



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 <http://www.first-private.de> zum Download zur Verfügung.

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

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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A SEIT AUFLEGUNG



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

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

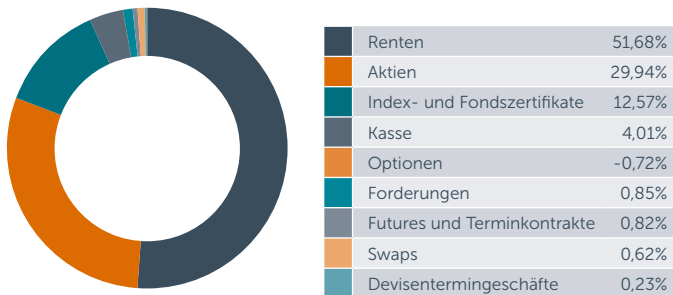
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A IM BERICHTSZEITRAUM



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

ANLAGESTRUKTUR DES FIRST PRIVATE WEALTH* (STAND 31. DEZEMBER 2020)



* Aufgrund des umfangreichen Einsatzes derivativer Strategien zu Absicherungszwecken und zur Ertragsmaximierung sind wesentliche Teile des Rentenportfolios als passives Basisportfolio (Underlying) zu verstehen.

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

das Jahr 2020 wurde an den globalen Kapitalmärkten – ebenso wie im gesellschaftlichen Bereich – von der Corona-Krise geprägt. Vor allem die in der Folge beschlossenen geld- und fiskalpolitischen Gegenmaßnahmen waren aufgrund ihres bisher so nicht gesehenen Ausmaßes das dominante Thema im Jahresverlauf. So präsentierten sich vor allem die Aktienmärkte in den zwölf Monaten des abgelaufenen Berichtszeitraums sehr volatil, nach einem scharfen Einschnitt im März zum Hochstand von Corona begaben sich die Märkte nachfolgend auf eine geld- und fiskalpolitisch gestützte Aufholjagd bis Jahresende. Die globalen Aktienmärkte gemessen am MSCI World Net Return Index konnten am Ende des Jahres sogar ein Plus von 5,64% verbuchen. Insbesondere die Hoffnung auf die unmittelbar bevorstehende Zulassung eines Corona-Impfstoffs hatte den Aktienmärkten und anderen Risiko-Assets zum Jahresende weltweit nochmals Auftrieb verliehen. Neben dem vordergründig dominanten Pandemie-Thema war es in Europa sicher auch die Lösung offener Fragen zwischen der EU und Großbritannien im Brexit-Streit, die die Marktteilnehmer aufatmen ließ. Auf den Devisenmärkten schlug der Dollar einen Abwärtstrend ein, der aus US-Sicht letztlich ein expansiveres monetäres Umfeld befördert. Auch der Anstieg der Rohstoffpreise dürfte neben den Impfstoff-Hoffnungen auf die Dollarschwäche zurückzuführen sein.

Der First Private Wealth A beendete in diesem Marktumfeld das Geschäftsjahr 2020 mit einer Performance von -6,35%¹⁾. Die Benchmark²⁾, die auf Basis des LIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum beeinflusst durch die Negativzinspolitik der Europäischen Zentralbank eine Performance von -0,31% erzielte, konnte damit nicht erreicht werden. Wesentliche positive Beiträge kamen dabei im Bereich der Long-only-Allokation v. a. aus den relativ defensiven Allokationen in Staatsanleihen und Immobilienaktien, die beide vom Rückgang bei den Kapitalmarktzinsen profitierten. Bei den Long/Short-Strategien konnten sowohl Aktien-, Rohstoff- und Cross-Asset-Strategien deutlich positive Beiträge liefern. Obwohl der deutlich überwiegende Teil der Long/Short- bzw. Alpha-Strategien nach schwierigem Start in das Jahr positive Beiträge für die gesamte Berichtsperiode liefern konnte, trug dieser Bereich per saldo deutlich negativ zur Performance des Fonds bei. Dies war größtenteils der sehr negativen Performance der Dividenden-Futures-Allokation geschuldet. Hier gab es starke Einmaleffekte im Rahmen der Corona-Krise, ausgelöst durch staatliche bzw. regulatorische Eingriffe bisher unbekanntem Ausmaßes in die Ausschüttungspolitik (vor allem europäischer Unternehmen). Im Unterschied zur Entwicklung bei vielen anderen Investitionen ergaben sich auch keine Aufholeffekte im Jahresverlauf bzw. bis Laufzeitende der Futures-Kontrakte.

Die Allokationen in den meisten Anlageklassen wurden im Jahresverlauf angepasst. Insbesondere im Frühjahr bzw. im Umfeld der Eskalation der Corona-Krise wurden Allokationen aus Risikomanagementgründen und zur Schaffung von Liquidität temporär reduziert. Per saldo lag aber auch zum Stichtag die Netto-Aktienquote mit 16,66% weiterhin unter der Aktienquote von 22,73% zum Ende des letzten Geschäftsjahres. Im Rentenbereich wurden Allokationen sowohl im Segment Unternehmensanleihen als auch bei Emerging-Markets-Hartwährungsanleihen zugunsten von Kassehaltung reduziert. Nichtsdestotrotz konnte der Fonds von der Erholung der Märkte

1) Wertentwicklung Anteilklasse B: -7,18%; Anteilklasse C: -6,93%. Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 154.699.444,19 EUR.

2) Basiert auf 12-Monats-EUR-LIBOR, Bid-Seite am 31.12.2019.

insbesondere im letzten Quartal des Jahres profitieren und hatte mit +6,71% und +4,84% im November und Dezember seine stärksten Monate des Jahres. Vor allem die prozyklischen Allokationen in Value-Strategien im Aktienbereich – sowohl long-only als auch long/short – lieferten positive Beiträge ab dem Zeitpunkt der Bekanntgabe der positiven Studienergebnisse zum Pfizer/Biontech-Impfstoff Anfang November. Diese war verbunden mit einer erhöhten Visibilität in Bezug auf die mittelfristige Wirtschaftsöffnung bzw. den -aufschwung und ließ die erwähnten Strategien dementsprechend zulegen.

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

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

Das per saldo negative realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von -20.991.908,68 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Swap-Geschäften und Finanztermingeschäften zuzuordnen.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf möglichst breite Diversifikation über Asset-Klassen und aktive Strategien beim Risikomanagement ein möglichst geringes Risiko im Vergleich zu den Ertragszielen anstrebt, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2020 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 5,94%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwäh-

rungsquote betrug zum 31.12.2020 34,93%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,53% addierten (per 31.12.2020).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 2,51 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko eingestuft.

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

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

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 84,20%

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

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

INFORMATIONEN FÜR DEN VER- TRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.01.2020 bis 31.12.2020)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 133,69%

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

Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse A: 0,76%

TER Anteilklasse B: 1,69%

TER Anteilklasse C: 1,45%

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

Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Zum 31. Dezember 2019 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen in §6 (Kosten) geändert. Detaillierte Informationen sowie weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Frankfurt am Main, den 12. April 2021

Die Geschäftsführung

First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE WEALTH, STICHTAG: 31.12.2020

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
I. Vermögensgegenstände		156.669.276,41	101,27
1. Aktien		46.324.726,01	29,94
	- Deutschland	EUR 12.370.818,22	8,00
	- Euro-Länder	EUR 6.268.439,67	4,05
	- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 2.145.453,10	1,39
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 25.540.015,02	16,51
2. Anleihen		79.947.517,02	51,68
	- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 56.568.863,37	36,57
	- Unternehmensanleihen	EUR 23.378.653,65	15,11
3. Zertifikate		3.984.296,00	2,58
	- Zertifikate	EUR 3.984.296,00	2,58
4. Investmentanteile		15.452.535,00	9,99
	- Gemischte Fonds	EUR 2.788.160,00	1,80
	- Aktienfonds	EUR 10.301.575,00	6,66
	- Rentenfonds	EUR 2.362.800,00	1,53
5. Derivate		1.468.806,63	0,95
	- Optionsrechte (Verkauf)	EUR -1.120.462,58	-0,72
	- Optionsrechte (Kauf)	EUR 4.000,00	0,00
	- Futures (Verkauf)	EUR 8.605.641,34	5,56
	- Futures (Kauf)	EUR -7.336.270,97	-4,74
	- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR 299.801,44	0,19
	- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR 60.604,68	0,04
	- Swaps (Verkauf)	EUR -3.104,40	0,00
	- Swaps (Kauf)	EUR 958.597,12	0,62
6. Bankguthaben		6.948.000,30	4,49
	- Bankguthaben in EUR	EUR 4.441.330,87	2,87
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 890.995,00	0,58
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 1.615.674,43	1,04
7. Sonstige Vermögensgegenstände		2.543.395,45	1,64
II. Verbindlichkeiten		-1.969.832,22	-1,27
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.969.832,22	-1,27
III. Fondsvermögen		EUR 154.699.444,19	100,00¹⁾

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2020

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	109.733.642,45	70,93
Aktien							EUR	44.297.197,02	28,63
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	STK	42.284	84.568	42.284	AUD 23,9800	633.493,89	0,41	
AU000000RIO1	Rio Tinto Ltd.	STK	3.222	3.222	0	AUD 115,7800	233.064,58	0,15	
AU000000SAR9	Saracen Mineral Holdings Ltd.	STK	389.837	482.078	92.241	AUD 4,7500	1.156.894,76	0,75	
AU000000SBM8	St. Barbara Ltd.	STK	282.042	282.042	0	AUD 2,3500	414.093,90	0,27	
CA04016A1012	Argonaut Gold Inc.	STK	400.000	400.000	0	CAD 2,7800	708.596,19	0,46	
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	25.313	25.313	0	CAD 29,6600	478.419,41	0,31	
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc.	STK	5.763	0	5.763	CAD 98,5900	362.055,80	0,23	
CA25822C2058	Dorel Industries Inc.	STK	160.211	160.211	0	CAD 14,9300	1.524.214,76	0,99	
CA29446Y5020	Equinox Gold Corp. New	STK	150.000	150.000	0	CAD 13,3300	1.274.134,96	0,82	
CA3499151080	Fortuna Silver Mines Inc.	STK	193.182	193.182	0	CAD 10,5200	1.295.019,84	0,84	
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	4.542	4.542	0	CAD 160,8800	465.632,42	0,30	
CA6979001089	Pan American Silver Corp.	STK	10.000	10.000	0	CAD 44,6500	284.521,76	0,18	
CA8807972044	Teranga Gold Corp.	STK	4.600	4.600	0	CAD 14,0000	41.037,41	0,03	
CH0244767585	UBS Group AG	STK	18.143	18.143	0	CHF 12,4700	208.327,08	0,13	
DK0010311471	Sydbank A.S.	STK	9.628	9.628	0	DKK 134,5000	174.079,14	0,11	
IT0001207098	ACEA S.p.A.	STK	20.804	0	33.626	EUR 17,1500	356.788,60	0,23	
BE0974264930	Ageas Sa/ Nv	STK	4.687	4.687	0	EUR 43,9500	205.993,65	0,13	
ES0113307062	Bankia S.A.	STK	414.717	414.717	0	EUR 1,4540	602.998,52	0,39	
DE0005190003	BMW AG	STK	3.639	3.639	0	EUR 72,2300	262.844,97	0,17	
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	4.854	4.854	17.634	EUR 43,3050	210.202,47	0,14	
BE0974268972	bpost S.A.	STK	16.834	16.834	0	EUR 8,4350	141.994,79	0,09	
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	21.669	21.669	0	EUR 10,3650	224.599,19	0,15	
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	5.951	5.951	0	EUR 40,5000	241.015,50	0,16	
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	20.000	0	70.000	EUR 43,6900	873.800,00	0,56	
DE0005313506	Energiekontor AG	STK	88.880	0	196.995	EUR 58,0000	5.155.040,00	3,33	
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK	40.000	0	110.000	EUR 20,9600	838.400,00	0,54	
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	3.363	0	4.939	EUR 130,3000	438.198,90	0,28	
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	103.776	0	103.776	EUR 2,9800	309.252,48	0,20	
IE00BJ34P519	Irish Residential Properties REIT PLC	STK	20.000	20.000	0	EUR 1,4920	29.840,00	0,02	
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	64.736	0	64.737	EUR 5,2000	336.627,20	0,22	
FI0009004824	Kemira Oyj	STK	33.182	0	67.524	EUR 12,9400	429.375,08	0,28	
NL0011323407	Kiadis Pharma N.V.	STK	133.333	133.333	0	EUR 5,2800	703.998,24	0,46	
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	16.342	16.342	0	EUR 23,3700	381.912,54	0,25	
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK	15.000	0	35.000	EUR 127,0600	1.905.900,00	1,23	
FR0000053225	M6 Metropole Television S.A.	STK	10.521	10.521	46.224	EUR 13,3200	140.139,72	0,09	
DE0006599905	Merck KGaA	STK	2.511	2.511	0	EUR 140,3500	352.418,85	0,23	
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	STK	40.000	0	70.000	EUR 26,2500	1.050.000,00	0,68	
NL0011821392	Signify N.V.	STK	14.627	0	14.627	EUR 35,1600	514.285,32	0,33	
FR0000054900	Television FSE 1 S.A. (TF1)	STK	22.877	22.877	0	EUR 6,6350	151.788,90	0,10	

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
IT0003242622	Terna S.p.A.	STK	58.460	0	58.461	EUR 6,2500	365.375,00	0,24
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	42.707	42.707	0	EUR 3,9100	166.984,37	0,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	35.000	0	65.000	EUR 59,7600	2.091.600,00	1,35
FR0011981968	Worldline SA	STK	1.996	22.337	22.317	EUR 79,1000	157.883,60	0,10
GI000A0F6407	888 Holdings PLC	STK	40.144	40.144	0	GBP 2,9050	129.031,11	0,08
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	8.467	8.467	0	GBP 24,4250	228.818,85	0,15
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC	STK	11.522	11.522	0	GBP 19,5960	249.817,56	0,16
GB00B71N6K86	Evraz PLC	STK	34.927	34.927	0	GBP 4,7490	183.523,26	0,12
JE00B6T5S470	Polymetal Intl PLC	STK	30.466	30.466	0	GBP 17,0350	574.229,15	0,37
GB0008754136	Tate & Lyle PLC	STK	60.997	0	101.109	GBP 6,8040	459.198,48	0,30
JP3549600009	Denka Co., Ltd.	STK	7.000	7.000	0	JPY 4.030,0000	222.132,02	0,14
JP3802600001	FamilyMart Co. Ltd.	STK	80.400	80.400	0	JPY 2.300,0000	1.456.102,55	0,94
JP3753000003	Nippon Yusen K.K.	STK	12.300	12.300	0	JPY 2.402,0000	232.640,97	0,15
JP3397200001	Suzuki Motor Corp.	STK	4.400	4.400	0	JPY 4.782,0000	165.680,09	0,11
JP3571400005	Tokyo Electron Ltd.	STK	1.537	0	2.463	JPY 38.400,0000	464.743,33	0,30
JP3595200001	Tosoh Corp.	STK	14.500	14.500	0	JPY 1.608,0000	183.595,54	0,12
JP3158800007	Ube Industries Ltd.	STK	13.400	13.400	0	JPY 1.872,0000	197.523,48	0,13
JP3942800008	Yamaha Motor Co. Ltd.	STK	11.290	11.290	0	JPY 2.104,0000	187.045,71	0,12
NO0006000801	Sparebanken Nord Norge	STK	59.428	0	59.429	NOK 74,6000	422.161,48	0,27
SE0015221684	Annehem Fastigheter AB	STK	8.976	8.977	1	SEK 31,6500	28.215,76	0,02
SE0000106205	PEAB AB	STK	44.883	44.880	89.764	SEK 89,6500	399.638,57	0,26
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	163	593	430	USD 3.285,8500	435.424,21	0,28
US0378331005	Apple Inc.	STK	4.493	6.015	7.274	USD 133,7200	488.438,65	0,32
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	5.488	10.977	5.489	USD 86,9800	388.070,60	0,25
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	4.320	0	12.957	USD 101,3800	356.051,87	0,23
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	6.705	6.705	0	USD 53,4900	291.573,88	0,19
US16948F1075	China XD Plastics Co. Ltd	STK	143.602	143.602	0	USD 1,0100	117.912,30	0,08
US2193501051	Corning Inc.	STK	8.599	8.599	0	USD 35,9700	251.458,10	0,16
US2310211063	Cummins Inc.	STK	2.767	0	5.928	USD 224,9900	506.115,47	0,33
US3448491049	Foot Locker Inc.	STK	5.364	5.364	0	USD 40,4800	176.525,12	0,11
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	27.001	27.001	0	USD 8,8600	194.487,10	0,13
US35671D8570	Freeport-McMoRan Inc.	STK	50.000	50.000	0	USD 26,5300	1.078.411,45	0,70
US4103451021	Hanesbrands Inc.	STK	12.407	12.407	0	USD 14,6700	147.970,16	0,10
US4227041062	Hecla Mining Co.	STK	100.000	100.000	0	USD 6,6500	540.628,43	0,35
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	26.224	26.224	0	USD 11,6800	249.011,28	0,16
US40434L1052	HP Inc.	STK	9.904	9.904	0	USD 24,3200	195.817,47	0,13
US4606901001	Interpublic Group of Companies Inc.	STK	11.739	11.739	0	USD 23,4600	223.890,85	0,14
US5007541064	Kraft Heinz Co., The	STK	7.747	7.747	0	USD 34,6700	218.355,75	0,14
US58155Q1031	McKesson HBOC Inc.	STK	2.279	2.279	0	USD 173,4200	321.307,41	0,21
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	2.267	0	5.234	USD 221,6800	408.559,46	0,26
US6512291062	Newell Brands Inc.	STK	12.030	12.030	0	USD 21,0800	206.164,30	0,13

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
US6516391066	Newmont Corp.	STK	10.133	10.133	0	USD 60,3900	497.485,36	0,32
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	3.746	0	6.867	USD 137,7700	419.565,40	0,27
US7475251036	Qualcomm Inc.	STK	2.910	2.910	0	USD 149,9500	354.745,34	0,23
US74834L1008	Quest Diagnostics Inc.	STK	4.149	0	8.323	USD 118,3300	399.131,07	0,26
US7595091023	Reliance Steel & Alumin. Co.	STK	4.902	0	9.786	USD 119,1600	474.876,89	0,31
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	5.737	5.737	0	USD 36,5900	170.657,15	0,11
US5010441013	The Kroger Co.	STK	12.349	12.349	0	USD 31,5500	316.743,99	0,20
US9311421039	Walmart Inc.	STK	4.789	0	13.131	USD 144,1800	561.341,43	0,36
ZAE000259701	Sibanye Stillwater Ltd.	STK	190.236	190.236	0	ZAR 59,4500	629.534,83	0,41
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	65.436.445,43	42,30
CZ0001004469	1,000% Tschechien Bds. 26.06.26	CZK	100.000	100.000	0	% 100,8850	3.840.970,09	2,48
DE0001030716	0,000% BRD BO 10.10.25	EUR	10.000	15.000	5.000	% 103,6721	10.367.205,00	6,70
XS1650147660	0,750% PKO Bank Polski MTN 25.07.21	EUR	1.660	0	3.500	% 100,1155	1.661.917,30	1,07
XS1554373164	0,875% Fresenius Finance Ireland MTN 31.01.22	EUR	300	0	0	% 100,8391	302.517,21	0,20
XS1554456613	1,250% LEG Immobilien MTN 23.01.24	EUR	2.500	2.000	1.000	% 103,5838	2.589.594,00	1,67
DE000A189ZX0	1,250% Vonovia Finance MTN 06.12.24	EUR	2.500	0	2.000	% 105,5244	2.638.110,75	1,71
XS1907138900	1,550% Kasachstan MTN 09.11.23	EUR	1.300	3.000	1.700	% 103,6510	1.347.463,00	0,87
XS1249493948	1,750% Archer-Daniels-Midland Nts. 23.06.23	EUR	1.000	0	500	% 105,1132	1.051.131,85	0,68
XS1791704189	1,750% CNAC (HK) Finbridge Nts. 14.06.22	EUR	1.500	2.000	500	% 99,8420	1.497.630,00	0,97
LV0000801777	1,900% Latvenergo Nts. 10.06.22	EUR	2.000	0	1.000	% 102,7350	2.054.700,00	1,33
XS1234760699	2,000% Blackstone Holdings Finance Nts. 19.05.25	EUR	1.000	0	3.000	% 108,8260	1.088.260,00	0,70
XS1883878966	2,375% DP World MTN 25.09.26	EUR	900	1.400	500	% 104,4450	940.005,00	0,61
XS1586710185	3,250% Motor Oil Finance Nts. 01.04.22	EUR	750	0	2.000	% 100,5900	754.425,00	0,49
XS1807201899	3,375% Montenegro Nts. 21.04.25	EUR	500	1.000	500	% 102,2525	511.262,50	0,33
XS1457553367	3,750% Zypern MTN 26.07.23	EUR	1.000	0	9.000	% 110,3566	1.103.566,25	0,71
XS1087984164	3,975% Republik Nordmazedoni- en Bds. 24.07.21	EUR	2.000	0	1.000	% 102,0305	2.040.610,00	1,32
XS2076099865	4,625% Netflix Nts. 15.05.29	EUR	1.000	0	1.000	% 121,3526	1.213.526,00	0,78
XS1405778041	4,875% Bulgarian Energy Bds. 02.08.21	EUR	2.000	0	0	% 102,2995	2.045.990,00	1,32
XS1500377517	4,875% Hellenic Petroleum Finance Nts. 14.10.21	EUR	1.000	0	1.000	% 102,7750	1.027.750,00	0,66
XS1631414932	5,125% Côte d'Ivoire Nts. 15.06.25	EUR	1.000	0	1.000	% 111,0240	1.110.240,00	0,72
XS1951067039	5,150% Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC	EUR	1.000	2.000	1.000	% 106,9400	1.069.400,00	0,69
XS2027394233	7,125% Kondor Finance LPN 19.07.22	EUR	500	1.000	500	% 104,8420	524.210,00	0,34
IS0000028249	5,000% Sedlabanki Islands Bds. 15.11.28	ISK	1.100.000	800.000	2.100.000	% 114,2410	8.050.003,32	5,20
IS0000020386	6,500% Island Bds. 24.01.31	ISK	1.150.000	500.000	700.000	% 128,5395	9.469.255,28	6,12
US912828ZZ63	0,125% USA IIN 15.07.30 ³⁾	USD	5.000	5.000	0	% 111,8828	4.618.433,88	2,99

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
US037833AK68	2,400% Apple Inc. Nts. 03.05.23	USD	500	0	0	% 104,9258	426.510,13	0,28
XS2069992258	3,375% MMC Finance Nts. 28.10.24	USD	1.500	2.000	500	% 105,1604	1.282.391,77	0,83
USM28368AB04	5,500% Dolphin Energy Nts. 15.12.21	USD	950	0	0	% 104,7960	809.367,10	0,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	15.753.955,79	10,18
Aktien						EUR	2.027.528,99	1,31
US46146L1017	Investors Bancorp Inc. [new]	STK	18.538	18.538	0	USD 10,5050	158.320,14	0,10
US4824801009	KLA Corp.	STK	2.293	0	3.998	USD 260,1500	484.959,11	0,31
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	952	0	2.020	USD 484,4500	374.941,18	0,24
US9282541013	Virtu Financial Inc. Cl. A	STK	50.000	50.000	0	USD 24,8300	1.009.308,56	0,65
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	9.742.130,80	6,30
DE0001030708	0,000% BRD Anl. (Green Bond) 15.08.30	EUR	5.000	17.000	12.000	% 106,0340	5.301.700,00	3,43
XS1568875444	2,500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.08.21	EUR	1.500	0	1.500	% 100,4350	1.506.525,00	0,97
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.02.28	EUR	500	0	500	% 102,1360	510.680,00	0,33
USN39427FV17	3,500% Heineken Nts. 29.01.28	USD	1.000	0	1.000	% 113,8322	925.427,54	0,60
US91087BAA89	3,600% Mexico Bds. 30.01.25	USD	500	0	0	% 111,2714	452.304,17	0,29
USP75744AF25	5,600% Paraguay Bds. 13.03.48	USD	1.000	2.000	1.000	% 128,6010	1.045.494,09	0,68
Zertifikate						EUR	3.984.296,00	2,58
SE0007525332	Xbt Provider Ab O.E.	STK	3.583	3.583	0	EUR 1.112,0000	3.984.296,00	2,58
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	4.768.940,79	3,08
Verzinsliche Wertpapiere						EUR	4.768.940,79	3,08
JP1120231J51	0,100% Japan ILB 10.03.28 ³⁾	JPY	600.000	600.000	0	% 100,3425	4.768.940,79	3,08
Investmentanteile						EUR	15.452.535,00	9,99
KVG - eigene Investmentanteile Wertpapier-Investmentanteile						EUR	13.756.375,00	8,89
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	ANT	68.500	0	124.000	EUR 99,9700	6.847.945,00	4,43
DE000A0KFTD0	First Private Euro Dividenden STAUFER B	ANT	43.800	0	227.000	EUR 78,8500	3.453.630,00	2,23
DE000A0Q95E8	First Private Helix EUR S	ANT	12.000	0	0	EUR 91,0000	1.092.000,00	0,71
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity A	ANT	22.000	22.000	0	EUR 107,4000	2.362.800,00	1,53
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile						EUR	1.696.160,00	1,10
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - QMS Fund	ANT	16.000	0	104.000	EUR 106,0100	1.696.160,00	1,10
Summe Wertpapiervermögen⁴⁾						EUR	145.709.074,03	94,19

3) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Derivate						EUR	1.468.806,63	0,95
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Derivate auf einzelne Wertpapiere						EUR	-433.315,72	-0,28
Wertpapier-Optionsrechte						EUR	-433.315,72	-0,28
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-433.315,72	-0,28
Optionsrechte auf Aktien						EUR	-433.315,72	-0,28
CALL Tesla Inc 670,00 02/ 21	NAQ	STK	Anzahl -3.000			USD 81,0000	-197.552,95	-0,13
PUT Virtu Financial Inc 22,50 01/ 22	NAQ	STK	Anzahl -100.000			USD 2,9000	-235.762,77	-0,15
Aktienindex-Derivate						EUR	1.269.370,37	0,82
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	1.269.370,37	0,82
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	1.269.370,37	0,82
ASX SPI 200 Index Future 03/ 21	SFE	AUD	Anzahl -850				-6.372,61	0,00
SMI Index Future 03/ 21	EDT	CHF	Anzahl 270				112.127,07	0,07
CAC 40 10 Euro Index Future 01/ 21	EFO	EUR	Anzahl 480				40.080,00	0,03
EURO STOXX 30 Dividenden Index Future 12/ 21	EDT	EUR	Anzahl -340.000				9.655.000,00	6,24
EURO STOXX 30 Dividenden Index Future 12/ 22	EDT	EUR	Anzahl 400.000				-10.087.000,00	-6,52
EURO STOXX 50 Index Future 03/ 21	EDT	EUR	Anzahl -1.900				-90.250,00	-0,06
IBEX 35 Index Future 01/ 21	EER	EUR	Anzahl 330				50.925,00	0,03
iStoxx Europe Carry Factor Index Future 03/ 21	EDT	EUR	Anzahl 50.000				190.000,00	0,12
iSTX Europe Value Factor Index Future 03/ 21	EDT	EUR	Anzahl 72.500				108.750,00	0,07
STOXX Europe 600 Index Future 03/ 21	EDT	EUR	Anzahl -37.500				-307.500,00	-0,20
VStoxx Index Future 04/ 21	EDT	EUR	Anzahl 10.000				-10.500,00	-0,01
VStoxx Index Future 06/ 21	EDT	EUR	Anzahl 100.000				-80.720,04	-0,05
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 21	EUT	GBP	Anzahl 3.000				6.638,64	0,00
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 22	EUT	GBP	Anzahl 40.000				2.022.571,37	1,31
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 23	EUT	GBP	Anzahl 5.000				-553,22	0,00
Hang Seng Index Future 01/ 21	FHF	HKD	Anzahl -1.200				-110.489,47	-0,07
HSCEI Dividend Point Index Future 12/ 21	FHH	HKD	Anzahl 50.000				-36.703,98	-0,02
HSCEI Dividend Point Index Future 12/ 22	FHH	HKD	Anzahl -50.000				15.730,28	0,01
WIG 20 Index Future 03/ 21	EFW	PLN	Anzahl 6.480				64.979,36	0,04
E-Mini Russell 2000 Index Future 03/ 21	NAR	USD	Anzahl -2.400				-32.779,16	-0,02
E-Mini S&P 500 Index Future 03/ 21	NAR	USD	Anzahl -1.250				-11.737,33	-0,01
FTSE Taiwan Index Future 01/ 21	FMSD	USD	Anzahl 2.680				34.770,94	0,02
MSCI Emerging Markets Index Future 03/ 21	NAJ	USD	Anzahl -1.950				-46.449,33	-0,03
MSCI Mexico Index Future NR USD 03/ 21	EDT	USD	Anzahl -9.300				-205.121,74	-0,13
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 21	NAR	USD	Anzahl 83.250				-80.891,02	-0,05
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 22	NAR	USD	Anzahl 75.000				237.795,21	0,15
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 23	NAR	USD	Anzahl 75.000				91.459,70	0,06

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
SGX CNX NIFTY Index Future 12/ 20	FMSD	USD	Anzahl -320				-255.792,04	-0,17
FTSE/ JSE TOP 40 Index Future 03/ 21	KSJ	ZAR	Anzahl -1.200				1.402,74	0,00
Optionsrechte						EUR	-683.146,86	-0,44
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR	-687.146,86	-0,44
CALL Russell 2000 Index 2000,00 12/ 21	NAE	STK	Anzahl -2.500			USD 164,4100	-334.153,08	-0,22
CALL S&P 500 Index Week 4 3650,00 12/ 20	NAE	STK	Anzahl -5.000			USD 86,8400	-352.993,78	-0,23
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	4.000,00	0,00
CALL ESTX 50 Dividenden Index Future 130,00 12/ 22	EDT	STK	Anzahl 400.000			EUR 0,0100	4.000,00	0,00
Devisen-Derivate						EUR	360.406,12	0,23
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	360.406,12	0,23
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						EUR	299.801,44	0,19
Offene Positionen						EUR	299.801,44	0,19
AUD/ EUR 2,7 Mio.	OTC						-11.692,40	-0,01
CAD/ EUR 2,6 Mio.	OTC						-2.255,50	0,00
CAD/ USD 1,9 Mio.	OTC						-20.072,87	-0,01
CHF/ USD 3,6 Mio.	OTC						-71.587,04	-0,05
JPY/ EUR 184,5 Mio.	OTC						10.077,69	0,01
USD/ EUR 15,7 Mio.	OTC						344.295,39	0,22
USD/ MXN 4,0 Mio.	OTC						51.036,17	0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)						EUR	60.604,68	0,04
Offene Positionen						EUR	60.604,68	0,04
EUR/ USD 3,3 Mio.	OTC						83.366,93	0,05
JPY/ USD 521,1 Mio.	OTC						26.441,67	0,02
SEK/ USD 11,8 Mio.	OTC						37.789,32	0,02
USD/ AUD 0,4 Mio.	OTC						-12.528,68	-0,01
USD/ EUR 5,5 Mio.	OTC						-41.205,67	-0,03
USD/ NZD 1,8 Mio.	OTC						-33.258,89	-0,02
Swaps						EUR	955.492,72	0,62
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	955.492,72	0,62
Total Return Swaps						EUR	955.492,72	0,62
(Zahlen/Erhalten)						EUR	955.492,72	0,62
MS,FFM AUD Aktien Basket Short vs. RBA 17.11.22	OTC	AUD	-1.400.395				20.209,18	0,01
MS,FFM CAD Aktien Basket Short vs. CADT1 27.11.22	OTC	CAD	-62.076				-645,37	0,00
DB,FFM FX Systematic Alpha TRS vs. 0% 04.10.22	OTC	EUR	10.000.000				36.039,44	0,02
MS,FFM EUR Aktien Basket Long vs. EONIA 09.03.21	OTC	EUR	2.045.985				119.093,70	0,08

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
MS,FFM EUR AktienBasket Short vs. EONIA 09.03.21	OTC	EUR	-615.844				10.098,66	0,01
UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 01.10.21	OTC	EUR	15.901.999				187.110,53	0,12
UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 01.10.21	OTC	EUR	7.696.794				201.699,96	0,13
UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 01.10.21	OTC	EUR	9.343.803				-238.324,36	-0,15
UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 01.10.21	OTC	EUR	2.758.948				5.129,84	0,00
BC,DUB LoxVolatEquity Long vs. 0,60 07.12.21	OTC	USD	5.000.000				14.921,31	0,01
MS,FFM USD Aktien Basket Long vs. FED- FDS 24.03.21	OTC	USD	17.044.754				-98.762,19	-0,06
MS,FFM USD Aktien Basket Short vs. FED- FDS 24.03.21	OTC	USD	-5.044.730				29.361,75	0,02
UBS,LDN Strategy Index USD Long vs. 0% 01.10.21	OTC	USD	4.032.984				66.361,53	0,04
UBS,LDN Strategy Index USD Long vs. 0% 01.10.21	OTC	USD	4.999.970				-1.869,84	0,00
UBS,LDN Strategy Index USD Short vs. 0% 01.10.21	OTC	USD	4.289.600				-851,99	0,00
UBS,LDN Strategy Index USD Short vs. 0% 01.10.21	OTC	USD	5.000.010				-5.068,90	0,00
UBS,LDN USD Comdty Basket Long vs. 0,00% 27.09.21	OTC	USD	29.543.606				673.118,09	0,44
UBS,LDN USD Comdty Basket Short vs. 0,00% 27.09.21	OTC	USD	-12.410.922				-62.128,62	-0,04
Bankguthaben						EUR	7.037.237,85	4,55
EUR-Guthaben bei:						EUR	4.441.330,87	2,87
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)		EUR	4.441.330,87			% 100,0000	4.441.330,87	2,87
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	890.995,00	0,58
		CZK	150.454,49			% 100,0000	5.728,22	0,00
		DKK	653.373,43			% 100,0000	87.831,40	0,06
		HUF	82.938,26			% 100,0000	227,18	0,00
		ISK	45.000.000,00			% 100,0000	288.266,31	0,19
		NOK	1.050.071,72			% 100,0000	99.992,55	0,06
		PLN	771.280,07			% 100,0000	167.560,30	0,11
		RON	34.739,58			% 100,0000	7.137,78	0,00
		SEK	2.358.558,72			% 100,0000	234.251,26	0,15
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen						EUR	1.704.911,98	1,10
		AUD	64.227,07			% 100,0000	40.126,87	0,03
		CAD	21.585,94			% 100,0000	13.755,14	0,01
		CHF	135.355,06			% 100,0000	124.636,34	0,08
		GBP	171.854,77			% 100,0000	190.146,90	0,12
		HKD	2.569.690,58			% 100,0000	269.479,65	0,17
		ILS	195.423,12			% 100,0000	49.432,91	0,03
		JPY	90.725,00			% 100,0000	714,39	0,00
		KRW	814.793.722,76			% 100,0000	609.782,73	0,39

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
		MXN	6.572.878,07			% 100,0000	268.474,70	0,17
		MYR	2.846,15			% 100,0000	573,16	0,00
		NZD	73.682,63			% 100,0000	43.149,82	0,03
		SGD	15.672,63			% 100,0000	9.632,84	0,01
		TRY	141.640,76			% 100,0000	15.631,05	0,01
		ZAR	1.246.323,57			% 100,0000	69.375,48	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	2.228.199,42	1,44
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						EUR	6.001,20	0,00
		EUR	6.001,20				6.001,20	0,00
Zinsansprüche						EUR	910.256,95	0,59
		EUR	910.256,95				910.256,95	0,59
Dividendenansprüche						EUR	17.438,16	0,01
		EUR	17.438,16				17.438,16	0,01
Einschüsse (Initial Margins)						EUR	731.677,57	0,47
		EUR	731.677,57				731.677,57	0,47
Forderungen aus Collateral						EUR	490.000,00	0,32
		EUR	490.000,00				490.000,00	0,32
Quellensteueransprüche						EUR	72.825,54	0,05
		EUR	72.825,54				72.825,54	0,05
Kurzfristige Verbindlichkeiten						EUR	-89.237,55	-0,06
Banksaldo in nicht EU/EWR-Währungen						EUR	-89.237,55	-0,06
		USD	-109.766,65			% 100,0000	-89.237,55	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-1.654.636,19	-1,07
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						EUR	-417.775,64	-0,27
		EUR	-417.775,64				-417.775,64	-0,27
Kostenabgrenzung						EUR	32.560,63	0,02
		EUR	-282.635,40				-282.635,40	-0,18
		EUR	315.196,03				315.196,03	0,20
Variation Margin						EUR	-1.269.421,18	-0,82
		EUR	-1.269.421,18				-1.269.421,18	-0,82

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Fondsvermögen						EUR	154.699.444,19	100,00²⁾
Anteilwert First Private Wealth A						EUR	71,730	
Anteilwert First Private Wealth B						EUR	67,070	
Anteilwert First Private Wealth C						EUR	62,020	
Umlaufende Anteile First Private Wealth A						STK	863.755,000	
Umlaufende Anteile First Private Wealth B						STK	575.503,531	
Umlaufende Anteile First Private Wealth C						STK	872.984,000	

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2020		
Australische Dollar	(AUD)	1,600600	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,903800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,438950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,535750	=	1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	156,105650	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,953300	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	126,996550	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,569300	=	1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,965700	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	24,482300	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	9,061500	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,707600	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,501500	=	1 Euro (EUR)
Rumänische Leu	(RON)	4,867000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,068500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,086000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,627000	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	17,964900	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.336,203350	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	26,265500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,230050	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	365,070000	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,603000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
a) Terminbörse	
EDT	EUREX
EER	MEFF Exchange Madrid
EFO	Paris - Euronext - MONEP
EUT	ICE Futures Europe
EWF	Warschau Futures
FHF	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
FHH	Hongkong
FMSD	Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
KSJ	Johannesburg
NAE	Chicago (CBOE)
NAJ	New York ICE
NAQ	NYSE AMEX
NAR	Chicago Mercantile Exchange
SFE	SYDNEY FUTURES EXCHANGE
b) OTC	Over the Counter

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

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

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	16.708	16.708
US00687D1019	Adesto Technologies Corp.	STK	182.090	182.090
LU1250154413	ADO Properties S.A.	STK	0	50.000
US00790X1019	Advanced Disposal Services Inc.	STK	143.089	143.089
US0015471081	AK Steel Holding Corp.	STK	357.276	357.276
IE00BY9D5467	Allergan PLC	STK	0	19.293
DE0008404005	Allianz SE	STK	0	6.421
FR0000034639	Altran Technologies S.A.	STK	277.104	277.104
US0292271055	American Renal Associates Holdings Inc.	STK	51.337	51.337
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK	4.483	4.483
JP3942400007	Astellas Pharma Inc.	STK	0	77.300
FR0000051732	Atos SE	STK	0	4.941
ES0115056139	Bolsas y Mercados Españoles (BME)	STK	45.565	45.565
US13123X1028	Callon Petroleum (Del.)	STK	0	212.357
US1438731077	Carolina Financial Corp. [New]	STK	53.469	53.469
US15117P1021	Cellular Biomedicine Group Inc.	STK	49.759	49.759
JE00B5TT1872	Centamin PLC	STK	293.138	293.138
CA1724541000	Cineplex Inc.	STK	67.557	67.557
US1890541097	Clorox Co.	STK	2.182	2.182
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	STK	0	31.627
US2328061096	Cypress Semiconductor Corp.	STK	190.433	190.433
JP3046410001	Daiwa Securities Living Investment Corp.	STK	1.599	1.599
JE00BD85SC56	Delphi Technologies PLC	STK	142.105	142.105
FR0000053381	Derichebourg S.A.	STK	122.142	122.142
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	0	25.039
US2544231069	Dine Brands Global Inc.	STK	0	11.551
US2836778546	EL Paso Electric Co.	STK	0	52.212
US5324571083	Eli Lilly & Co.	STK	0	12.360
KYG3040R1589	Endeavour Mining Corp.	STK	362	362
US30257X1046	FB Financial Corporation	STK	28.202	28.202
US3205171057	First Horizon National Corp.	STK	2.099	2.099
US33812L1026	Fitbit Inc.	STK	83.314	83.314
NL0011279492	Flow Traders N.V.	STK	5.968	5.968
US34553D1019	Forescout Technologies, Inc.	STK	68.382	68.382
US35352P1049	Franklin Financial Network Inc	STK	29.225	29.225
GB00B2QPKJ12	Fresnillo PLC	STK	50.000	50.000
US35904G1076	Front Yard Residential Corp.	STK	139.181	139.181
FR0011726835	Gaztransport Technigaz S.A.	STK	0	13.504

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
CA4035301080	Guyana Goldfields Inc	STK	437.497	437.497
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B	STK	0	62.031
DE0006070006	Hochtief AG	STK	0	7.651
US45773Y1055	Innerworkings Inc.	STK	115.321	115.321
US45772F1075	Inphi Corp.	STK	4.055	4.055
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	31.920
US4663131039	Jabil Inc.	STK	0	33.829
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	13.686
FR0004007813	Kaufman & Broad S.A.	STK	0	17.210
US4883602074	KEMET Corp.	STK	0	126.727
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	0	9.488
US5253271028	Leidos Holdings Inc.	STK	0	17.343
US54142L1098	LogMeIn Inc.	STK	32.872	32.872
CA56501R1064	Manulife Financial Corp.	STK	0	63.841
US5951121038	Micron Technologies Inc.	STK	0	22.037
JP3885010003	Misawa Homes Holdings Inc.	STK	0	372.906
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	0	71.800
US6174464486	Morgan Stanley	STK	0	25.637
GB0006215205	National Express Group PLC	STK	0	142.924
JP3758200004	Net One Systems Co. Ltd.	STK	0	34.800
NL0012756316	NIBC Holding N.V.	STK	273.279	273.279
JP3047800002	Nippon Healthcare Investment Corp.	STK	780	780
JP3735400008	Nippon T & T Corp.	STK	0	48.800
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd.	STK	63.630	63.630
CA6671851021	Northview Apartment REIT	STK	89.820	89.820
JP3165650007	NTT DOCOMO INC	STK	59.100	59.100
JP3190000004	Obayashi Corp.	STK	0	75.100
AT0000743059	OMV AG	STK	0	17.889
DE000LED02V0	OSRAM Licht AG Z.Verk.	STK	0	39.693
US7185461040	Phillips 66	STK	0	16.571
US69349H1077	PNM Resources Inc.	STK	24.180	24.180
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	23.969	23.969
DE000A0Z2XN6	RIB Software SE	STK	104.603	104.603
DE000A254260	RIB Software SE Z.Verk.	STK	104.603	104.603
JP3337600005	Sanyo Chemical Industries Ltd.	STK	88.938	88.938
CA8169221089	Semafo Inc.	STK	2.545	2.545
JP3663900003	Sojitz Corp.	STK	0	296.700
US85207U1051	Sprint Corp. 1	STK	542.864	919.398
US8574771031	State Street Corp.	STK	9.922	9.922
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	55.676	55.676
US8766641034	Taubman Centers Inc.	STK	22.034	22.034

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp.	STK	44.838	44.838
MHY8565J1010	Teekay Offshore Partners L.P.	STK	0	358.990
US8825081040	Texas Instruments Inc.	STK	0	14.251
CA87241L1094	TFI International Inc.	STK	0	38.933
US8865471085	Tiffany & Co.	STK	21.122	21.122
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	57.800	57.800
US91324P1021	Unitedhealth Group Inc.	STK	0	6.384
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc.	STK	3.374	3.374
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	0	13.144
US92927K1025	Wabco Holdings Inc.	STK	16.081	16.081
AU000000WBA5	Webster Ltd.	STK	0	1.671.897
US9508141036	Wesco Aircraft Holdings, Inc.	STK	0	32.364
SE0011205194	Wihlborg Fastigheter AB	STK	0	67.072
NL0011327523	Wright Medical Group N.V.	STK	55.895	55.895
US9839191015	Xilinx Inc.	STK	4.634	4.634
US98919V1052	Zayo Group Holdings Inc.	STK	0	45.995
Verzinsliche Wertpapiere				
CZ0001004113	0,060% Tschechien Anl. 09.12.20	CZK	0	250.000
XS1783227454	1,490% Deutsche Bank London MTN 28.02.25V	CZK	0	375.000
XS1493428426	0,000% Compagnie de Saint-Gobain MTN 27.03.20	EUR	0	3.100
XS1240966348	0,000% Wells Fargo MTN 02.06.20V	EUR	0	10.000
XS1619861864	0,500% Export-Import Bank of Korea MTN 30.05.22	EUR	0	5.000
XS1536786939	0,500% Polen MTN 20.12.21	EUR	0	8.500
XS1548792859	0,625% Berkshire Hathaway Nts. 17.01.23	EUR	0	2.500
XS1225180949	0,625% UniCredit Czech Republic and Slovakia HPF 30.04.20	EUR	0	9.500
DE000A19B8D4	0,750% Vonovia Finance MTN 25.01.22	EUR	0	2.000
XS1497312295	0,875% CK Hutchison Finance [16] Nts. 03.10.24	EUR	0	5.000
ES0413320062	1,125% Deutsche Bank Espanola PF 20.01.23	EUR	0	6.000
PLRHNHP00441	1,135% mBank Hipoteczny PF 25.02.22	EUR	0	4.800
FR0012993103	1,500% Frankreich OAT 25.05.31	EUR	34.000	34.000
XS2015296465	1,500% Serbien Bds. 26.06.29	EUR	2.000	2.000
IT0005012783	1,650% Italien B.T.P. 23.04.20	EUR	0	5.000
XS1428782160	1,875% ESB Finance MTN 14.06.31	EUR	0	1.500
XS1208855616	2,000% Bulgarien MTN 26.03.22	EUR	0	5.000
XS1239586594	2,125% ESB Finance MTN 08.06.27	EUR	1.000	3.000
SI0002103545	2,125% Slowenien Bds. 28.07.25	EUR	0	9.000
PTOTESOE0013	2,200% Portugal OBR 17.10.22	EUR	0	10.000
XS1599193403	2,375% Rumänien MTN 19.04.27	EUR	0	2.000
XS1117297512	2,500% Expedia Group Nts. 03.06.22	EUR	0	5.000
XS0933241456	2,500% Telenor MTN 22.05.25	EUR	0	500

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
IT0004545890	2,550% Italien Inflation-Linked B.T.P. 15.09.41	EUR	1.000	1.000
BE0000332412	2,600% Belgien OBL 22.06.24	EUR	0	30.000
XS1713462668	2,700% Kroatien Nts. 15.06.28	EUR	0	3.000
XS1084368593	2,875% Indonesia Bds. 08.07.21	EUR	0	3.000
BE0002233022	3,375% Tessenderlo Group Bds. 15.07.25	EUR	0	3.500
XS0971722342	3,625% Russische Föderation Bds. 16.09.20	EUR	0	5.000
XS0993155398	4,350% Türkei Bds. 12.11.21	EUR	0	5.000
XS0546649822	4,500% Marokko Nts. 05.10.20	EUR	0	1.200
XS1811213864	4,500% Softbank Group Nts. 20.04.25	EUR	0	2.000
XS0972758741	4,625% Rumänien MTN 18.09.20	EUR	0	600
XS0716979595	5,875% Petrobras Global Finance Nts. 07.03.22	EUR	0	2.000
XS0961637542	6,000% Kroatische Entwicklungsbank Nts. 08.05.20	EUR	0	4.284
XS1219498141	% RWE Anl. 21.04.75V	EUR	0	2.000
PL0000107264	4,000% Polen Bds. 25.10.23	PLN	0	7.000
US912810SM18	0,250% USA IPS 15.02.50	USD	1.000	1.000
US912810RT79	2,250% USA Nts. 15.08.46	USD	0	14.000
XS0974642273	6,000% Armenien Nts. 30.09.20	USD	0	2.000
USY2029SAF12	6,250% Sri Lanka Bds. 04.10.20	USD	0	2.000
XS1280754968	6,625% Fiji Bds. 02.10.20	USD	0	5.000
XS1207654853	7,150% Armenien Nts. 26.03.25	USD	1.000	1.000
US25156PAC77	8,750% Deutsche Telekom Intern. Fin. Nts. 15.06.30	USD	0	500
Zertifikate				
JE00B1VS3770	WisdomTree Metal Securities Zt. Physical Gold	STK	0	18.650
JE00B1YN4R61	WisdomTree Oil Securities Zt. 31.12.99 Brent 1YR	STK	0	2.360
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	0	5.713
Andere Wertpapiere				
US31680Q1040	58.Com ADR CLA2	STK	10.328	10.328
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. CVR	STK	0	35.386
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US00401C1080	Acacia Communications	STK	16.381	68.158
US1276861036	Caesars Entertainment Corp.	STK	94.676	94.676
US29272B1052	Endurance International Group Holdings Inc.	STK	125.973	125.973
US4508281080	Iberiabank Corp.	STK	458	458
US4529071080	Immunomedics Inc.	STK	16.783	16.783
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc.	STK	10.033	10.033

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
IL0011017329	Mellanox Technologies Ltd.	STK	0	28.651
SE0014186656	Netent AB B	STK	118.288	118.288
US6937181088	Paccar Inc.	STK	0	19.422
US7431871067	Progenics Pharmaceuticals Inc.	STK	455.662	455.662
US7838591011	S&T Bancorp Inc.	STK	0	30.597
US74144T1088	T. Rowe Price Group Inc.	STK	6.138	6.138
US8782371061	Tech Data Corp.	STK	20.814	20.814
US88224Q1076	Texas Capital Bancshares Inc.	STK	80.923	80.923
US9099071071	United Bankshares Inc.	STK	60.420	60.420
BMG947871015	Watford Hldgs Ltd.	STK	34.361	34.361
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1151586945	1,625% Chile Bds. 30.01.25	EUR	0	4.000
XS1369322927	1,875% Mexico MTN 23.02.22	EUR	0	3.000
XS0863484035	2,375% Heta Asset Resolution Nts. 13.12.22	EUR	0	30.000
XS1511793124	2,500% FIL Bds. 04.11.26	EUR	1.000	4.000
XS1315181708	2,750% Peru Bds. 30.01.26	EUR	0	3.000
XS0222293382	4,500% Banque Centrale de Tunisie MTN 22.06.20	EUR	0	3.000
XS0550437288	6,750% FIL Nts. 19.10.20	GBP	0	650
US06406HDE62	1,255% Bank of New York Mellon MTN 17.08.20V	USD	0	10.000
US857477AR48	1,285% State Street Nts. 18.08.20	USD	0	10.000
US25152R2V48	1,686% Deutsche Bank Nts. 20.08.20V	USD	0	5.000
USP3579EAH01	7,500% Dominikanische Republik Bds. 06.05.21	USD	0	3.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd.	STK	79.108	79.108
FR0000125346	Ingenico Group S.A.	STK	28.430	28.430
JP3360300002	Showa Corp.	STK	315.200	315.200

DERIVATE

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			4.789
Allianz SE (SSDF) Dividenden-Future Bayer Dividend Future Continental (SSDF) Dividend Future Covestro (SSDF) Dividend Future)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			395.804
AEX Amsterdam IDX Future ASX SPI 200 Index Future CAC 40 10 Euro Index Future CBOE Volatility Index Future E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Dividenden Index Future FTSE 100 Index Future FTSE SGX China A50 Index Future FTSE Taiwan Index Future FTSE/JSE TOP 40 Index Future Hang Seng Index Future HSCEI Dividend Point Index Future IBEX 35 Index Future iStoxx Europe Carry Factor Index Future iSTX Europe Value Factor Index Future KOSPI 200 Index Future MSCI SGX Taiwan Index Future OMX Index Future S&P 500 Annual Dividend Index Future S&P Canada 60 Index Future SGX CNX NIFTY Index Future SGX FTSE China A50 Index Future SGX Nikkei Stock Av. Div. Point Index Future SMI Index Future VStoxx Index Future WIG 20 Index Future)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			436.260
AEX Amsterdam IDX Future ASX SPI 200 Index Future CAC 40 10 Euro Index Future CBOE Volatility Index Future CME E-Mini Russell 2000 Index Future E-Mini Russell 2000 Index Future E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 30 Dividenden Index Future EURO STOXX 50 Dividenden Index Future EURO STOXX 50 Index Future FTSE Taiwan Index Future FTSE/JSE TOP 40 Index Future Hang Seng Index Future HSCEI Dividend Point Index Future IBEX 35 Index Future KOSPI 200 Index Future MSCI Emerging Markets Index Future MSCI Mexico Index Future NR USD Nikkei 225 Stock Average Index Future OMX Index Future SGX CNX NIFTY Index Future SGX FTSE China A50 Index Future SMI Index Future STOXX Europe 600 Index Future WIG 20 Index Future)				

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			2.315.706
10-Year U.S. Treasury Notes Future 2-Year U.S. Treasury Notes Future 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 5-Year U.S. Treasury Notes Future Euro Bund Future Euro-BTP Future Long Term Euro OAT Future Short Euro BTP Future Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut.)				
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			1.294.045
2-Year U.S. Treasury Notes Future 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 5-Year U.S. Treasury Notes Future Euro Bund Future Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut.)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			5.688
AUD/USD	EUR			53.185
BRL/USD	EUR			4.338
CAD/EUR	EUR			9.642
CAD/USD	EUR			314.892
CHF/EUR	EUR			752
CHF/USD	EUR			29.411
CLP/USD	EUR			2.046
COP/USD	EUR			1.395
CZK/USD	EUR			6.110
EUR/CZK	EUR			3.705
EUR/USD	EUR			135.825
GBP/EUR	EUR			8.048
GBP/USD	EUR			180.019
HKD/EUR	EUR			305
HUF/USD	EUR			1.433
IDR/USD	EUR			6.571
INR/USD	EUR			3.926
JPY/EUR	EUR			32.569
JPY/USD	EUR			17.304
KRW/USD	EUR			816
MXN/USD	EUR			12.955
MYR/USD	EUR			10.226
NOK/EUR	EUR			336
NOK/USD	EUR			140.978
NZD/USD	EUR			234.940

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
PEN/USD	EUR			5.241
PHP/USD	EUR			7.254
PLN/EUR	EUR			1.160
PLN/USD	EUR			2.464
RON/USD	EUR			2.453
RUB/USD	EUR			356
SEK/EUR	EUR			2.398
SEK/USD	EUR			199.997
SGD/USD	EUR			8.960
TRY/USD	EUR			4.058
USD/AUD	EUR			843
USD/CAD	EUR			18.772
USD/CHF	EUR			2.140
USD/CZK	EUR			3.670
USD/EUR	EUR			197.257
USD/HKD	EUR			552
USD/HUF	EUR			3.685
USD/JPY	EUR			16.949
USD/MXN	EUR			14.405
USD/NOK	EUR			2.204
USD/NZD	EUR			17.423
USD/PLN	EUR			3.185
USD/SEK	EUR			16.596
USD/TRY	EUR			986
ZAR/USD	EUR			1.705
Devisentermingeschäfte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			11.092
AUD/USD	EUR			176.236
BRL/USD	EUR			2.290
CAD/EUR	EUR			9.180
CAD/USD	EUR			291.966
CHF/EUR	EUR			982
CHF/USD	EUR			28.786
CLP/USD	EUR			3.638
COP/USD	EUR			1.224
CZK/EUR	EUR			3.865
CZK/USD	EUR			5.814
EUR/USD	EUR			122.415
GBP/EUR	EUR			21.598
GBP/USD	EUR			78.803

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
HKD/EUR	EUR			429
HUF/USD	EUR			5.969
IDR/USD	EUR			4.326
INR/USD	EUR			11.002
JPY/EUR	EUR			35.423
JPY/USD	EUR			18.096
KRW/USD	EUR			5.925
MXN/USD	EUR			7.199
MYR/USD	EUR			6.642
NOK/USD	EUR			134.774
NZD/USD	EUR			238.922
PEN/USD	EUR			3.830
PHP/USD	EUR			2.487
PLN/EUR	EUR			758
PLN/USD	EUR			2.614
RON/EUR	EUR			21
RON/USD	EUR			2.438
RUB/USD	EUR			1.306
SEK/EUR	EUR			1.679
SEK/USD	EUR			129.088
SGD/USD	EUR			1.199
TRY/USD	EUR			7.675
USD/AUD	EUR			8.066
USD/CAD	EUR			2.338
USD/CHF	EUR			7.650
USD/CZK	EUR			7.350
USD/EUR	EUR			199.641
USD/GBP	EUR			15.051
USD/JPY	EUR			28.125
USD/MXN	EUR			5.805
USD/NOK	EUR			18.862
USD/RON	EUR			11.891
USD/SEK	EUR			1.369
USD/TRY	EUR			5.364
ZAR/EUR	EUR			1.098
ZAR/USD	EUR			4.725

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: PUT Virtu Financial Inc 17,50 PUT Virtu Financial Inc 22,50)	EUR			429
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: PUT Euro Stoxx 50 Index 3000,00)	EUR			1.066
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: CALL Euro Stoxx 50 Index 3000,00 CALL Euro Stoxx 50 Index 3200,00 CALL Russell 2000 Index 1300,00 CALL Russell 2000 Index 2000,00 CALL S&P 500 Index Week 4 3650,00)	EUR			1.953
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Total Return Swaps				
(Basiswerte: MS,FFM AUD Aktien Basket Long vs. RBA 08.04.21 MS,FFM CAD Aktien Basket Long vs. CADISC 18.01.22 MS,FFM CAD Aktien Basket Short vs. CADISC 19.04.22 MS,FFM CHF Aktien Basket Long vs. SARON 19.10.22 MS,FFM CNY Aktien Basket Long vs. FEDFDS 20.01.22 MS,FFM EUR AktienBasket Short vs. EONIA 09.03.21_1 MS,FFM GBP Aktien Basket Long vs. SONIA 09.03.21 MS,FFM GBP Aktien Basket Short vs. SONIA 09.03.21 MS,FFM JPY Aktien Basket Long vs. YENON 05.07.22 MS,FFM JPY Aktien Basket Long vs. YENON 08.04.21 MS,FFM JPY Aktien Basket Short vs. YENON 08.04.21 MS,FFM MYR Aktien Basket Long vs. FEDFDS 24.02.22 MS,FFM SEK Aktien Basket Long vs. STIBOR 09.03.21 MS,FFM SEK Aktien Basket Short vs. STIBOR 09.03.21 UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 04.01.21 UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 04.01.21 UBS,LDN Strategy Index USD Long vs. 0% 01.10.21 UBS,LDN Strategy Index USD Short vs. 0% 01.10.21)	EUR			831.739

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁵⁾	20.356,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	771.041,65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	34.566,06
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	524.350,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁶⁾	-15.519,24
6. Erträge aus Investmentanteilen	78.216,04
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-31.032,99
8. Sonstige Erträge	117.225,07
Summe der Erträge	1.499.203,99
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.997,07
2. Verwaltungsvergütung	-265.276,67
3. Verwahrstellenvergütung	-18.437,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.758,08
5. Sonstige Aufwendungen	-92.739,35
Summe der Aufwendungen	-384.208,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.114.995,23
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	38.344.213,68
2. Realisierte Verluste	-46.727.453,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-8.383.239,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.268.244,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-70.825.664,95
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	51.158.546,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-19.667.118,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-26.935.362,66

5) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 3.592,38 berücksichtigt.

6) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 15.519,24.

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁷⁾	12.754,94
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	482.690,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	21.665,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	328.025,82
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁸⁾	-9.719,81
6. Erträge aus Investmentanteilen	48.952,00
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-19.426,46
8. Sonstige Erträge	73.105,33
Summe der Erträge	938.047,05
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.878,47
2. Verwaltungsvergütung	-496.237,11
3. Verwahrstellenvergütung	-11.544,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.216,56
5. Sonstige Aufwendungen	-58.503,38
Summe der Aufwendungen	-576.380,22
III. Ordentlicher Nettoertrag	361.666,83
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	23.997.364,21
2. Realisierte Verluste	-29.255.296,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-5.257.931,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.896.264,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-28.827.866,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	28.818.854,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.012,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.905.277,72

7) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2.250,81 berücksichtigt.

8) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 9.719,81.

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁹⁾	17.863,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	676.625,98
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	30.594,20
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	463.755,22
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹⁰⁾	-13.666,76
6. Erträge aus Investmentanteilen	68.570,43
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-27.211,01
8. Sonstige Erträge	102.524,00
Summe der Erträge	1.319.055,25
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.640,52
2. Verwaltungsvergütung	-582.868,36
3. Verwahrstellenvergütung	-16.291,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.185,60
5. Sonstige Aufwendungen	-82.131,91
Summe der Aufwendungen	-688.118,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	630.937,21
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	33.692.492,28
2. Realisierte Verluste	-41.043.229,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-7.350.737,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.719.799,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-39.101.517,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	35.752.267,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.349.250,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-10.069.050,60

9) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 3.152,33 berücksichtigt.

10) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 13.666,76.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	50.975,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.930.357,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	86.825,45
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.316.131,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-38.905,81
6. Erträge aus Investmentanteilen	195.738,47
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	-77.670,46
8. Sonstige Erträge	292.854,40
Summe der Erträge	3.756.306,29
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-7.516,06
2. Verwaltungsvergütung	-1.344.382,14
3. Verwahrstellenvergütung	-46.273,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-17.160,24
5. Sonstige Aufwendungen	-233.374,64
Summe der Aufwendungen	-1.648.707,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.107.599,27
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	96.034.070,17
2. Realisierte Verluste	-117.025.978,85
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-20.991.908,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-18.884.309,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-138.755.049,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	115.729.668,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-23.025.381,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-41.909.690,98

ENTWICKLUNGSRECHNUNG FÜR FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		369.845.544,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-252.451.717,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	23.806.187,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-276.257.904,79	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-28.499.673,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-26.935.362,66
davon nicht realisierte Gewinne	-70.825.664,95	
davon nicht realisierte Verluste	51.158.546,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		61.958.791,30

ANTEILSKLASSE B	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		84.023.233,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-36.389.217,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.136.477,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-38.525.695,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.130.054,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.905.277,72
davon nicht realisierte Gewinne	-28.827.866,98	
davon nicht realisierte Verluste	28.818.854,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		38.598.683,04

ANTEILSKLASSE C	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		142.045.955,89
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.234.882,89
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-65.745.464,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	476.778,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-66.222.242,41	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.854.588,36
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.069.050,60
davon nicht realisierte Gewinne	-39.101.517,69	
davon nicht realisierte Verluste	35.752.267,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		54.141.969,85

GESAMTER FONDS	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		595.914.733,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.234.882,89
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-354.586.399,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	26.419.442,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-381.005.842,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-41.484.315,92
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-41.909.690,98
davon nicht realisierte Gewinne	-138.755.049,62	
davon nicht realisierte Verluste	115.729.668,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		154.699.444,19

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.268.244,45	-8,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹¹⁾	7.268.244,45	8,41
II. Wiederanlage	0,00	0,00

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

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.896.264,99	-8,51
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹²⁾	4.896.264,99	8,51
II. Wiederanlage	0,00	0,00

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

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	630.936,96	0,72
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.719.799,97	-7,70
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹³⁾	7.350.736,93	8,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	630.936,96	0,72
1. Endausschüttung	630.936,96	0,72
a) Barausschüttung	630.936,96	0,72
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

13) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses sowie für die beschlossene Ausschüttung.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2020	61.958.791,30	71,73
2019	369.845.544,68	76,59
2018	420.062.371,47	71,77
2017	521.136.196,73	77,10

ANTEILSKLASSE B GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2020	38.598.683,04	67,07
2019	84.023.233,14	72,26
2018	109.767.539,35	68,33
2017	129.365.378,08	73,96

ANTEILSKLASSE C GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2020	54.141.969,85	62,02
2019	142.045.955,89	68,29
2018	136.710.486,82	66,33
2017	204.962.256,41	73,23

GESAMTER FONDS GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR
2020	154.699.444,19
2019	595.914.733,71
2018	666.540.397,64
2017	855.463.831,22

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE WEALTH

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

* Anteilklasse A seit dem 01.12.2009 unverändert, davor 1,25%
Anteilklasse B seit dem 31.08.2011 unverändert.
Anteilklasse C seit dem 02.12.2014 unverändert.

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

ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 308.169.543,43
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
BNP Paribas London Branch	
Barclays Bank Ireland PLC	
Deutsche Bank AG	
Deutsche Bank AG, Frankfurt	
J.P. Morgan AG	
Morgan Stanley Europe SE	
UBS AG [London Branch]	
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR 0,00

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

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermögens (§ 37 Abs. 5 DERIVATEV)			
MSCI World	100%		
Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV			
Kleinsten potentieller Risikobetrag	1,70%		
Größter potentieller Risikobetrag	12,35%		
Durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	6,25%		
RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)			
Quasi-Monte-Carlo-Ansatz			
PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)			
Konfidenzniveau	99%		
Unterstellte Haltedauer	10 TAGE		
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE		
Exponentielle Gewichtung	1		
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte			3,70¹⁴⁾

14) Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß § 35 Abs.6 DerivateV.

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

	TOTAL RETURN SWAPS (Betragsangaben in EUR)
Verwendete Vermögensgegenstände	
Absolut	955.492,72
In % des Fondsvermögens	0,62
Zehn größte Gegenparteien	
1. Name	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	84.705.319,00
1. Sitzstaat	Schweiz
2. Name	Morgan Stanley Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	21.534.504,00
2. Sitzstaat	USA
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt
3. Bruttovolumen offene Geschäfte	10.000.000,00
3. Sitzstaat	Deutschland
4. Name	Barclays Bank Ireland PLC
4. Bruttovolumen offene Geschäfte	4.064.875,00
4. Sitzstaat	Großbritannien
Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)	
	zweiseitig
Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	
1 bis 3 Monate	20.620.029,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	88.770.194,00
über 1 Jahr	10.914.475,00
unbefristet	
Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten	
	n/a
Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten	
	AUD, CAD, EUR, USD
Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)	
unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Ertrags- und Kostenanteile	
absolut	32.409.666,70
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	-29.500.265,93
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)	n/a
Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds	
	0,00
Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name	The Bank of New York Mellon SA/NV
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.020.000,00
2. Name	UBS AG (London Branch)
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	730.000,00
3. Name	Deutsche Bank AG, London
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	490.000,00
4. Name	Morgan Stanley Europe SE
4. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	290.000,00
Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
	0,00
Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	The Bank of New York Mellon Corp.
1. Verwahrter Betrag absolut	490.000,00
Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	100,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

SONSTIGE ANGABEN			
First Private Wealth A			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 265.276,67 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Wealth B			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 496.237,11 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Wealth C			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 582.868,36 enthalten.			
First Private Wealth (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.344.382,14 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
Anteilwert First Private Wealth A	EUR	71,730	
Anteilwert First Private Wealth B	EUR	67,070	
Anteilwert First Private Wealth C	EUR	62,020	
Umlaufende Anteile First Private Wealth A	STK	863.755,000	
Umlaufende Anteile First Private Wealth B	STK	575.503,531	
Umlaufende Anteile First Private Wealth C	STK	872.984,000	

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft beauftragte die Société Générale Securities Services GmbH in Ihrem Namen unter Mitwirkung der Verwahrstelle den täglichen NAV zu ermitteln.

Für die im Sondervermögen First Private Wealth zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

94,19% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen), wobei in 0,00% auf Basis von modellierten Kursen bewertet wurde.

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder - sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist - auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE WEALTH A	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,76%¹⁵⁾
15) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth A keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

FIRST PRIVATE WEALTH B	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,69%¹⁶⁾
16) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth B keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
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.	

FIRST PRIVATE WEALTH C	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,45%¹⁷⁾
17) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth C keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es wird ein nicht 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.	

Bei den unten dargestellten KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen können über Verwaltungsvergütungen hinaus performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

ZUSATZINFORMATIONEN ZU BEZAHLTEN AUSGABEAUFSCHLÄGEN, RÜCKNAHMEABSCHLÄGEN UND VERWALTUNGSVERGÜTUNGEN BEI KVG-EIGENEN, GRUPPENEIGENEN UND -FREMDE WERTPAPIER- BZW. IMMOBILIEN-INVESTMENTANTEILEN

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag in EUR	Bezahlter Rücknahmeabschlag in EUR	Nominale Verwaltungsvergütung* der Zielfonds in %
IE00BF4J0X07	Celsius Funds PLC - QMS Fund	0,00	0,00	0,80
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	0,00	0,00	0,60
DE000A0KFTD0	First Private Euro Dividenden STAUFER B	0,00	0,00	0,80
DE000A0Q95E8	First Private Helix EUR S	0,00	0,00	0,75
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity A	0,00	0,00	0,65

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE WEALTH A			
Sonstige Erträge			
Quellensteuerrückerstattung		EUR	116.927,42
Sonstige Aufwendungen			
Research-Kosten		EUR	-38.506,93
FIRST PRIVATE WEALTH B			
Sonstige Erträge			
Quellensteuerrückerstattung		EUR	72.918,43
Sonstige Aufwendungen			
Research-Kosten		EUR	-24.122,64
FIRST PRIVATE WEALTH C			
Sonstige Erträge			
Quellensteuerrückerstattung		EUR	102.255,95
Sonstige Aufwendungen			
Research-Kosten		EUR	-33.999,66
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 726.046,99			
Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.			
		VOLUMEN IN FONDS- WÄHRUNG EUR	ANZAHL
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020			
Transaktionsvolumen gesamt		788.822.818,16	732
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen		0,00	0
Relativ in %		0,00%	0,00%

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	6.108.230
davon feste Vergütung	EUR	2.970.646
davon variable Vergütung	EUR	3.137.584
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		31
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	2.480.390
davon Geschäftsleiter	EUR	1.686.245
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	794.145
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

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.

Frankfurt am Main, den 12. April 2021

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Wealth – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, 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.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

richts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 12. April 2021

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Wealth**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2019: 2,557 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2019: 4,097 Mio. EUR

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

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

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

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

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

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2019:
3.442 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2019:
1.754,386 Mio.

Eingezahltes Kapital am 31.12.2019:
1.754,386 Mio. EUR

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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

4. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ Zahlstelle: Tellco AG

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

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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



FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

www.first-private.de