12.232.318				-288.636,24	-0,37
Long Swap auf Aktien-Index 19.01.22/16.01.26	OTC	USD	8.869.237				178.260,62	0,23
Long Swap auf Aktienbasket 28.09.23/30.01.24	OTC	USD	18.242.609				-365.339,46	-0,47
Short Swap auf Aktien-Index 19.01.22/16.01.26	OTC	USD	4.899.413				-17.749,08	-0,02
Short Swap auf Aktienbasket 28.09.23/30.01.24	OTC	USD	6.999.900				240.679,27	0,31
Future auf Rentenindex						EUR	72.000,00	0,09
FUTURE BL.BA.MSCI EO CORP.SRI FU 15.03.24 EUREX	185	STK	30.000			EUR 159,260	72.000,00	0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	2.720.103,42	3,47
Bankguthaben						EUR	2.720.103,42	3,47
EUR-Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	1.953.242,79			% 100,000	1.953.242,79	2,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CZK	457.631,30			% 100,000	18.540,34	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	49.473,24			% 100,000	6.636,78	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HUF	424.936,59			% 100,000	1.112,14	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	19.243,01			% 100,000	1.715,52	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		PLN	239.686,17			% 100,000	55.195,43	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		RON	18.346,04			% 100,000	3.688,46	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	570.522,06			% 100,000	51.254,32	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		AUD	33.672,39			% 100,000	20.807,26	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD	181.170,60			% 100,000	124.413,27	0,16
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	55.742,74			% 100,000	59.977,13	0,08
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HKD	447.095,83			% 100,000	51.841,40	0,07

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		ILS	195.423,12			% 100,000	49.153,16	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		ISK	2.490,00			% 100,000	16,61	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	11.247.946,00			% 100,000	72.245,64	0,09
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		KRW	198.866.926,01			% 100,000	139.824,13	0,18
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		MXN	192.740,01			% 100,000	10.305,74	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		MYR	2.846,15			% 100,000	561,40	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NZD	73.682,51			% 100,000	42.253,99	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SGD	12.917,90			% 100,000	8.868,53	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		TRY	142.696,33			% 100,000	4.375,94	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		ZAR	890.014,55			% 100,000	44.073,44	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	987.480,08	1,26
Zinsansprüche		EUR	507.193,19				507.193,19	0,65
Quellensteueransprüche		EUR	107.634,73				107.634,73	0,14
Forderungen aus CSDR		EUR	2.652,16				2.652,16	0,00
Forderungen aus Cash Collateral		EUR	370.000,00				370.000,00	0,47
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-266.869,44	-0,34
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	-146.572,37			% 100,000	-169.193,55	-0,22
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	-107.883,03			% 100,000	-97.675,89	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-153.236,23	-0,20
Verwaltungsvergütung		EUR	-53.449,04				-53.449,04	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.974,49				-3.974,49	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-16.362,53				-16.362,53	-0,02
Veröffentlichungskosten		EUR	-5.409,66				-5.409,66	-0,01
Research Kosten		EUR	-13.359,46				-13.359,46	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-60.681,05				-60.681,05	-0,08
Fondsvermögen						EUR	78.296.040,93	100,00³⁾

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
First Private Wealth A								
Anteilwert					EUR	83,82		
Ausgabepreis					EUR	83,82		
Rücknahmepreis					EUR	83,82		
Anzahl Anteile					STK	461.294		
First Private Wealth B								
Anteilwert					EUR	76,45		
Ausgabepreis					EUR	78,74		
Rücknahmepreis					EUR	76,45		
Anzahl Anteile					STK	282.724		
First Private Wealth C								
Anteilwert					EUR	69,06		
Ausgabepreis					EUR	69,06		
Rücknahmepreis					EUR	69,06		
Anzahl Anteile					STK	260.836		

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

3) Kostenabgrenzung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	29.12.2023	=	1 Euro (EUR)
AUD	(AUD)	1,6183000	=	1 Euro (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	=	1 Euro (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	=	1 Euro (EUR)
CZK	(CZK)	24,6830000	=	1 Euro (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	=	1 Euro (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	=	1 Euro (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	=	1 Euro (EUR)
HUF	(HUF)	382,0900000	=	1 Euro (EUR)
ILS	(ILS)	3,9758000	=	1 Euro (EUR)
ISK	(ISK)	149,8917000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	=	1 Euro (EUR)
KRW	(KRW)	1422,2647000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(MXN)	18,7022000	=	1 Euro (EUR)
MYR	(MYR)	5,0697000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	=	1 Euro (EUR)
NZD	(NZD)	1,7438000	=	1 Euro (EUR)
PLN	(PLN)	4,3425000	=	1 Euro (EUR)
RON	(RON)	4,9739000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	=	1 Euro (EUR)
SGD	(SGD)	1,4566000	=	1 Euro (EUR)
TRY	(TRY)	32,6093000	=	1 Euro (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1939000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
Terminbörsen	
185	Eurex Deutschland
226	Sydney - ASX-Fut. + Opt.
247	New York - ICE Fut. U.S.
293	Natl St. Exch. of India
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade
456	Hongkong - HKFE
483	Johannesburg - Derivate
592	Madrid - MEFF Exchange
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
824	Busan - KRX - Fut. Mkt
836	Singapur - Derivatives
865	Stockholm - Derivatives
961	London - ICE Fut. Europe
969	Osaka Exchange F.+O.
Al6	New York - NYSE Arca Op.
OTC	Over the Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN

KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG):

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,1250 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2017(23)	FR0013296373	EUR	0	2.000
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.v.2020(25)	DE0001030716	EUR	0	3.500
0,0000 % Dänemark, Königreich DK-Anl. 2031	DK0009924375	DKK	0	10.000
3,0000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2014(24)	NO0010705536	NOK	0	15.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
9,7500 % Petrofac Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USG7052TAF87	USD	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2023(23)	AT0000A360T0	EUR	0	3.000

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): AEX, CAC 40, ESTX 50 DVP (EUR), FTSE CHINA A50 CNY, FTSE Global RIC Capped Index, NIFTY 50, OMX STOCKHOLM 30, S+P 500, S+P/TSX 60 PR CAD)	EUR			16.377,52
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswert(e): HANG SENG, NIFTY 50, WIG20 PLN)	EUR			1.524,79
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EURO-BUND, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR			82.789,71
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR			5.155,90

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)	EUR			67,24

TRANSAKTIONEN ÜBER ENG VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 Euro Transaktionen.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	21.147,43	0,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	88.051,04	0,19
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	3.796,25	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	18.828,62	0,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-11.758,22	-0,03
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	120.065,12	0,26
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-912,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-16.409,26	-0,04
- Verwaltungsvergütung	EUR	-16.409,26			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.969,02	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-1.891,35	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-26.027,20	-0,06
- Depotgebühren	EUR	-1.579,15			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	5.325,64			
- Sonstige Kosten	EUR	-29.773,69			
- davon sonstige Kosten	EUR	-12,67			
- davon Reseachkosten	EUR	-12.532,29			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-5.111,37			
Summe der Aufwendungen			EUR	-47.208,84	-0,10
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	72.856,28	0,16
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.739.415,24	3,77
2. Realisierte Verluste			EUR	-2.207.354,63	-4,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-467.939,39	-1,02
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-395.083,11	-0,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	2.013.318,25	4,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	593.984,87	1,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.607.303,12	5,65
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.212.220,01	4,79

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH A

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	48.352.854,05
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	-11.924.294,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	833.263,63			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.757.558,27			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	27.071,44
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	2.212.220,01
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.013.318,25			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	593.984,87			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	38.667.850,87

BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE INSGESAMT UND JE ANTEIL FIRST PRIVATE WEALTH A

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-395.083,11	-0,86
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}			EUR	395.083,11	0,86
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr			EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage			EUR	0,00	0,00

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH A

GESCHÄFTSJAHRE		UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020	Stück	863.755	EUR	61.958.791,30	EUR	71,73
2021	Stück	698.102	EUR	57.225.302,31	EUR	81,97
2022	Stück	645.575	EUR	50.786.907,24	EUR	78,67
2023 ^{*)}	Stück	606.334	EUR	48.352.854,05	EUR	79,75
2023 ^{*)}	Stück	461.294	EUR	38.667.850,87	EUR	83,82

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	11.840,12	0,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	49.344,07	0,17
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	2.124,43	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	10.541,21	0,04
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-6.584,09	-0,02
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	67.265,75	0,24
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-450,21	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-57.635,57	-0,21
- Verwaltungsvergütung	EUR	-57.635,57			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-978,86	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-1.346,25	0,00
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-13.848,11	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-716,95			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.661,57			
- Sonstige Kosten	EUR	-14.792,73			
- davon sonstige Kosten	EUR	-7,33			
- davon Reseachkosten	EUR	-6.559,63			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-2.320,02			
Summe der Aufwendungen			EUR	-74.259,00	-0,26
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	-6.993,25	-0,02
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	973.566,54	3,44
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.235.253,53	-4,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-261.686,99	-0,93
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-268.680,24	-0,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.066.280,39	3,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	232.531,14	0,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.298.811,53	4,59
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.030.131,29	3,64

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH B

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	21.467.113,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	-878.480,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	43.966,12			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-922.447,05			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-3.947,47
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	1.030.131,29
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.066.280,39			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	232.531,14			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	21.614.816,43

BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE INSGESAMT UND JE ANTEIL FIRST PRIVATE WEALTH B

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-268.680,24	-0,95
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}			EUR	268.680,24	0,95
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr			EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage			EUR	0,00	0,00

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH B

GESCHÄFTSJAHRE		UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020	Stück	575.504	EUR	38.598.683,04	EUR	67,07
2021	Stück	408.664	EUR	31.142.642,14	EUR	76,21
2022	Stück	351.782	EUR	25.492.662,16	EUR	72,47
2023 ^{*)}	Stück	294.489	EUR	21.467.113,54	EUR	72,90
2023 ^{*)}	Stück	282.724	EUR	21.614.816,43	EUR	76,45

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	9.870,74	0,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	41.130,89	0,16
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	1.770,91	0,01
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	8.780,73	0,03
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-5.491,41	-0,02
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	56.061,86	0,22
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-368,17	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-36.861,69	-0,14
- Verwaltungsvergütung	EUR	-36.861,69			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-798,47	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-870,01	-0,01
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-12.749,51	-0,05
- Depotgebühren	EUR	-581,39			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-68,27			
- Sonstige Kosten	EUR	-12.099,85			
- davon sonstige Kosten	EUR	-6,03			
- davon Reseachkosten	EUR	-5.405,48			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-1.881,08			
Summe der Aufwendungen			EUR	-51.647,84	-0,20
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	4.414,01	0,02
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	811.086,37	3,11
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.029.140,75	-3,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-218.054,38	-0,84
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-213.640,37	-0,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	900.621,81	3,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	160.019,17	0,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.060.640,98	4,06
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	847.000,61	3,24

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH C

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	17.099.958,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	-18.521,10
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	85.304,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	87.691,78			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.387,72			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-368,86
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	847.000,61
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	900.621,81			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	160.019,17			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	18.013.373,63

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL FIRST PRIVATE WEALTH C

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar				EUR	1.790.349,01
1. Vortrag aus Vorjahr				EUR	2.003.989,38
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	-213.640,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen				EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				EUR	-1.790.349,01
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR	-1.790.349,01
III. Gesamtausschüttung				EUR	0,00
1. Endausschüttung				EUR	0,00

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH C

GESCHÄFTSJAHRE		UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020	Stück	872.984	EUR	54.141.969,85	EUR	62,02
2021	Stück	674.474	EUR	47.284.109,39	EUR	70,11
2022	Stück	254.922	EUR	16.837.813,42	EUR	66,05
2023*)	Stück	259.561	EUR	17.099.958,92	EUR	65,88
2023*)	Stück	260.836	EUR	18.013.373,63	EUR	69,06

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	42.858,30
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	178.526,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	7.691,59
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	38.150,56
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-23.833,72
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			EUR	243.392,73
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-1.730,39
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-110.906,52
- Verwaltungsvergütung	EUR	-110.906,52		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.746,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-4.107,61
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-52.624,82
- Depotgebühren	EUR	-2.877,49		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	6.918,94		
- Sonstige Kosten	EUR	-56.666,27		
- davon sonstige Kosten	EUR	-26,04		
- davon Researchkosten	EUR	-24.497,40		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-9.312,47		
Summe der Aufwendungen			EUR	-173.115,69
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	70.277,04
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.524.068,15
2. Realisierte Verluste			EUR	-4.471.748,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-947.680,76
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-877.403,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	3.980.220,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	986.535,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	4.966.755,63
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	4.089.351,91

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH

GESAMTER FONDS					
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	86.919.926,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	-18.521,10
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	-12.717.471,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	964.921,53			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-13.682.393,04			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	22.755,11
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	4.089.351,91
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.980.220,45			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	986.535,18			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	78.296.040,93

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A**	B	C**
Erstausgabedatum	25.11.2008	31.08.2011	02.12.2014
Erstausgabepreis	50,00 EUR	58,75 EUR	72,28 EUR
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%	0,00%
Mindestanlagesumme	1.000.000 EUR	keine	keine
Verwaltungsvergütung p.a.*	0,50%	1,50%	1,25%
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,025% p.a.	derzeit 0,025% p.a.	derzeit 0,025% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFUX6	DE000A0KFTH1	DE000A0Q95A6
WKN	A0KFUX	A0KFTH	A0Q95A
Erfolgsabhängige Vergütung	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	keine
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)	0,001 Anteil (sparplanfähig)

* Anteilklasse A seit dem 01.12.2009 unverändert.
Anteilklasse B seit dem 31.08.2011 unverändert.
Anteilklasse C seit dem 02.12.2014 unverändert.

** Anteilklasse A ist institutionellen Anlegern vorbehalten.
Anteilklasse C ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.

SONSTIGE ANGABEN			
First Private Wealth A			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 16.409,26 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Wealth B			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 57.635,57 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Wealth C			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 36.861,69 enthalten.			
First Private Wealth (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 110.906,52 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			

First Private Wealth A			
Anteilwert		EUR	83,82
Ausgabepreis		EUR	83,82
Rücknahmepreis		EUR	83,82
Anzahl Anteile		STK	461.294
First Private Wealth B			
Anteilwert		EUR	76,45
Ausgabepreis		EUR	78,74
Rücknahmepreis		EUR	76,45
Anzahl Anteile		STK	282.724
First Private Wealth C			
Anteilwert		EUR	69,06
Ausgabepreis		EUR	69,06
Rücknahmepreis		EUR	69,06
Anzahl Anteile		STK	260.836

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Universal-Investment Gesellschaft mbH unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft beauftragte die Universal-Investment-Gesellschaft mbH in Ihrem Namen unter Mitwirkung der Verwahrstelle den täglichen NAV zu ermitteln.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE WEALTH A			
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt		0,69%	
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.12.2023.			
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.			
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.			
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)			
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.			
FIRST PRIVATE WEALTH B			
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt		2,06%	
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.12.2023.			
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.			
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.			
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)			
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.			
FIRST PRIVATE WEALTH C			
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt		1,71%	
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.12.2023.			
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.			
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.			
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)			
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird ein nicht wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.			
Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden		EUR	0,00

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSÄTZE FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE *)

INVESTMENTANTEILE	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % **)
First Private Aktien Global Inhaber-Anteile C	DE000A0KFRV6	0,600
First Private Syst. Merg. Opp. Inhaber-Anteile EUR S	DE000A0Q95G3	0,750
First Private Systematic Commodity Inhaber-Anteile A	DE000A0Q95D0	0,650

*) Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben

***) Bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen können über Verwaltungsvergütungen hinaus performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE WEALTH A			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen		EUR	0,00
FIRST PRIVATE WEALTH B			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen		EUR	0,00
FIRST PRIVATE WEALTH C			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen		EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)			
Transaktionskosten		EUR	15.017,01

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	4,7
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	in EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		23
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	in Mio. EUR	1,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,3
davon andere Führungskräfte	in Mio. EUR	0,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,4
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	in Mio. EUR	0,0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	in Mio. EUR	0,0
Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB:

Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Tätigkeitsbericht sowie im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Angaben können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten (Transaktionskosten) werden im Anhang des Jahresberichts dargestellt.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die First Private verwendet in ihrem quantitativen Selektionsprozess neben anderen Faktoren unternehmensspezifische Kennzahlen.

Hierbei werden aus den unternehmensspezifischen Kennzahlen Parameter extrahiert, die im Rahmen der konkreten Anlagestrategie innerhalb des Analyseprozesses berücksichtigt werden sollen.

Grundlage für diese Analyse sind neben den klassischen unternehmensspezifischen Kennzahlen zusätzlich Informationen die das Marktumfeld der betrachteten Gesellschaft und deren Strukturen beschreiben.

Die Datengrundlage dafür liefern eigene Analysen auf von diversen Datenanbietern gelieferten Daten.

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Auf die Gesellschaft nicht zutreffend, da keine Stimmrechtsberater zum Einsatz kommen.

Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Auf die Gesellschaft nicht zutreffend, da aktuell keine Wertpapierleihe-Geschäfte getätigt werden.

Allgemeine Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in den Anlagebedingungen bzw. im Verkaufsprospekt des Sondervermögens aufgeführt.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

ANHANG GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

ANGABEN PRO ART VON WPFINGESCH / TOTAL RETURN SWAPS		
		Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	EUR	-163.977,72
in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds		
	EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG		
absolut	EUR	*)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG		
	EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		
absolut	EUR	**)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter		
	EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		
	EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

***) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

ANGABEN ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN		
Total Return Swaps		
Marktwert der Total Return Swaps		
absolut	EUR	207.404,17
in % des Fondsvermögens	EUR	0,26

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps			
Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (GD) London (V)	111.027.748,18	Großbritannien
2	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	83.004.358,23	Bundesrep. Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps		
Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.		

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit	
Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	22.854.241,08
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	158.711.908,25
>= 1 Jahr	12.465.957,09
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps
Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genetett für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.
Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten UBS AG (GD) London (V) und Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt abgeschlossen.
Mit dem Kontrahenten UBS AG (GD) London (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%
Mit dem Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 100.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten
Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

REGELMÄSSIGE INFORMATIONEN ZU DEN IN ARTIKEL 8 ABSÄTZE 1, 2 UND 2A DER VERORDNUNG (EU) 2019/2088 UND ARTIKEL 6 ABSATZ 1 DER VERORDNUNG (EU) 2020/852 GENANNTEN FINANZPRODUKTEN



ANTEILKLASSE A: WKN AOKFUX | ISIN DE000AOKFUX6
 ANTEILKLASSE B: WKN AOKFTH | ISIN DE000AOKFTH1
 ANTEILKLASSE C: WKN AQQ95A | ISIN DE000AQQ95A6

BERICHT: SFDR
 First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2023-01-01 - 2023-12-31
 LEI-Code: 529900NTV187SKHHME33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?
 in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ____%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen.

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum überwiegend in Aktien und Geldmarktinstrumente, die unter Berücksichtigung von Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt wurden. Bei der Auswahl der Investitionen wurden sowohl ökologische als auch soziale und die verantwortungsvolle Unternehmens- und Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dies erfolgte durch die Anwendung von Ausschlusskriterien sowie einer Analyse und Bewertung der Unternehmen anhand von ESG-Kriterien und unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitschancen und -risiken im Rahmen der ESG-Strategie.

Die ESG-Strategie zielte darauf ab

- sofern Investitionen in Aktien und Geldmarktinstrumente von Unternehmen getätigt werden, nur in Unternehmen zu investieren, die verantwortungsvolle Geschäftspraktiken anwenden und keine Umsätze bzw. nur einen geringen Anteil ihrer Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern erwirtschaften. Als kontrovers werden Geschäftsfelder erachtet, die mit hohen negativen Auswirkungen auf Umwelt und/ oder soziale Belange verbunden sind, da zum Beispiel die Produktion zum Klimawandel, zur sozialen Ungleichheit oder zu Konflikten beiträgt;
- sofern Investitionen in Zielfonds getätigt werden, in Zielfonds zu investieren, die eine gute Nachhaltigkeitsbewertung aufweisen.

Hierzu wurden im Rahmen der ESG-Strategie Aktien und Geldmarktinstrumente von Unternehmen ausgeschlossen, die

- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen;
- Komplette ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen;
- gegen den UN Global Compact verstießen;
- eine ESG-Bewertung von schlechter als 'CCC' von MSCI ESG Research LLC aufweisen.

Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden für den Fonds keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House (<https://freedomhouse.org/countries/freedomworld/scores>) als „nicht frei“ eingestuft werden.

Ferner wurden bei der Investitionsentscheidung Unternehmen mit deutlich negativem ESG-Momentum (Trend der Rating Entwicklung) nachteilig, Unternehmen mit positivem Momentum bei der quantitativen Portfoliokonstruktion bevorzugt behandelt (sog. Best in Progress-Ansatz).

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum in die nachfolgenden Zielfonds, die folgende Nachhaltigkeitsbewertungen aufweisen:

Name des Zielfonds	MSCI-Rating
First Private Aktien Global C	A
First Private Euro Dividenden STAUFER B	AA
First Private Systematic Commodity A	Not Rated
First Private Systematic Merger Opp. EUR S	A

Derivate trugen vorliegend nicht zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bei. Bei dem Abschluss von Total Return Swaps, die Investitionen in Basiswerte zu realisieren sowie die Partizipation an fallenden Kursen einzelner Basiswerte mit geringem Kapitaleinsatz, ermöglichen, wurden die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht berücksichtigt. Darüber hinaus wurden Derivate nur zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren	2023
ESG-Rating	AA
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO ₂ /€m Umsatz)	47347588,18
Anzahl der geführten Unternehmensdialoge und Erfolge	-

Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie	Portfolio
gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,00%
mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%
mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%
mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen.	0,00%
mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben.	0,00%
mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen.	0,00%

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

- CO₂-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum in die nachfolgenden Zielfonds, die folgende Nachhaltigkeitsbewertungen aufweisen:

Name des Zielfonds	MSCI-Rating
First Private Aktien Global C	A
First Private Euro Dividenden STAUFER B	AA
First Private Systematic Commodity A	Not Rated
First Private Systematic Merger Opp. EUR S	A

Die Bewertung erfolgte auf Basis von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC.

PAIs betreffend Unternehmen

	Wert	Coverage	Eligible
CO ² -Emissionen, Scope 1 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	1071,65	27,03%	49,72%
CO ² -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	287,73	27,03%	49,72%
CO ² -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	104,22	27,03%	49,72%
CO ² -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	47347588,18	28,93%	49,72%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	35,23%	91,77%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	28,93%	49,72%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	27,03%	49,72%



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel.

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	Sonstige	5,40%	ISL
Island, Republik IK-Bonds 2011(31)	Sonstige	4,72%	ISL
0,000% BRD BO 10.10.25	(Quasi-) Staatsanleihen	4,61%	Deutschland
First Private Aktien Global Inhaber-Anteile C	Sonstige	4,61%	DEU
Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(24)	Sonstige	4,51%	EFSF
0,000% BRD Anl. (Green Bond) 15.08.30	(Quasi-) Staatsanleihen	3,70%	Deutschland
Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	Sonstige	3,43%	FIN
First Private Syst. Merg. Opp. Inhaber-Anteile EUR S	Sonstige	2,86%	DEU
Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	Sonstige	2,43%	AUT
Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2022(27)	Sonstige	2,19%	SWE
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	2,16%	NLD
Korea, Republik EO-Notes 2021(26)	Sonstige	2,05%	KOR
CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	Sonstige	2,02%	CAN
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile A	Sonstige	1,83%	DEU
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	1,76%	FRA



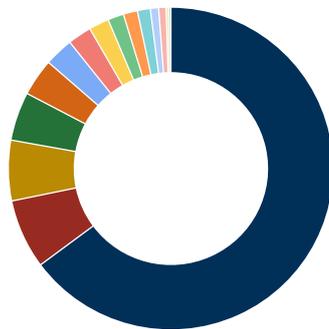
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



■ Sonstige	64,82%	■ Immobilien	0,26%
■ Financials	6,96%	■ Bauwesen und Materialien	0,21%
■ Consumer Discretionary	6,06%		
■ Information Technology	4,87%		
■ Industrials	3,73%		
■ Consumer Staples	2,89%		
■ Health Care	2,37%		
■ Energy	2,01%		
■ Real Estate	1,58%		
■ Materials	1,41%		
■ Utilities	1,28%		
■ Communication Services	0,82%		
■ Unternehmensanleihen	0,74%		

Es sind 3,70% der Investitionen in Unternehmen im Bereich "fossile Brennstoffe" getätigt worden.

Quelle: FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

Zur Berechnung der Wirtschaftssektoren wurden die normierten Werte herangezogen. Die Berechnung der Anteile basiert auf dem Durchschnitt der Datenlage zu den vier Quartalsstichtagen im Berichtszeitraum und bezieht sich auf das Netto-Fondsvermögen. Berücksichtigt werden in der Darstellung nur Unternehmen und Unternehmensanleihen aber keine Quasi-Staatsanleihen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht auf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

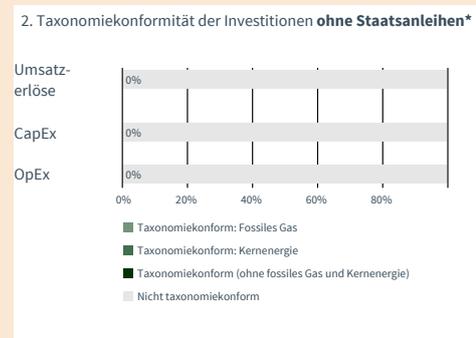
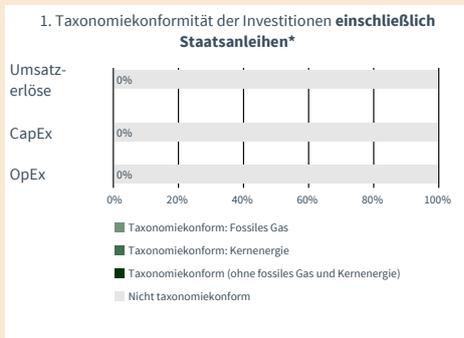
Nein

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0%. Es erfolgten auch keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie. Im Berichtszeitraum waren 56,55% des Fondsvermögens in Staatsanleihen investiert. Für Staatsanleihen existiert bislang allerdings keine anerkannte geeignete Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten zu ermitteln. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der: - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln - **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar mittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Für diesen Fonds nicht einschlägig.



Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investitionen" fielen alle Investitionen, die nicht nach den verbindlichen Elementen der ESG-Anlagestrategie ausgewählt wurden und damit nicht ausgerichtet auf die ökologischen und sozialen Merkmale des Finanzprodukts waren. In Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in

- Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder). Diese wurden aus Liquiditätszwecken gehalten.

Bei diesen Investitionen wurde ein ökologischer und sozialer Mindestschutz nicht angewendet.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Das Finanzprodukt berücksichtigte im Berichtszeitraum bei Anlageentscheidungen in Aktien und Geldmarktinstrumente die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts oder PAI). PAI beschreiben die negativen Auswirkungen der (Geschäfts-)Tätigkeiten von Unternehmen und Staaten in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Im Rahmen der PAIBerücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

Die Messung und Bewertung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum erfolgte unter Verwendung von ESG-Daten des externen Researchanbieters MSCI ESG Research LLC. Die PAI-Informationen für Unternehmen wurden im Rahmen des systematischen Investmentprozesses entsprechend berücksichtigt.

Durch die Anwendung verbindlicher, nachhaltigkeitsbezogener Ausschlusskriterien im Rahmen der ESG-Strategie wurde das Anlageuniversum des Finanzprodukts im Berichtsjahr eingeschränkt und die negativen Nachhaltigkeitsauswirkungen, die mit den Investitionen des Finanzprodukts im Berichtszeitraum verbunden waren, grundsätzlich begrenzt. Es wurde nicht in Unternehmen investiert, die Verfahrensweisen guter Unternehmensführung nicht achteten, indem sie gegen die Prinzipien des UN Global Compact verstießen und/ oder Umsätze in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschafteten bzw. bei ihren Umsätzen bestimmte Schwellenwerte in kontroversen Geschäftsfeldern wie der Rüstungsgüterindustrie überschritten. Eine ausführliche Beschreibung der Kriterien, die zum Ausschluss der Unternehmen geführt haben, findet sich im Abschnitt "Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?". Die Einhaltung der Ausschlusskriterien wurde durch interne Kontrollsysteme dauerhaft geprüft.

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der jeweiligen nachfolgenden PAI die relevanten Emittenten im Zuge der Portfoliokonstruktion untergewichtet oder ausgeschlossen:

- CO₂-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Bei der Auswahl von Staatsanleihen wurden für den Fonds keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House (<https://freedomhouse.org/countries/freedomworld/scores>) als „nicht frei“ eingestuft werden.

Darüber hinaus wurden im Rahmen der Mitwirkungspolitik der Verwaltungsgesellschaft Maßnahmen ergriffen, um auf eine Reduzierung der PAI der Unternehmen im Anlageuniversum hinzuwirken. Dazu nutzte die Verwaltungsgesellschaft die Institutional Shareholder Services Germany AG als externen Dienstleister, die in Gesprächen mit Unternehmen gegebenenfalls auf Missstände aufmerksam machte und auf Lösungswege hinwies. Die Schwerpunkte sowie die Ergebnisse der Engagementaktivitäten sind im Engagement-Bericht der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zu finden. Der aktuelle Engagement-Bericht sowie die Abstimmungsergebnisse auf Hauptversammlungen sind unter folgendem Link abrufbar: <https://www.first-private.de/nachhaltigkeit/>



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Zusätzlich zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten bei der Selektion der einzelnen Emittenten auf Einzeltitlebene nach ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien soll der von MSCI ESG Research vergebene ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlecht) bis 10 (sehr gut) des Fonds höher sein als der ESG-Score der Benchmark MSCI World. MSCI ESG Research untersucht, inwiefern die verschiedenen Bestandteile der ESG-Kriterien erfüllt werden, gewichtet diese und vergibt der Benchmark sowie dem Fonds hierauf basierend einen entsprechenden Score.

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Bei der Benchmark MSCI World handelt es sich um einen breiten Marktindex.

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Zusätzlich zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten bei der Selektion der einzelnen Emittenten auf Einzeltitlebene nach ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien soll der von MSCI ESG Research vergebene Industry Adjusted Score auf einer Skala von 0 (schlecht) bis 10 (sehr gut) des Fonds höher sein als der Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI World. MSCI ESG Research untersucht, inwiefern die verschiedenen Bestandteile der ESG-Kriterien erfüllt werden, gewichtet diese und vergibt der Benchmark sowie dem Fonds hierauf basierend einen entsprechenden Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	8,02	30,03%	94,50%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI World	6,94	99,23%	

Im Berichtszeitraum hat ein Benchmarkwechsel stattgefunden.

Frankfurt am Main, den den 05. April 2024

First Private Investment Management KAG mbH
 Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

AN DIE FIRST PRIVATE INVESTMENT MANAGEMENT KAG MBH,
FRANKFURT AM MAIN

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Wealth – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Dezember 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der First Private Investment Management KAG mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der First Private Investment Management KAG mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresbe-

richts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

WÄHREND DER PRÜFUNG ÜBEN WIR PFLICHTGEMÄSSES ERMESSEN AUS UND BEWAHREN EINE KRITISCHE GRUNDHALTUNG. DARÜBER HINAUS

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit

dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der First Private Investment Management KAG mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die First Private Investment Management KAG mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutende Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 05. April 2024

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Wealth**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 11 16 63
D-60051 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440

Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2022: 2,556 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2022: 5,089 Mio. EUR

Aufsichtsrat:
Michael Christ, Frankfurt am Main
Christian Behring, Bad Soden-Salmünster
Clemens Lansing, London, Großbritannien

Geschäftsführung:
Tobias Klein, Frankfurt am Main
Thorsten Wegner, Wiesbaden
Richard Zellmann, Frankfurt am Main

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

Die Aktualisierung der Angaben zu Mitgliedern der Geschäftsleitung, des Aufsichtsrates, der Gesellschafter, des Eigenkapitals und der Verwahrstelle erfolgt in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten.

2. VERWAHRSTELLE The Bank of New York Mellon SA/NV

Hausanschrift:
Messeturm
Friedrich-Ebert-Anlage 49
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2022:
3.360 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2022:
1.754,386 Mio.

Eingezahltes Kapital am 31.12.2022:
1.754,386 Mio. EUR

3. VERTRIEB IN DER REPUBLIK ÖSTERREICH Zahl- und Informationsstelle: UniCredit Bank Austria AG

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

Hausanschrift:
Donau-City-Straße 7
A-1220 Wien

4. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ Zahlstelle: Tellco AG

Hausanschrift:
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Schweiz
www.tellco.ch

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Schweiz
www.1741group.com

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Herkunftsland des OGAW-Sondervermögens: Deutschland. Der Prospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft, First Private Investment Management KAG mbH, Westhafenplatz 8, D-60327 Frankfurt am Main bezogen werden. Die Unterlagen werden ferner unter www.first-private.de zum kostenlosen Download bereit gehalten.



FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

Westhafenplatz 8 | 60327 Frankfurt am Main
Postfach 11 16 63 | 60051 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
E-Mail: info@first-private.de

www.first-private.de