

First Private  
**Euro Dividenden STAUFER**

Jahresbericht zum  
31.10.2025



## 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 EURO DIVIDENDEN STAUFER A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Euro Dividenden STAUFER A seit Auflegung ggü. Euro Stoxx 50 Total Return Index / MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index (seit dem 01.02.2023 MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index). 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

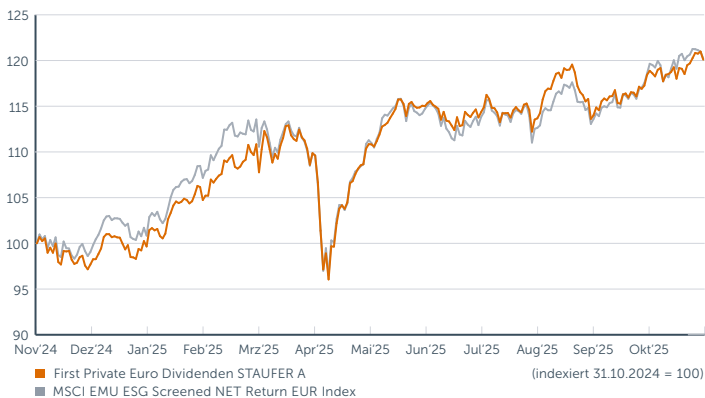
Telefon: +49 69 505082-0  
Telefax: +49 69 505082-440  
Internet: [www.first-private.de](http://www.first-private.de)  
E-Mail: [info@first-private.de](mailto:info@first-private.de)

Geschäftsführer:  
Alexander Preininger, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

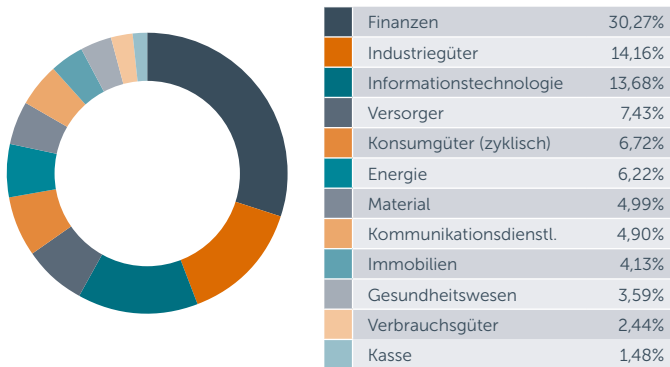
## TÄTIGKEITSBERICHT

### WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A IM BERICHTSZEITRAUM

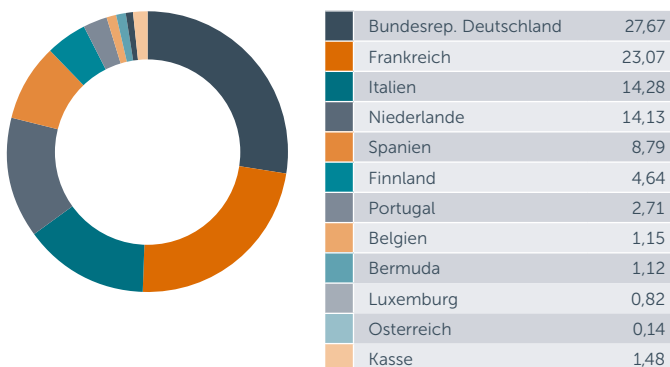


Wertentwicklung des First Private Euro Dividenden STAUFER A im Berichtszeitraum ggü. MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER\* (STAND 31. OKTOBER 2025)



### LÄNDERALLOKATION DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER\* (STAND 31. OKTOBER 2025)



### SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN, SEHR GEEHRTE ANLEGER,

die Eurozonen-Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum einen deutlichen Anstieg des EURO STOXX 50. Die Performance wurde hauptsächlich durch akkommodative Geldpolitik der EZB mit Zinssenkungen um 200 Basispunkte auf 2,0%, Deutschlands ambitioniertes Infrastruktur- und Verteidigungsprogramm von 500 Milliarden Euro, steigende Reallöhne und robuste Binnennachfrage gestützt. Gegenwind kam durch US-Handelszölle, einen starken Euro (gegenüber dem Dollar um 12% gestiegen) und anhaltende Konkurrenz aus China.

Die Benchmark MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index konnte im Berichtszeitraum um 20,21% zulegen. Der First Private Euro Dividenden STAUFER A<sup>1)</sup> verbuchte im abgelaufenen Geschäftsjahr ebenfalls einen Anstieg um 20,09% und blieb damit nur leicht hinter der Benchmark zurück. Die Strategie des Fonds selektiert Aktien, die eine solide Dividendenpolitik betreiben. D.h., wir erwarten von unseren Unternehmen, dass sie die Mittel, die sie in Form einer Dividende auszahlen, vorher durch ihr operatives Geschäft erwirtschaftet haben. Wir sind nach wie vor der festen Überzeugung, dass sich der Fokus auf nicht überteuerte Titel mit solider Dividendenpolitik mittel- bis langfristig auszahlt.

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds. Anlageziel ist es, die Wertentwicklung des MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index zu übertreffen und durch eine aktive Anlagepolitik die mittel- bis langfristig hohen Ertragsaussichten von Aktienanlagen in den Ländern der Europäischen Währungsunion (EWU) zu nutzen.

Die Fondsstrategie stellt eine diversifizierte, ertragsorientierte Qualitätsauswahl von niedrig bewerteten europäischen Aktien zusammen. Eine im Verhältnis zum Unternehmensgewinn niedrige Börsenbewertung und hohe Dividendenrenditen bilden die Basis eines nachhaltigen Anlageerfolgs für den längerfristig orientierten Investor. Die Gesellschaft beabsichtigt, für den Fonds überwiegend in die aussichtsreichsten Titel der dividendenstärksten Aktien Eurolands zu investieren. Die Zusammensetzung des Portfolios wird in regelmäßigen Abständen überprüft und optimiert.

Nicht zyklische Konsumtitel und Telekom-Werte erzielten im abgelaufenen Berichtszeitraum den größten positiven Beitrag zur Gesamtentwicklung des Portfolios. Den größten negativen Performancebeitrag lieferten in den letzten zwölf Monaten die Positionen in den Bereichen Technologie und Immobilien.

Auf Länderebene waren unsere Positionen in Italien und Frankreich diejenigen mit dem größten positiven Einfluss auf die Performance im Vergleich zur Benchmark, insbesondere Italien trug mit rund 2,1% zur relativen Performance bei. Vor allem Deutschland trug negativ zur Performance vs. Benchmark bei.

Auf Einzeltitelebene waren ASML Holding, Telecom Italia und Banco Bilbao die stärksten Aktien. Die größten negativen Wertbeiträge lieferten SAP, Axa und Allianz.

Die Veränderungen in der Fondsstruktur des Fonds über die Monate des abgelaufenen Berichtszeitraums ergaben sich ausschließlich auf

\* Durch Rundung der Prozentualwerte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

1) Wertentwicklung Anteilklasse B: 20,91%, Anteilklasse C: 20,38%, Anteilklasse D: 20,94%. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 164.695.022,19 EUR.

Grund von „Bottom-up“-Stockpicking-Entscheidungen. „Top-down“-Länder- und/oder -Sektorwetten sind kein Bestandteil der aktuellen Fondsstrategie.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf Substanzwerte ein im Durchschnitt geringeres Risiko als die Benchmark aufweisen sollte, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Im Berichtszeitraum lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 8,83%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Da das Sondervermögen ausschließlich in Aktien aus der Europäischen Währungsunion investiert, spielt das direkte Währungsrisiko keine Rolle.

Bei der Auswahl der Einzeltitel im Fonds achtet das Fondsmanagement auf eine hohe Liquidität der Aktien, womit der grundsätzlich zeitnahe Verkauf der Einzeltitel und somit eine hohe Liquidität im Fonds sichergestellt ist. 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 der 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.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum in Höhe von 13.744.973,44 EUR ist im Wesentlichen dem Handel mit Aktiengeschäften zuzuordnen.

**Portfolioumschlagrate (PUR)\* = 57,16 %**

Berechnung der Portfolioumschlagrate (PUR) (Anlage 2 zu § 26 Absatz 1 Nummer 14 KAPrÜbV): 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.

Die Berechnung der Portfolioumschlagrate erfolgt unter Einbeziehung von Kapitalmaßnahmen (Corporate Actions).

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum und genehmigte Änderungen der Anlagebedingungen:**

Änderungen der Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen zum 01.12.2024:

- u. a. Einführung einer zusätzlichen Liquiditätssteuerung (Rücknahmebeschränkung bis zu 15 Arbeitstagen bei Überschreiten eines Schwellenwertes) sowie
- Kündigungsrecht der Gesellschaft aus wichtigem Grund.

Zum 01. Januar 2025 und zum 23. Juni 2025 wurden die Ausschlusskriterien für die Investition von Wertpapieren von Emittenten, die sich über definierte Schwellenwerte hinaus in kontroversen Geschäftsfeldern engagieren, angepasst.

Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 01.08.2025.

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

#### **Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

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.

Frankfurt am Main, den 22. Januar 2026

Die Geschäftsführung  
**First Private Investment Management KAG mbH**

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER, STICHTAG: 31.10.2025

|                                         |                        | TAGESWERT IN EUR      | % ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN |
|-----------------------------------------|------------------------|-----------------------|---------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                        | <b>165.000.381,34</b> | <b>100,19</b>             |
| <b>1. Aktien</b>                        |                        | <b>162.251.349,07</b> | <b>98,52</b>              |
|                                         | Belgien                | 1.893.970,40          | 1,15                      |
|                                         | Bermuda                | 1.852.249,73          | 1,12                      |
|                                         | Bundesrep. Deutschland | 45.572.437,79         | 27,67                     |
|                                         | Finnland               | 7.639.363,38          | 4,64                      |
|                                         | Frankreich             | 37.988.357,88         | 23,07                     |
|                                         | Italien                | 23.518.828,85         | 14,28                     |
|                                         | Luxemburg              | 1.343.907,12          | 0,82                      |
|                                         | Niederlande            | 23.265.822,33         | 14,13                     |
|                                         | Österreich             | 225.795,20            | 0,14                      |
|                                         | Portugal               | 4.469.087,55          | 2,71                      |
|                                         | Spanien                | 14.481.528,84         | 8,79                      |
| <b>2. Bankguthaben</b>                  |                        | <b>1.997.146,89</b>   | <b>1,21</b>               |
| <b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b> |                        | <b>751.885,38</b>     | <b>0,46</b>               |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            |                        | <b>-305.359,16</b>    | <b>-0,19</b>              |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               |                        | <b>164.695.022,19</b> | <b>100,00</b>             |

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

| GATTUNGSBEZEICHNUNG                                      | ISIN         | STÜCK BZW.<br>ANTEILE BZW.<br>WÄHRUNG<br>IN 1.000 | BESTAND<br>31.10.2025 | KÄUFE/<br>ZUGÄNGE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM | VERKÄUFE/<br>ABGÄNGE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM | KURS        | KURSWERT<br>IN EUR    | % DES<br>FONDS-<br>VERMÖ-<br>GENS |
|----------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|-----------------------|-----------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                |              |                                                   |                       |                                               |                                                  | <b>EUR</b>  | <b>162.251.349,07</b> | <b>98,52</b>                      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                      |              |                                                   |                       |                                               |                                                  | <b>EUR</b>  | <b>162.251.349,07</b> | <b>98,52</b>                      |
| <b>Aktien</b>                                            |              |                                                   |                       |                                               |                                                  | <b>EUR</b>  | <b>162.251.349,07</b> | <b>98,52</b>                      |
| ABN AMRO Bank N.V.<br>Cert.v.Aand.op Naam EO 1           | NL0011540547 | STK                                               | 82.241                | 82.241                                        | 104.916                                          | EUR 25,910  | 2.130.864,31          | 1,29                              |
| Acerinox SA (CE Fab.Acero In.)<br>Acciones Nom. EO -,25  | ES0132105018 | STK                                               | 135.526               | 135.526                                       | 0                                                | EUR 11,180  | 1.515.180,68          | 0,92                              |
| adidas AG Namens-Aktien o.N.                             | DE000A1EWWW0 | STK                                               | 10.106                | 0                                             | 1.439                                            | EUR 163,800 | 1.655.362,80          | 1,01                              |
| AEGON Ltd. Registered Shares<br>o.N.                     | BMG0112X1056 | STK                                               | 280.389               | 0                                             | 0                                                | EUR 6,606   | 1.852.249,73          | 1,12                              |
| AGEAS SA/NV Actions Nomina-<br>tives o.N.                | BE0974264930 | STK                                               | 32.996                | 0                                             | 0                                                | EUR 57,400  | 1.893.970,40          | 1,15                              |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien<br>o.N.                    | DE0008404005 | STK                                               | 15.622                | 0                                             | 0                                                | EUR 348,200 | 5.439.580,40          | 3,30                              |
| Alstom S.A. Actions Port. EO 7                           | FR0010220475 | STK                                               | 83.969                | 83.969                                        | 0                                                | EUR 21,650  | 1.817.928,85          | 1,10                              |
| Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.                           | AT0000730007 | STK                                               | 3.442                 | 0                                             | 19.726                                           | EUR 65,600  | 225.795,20            | 0,14                              |
| Aperam S.A. Actions Nom. o.N.                            | LU0569974404 | STK                                               | 44.412                | 41.432                                        | 14.459                                           | EUR 30,260  | 1.343.907,12          | 0,82                              |
| ASML Holding N.V. Aandelen op<br>naam EO -,09            | NL0010273215 | STK                                               | 8.045                 | 881                                           | 1.398                                            | EUR 918,100 | 7.386.114,50          | 4,48                              |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                           | FR0000120628 | STK                                               | 86.991                | 0                                             | 13.760                                           | EUR 37,630  | 3.273.471,33          | 1,99                              |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent.<br>Acciones Nom. EO 0,49    | ES0113211835 | STK                                               | 276.389               | 276.389                                       | 0                                                | EUR 17,435  | 4.818.842,22          | 2,93                              |
| Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.                             | IT0005218380 | STK                                               | 167.629               | 198.748                                       | 31.119                                           | EUR 12,605  | 2.112.963,55          | 1,28                              |
| Banco de Sabadell S.A. Acciones<br>Nom. Serie A EO -,125 | ES0113860A34 | STK                                               | 629.531               | 0                                             | 344.498                                          | EUR 3,243   | 2.041.569,03          | 1,24                              |
| Banco Santander S.A. Acciones<br>Nom. EO 0,50            | ES0113900J37 | STK                                               | 53.160                | 53.160                                        | 0                                                | EUR 8,826   | 469.190,16            | 0,28                              |
| BASF SE Namens-Aktien o.N.                               | DE000BASF111 | STK                                               | 31.566                | 0                                             | 0                                                | EUR 42,790  | 1.350.709,14          | 0,82                              |
| BE Semiconductor Inds N.V.<br>Aandelen op Naam EO-,01    | NL0012866412 | STK                                               | 15.365                | 15.365                                        | 0                                                | EUR 147,600 | 2.267.874,00          | 1,38                              |
| Bouygues S.A. Actions Port. EO 1                         | FR0000120503 | STK                                               | 45.467                | 0                                             | 0                                                | EUR 39,130  | 1.779.123,71          | 1,08                              |
| BPER Banca S.p.A. Azioni nom.<br>EO 3                    | IT0000066123 | STK                                               | 220.903               | 220.903                                       | 293.546                                          | EUR 10,355  | 2.287.450,57          | 1,39                              |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.                            | DE0005419105 | STK                                               | 24.375                | 0                                             | 0                                                | EUR 24,650  | 600.843,75            | 0,36                              |
| Carrefour S.A. Actions Port. EO<br>2,5                   | FR0000120172 | STK                                               | 103.222               | 0                                             | 0                                                | EUR 13,050  | 1.347.047,10          | 0,82                              |
| Colonial SFL SOCIMI S.A. Accio-<br>nes Port. EO 2,50     | ES0139140174 | STK                                               | 285.774               | 285.774                                       | 0                                                | EUR 5,485   | 1.567.470,39          | 0,95                              |
| Commerzbank AG Inhaber-Ak-<br>tien o.N.                  | DE000CBK1001 | STK                                               | 68.932                | 86.498                                        | 17.566                                           | EUR 31,510  | 2.172.047,32          | 1,32                              |
| Deutsche Bank AG                                         | DE0005140008 | STK                                               | 105.016               | 105.016                                       | 0                                                | EUR 30,930  | 3.248.144,88          | 1,97                              |
| Deutsche Lufthansa AG vink.<br>Namens-Aktien o.N.        | DE0008232125 | STK                                               | 235.380               | 235.380                                       | 0                                                | EUR 7,594   | 1.787.475,72          | 1,09                              |
| Deutsche Post AG Namens-Ak-<br>tien o.N.                 | DE0005552004 | STK                                               | 60.390                | 0                                             | 11.272                                           | EUR 39,800  | 2.403.522,00          | 1,46                              |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N.                               | DE000ENAG999 | STK                                               | 158.336               | 0                                             | 29.265                                           | EUR 16,140  | 2.555.543,04          | 1,55                              |
| EDP S.A. Acções Nom. EO 1                                | PTEDPOAM0009 | STK                                               | 449.722               | 449.722                                       | 0                                                | EUR 4,310   | 1.938.301,82          | 1,18                              |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4                          | FR0000130452 | STK                                               | 14.963                | 0                                             | 0                                                | EUR 106,700 | 1.596.552,10          | 0,97                              |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1                             | IT0003128367 | STK                                               | 450.881               | 0                                             | 0                                                | EUR 8,772   | 3.955.128,13          | 2,40                              |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1                            | FR0010208488 | STK                                               | 128.144               | 0                                             | 27.300                                           | EUR 20,300  | 2.601.323,20          | 1,58                              |
| ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.                              | IT0003132476 | STK                                               | 164.856               | 164.856                                       | 0                                                | EUR 15,944  | 2.628.464,06          | 1,60                              |
| Evonik Industries AG Na-<br>mens-Aktien o.N.             | DE000EVNK013 | STK                                               | 80.838                | 9.485                                         | 0                                                | EUR 14,530  | 1.174.576,14          | 0,71                              |

| GATTUNGSBEZEICHNUNG                                       | ISIN         | STÜCK BZW.<br>ANTEILE BZW.<br>WÄHRUNG<br>IN 1.000 | BESTAND<br>31.10.2025 | KÄUFE/<br>ZUGÄNGE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM | VERKÄUFE/<br>ABGÄNGE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM | KURS        | KURSWERT<br>IN EUR | % DES<br>FONDS-<br>VERMÖ-<br>GENS |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|--------------------|-----------------------------------|
| Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.             | DE0005785802 | STK                                               | 36.854                | 0                                             | 6.414                                            | EUR 46,560  | 1.715.922,24       | 1,04                              |
| Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1            | PTGALOAM0009 | STK                                               | 111.014               | 111.014                                       | 0                                                | EUR 17,395  | 1.931.088,53       | 1,17                              |
| Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.                          | IT0000062072 | STK                                               | 39.410                | 83.394                                        | 43.984                                           | EUR 33,350  | 1.314.323,50       | 0,80                              |
| Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.               | DE0006047004 | STK                                               | 6.043                 | 7.779                                         | 1.736                                            | EUR 203,100 | 1.227.333,30       | 0,75                              |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01                   | NL0011821202 | STK                                               | 95.007                | 0                                             | 94.322                                           | EUR 21,720  | 2.063.552,04       | 1,25                              |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.                   | IT0000072618 | STK                                               | 737.135               | 0                                             | 99.562                                           | EUR 5,576   | 4.110.264,76       | 2,50                              |
| JCDecaux SE Actions au Porteur o.N.                       | FR0000077919 | STK                                               | 43.208                | 43.208                                        | 0                                                | EUR 15,790  | 682.254,32         | 0,41                              |
| JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01                  | NL0014332678 | STK                                               | 65.361                | 65.361                                        | 0                                                | EUR 31,580  | 2.064.100,38       | 1,25                              |
| Kering S.A. Actions Port. EO 4                            | FR0000121485 | STK                                               | 1.045                 | 1.045                                         | 0                                                | EUR 306,800 | 320.606,00         | 0,19                              |
| Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40                      | FR0000121964 | STK                                               | 56.463                | 0                                             | 0                                                | EUR 33,140  | 1.871.183,82       | 1,14                              |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04                | NL0000009082 | STK                                               | 525.855               | 0                                             | 0                                                | EUR 4,018   | 2.112.885,39       | 1,28                              |
| Koninklijke BAM Groep N.V. Aandelen aan Toonder EO -,10   | NL0000337319 | STK                                               | 154.471               | 0                                             | 63.134                                           | EUR 8,055   | 1.244.263,91       | 0,76                              |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.                      | DE000LEG1110 | STK                                               | 21.129                | 21.129                                        | 21.392                                           | EUR 66,050  | 1.395.570,45       | 0,85                              |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | STK                                               | 2.289                 | 0                                             | 1.378                                            | EUR 612,100 | 1.401.096,90       | 0,85                              |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.                 | DE0007100000 | STK                                               | 45.790                | 45.790                                        | 0                                                | EUR 56,210  | 2.573.855,90       | 1,56                              |
| NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12                | NL0010773842 | STK                                               | 34.635                | 0                                             | 6.028                                            | EUR 59,380  | 2.056.626,30       | 1,25                              |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06                       | FI0009000681 | STK                                               | 414.997               | 0                                             | 46.962                                           | EUR 5,864   | 2.433.542,41       | 1,48                              |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4                            | FR0000133308 | STK                                               | 165.144               | 165.144                                       | 0                                                | EUR 13,835  | 2.284.767,24       | 1,39                              |
| Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51                 | IT0003796171 | STK                                               | 28.190                | 0                                             | 46.946                                           | EUR 20,890  | 588.889,10         | 0,36                              |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40                | FR0000130577 | STK                                               | 25.040                | 25.040                                        | 0                                                | EUR 86,800  | 2.173.472,00       | 1,32                              |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81                        | FR0000131906 | STK                                               | 34.629                | 0                                             | 6.795                                            | EUR 33,700  | 1.166.997,30       | 0,71                              |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1                           | ES0173516115 | STK                                               | 154.820               | 30.905                                        | 0                                                | EUR 15,875  | 2.457.767,50       | 1,49                              |
| Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5                        | FR0010451203 | STK                                               | 61.195                | 0                                             | 0                                                | EUR 30,000  | 1.835.850,00       | 1,11                              |
| Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25                  | FR0013269123 | STK                                               | 37.551                | 37.551                                        | 0                                                | EUR 31,480  | 1.182.105,48       | 0,72                              |
| Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.                            | IT0005495657 | STK                                               | 688.089               | 688.089                                       | 0                                                | EUR 2,256   | 1.552.328,78       | 0,94                              |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                            | FR0000120578 | STK                                               | 47.820                | 44.039                                        | 0                                                | EUR 87,600  | 4.189.032,00       | 2,54                              |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                                | DE0007164600 | STK                                               | 37.318                | 19.854                                        | 1.298                                            | EUR 224,450 | 8.376.025,10       | 5,09                              |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                  | FR0000121972 | STK                                               | 1.707                 | 0                                             | 4.488                                            | EUR 246,100 | 420.092,70         | 0,26                              |
| SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723                       | FR0010411983 | STK                                               | 53.702                | 53.702                                        | 0                                                | EUR 26,280  | 1.411.288,56       | 0,86                              |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                             | DE0007236101 | STK                                               | 9.117                 | 2.668                                         | 0                                                | EUR 245,550 | 2.238.679,35       | 1,36                              |
| Siemens Energy AG                                         | DE000ENER6Y0 | STK                                               | 15.886                | 22.048                                        | 6.162                                            | EUR 107,300 | 1.704.567,80       | 1,03                              |
| Signify N.V. Registered Shares EO -,01                    | NL0011821392 | STK                                               | 54.275                | 0                                             | 0                                                | EUR 20,780  | 1.127.834,50       | 0,68                              |
| Sonae-SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1                  | PTSON0AM0001 | STK                                               | 424.114               | 424.114                                       | 0                                                | EUR 1,414   | 599.697,20         | 0,36                              |
| Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.                    | IT0003497168 | STK                                               | 1.611.084             | 4.479.052                                     | 2.867.968                                        | EUR 0,511   | 823.586,14         | 0,50                              |

| GATTUNGSBEZEICHNUNG                               | ISIN          | STÜCK BZW.<br>ANTEILE BZW.<br>WÄHRUNG<br>IN 1.000 | BESTAND<br>31.10.2025 | KÄUFE/<br>ZUGÄNGE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM | VERKÄUFE/<br>ABGÄNGE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM | KURS |         | KURSWERT<br>IN EUR | % DES<br>FONDS-<br>VERMÖ-<br>GENS |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------------------|------|---------|--------------------|-----------------------------------|
| TietoEVRY Oyj Registered Shares<br>o.N.           | FI0009000277  | STK                                               | 78.906                | 0                                             | 0                                                | EUR  | 18,610  | 1.468.440,66       | 0,89                              |
| Unicaja Banco S.A. Acciones<br>Nom. EO 0,25       | ES0180907000  | STK                                               | 688.679               | 688.679                                       | 0                                                | EUR  | 2,340   | 1.611.508,86       | 0,98                              |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.                 | IT0005239360  | STK                                               | 64.742                | 0                                             | 15.600                                           | EUR  | 64,030  | 4.145.430,26       | 2,52                              |
| UPM Kymmene Corp. Registered<br>Shares o.N.       | FI00090005987 | STK                                               | 68.694                | 0                                             | 0                                                | EUR  | 23,280  | 1.599.196,32       | 0,97                              |
| Valéo S.E. Actions Port. EO 1                     | FR0013176526  | STK                                               | 163.416               | 0                                             | 0                                                | EUR  | 11,985  | 1.958.540,76       | 1,19                              |
| Vallourec S.A. Actions Port. EO<br>0,02           | FR0013506730  | STK                                               | 103.358               | 103.358                                       | 0                                                | EUR  | 16,145  | 1.668.714,91       | 1,01                              |
| Valmet Oyj Registered Shares<br>o.N.              | FI4000074984  | STK                                               | 10.500                | 0                                             | 49.880                                           | EUR  | 28,210  | 296.205,00         | 0,18                              |
| Van Lanschot Kempen N.V. Aand.<br>aan toonder EO1 | NL0000302636  | STK                                               | 16.010                | 0                                             | 0                                                | EUR  | 50,700  | 811.707,00         | 0,49                              |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                  | FR0000125486  | STK                                               | 25.944                | 25.944                                        | 0                                                | EUR  | 115,900 | 3.006.909,60       | 1,83                              |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien<br>o.St. o.N.         | DE0007664039  | STK                                               | 22.073                | 0                                             | 0                                                | EUR  | 90,220  | 1.991.426,06       | 1,21                              |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N.                     | DE000A1ML7J1  | STK                                               | 75.288                | 0                                             | 2.357                                            | EUR  | 26,050  | 1.961.252,40       | 1,19                              |
| Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.                   | FI0009003727  | STK                                               | 64.927                | 64.927                                        | 0                                                | EUR  | 28,370  | 1.841.978,99       | 1,12                              |
|                                                   |               |                                                   |                       |                                               |                                                  |      |         |                    |                                   |
| Summe Wertpapiervermögen                          |               |                                                   |                       |                                               |                                                  | EUR  |         | 162.251.349,07     | 98,52                             |

|                                                                                        | STÜCK BZW.<br>ANTEILE BZW.<br>WÄHRUNG<br>IN 1.000 | BESTAND<br>31.10.2025 | KÄUFE/<br>ZUGÄNGE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM | VERKÄUFE/<br>ABGÄN-<br>GE IM<br>BERICHTS-<br>ZEITRAUM |      |         |                    | % DES<br>FONDS-<br>VERMÖ-<br>GENS |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------|---------|--------------------|-----------------------------------|
| GATTUNGSBEZEICHNUNG                                                                    |                                                   |                       |                                               |                                                       | KURS |         | KURSWERT<br>IN EUR |                                   |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds                 |                                                   |                       |                                               |                                                       | EUR  |         | 1.997.146,89       | 1,21                              |
| Bankguthaben                                                                           |                                                   |                       |                                               |                                                       | EUR  |         | 1.997.146,89       | 1,21                              |
| EUR-Guthaben bei:                                                                      |                                                   |                       |                                               |                                                       |      |         |                    |                                   |
| The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing,<br>Niederlassung Frankfurt am Main | EUR                                               | 1.997.146,89          |                                               |                                                       | %    | 100,000 | 1.997.146,89       | 1,21                              |
|                                                                                        |                                                   |                       |                                               |                                                       |      |         |                    |                                   |
| Sonstige Vermögensgegenstände                                                          |                                                   |                       |                                               |                                                       | EUR  |         | 751.885,38         | 0,46                              |
| Dividendenansprüche                                                                    | EUR                                               | 70.267,89             |                                               |                                                       |      |         | 70.267,89          | 0,04                              |
| Quellensteueransprüche                                                                 | EUR                                               | 681.617,49            |                                               |                                                       |      |         | 681.617,49         | 0,41                              |
|                                                                                        |                                                   |                       |                                               |                                                       |      |         |                    |                                   |
| Sonstige Verbindlichkeiten                                                             |                                                   |                       |                                               |                                                       | EUR  |         | -305.359,15        | -0,19                             |
| Verwaltungsvergütung                                                                   | EUR                                               | -154.465,47           |                                               |                                                       |      |         | -154.465,47        | -0,09                             |
| Verwahrstellenvergütung                                                                | EUR                                               | -8.014,20             |                                               |                                                       |      |         | -8.014,20          | 0,00                              |
| Prüfungskosten                                                                         | EUR                                               | -19.679,63            |                                               |                                                       |      |         | -19.679,63         | -0,01                             |
| Veröffentlichungskosten                                                                | EUR                                               | -19.765,77            |                                               |                                                       |      |         | -19.765,77         | -0,01                             |
| Research Kosten                                                                        | EUR                                               | -41.063,00            |                                               |                                                       |      |         | -41.063,00         | -0,02                             |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>                                               | EUR                                               | -62.371,08            |                                               |                                                       |      |         | -62.371,08         | -0,04                             |
|                                                                                        |                                                   |                       |                                               |                                                       |      |         |                    |                                   |
| Fondsvermögen                                                                          |                                                   |                       |                                               |                                                       | EUR  |         | 164.695.022,19     | 100,00                            |



|                                                |  |  |  |  |     |  |         |  |
|------------------------------------------------|--|--|--|--|-----|--|---------|--|
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER A</b> |  |  |  |  |     |  |         |  |
| Anteilwert                                     |  |  |  |  | EUR |  | 150,52  |  |
| Ausgabepreis                                   |  |  |  |  | EUR |  | 158,05  |  |
| Rücknahmepreis                                 |  |  |  |  | EUR |  | 150,52  |  |
| Anzahl Anteile                                 |  |  |  |  | STK |  | 420.334 |  |
|                                                |  |  |  |  |     |  |         |  |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER B</b> |  |  |  |  |     |  |         |  |
| Anteilwert                                     |  |  |  |  | EUR |  | 118,84  |  |
| Ausgabepreis                                   |  |  |  |  | EUR |  | 118,84  |  |
| Rücknahmepreis                                 |  |  |  |  | EUR |  | 118,84  |  |
| Anzahl Anteile                                 |  |  |  |  | STK |  | 140.772 |  |
|                                                |  |  |  |  |     |  |         |  |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER C</b> |  |  |  |  |     |  |         |  |
| Anteilwert                                     |  |  |  |  | EUR |  | 125,04  |  |
| Ausgabepreis                                   |  |  |  |  | EUR |  | 125,04  |  |
| Rücknahmepreis                                 |  |  |  |  | EUR |  | 125,04  |  |
| Anzahl Anteile                                 |  |  |  |  | STK |  | 130.536 |  |
|                                                |  |  |  |  |     |  |         |  |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER D</b> |  |  |  |  |     |  |         |  |
| Anteilwert                                     |  |  |  |  | EUR |  | 145,91  |  |
| Ausgabepreis                                   |  |  |  |  | EUR |  | 145,91  |  |
| Rücknahmepreis                                 |  |  |  |  | EUR |  | 145,91  |  |
| Anzahl Anteile                                 |  |  |  |  | STK |  | 468.607 |  |
|                                                |  |  |  |  |     |  |         |  |

1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

2) Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus den Abgrenzungen für Indexkosten und Ratingkosten zusammen.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

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

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

| GATTUNGSBEZEICHNUNG                                           | ISIN         | STÜCK BZW.<br>ANTEILE BZW.<br>WÄHRUNG<br>IN 1.000 | KÄUFE/<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE/<br>ABGÄNGE |
|---------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                           |              |                                                   |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                                                 |              |                                                   |                   |                      |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50          | ES0167050915 | STK                                               | 372               | 39.148               |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04                  | NL0000334118 | STK                                               | 0                 | 2.413                |
| Banco Com. Português SA (BCP) Aç. Nom. + Port. Reg. o.N.      | PTBCP0AM0015 | STK                                               | 0                 | 3.854.029            |
| Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30                          | ES0113679137 | STK                                               | 0                 | 194.927              |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1                  | DE0005190003 | STK                                               | 0                 | 23.576               |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                           | FR0000131104 | STK                                               | 0                 | 55.387               |
| Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50              | FR001400AJ45 | STK                                               | 0                 | 59.796               |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | STK                                               | 0                 | 34.490               |
| Continental AG                                                | DE0005439004 | STK                                               | 0                 | 28.968               |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.                   | DE000DTR0CK8 | STK                                               | 0                 | 54.133               |
| Danone S.A. Actions Port. EO -,25                             | FR0000120644 | STK                                               | 18.647            | 18.647               |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.                          | DE0005810055 | STK                                               | 10.410            | 10.410               |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                        | DE0005557508 | STK                                               | 0                 | 69.706               |
| Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20                            | ES0130670112 | STK                                               | 35.695            | 35.695               |
| Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.            | AT0000652011 | STK                                               | 0                 | 6.820                |
| Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60                  | NL0006294274 | STK                                               | 0                 | 18.760               |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                   | DE0005785604 | STK                                               | 47.529            | 47.529               |
| Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05                            | NL00150003E1 | STK                                               | 0                 | 53.070               |
| Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50                              | FR0010040865 | STK                                               | 0                 | 16.260               |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.                 | DE0006048408 | STK                                               | 22.104            | 22.104               |
| HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0006070006 | STK                                               | 0                 | 4.594                |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                         | ES0144580Y14 | STK                                               | 11.684            | 297.883              |
| Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20                    | ES0118594417 | STK                                               | 0                 | 47.522               |
| Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125                  | IE0004906560 | STK                                               | 0                 | 10.716               |
| Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10                             | ES0124244E34 | STK                                               | 0                 | 569.667              |
| Mercialys Actions au Port. EO 1                               | FR0010241638 | STK                                               | 0                 | 51.924               |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.                                | DE0006599905 | STK                                               | 0                 | 9.480                |
| Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.                               | IT0004965148 | STK                                               | 7.057             | 7.057                |
| Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.                                  | IT0005366767 | STK                                               | 310.164           | 310.164              |
| OMV AG Inhaber-Aktien o.N.                                    | AT0000743059 | STK                                               | 35.988            | 35.988               |
| Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10                           | IT0004176001 | STK                                               | 0                 | 28.982               |
| Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10                    | NL0000379121 | STK                                               | 41.584            | 41.584               |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01                      | NL00150001Q9 | STK                                               | 0                 | 20.058               |
| Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                      | DE0007493991 | STK                                               | 0                 | 7.537                |
| Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1                           | ES0178430E18 | STK                                               | 0                 | 503.160              |
| Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5                       | FR0000051807 | STK                                               | 0                 | 10.507               |
| TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25                        | NL0000852523 | STK                                               | 0                 | 21.540               |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50                   | FR0000120271 | STK                                               | 0                 | 90.011               |

| GATTUNGSBEZEICHNUNG                               | ISIN         | STÜCK BZW.<br>ANTEILE BZW.<br>WÄHRUNG<br>IN 1.000 | KÄUFE/<br>ZUGÄNGE | VERKÄUFE/<br>ABGÄNGE |
|---------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 | FR0000124141 | STK                                               | 0                 | 71.093               |
| Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.               | AT0000831706 | STK                                               | 0                 | 15.514               |
|                                                   |              |                                                   |                   |                      |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                         |              |                                                   |                   |                      |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte            | ES06670509Q3 | STK                                               | 38.776            | 38.776               |
| Iberdrola S.A. Anrechte                           | ES06445809T5 | STK                                               | 286.199           | 286.199              |
|                                                   |              |                                                   |                   |                      |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>                  |              |                                                   |                   |                      |
| <b>Aktien</b>                                     |              |                                                   |                   |                      |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75         | ES0144583319 | STK                                               | 4.934             | 4.934                |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25           | ES0144583327 | STK                                               | 6.750             | 6.750                |
|                                                   |              |                                                   |                   |                      |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                         |              |                                                   |                   |                      |
|                                                   |              |                                                   |                   |                      |
| Iberdrola S.A. Anrechte                           | ES06445809U3 | STK                                               | 263.285           | 263.285              |

## 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 EURO DIVIDENDEN STAUFER A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

|                                                                               |     |             |            | INSGESAMT            | JE ANTEIL    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|------------|----------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |             |            |                      |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     |             | EUR        | 535.491,70           | 1,27         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     |             | EUR        | 2.077.281,66         | 4,94         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     |             | EUR        | 28.509,76            | 0,07         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                             |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     |             | EUR        | -80.323,70           | -0,19        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     |             | EUR        | -66.418,60           | -0,16        |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     |             | EUR        | 41.068,17            | 0,10         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>2.535.608,99</b>  | <b>6,03</b>  |
| <b>II. Aufwendungen*</b>                                                      |     |             |            |                      |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     |             | EUR        | -2,80                | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     |             | EUR        | -895.474,03          | -2,13        |
| - davon Basisverwaltungsvergütung                                             | EUR | -895.474,03 |            |                      |              |
| - davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung                             | EUR | 0,00        |            |                      |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     |             | EUR        | -17.680,34           | -0,04        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     |             | EUR        | -24.383,88           | -0,06        |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     |             | EUR        | -59.810,81           | -0,14        |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -6.874,92   |            |                      |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand**                                            | EUR | 32.660,33   |            |                      |              |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -85.596,22  |            |                      |              |
| - davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice                                | EUR | -5.622,93   |            |                      |              |
| - davon Researchkosten                                                        | EUR | -36.045,87  |            |                      |              |
| - davon Kosten LEI/GEI                                                        |     | -27,31      |            |                      |              |
| - davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)                            | EUR | -43.900,11  |            |                      |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     |             | <b>EUR</b> | <b>-997.351,86</b>   | <b>-2,37</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     |             | <b>EUR</b> | <b>1.538.257,13</b>  | <b>3,66</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |             |            |                      |              |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     |             | EUR        | 6.542.523,01         | 15,57        |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     |             | EUR        | -1.252.389,58        | -2,98        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>5.290.133,43</b>  | <b>12,59</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     |             | <b>EUR</b> | <b>6.828.390,56</b>  | <b>16,25</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     |             | EUR        | 3.637.454,48         | 8,65         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     |             | EUR        | 240.093,28           | 0,57         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>3.877.547,76</b>  | <b>9,22</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>10.705.938,32</b> | <b>25,47</b> |

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

|                                                                  |     |               |            | 2024/2025            |  |
|------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------|----------------------|--|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |               | <b>EUR</b> | <b>59.341.119,64</b> |  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     |               | EUR        | 0,00                 |  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                        |     |               | EUR        | 0,00                 |  |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     |               | EUR        | -6.931.105,96        |  |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 2.073.901,47  |            |                      |  |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -9.005.007,43 |            |                      |  |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |               | EUR        | 154.134,67           |  |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |               | EUR        | 10.705.938,32        |  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 3.637.454,48  |            |                      |  |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | 240.093,28    |            |                      |  |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |               | <b>EUR</b> | <b>63.270.086,67</b> |  |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

| BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE INSGESAMT UND JE ANTEIL |  |  |            | INSGESAMT           | JE ANTEIL <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------|--|--|------------|---------------------|-------------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>            |  |  |            |                     |                         |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres        |  |  | EUR        | 6.828.390,56        | 16,25                   |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen                 |  |  | EUR        | 0,00                | 0,00                    |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr             |  |  | EUR        | 0,00                | 0,00                    |
| <b>II. Wiederanlage</b>                             |  |  | <b>EUR</b> | <b>6.828.390,56</b> | <b>16,25</b>            |

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

| GESCHÄFTSJAHR |       | UMLAUFENDE ANTEILE<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |     | FONDSVERMÖGEN<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |     | ANTEILWERT AM<br>ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |
|---------------|-------|------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|
| 2021/2022     | Stück | 543.877                                              | EUR | 52.760.308,87                                   | EUR | 97,01                                        |
| 2022/2023     | Stück | 539.010                                              | EUR | 56.735.291,62                                   | EUR | 105,26                                       |
| 2023/2024     | Stück | 473.436                                              | EUR | 59.341.119,64                                   | EUR | 125,34                                       |
| 2024/2025     | Stück | 420.334                                              | EUR | 63.270.086,67                                   | EUR | 150,52                                       |

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

|                                                                               |     |             |            | INSGESAMT           | JE ANTEIL    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|------------|---------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |             |            |                     |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     |             | EUR        | 141.083,95          | 1,00         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     |             | EUR        | 548.280,41          | 3,89         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     |             | EUR        | 7.550,04            | 0,05         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                             |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     |             | EUR        | -21.162,58          | -0,15        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     |             | EUR        | -17.535,85          | -0,12        |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     |             | EUR        | 10.790,63           | 0,08         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>669.006,60</b>   | <b>4,75</b>  |
| <b>II. Aufwendungen*</b>                                                      |     |             |            |                     |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     |             | EUR        | -0,71               | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     |             | EUR        | -121.114,97         | -0,86        |
| - davon Basisverwaltungsvergütung                                             | EUR | -121.114,97 |            |                     |              |
| - davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung                             | EUR | 0,00        |            |                     |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     |             | EUR        | -4.481,30           | -0,03        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     |             | EUR        | -6.199,14           | -0,04        |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     |             | EUR        | -24.704,45          | -0,18        |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -1.744,23   |            |                     |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand**                                            | EUR | -1.275,63   |            |                     |              |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -21.684,59  |            |                     |              |
| - davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice                                | EUR | -1.419,13   |            |                     |              |
| - davon Researchkosten                                                        | EUR | -9.150,70   |            |                     |              |
| - davon Kosten LEI/GEI                                                        |     | -6,90       |            |                     |              |
| - davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)                            | EUR | -11.107,86  |            |                     |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     |             | <b>EUR</b> | <b>-156.500,57</b>  | <b>-1,11</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     |             | <b>EUR</b> | <b>512.506,03</b>   | <b>3,64</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |             |            |                     |              |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     |             | EUR        | 1.724.266,74        | 12,25        |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     |             | EUR        | -329.963,03         | -2,34        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>1.394.303,71</b> | <b>9,91</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     |             | <b>EUR</b> | <b>1.906.809,74</b> | <b>13,55</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     |             | EUR        | 995.498,08          | 7,07         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     |             | EUR        | 47.171,79           | 0,34         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>1.042.669,87</b> | <b>7,41</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>2.949.479,61</b> | <b>20,96</b> |

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

|                                                                  |     |               |            | 2024/2025            |  |
|------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------|----------------------|--|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |               | <b>EUR</b> | <b>14.613.533,40</b> |  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     |               | EUR        | -394.170,52          |  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                        |     |               | EUR        | 0,00                 |  |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     |               | EUR        | -428.454,53          |  |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 1.102.747,88  |            |                      |  |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -1.531.202,41 |            |                      |  |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |               | EUR        | -10.830,60           |  |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |               | EUR        | 2.949.479,61         |  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 995.498,08    |            |                      |  |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | 47.171,79     |            |                      |  |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |               | <b>EUR</b> | <b>16.729.557,36</b> |  |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

| BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL |  |  |            | INSGESAMT           | JE ANTEIL <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------|--|--|------------|---------------------|-------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>            |  |  | <b>EUR</b> | <b>4.039.114,26</b> | <b>28,70</b>            |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                              |  |  | EUR        | 2.132.304,52        | 15,15                   |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres        |  |  | EUR        | 1.906.809,74        | 13,55                   |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen                 |  |  | EUR        | 0,00                | 0,00                    |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>     |  |  | <b>EUR</b> | <b>3.526.608,17</b> | <b>25,06</b>            |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                       |  |  | EUR        | 1.017.174,57        | 7,23                    |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                        |  |  | EUR        | 2.509.433,60        | 17,83                   |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                      |  |  | <b>EUR</b> | <b>512.506,09</b>   | <b>3,64</b>             |
| 1. Endausschüttung                                  |  |  | EUR        | 512.506,09          | 3,64                    |

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

| GESCHÄFTSJAHRE | UMLAUFENDE ANTEILE<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES | FONDSVERMÖGEN<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES | ANTEILWERT AM<br>ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |
|----------------|------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 2021/2022      | Stück 165.152                                        | EUR 13.401.291,79                               | EUR 81,15                                    |
| 2022/2023      | Stück 160.007                                        | EUR 13.811.099,48                               | EUR 86,32                                    |
| 2023/2024      | Stück 144.715                                        | EUR 14.613.533,40                               | EUR 100,98                                   |
| 2024/2025      | Stück 140.772                                        | EUR 16.729.557,36                               | EUR 118,84                                   |

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

|                                                                               |     |             |            | INSGESAMT           | JE ANTEIL    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|------------|---------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |             |            |                     |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     |             | EUR        | 137.971,78          | 1,06         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     |             | EUR        | 536.096,58          | 4,11         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     |             | EUR        | 7.380,64            | 0,06         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                             |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     |             | EUR        | 0,00                | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     |             | EUR        | -20.695,76          | -0,16        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     |             | EUR        | -17.141,46          | -0,14        |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     |             | EUR        | 10.571,17           | 0,08         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>654.182,95</b>   | <b>5,01</b>  |
| <b>II. Aufwendungen*</b>                                                      |     |             |            |                     |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     |             | EUR        | -0,66               | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     |             | EUR        | -176.837,35         | -1,35        |
| - davon Basisverwaltungsvergütung                                             | EUR | -176.837,35 |            |                     |              |
| - davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung                             | EUR | 0,00        |            |                     |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     |             | EUR        | -4.189,60           | -0,03        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     |             | EUR        | -5.888,24           | -0,05        |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     |             | EUR        | -33.408,03          | -0,26        |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -1.613,37   |            |                     |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand**                                            | EUR | -11.756,97  |            |                     |              |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -20.037,69  |            |                     |              |
| - davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice                                | EUR | -1.316,10   |            |                     |              |
| - davon Researchkosten                                                        | EUR | -8.415,02   |            |                     |              |
| - davon Kosten LEI/GEI                                                        |     | -6,40       |            |                     |              |
| - davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)                            | EUR | -10.300,17  |            |                     |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     |             | <b>EUR</b> | <b>-220.323,88</b>  | <b>-1,69</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     |             | <b>EUR</b> | <b>433.859,07</b>   | <b>3,32</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |             |            |                     |              |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     |             | EUR        | 1.685.972,18        | 12,92        |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     |             | EUR        | -322.681,03         | -2,47        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>1.363.291,15</b> | <b>10,45</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     |             | <b>EUR</b> | <b>1.797.150,22</b> | <b>13,77</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     |             | EUR        | 1.018.166,49        | 7,80         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     |             | EUR        | -130.425,93         | -1,00        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>887.740,56</b>   | <b>6,80</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>2.684.890,78</b> | <b>20,57</b> |

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

|                                                                  |     |              |            | 2024/2025            |  |
|------------------------------------------------------------------|-----|--------------|------------|----------------------|--|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |              | <b>EUR</b> | <b>12.967.255,43</b> |  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     |              | EUR        | -292.858,62          |  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                        |     |              | EUR        | 0,00                 |  |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     |              | EUR        | 1.051.980,00         |  |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 1.204.400,00 |            |                      |  |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -152.420,00  |            |                      |  |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |              | EUR        | -88.700,38           |  |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |              | EUR        | 2.684.890,78         |  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 1.018.166,49 |            |                      |  |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | -130.425,93  |            |                      |  |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |              | <b>EUR</b> | <b>16.322.567,21</b> |  |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

| BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL |  |  |            | INSGESAMT           | JE ANTEIL <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------|--|--|------------|---------------------|-------------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>            |  |  | <b>EUR</b> | <b>3.877.580,62</b> | <b>29,70</b>            |
| 1. Vortrag aus Vorjahr                              |  |  | EUR        | 2.080.430,40        | 15,93                   |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres        |  |  | EUR        | 1.797.150,22        | 13,77                   |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen                 |  |  | EUR        | 0,00                | 0,00                    |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>     |  |  | <b>EUR</b> | <b>3.443.721,64</b> | <b>26,38</b>            |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                       |  |  | EUR        | 995.336,56          | 7,62                    |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                        |  |  | EUR        | 2.448.385,08        | 18,76                   |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                      |  |  | <b>EUR</b> | <b>433.858,98</b>   | <b>3,32</b>             |
| 1. Endausschüttung                                  |  |  | EUR        | 433.858,98          | 3,32                    |

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

| GESCHÄFTSJAHRE | UMLAUFENDE ANTEILE<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES | FONDVERMÖGEN<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES | ANTEILWERT AM<br>ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |
|----------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 2021/2022      | Stück 118.751                                        | EUR 10.137.815,95                              | EUR 85,37                                    |
| 2022/2023      | Stück 118.560                                        | EUR 10.768.357,80                              | EUR 90,83                                    |
| 2023/2024      | Stück 122.044                                        | EUR 12.967.255,43                              | EUR 106,25                                   |
| 2024/2025      | Stück 130.536                                        | EUR 16.322.567,21                              | EUR 125,04                                   |

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

|                                                                               |     |             |            | INSGESAMT            | JE ANTEIL    |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|-------------|------------|----------------------|--------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |             |            |                      |              |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     |             | EUR        | 576.561,13           | 1,23         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     |             | EUR        | 2.235.976,63         | 4,77         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     |             | EUR        | 30.666,49            | 0,06         |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                             |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     |             | EUR        | 0,00                 | 0,00         |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     |             | EUR        | -86.484,11           | -0,18        |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     |             | EUR        | -71.526,31           | -0,15        |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     |             | EUR        | 44.096,74            | 0,09         |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>2.729.290,57</b>  | <b>5,82</b>  |
| <b>II. Aufwendungen*</b>                                                      |     |             |            |                      |              |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     |             | EUR        | -3,04                | 0,00         |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     |             | EUR        | -506.575,76          | -1,08        |
| - davon Basisverwaltungsvergütung                                             | EUR | -506.575,76 |            |                      |              |
| - davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung                             | EUR | 0,00        |            |                      |              |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     |             | EUR        | -18.744,33           | -0,04        |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     |             | EUR        | -20.817,42           | -0,04        |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     |             | EUR        | -86.933,62           | -0,19        |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -7.262,75   |            |                      |              |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand**                                            | EUR | 10.641,69   |            |                      |              |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -90.312,56  |            |                      |              |
| - davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice                                | EUR | -5.944,52   |            |                      |              |
| - davon Researchkosten                                                        | EUR | -38.044,68  |            |                      |              |
| - davon Kosten LEI/GEI                                                        |     | -29,60      |            |                      |              |
| - davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)                            | EUR | -46.293,76  |            |                      |              |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     |             | <b>EUR</b> | <b>-633.074,17</b>   | <b>-1,35</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     |             | <b>EUR</b> | <b>2.096.216,40</b>  | <b>4,47</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |             |            |                      |              |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     |             | EUR        | 7.045.703,40         | 15,04        |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     |             | EUR        | -1.348.458,25        | -2,88        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>5.697.245,15</b>  | <b>12,16</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     |             | <b>EUR</b> | <b>7.793.461,55</b>  | <b>16,63</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     |             | EUR        | 4.548.605,32         | 9,71         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     |             | EUR        | -474.889,85          | -1,01        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    |     |             | <b>EUR</b> | <b>4.073.715,47</b>  | <b>8,70</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                      |     |             | <b>EUR</b> | <b>11.867.177,02</b> | <b>25,33</b> |

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

|                                                                  |     |               |            | 2024/2025            |  |
|------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------|----------------------|--|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |               | <b>EUR</b> | <b>58.528.713,36</b> |  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     |               | EUR        | 0,00                 |  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                        |     |               | EUR        | 0,00                 |  |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     |               | EUR        | -2.160.675,00        |  |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 0,00          |            |                      |  |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -2.160.675,00 |            |                      |  |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |               | EUR        | 137.595,57           |  |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |               | EUR        | 11.867.177,02        |  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 4.548.605,32  |            |                      |  |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | -474.889,85   |            |                      |  |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |               | <b>EUR</b> | <b>68.372.810,95</b> |  |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

| BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE INSGESAMT UND JE ANTEIL |  |  |            | INSGESAMT           | JE ANTEIL <sup>1)</sup> |
|-----------------------------------------------------|--|--|------------|---------------------|-------------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>            |  |  |            |                     |                         |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres        |  |  | EUR        | 7.793.461,55        | 16,63                   |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen                 |  |  | EUR        | 0,00                | 0,00                    |
| 3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr             |  |  | EUR        | 0,00                | 0,00                    |
| <b>II. Wiederanlage</b>                             |  |  | <b>EUR</b> | <b>7.793.461,55</b> | <b>16,63</b>            |

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

| GESCHÄFTSJAHR |       | UMLAUFENDE ANTEILE<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |     | FONDSVERMÖGEN<br>AM ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |     | ANTEILWERT AM<br>ENDE DES<br>GESCHÄFTSJAHRES |
|---------------|-------|------------------------------------------------------|-----|-------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------|
| 2022*         | Stück | 485.107                                              | EUR | 44.665.018,22                                   | EUR | 92,07                                        |
| 2022/2023     | Stück | 485.107                                              | EUR | 48.805.615,66                                   | EUR | 100,61                                       |
| 2023/2024     | Stück | 485.107                                              | EUR | 58.528.713,36                                   | EUR | 120,65                                       |
| 2024/2025     | Stück | 468.607                                              | EUR | 68.372.810,95                                   | EUR | 145,91                                       |

\*) Auflagedatum 31.03.2022

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

|                                                                               |     |               |            | INSGESAMT            |
|-------------------------------------------------------------------------------|-----|---------------|------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                                             |     |               |            |                      |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer) |     |               | EUR        | 1.391.108,56         |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)                    |     |               | EUR        | 5.397.635,28         |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                                       |     |               | EUR        | 0,00                 |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)                  |     |               | EUR        | 0,00                 |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                                    |     |               | EUR        | 74.106,93            |
| 6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)               |     |               | EUR        | 0,00                 |
| 7. Erträge aus Investmentanteilen                                             |     |               | EUR        | 0,00                 |
| 8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften                  |     |               | EUR        | 0,00                 |
| 9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer                       |     |               | EUR        | -208.666,15          |
| 10. Abzug ausländischer Quellensteuer                                         |     |               | EUR        | -172.622,22          |
| 11. Sonstige Erträge                                                          |     |               | EUR        | 106.526,71           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                                      |     |               | <b>EUR</b> | <b>6.588.089,11</b>  |
| <b>II. Aufwendungen*</b>                                                      |     |               |            |                      |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                                 |     |               | EUR        | -7,21                |
| 2. Verwaltungsvergütung                                                       |     |               | EUR        | -1.700.002,11        |
| - davon Basisverwaltungsvergütung                                             | EUR | -1.700.002,11 |            |                      |
| - davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung                             | EUR | 0,00          |            |                      |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                                    |     |               | EUR        | -45.095,57           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                                      |     |               | EUR        | -57.288,68           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                                      |     |               | EUR        | -204.856,91          |
| - Depotgebühren                                                               | EUR | -17.495,27    |            |                      |
| - Ausgleich ordentlicher Aufwand**                                            | EUR | 30.269,42     |            |                      |
| - Sonstige Kosten                                                             | EUR | -217.631,06   |            |                      |
| - davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice                                | EUR | -14.302,68    |            |                      |
| - davon Researchkosten                                                        | EUR | -91.656,27    |            |                      |
| - davon Kosten LEI/GEI                                                        | EUR | -70,21        |            |                      |
| - davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)                            | EUR | -111.601,90   |            |                      |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                                 |     |               | <b>EUR</b> | <b>-2.007.250,48</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                                          |     |               | <b>EUR</b> | <b>4.580.838,63</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                              |     |               |            |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                                        |     |               | EUR        | 16.998.465,33        |
| 2. Realisierte Verluste                                                       |     |               | EUR        | -3.253.491,89        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                                    |     |               | <b>EUR</b> | <b>13.744.973,44</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                           |     |               | <b>EUR</b> | <b>18.325.812,07</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne                            |     |               | EUR        | 10.199.724,37        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste                           |     |               | EUR        | -318.050,71          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                    |     |               | <b>EUR</b> | <b>9.881.673,66</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                                      |     |               | <b>EUR</b> | <b>28.207.485,73</b> |

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

|                                                                  |     |                |            | 2024/2025             |  |
|------------------------------------------------------------------|-----|----------------|------------|-----------------------|--|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |                | <b>EUR</b> | <b>145.450.621,83</b> |  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |     |                | EUR        | -687.029,14           |  |
| 2. Zwischenausschüttungen                                        |     |                | EUR        | 0,00                  |  |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |     |                | EUR        | -8.468.255,49         |  |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 4.381.049,35   |            |                       |  |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -12.849.304,84 |            |                       |  |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |                | EUR        | 192.199,26            |  |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |                | EUR        | 28.207.485,73         |  |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 10.199.724,37  |            |                       |  |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | -318.050,71    |            |                       |  |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |                | <b>EUR</b> | <b>164.695.022,19</b> |  |

# SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

| ANTEILKLASSEN-<br>BEZEICHNUNG        | A                                                        | B*                                                       | C*                                    |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Mindestanlagesumme                   | keine                                                    | 500.000 EUR                                              | keine                                 |
| Fondsaufgabe                         | 23.11.1997                                               | 16.02.2009                                               | 03.07.2017                            |
| Ausgabeaufschlag derzeit***          | 5,00%                                                    | 0,00%                                                    | 0,00%                                 |
| Rücknahmeabschlag                    | 0,00%                                                    | 0,00%                                                    | 0,00%                                 |
| Verwaltungsvergütung derzeit p.a.*** | 1,50%**                                                  | 0,80%**                                                  | 1,25%                                 |
| Stückelung                           | Globalurkunde                                            | Globalurkunde                                            | Globalurkunde                         |
| Ertragsverwendung                    | Thesaurierer                                             | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung                    | Ausschüttung mit Zwischenausschüttung |
| Währung                              | EUR                                                      | EUR                                                      | EUR                                   |
| ISIN                                 | DE0009779611                                             | DE000A0KFTD0                                             | DE000A0Q95B4                          |
| Performanceabhängige Vergütung       | 15% des über dem Referenzwert<br>liegenden Wertzuwachses | 15% des über dem Referenzwert<br>liegenden Wertzuwachses | Keine                                 |
| Kleinste handelbare Einheit:         | 0,001 Anteil (sparplanfähig)                             | 1 Anteil                                                 | 0,001 Anteil (sparplanfähig)          |

| ANTEILKLASSEN-<br>BEZEICHNUNG  | D*                                                       |  |  |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------|--|--|
| Mindestanlagesumme             | 500.000 EUR                                              |  |  |
| Fondsaufgabe                   | 31.03.2022                                               |  |  |
| Ausgabeaufschlag***            | 0,00%                                                    |  |  |
| Rücknahmeabschlag              | 0,00%                                                    |  |  |
| Verwaltungsvergütung p.a.***   | 0,80%**                                                  |  |  |
| Stückelung                     | Globalurkunde                                            |  |  |
| Ertragsverwendung              | Thesaurierer                                             |  |  |
| Währung                        | EUR                                                      |  |  |
| ISIN                           | DE000A0Q95P4                                             |  |  |
| Performanceabhängige Vergütung | 15% des über dem Referenzwert<br>liegenden Wertzuwachses |  |  |
| Kleinste handelbare Einheit:   | 1 Anteil                                                 |  |  |

\* Anteilsklasse B: Diese Anteilsklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

\* Anteilsklasse C: Diese Anteilsklasse ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.

\* Anteilsklasse D: Diese Anteilsklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

\*\* Anteilsklasse A: seit dem 01.03.2006 unverändert. Anteilsklasse B: seit dem 16.02.2009 unverändert.

\*\*\* Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## ANHANG

### GEM. § 7 NR.9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR 0,00 |
|-------------------------------------------------------|----------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)       | 98,52    |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)          | 0,00     |

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

| POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV           |       |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                | 1,97% |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                  | 3,45% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                       | 2,80% |
| Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: | 0,98% |

| ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermögens ZUM BERICHTSSTICHTAG |      |
|--------------------------------------------------------------|------|
| MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR                         | 100% |

Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

| SONSTIGE ANGABEN                                                                                                                                                     |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER A</b>                                                                                                                       |  |
| In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 895.474,03 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.   |  |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER B</b>                                                                                                                       |  |
| In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 121.114,97 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.   |  |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER C</b>                                                                                                                       |  |
| In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 176.837,35 enthalten.                                                                 |  |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER D</b>                                                                                                                       |  |
| In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 506.575,76 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.   |  |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER (Gesamter Fonds)</b>                                                                                                        |  |
| In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.700.002,11 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten. |  |

|                                                |  |     |         |
|------------------------------------------------|--|-----|---------|
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER A</b> |  |     |         |
| Anteilwert                                     |  | EUR | 150,52  |
| Ausgabepreis                                   |  | EUR | 158,05  |
| Rücknahmepreis                                 |  | EUR | 150,52  |
| Anzahl Anteile                                 |  | STK | 420.334 |
| <b>First Private Euro Dividenden STAUFER B</b> |  |     |         |
| Anteilwert                                     |  | EUR | 118,84  |
| Ausgabepreis                                   |  | EUR | 118,84  |
| Rücknahmepreis                                 |  | EUR | 118,84  |
| Anzahl Anteile                                 |  | STK | 140.772 |

| First Private Euro Dividenden STAUFER C |  |     |         |
|-----------------------------------------|--|-----|---------|
| Anteilwert                              |  | EUR | 125,04  |
| Ausgabepreis                            |  | EUR | 125,04  |
| Rücknahmepreis                          |  | EUR | 125,04  |
| Anzahl Anteile                          |  | STK | 130.536 |
|                                         |  |     |         |
| First Private Euro Dividenden STAUFER D |  |     |         |
| Anteilwert                              |  | EUR | 145,91  |
| Ausgabepreis                            |  | EUR | 145,91  |
| Rücknahmepreis                          |  | EUR | 145,91  |
| Anzahl Anteile                          |  | STK | 468.607 |
|                                         |  |     |         |

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

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 EURO DIVIDENDEN STAUFER A                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |
| <b>Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) beträgt</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>1,73%</b> |
| Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.10.2025.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |
| Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |
| <b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>0,00%</b> |
| <b>Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |
| Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten. |              |
| FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |
| <b>Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) beträgt</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>1,03%</b> |
| Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.10.2025.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |
| Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |
| <b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>0,00%</b> |
| <b>Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |
| 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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.                                                                                                                               |              |
| FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |              |
| <b>Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>1,47%</b> |
| Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.10.2025.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |              |
| Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |
| <b>Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |
| 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 Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.                                                                                                                               |              |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |              |
| <b>Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) beträgt</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>1,02%</b> |
| Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.10.2025.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |              |
| Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |              |
| <b>Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>0,00%</b> |
| <b>Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |              |
| Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten. |              |

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND SONSTIGE AUFWENDUNGEN OHNE ERTRAGSAUSGLEICH

|                                                                                                                                                 |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A                                                                                                         |                |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>                                                                                                            |                |
| Nicht aktivierte rückvergütete Quellensteuer                                                                                                    | EUR 44.124,88  |
| <b>Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.</b>                                           |                |
| FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B                                                                                                         |                |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>                                                                                                            |                |
| Nicht aktivierte rückvergütete Quellensteuer                                                                                                    | EUR 11.014,28  |
| <b>Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.</b>                                           |                |
| FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C                                                                                                         |                |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>                                                                                                            |                |
| Nicht aktivierte rückvergütete Quellensteuer                                                                                                    | EUR 9.811,59   |
| <b>Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.</b>                                           |                |
| FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D                                                                                                         |                |
| <b>Wesentliche sonstige Erträge:</b>                                                                                                            |                |
| Nicht aktivierte rückvergütete Quellensteuer                                                                                                    | EUR 45.326,01  |
| <b>Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.</b>                                           |                |
| <b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b> |                |
| Transaktionskosten                                                                                                                              | EUR 166.842,91 |

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

| <b>Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2024 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>in EUR</b> | <b>4.502.834,80</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|
| davon feste Vergütung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | in EUR        | 3.433.084,80        |
| davon variable Vergütung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | in EUR        | 1.069.750,00        |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>in EUR</b> | <b>0</b>            |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |               | <b>24</b>           |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>EUR</b>    | <b>0</b>            |
| <b>Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2024 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>in EUR</b> | <b>945.930,69</b>   |
| davon Geschäftsleiter                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | in EUR        | 726.467,85          |
| davon andere Führungskräfte                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | in EUR        | 0,00                |
| davon andere Risktaker                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | in EUR        | 219.462,84          |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | in EUR        | n.a.                |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | in EUR        | n.a.                |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |               |                     |
| <b>Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |               |                     |
| <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> |               |                     |
| <b>Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |               |                     |
| <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>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |               |                     |
| <b>Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                     |
| <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.

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

ANGABEN GEMÄSS VERORDNUNG (EU) 2015/2365 ÜBER DIE TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DER WEITERVERWENDUNG SOWIE ZUR ÄNDERUNG DER VERORDNUNG (EU) NR. 648/2012 – AUSWEIS NACH ABSCHNITT A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

## SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

# 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 977 961 | ISIN DE0009779611  
 ANTEILKLASSE B: WKN A0KFDT | ISIN DE000A0KFDT0  
 ANTEILKLASSE C: WKN A0Q95B | ISIN DE000A0Q95B4  
 ANTEILKLASSE D: WKN A0Q95P | ISIN DE000A0Q95P4

BERICHT: SFDR  
 First Private Euro Dividenden STAUFER

Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2025-10-31  
 LEI-Code: 529900A1GJCAUP4PLK85

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

- ☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%
- ☐ 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 \_\_\_\_% 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 0 % ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von geächteten Waffen erzielen (Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo Konvention“) sowie B und C Waffen nach den jeweiligen UN Konventionen (UN BWC und UN CWC), vgl. Definition in Art. 12(1) DelVO 2020/1818 und Auflistung der umstrittenen Waffen in Anhang I Tabelle 1 Nr. 14 DelVO zur SFDR);
- 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.

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 nicht in Zielfonds.

Für das Finanzprodukt wurden keine Derivate abgeschlossen, so dass diese nicht zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale beigetragen haben.



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        | 2024   | 2025   |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------|--------|--------|
| ESG-Rating                                                                | AA          | AA     | AA     |
| THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO <sub>2</sub> /€m Umsatz) | 32162739,95 | 766,95 | 839,80 |

### Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

#### Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 2023  | 2024  | 2025  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|
| gegen den United Nations Global Compact verstoßen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| mehr als 0% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von geächteten Waffen erzielen (Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo Konvention“) sowie B und C Waffen nach den jeweiligen UN Konventionen (UN BWC und UN CWC) ), vgl. Definition in Art. 12(1) DelVO 2020/1818 und Auflistung der umstrittenen Waffen in Anhang I Tabelle 1 Nr. 14 DelVO zur SFDR) (Umsatzgrenze 10% bis 23.06.2025) | 0,00% | 0,00% | 0,28% |
| mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

Die 0,28% bei der Produktion und dem Handel von geächteten Waffen sind aus einem Merger resultierend. Kein aktiver Handel.

## ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

siehe Tabelle bei der vorherigen Frage.

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:

- CO<sub>2</sub>-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO<sub>2</sub>-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 nicht in Zielfonds.

Bei allen nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts in Unternehmen waren nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt. Zudem wurden keinem der Unternehmen bei den nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

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



ANTEILKLASSE A: WKN 977 961 | ISIN DE0009779611  
ANTEILKLASSE B: WKN AOKFTD | ISIN DE000AOKFTD0  
ANTEILKLASSE C: WKN AOQ95B | ISIN DE000AOQ95B4  
ANTEILKLASSE D: WKN AOQ95P | ISIN DE000AOQ95P4

BERICHT: SFDR  
First Private Euro Dividenden STAUFER  
Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2025-10-31  
LEI-Code: 529900A1CJCAUP4PLK85

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

| PAIs betreffend Unternehmen                                                                                                          | Wert    | Coverage | Eligible |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|----------|----------|
| CO <sup>2</sup> -Emissionen, Scope 1 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)                                      | 9038,29 | 98,39%   | 98,39%   |
| CO <sup>2</sup> -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)                                      | 1650,95 | 98,39%   | 98,39%   |
| CO <sup>2</sup> -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)                                               | 725,84  | 98,39%   | 98,39%   |
| CO <sup>2</sup> -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)                                               | 839,80  | 98,39%   | 98,39%   |
| Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)                                     | 0,00%   | 98,39%   | 98,39%   |
| Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1) | 0,00%   | 98,39%   | 98,39%   |
| Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)                                              | 0,00    | 98,39%   | 98,39%   |



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

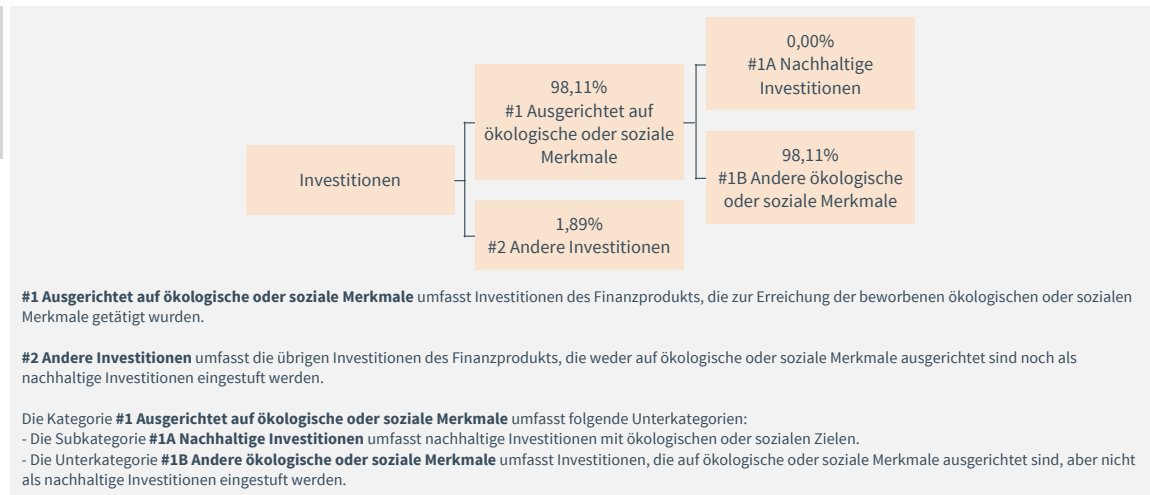
Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-11-01 - 2025-10-31

| Größte Investitionen                               | Sektor                 | In % der Vermögenswerte | Land |
|----------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|------|
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                         | Information Technology | 4,80%                   | DE   |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09         | Information Technology | 3,54%                   | NL   |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                 | Financials             | 3,48%                   | DE   |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.                  | Financials             | 2,60%                   | IT   |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.            | Financials             | 2,42%                   | IT   |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50        | Energy                 | 2,38%                   | FR   |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                     | Financials             | 2,29%                   | FR   |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1                       | Utilities              | 2,26%                   | IT   |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                     | Health Care            | 2,08%                   | FR   |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75              | Utilities              | 2,03%                   | ES   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49 | Financials             | 1,95%                   | ES   |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                | Financials             | 1,75%                   | FR   |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.                | Industrials            | 1,69%                   | DE   |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1                      | Utilities              | 1,61%                   | FR   |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N.                         | Utilities              | 1,57%                   | DE   |

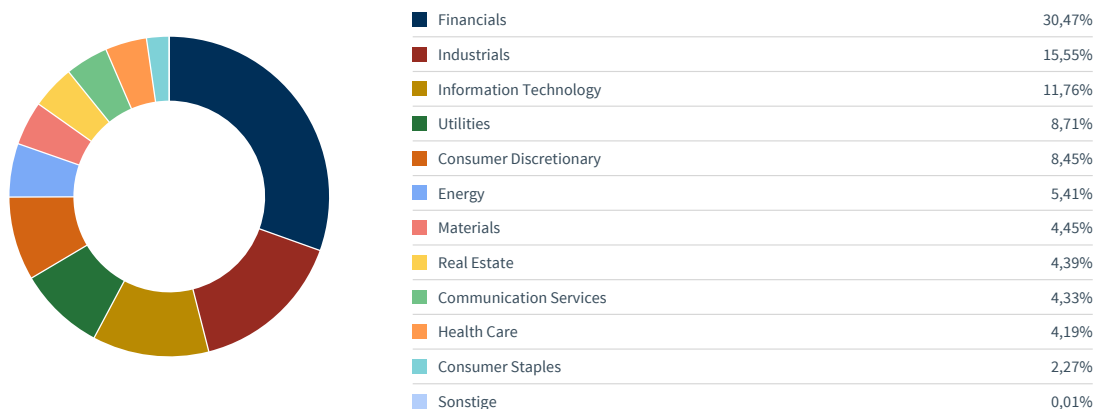


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen? Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



## In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Es sind 13,99% 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.



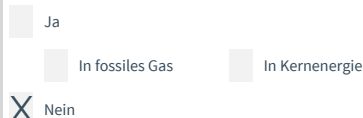
## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-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 investiert<sup>1</sup>?



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 0% 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%.

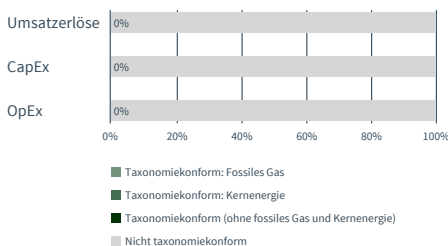
<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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:

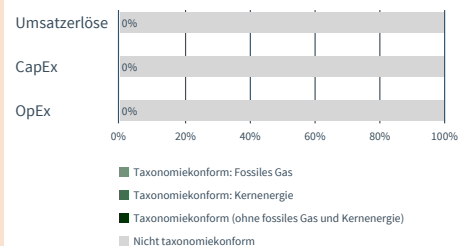
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprocentsatz 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.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen\***



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

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

## Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den vorangegangenen Zeitraum wurde kein Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht worden sind, erfasst. Der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, hat sich im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen nicht verändert.



### Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde 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 PAI-Berücksichtigung 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 "Inwiefern 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:

- CO<sup>2</sup>-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO<sup>2</sup>-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO<sup>2</sup>-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)

Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren.

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?

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

Zusätzlich zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten bei der Selektion der einzelnen Emittenten auf Einzeltitelebene 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 Euro Stoxx 50. 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.



ANTEILKLASSE A: WKN 977 961 | ISIN DE0009779611  
ANTEILKLASSE B: WKN A0KFTD | ISIN DE000A0FKTD0  
ANTEILKLASSE C: WKN A0Q95B | ISIN DE000A0Q95B4  
ANTEILKLASSE D: WKN A0Q95P | ISIN DE000A0Q95P4

BERICHT: SFDR  
First Private Euro Dividenden STAUFER  
Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2025-10-31  
LEI-Code: 529900A1GJCAUP4PLK85

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Bei der Benchmark Euro Stoxx 50 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?

Der als Referenzwert verwendete Euro Stoxx 50 wird in Bezug auf die Nachhaltigkeitskriterien ausschließlich durch den Vergleich der durch MSCI ESG Research vergebene Industry Adjusted Score herangezogen. Weitere Erläuterungen hierzu finden Sie unter der Frage: „Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?“

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                             | 7,95 | 98,39%   | 98,39%   |
| Industry Adjusted Score der Benchmark Euro Stoxx 50 | 8.03 | 99,80%   |          |

Frankfurt am Main, den 22. Januar 2026

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 Euro Dividenden STAUFER – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt "Sonstige Informationen" genannten Bestandteile des Jahresberichts.

## 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.

## SONSTIGE INFORMATIONEN

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## 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 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 Jahresberichts 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 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 22. Januar 2026

**KPMG AG**  
**WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT**

**KUPPLER**  
**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

**STEINBRENNER**  
**WIRTSCHAFTSPRÜFER**



## SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

## MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Euro Dividenden STAUFER**

### 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](http://www.first-private.de)  
E-Mail: [info@first-private.de](mailto:info@first-private.de)

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital**  
am 31.12.2024: 2,556 Mio. EUR

**Eigenmittel**  
am 31.12.2024: 3,101 Mio. EUR

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

Geschäftsführung:  
**Alexander Preininger, Vorsitzender**, 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:  
Meseturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2024:  
4.460 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2024:  
1.754,386 Mio. EUR

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2024:  
1.754,386 Mio. EUR

### 3. VERTRIEBSPARTNER Kreissparkasse Göppingen

Hausanschrift:  
Marktstraße 2  
D-73033 Göppingen

Postfach 720  
D-73007 Göppingen

Telefon: +49 7161 603-0  
Telefax: +49 1802 241 625

Weitere Kreditinstitute und  
Wertpapierdienstleister

### 4. 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



**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](mailto:info@first-private.de)

[www.first-private.de](http://www.first-private.de)