

First Private  
**Europa Aktien ULM**

Halbjahresbericht zum  
31.05.2023



## ALLGEMEINE HINWEISE

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

Alle Zahlenangaben geben den zum Berichtstichtag verfügbaren Stand wieder.

## INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

**PORTFOLIUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO**  
(vom 01.06.2022 bis 31.05.2023)

**Portfolioumschlagrate (PUR)\* = 110,55%**

Die PUR 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: 1,66%**

**TER Anteilklasse B: 1,07%**

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der „Asset Management Association Switzerland (AMAS)“ 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.

Frankfurt am Main, im Juni 2023

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

## HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft  
**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:  
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# VERMÖGENSÜBERSICHT GEM. § 9 KARBV

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>198.323.375,70</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien		193.507.141,37	97,80
	- Deutschland EUR	26.602.869,08	13,44
	- Euro-Länder EUR	79.623.832,43	40,24
	- Sonstige EU/EWR-Länder EUR	25.356.338,22	12,81
	- Nicht EU/EWR-Länder EUR	61.924.101,64	31,30
2. Bankguthaben		3.120.221,96	1,58
	- Bankguthaben in EUR EUR	2.210.267,17	1,12
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen EUR	736.682,52	0,37
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen EUR	173.272,27	0,09
3. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	1.696.012,37	0,86
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-455.762,30</b>	<b>-0,23</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-455.762,30	-0,23
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>197.867.613,40</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>193.507.141,37</b>	<b>97,80</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>191.542.632,01</b>	<b>96,80</b>
CH0012005267	Novartis AG	STK	89.635	0	20.924	CHF	87,1600	8.016.609,31	4,05
CH0012032113	Roche Holding AG	STK	5.624	0	0	CHF	307,0000	1.771.656,66	0,90
CH0008742519	Swisscom AG	STK	3.431	0	1.917	CHF	576,8000	2.030.681,65	1,03
DK0010244425	A.P. Møller - Mærsk A.S. A	STK	1.441	425	0	DKK	11.690,0000	2.262.038,82	1,14
DK0010244508	A.P. Møller - Mærsk A.S. B	STK	1.647	555	0	DKK	11.715,0000	2.590.940,59	1,31
DK0060252690	Pandora A/ S	STK	27.346	0	8.335	DKK	555,0000	2.038.019,59	1,03
DE0008404005	Allianz SE	STK	9.797	0	17.434	EUR	199,9800	1.959.204,06	0,99
FR0004125920	Amundi S.A.	STK	38.010	0	7.063	EUR	52,6000	1.999.326,00	1,01
LU1673108939	Aroundtown S.A.	STK	1.015.084	1.015.084	0	EUR	0,9800	994.782,32	0,50
IT0000062072	Assicurazioni Generali S.p.A.	STK	112.406	0	61.205	EUR	17,7150	1.991.272,29	1,01
FR0000120628	AXA S.A.	STK	77.750	0	88.026	EUR	26,4150	2.053.766,25	1,04
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	190.669	190.669	0	EUR	6,1200	1.166.894,28	0,59
DE000BASF111	BASF SE	STK	29.240	0	0	EUR	44,4150	1.298.694,60	0,66
DE0005190003	BMW AG	STK	37.544	0	5.213	EUR	101,9200	3.826.484,48	1,93
DE0005190037	BMW AG VZ	STK	16.995	0	14.580	EUR	96,1500	1.634.069,25	0,83
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	73.764	0	21.414	EUR	54,0100	3.983.993,64	2,01
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	87.607	0	0	EUR	29,9600	2.624.705,72	1,33
DE000A1DAHH0	Brenntag AG	STK	8.045	0	29.124	EUR	73,3800	590.342,10	0,30
ES0140609019	Caixabank S.A.	STK	801.178	0	0	EUR	3,4270	2.745.637,01	1,39
DE000CBK1001	Commerzbank AG	STK	99.980	0	0	EUR	9,4000	939.812,00	0,47
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	34.933	0	0	EUR	51,8000	1.809.529,40	0,91
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	22.267	0	0	EUR	28,3000	630.156,10	0,32
FR0000120644	Danone S.A.	STK	35.298	34.021	16.698	EUR	55,3400	1.953.391,32	0,99
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG	STK	112.335	112.335	0	EUR	7,0300	789.715,05	0,40
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	46.221	0	0	EUR	42,0500	1.943.593,05	0,98
FR0000130452	Eiffage S.A.	STK	27.911	0	0	EUR	99,6200	2.780.493,82	1,41
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	96.222	0	0	EUR	17,8550	1.718.043,81	0,87
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	212.647	239.702	27.055	EUR	12,4500	2.647.455,15	1,34
FR0000035081	Icade S.A.	STK	21.787	21.787	0	EUR	37,2400	811.347,88	0,41
ES0118594417	Indra Sistemas S.A.	STK	153.098	0	0	EUR	11,4700	1.756.034,06	0,89
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	211.885	0	0	EUR	11,5080	2.438.372,58	1,23
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	17.920	0	7.149	EUR	108,1000	1.937.152,00	0,98
NL0014332678	JDE Peet's B.V.	STK	47.993	0	29.518	EUR	27,1800	1.304.449,74	0,66
FI0009000202	Kesko Oyi B	STK	84.211	0	0	EUR	17,6850	1.489.271,54	0,75
FR0000121964	Klépierre S.A.	STK	100.640	0	18.447	EUR	21,1800	2.131.555,20	1,08
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	115.610	0	14.711	EUR	29,6600	3.428.992,60	1,73
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	68.500	13.183	8.676	EUR	69,7700	4.779.245,00	2,42
DE0006599905	Merck KGaA	STK	10.889	0	4.011	EUR	162,7500	1.772.184,75	0,90

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	61.584	0	0	EUR 33,7200	2.076.612,48	1,05
AT0000743059	OMV AG	STK	60.953	0	0	EUR 41,6800	2.540.521,04	1,28
NL0000379121	Randstad N.V.	STK	50.176	0	0	EUR 45,8600	2.301.071,36	1,16
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	135.187	0	0	EUR 15,8450	2.142.038,02	1,08
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	222.601	0	0	EUR 12,6900	2.824.806,69	1,43
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	31.361	0	0	EUR 94,8800	2.975.531,68	1,50
DE0007164600	SAP SE	STK	17.286	0	0	EUR 122,1800	2.112.003,48	1,07
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	13.292	0	8.949	EUR 161,3400	2.144.531,28	1,08
DE0007236101	Siemens AG	STK	13.542	0	31.333	EUR 153,3400	2.076.530,28	1,05
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	122.981	0	0	EUR 21,6300	2.660.079,03	1,34
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	235.969	0	30.145	EUR 14,1820	3.346.512,36	1,69
DE0008303504	TAG Tegernsee Immobilien-und Beteiligungs-AG	STK	300.512	300.512	0	EUR 7,4900	2.250.834,88	1,14
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	96.457	0	56.356	EUR 53,0800	5.119.937,56	2,59
BE0003739530	UCB S.A.	STK	26.335	0	0	EUR 81,5200	2.146.829,20	1,08
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE. Stapled Shs	STK	39.992	0	7.484	EUR 42,8000	1.711.657,60	0,87
AT0000831706	Wienerberger AG	STK	72.898	0	20.280	EUR 26,4400	1.927.423,12	0,97
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	107.973	0	13.673	GBP 22,2350	2.790.955,20	1,41
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	4.894	0	0	GBP 116,6000	663.381,07	0,34
GB0000811801	Barratt Developments PLC	STK	446.645	288.529	62.396	GBP 4,6280	2.403.014,49	1,21
GB0030913577	BT Group PLC	STK	1.665.553	1.875.468	209.915	GBP 1,4685	2.843.367,33	1,44
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG	STK	41.906	0	0	GBP 23,8800	1.163.351,87	0,59
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	214.409	0	26.614	GBP 13,4640	3.355.966,96	1,70
GB0005405286	HSBC Holdings PLC	STK	548.254	0	67.078	GBP 5,9050	3.763.589,71	1,90
GB00B019KW72	J. Sainsbury PLC	STK	940.505	0	0	GBP 2,7060	2.958.621,87	1,50
GB0033195214	Kingfisher PLC	STK	894.331	0	0	GBP 2,3100	2.401.656,14	1,21
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	875.761	0	192.412	GBP 2,2810	2.322.263,24	1,17
GB00BDR05C01	National Grid PLC	STK	158.112	0	152.956	GBP 11,0600	2.032.921,09	1,03
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	952.591	0	0	GBP 2,5960	2.874.827,06	1,45
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group PLC	STK	20.794	0	28.750	GBP 62,4600	1.509.873,56	0,76
GB00B8C3BL03	Sage Group PLC, The	STK	227.473	0	0	GBP 8,7100	2.303.289,73	1,16
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	112.308	0	14.151	GBP 22,2050	2.899.092,23	1,47
GB0007908733	SSE PLC	STK	98.462	0	54.080	GBP 18,8150	2.153.641,63	1,09
GB0009887422	Synthomer PLC	STK	501.202	501.202	0	GBP 0,8985	523.517,79	0,26
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	42.095	0	72.345	GBP 40,2900	1.971.643,28	1,00
GB0001859296	Vistry Group PLC	STK	262.100	262.100	0	GBP 7,2300	2.202.956,29	1,11
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	3.035.662	937.936	399.988	GBP 0,7637	2.695.111,68	1,36
JE00B8KF9B49	WPP PLC	STK	232.490	0	0	GBP 8,5380	2.307.602,44	1,17
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	74.918	0	0	NOK 241,2000	1.521.126,44	0,77
NO0010161896	DNB Bank ASA	STK	132.264	0	0	NOK 185,8000	2.068.660,40	1,05
NO0003054108	Mowi ASA	STK	121.038	0	0	NOK 190,5000	1.940.968,81	0,98

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
NO0005052605	Norsk Hydro A.S.A.	STK	400.634	0	0	NOK 67,0800	2.262.260,93	1,14
NO0010063308	Telenor A.S.	STK	196.745	0	0	NOK 114,0000	1.888.036,58	0,95
NO0010208051	Yara International ASA	STK	46.200	46.200	0	NOK 414,2000	1.610.845,57	0,81
SE0000106270	H & M Hennes & Mauritz A.B. B	STK	162.995	0	77.060	SEK 135,4400	1.902.615,08	0,96
SE0000107203	Industrivaerden A.B. C	STK	87.548	0	0	SEK 290,1000	2.188.888,63	1,11
SE0000936478	Intrum AB	STK	135.464	135.464	0	SEK 77,6400	906.440,14	0,46
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	210.983	0	48.173	SEK 106,6800	1.939.814,40	0,98
SE0000120669	SSAB A.B. B	STK	375.853	0	399.947	SEK 67,1600	2.175.496,64	1,10
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.964.509,36</b>	<b>0,99</b>
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	6.643	0	0	CHF 288,2000	1.964.509,36	0,99
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>193.507.141,37</b>	<b>97,80</b>

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.05.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>3.120.221,96</b>	<b>1,58</b>
EUR-Guthaben bei:						EUR	2.210.267,17	1,12
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	2.210.267,17			% 100,0000	2.210.267,17	1,12
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	736.682,52	0,37
		DKK	78.152,00			% 100,0000	10.494,50	0,01
		NOK	3.271.114,89			% 100,0000	275.357,96	0,14
		SEK	5.230.981,15			% 100,0000	450.830,06	0,23
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen						EUR	173.272,27	0,09
		CHF	7.140,29			% 100,0000	7.326,76	0,00
		GBP	138.075,88			% 100,0000	160.516,02	0,08
		USD	5.788,38			% 100,0000	5.429,49	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>1.696.012,37</b>	<b>0,86</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						EUR	2.459,36	0,00
		EUR	2.459,36				2.459,36	0,00
Dividendenansprüche						EUR	878.417,73	0,44
		EUR	878.417,73				878.417,73	0,44
Quellensteueransprüche						EUR	815.135,28	0,41
		EUR	815.135,28				815.135,28	0,41
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-455.762,30</b>	<b>-0,23</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						EUR	-27.146,87	-0,01
		EUR	-27.146,87				-27.146,87	-0,01
Kostenabgrenzung						EUR	-428.615,43	-0,22
		EUR	-428.615,43				-428.615,43	-0,22
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>197.867.613,40</b>	<b>100,00<sup>2)</sup></b>
<b>Anteilwert First Private Europa Aktien ULM A</b>						<b>EUR</b>	<b>89,47</b>	
<b>Anteilwert First Private Europa Aktien ULM B</b>						<b>EUR</b>	<b>70,85</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM A</b>						<b>STK</b>	<b>2.203.128,23</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM B</b>						<b>STK</b>	<b>10.755,03</b>	

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

**WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE**

DEWESENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	31.05.2023		
Britische Pfund	(GBP)	0,860200	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,446950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,879500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,603000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,974550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066100	=	1 Euro (EUR)

## 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 IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
SE0000695876	Alfa Laval A.B.	STK	0	80.714
GB0031743007	Burberry Group PLC	STK	0	112.729
GB00BDCPN049	Coca-Cola European Partners PLC	STK	0	47.395
FR0010667147	Coface S.A.	STK	0	76.997
FR0000045072	Crédit Agricole S.A.	STK	0	314.527
NO0010365521	Grieg Seafood A.S.A.	STK	0	104.832
GB00BMX86B70	Haleon PLC	STK	0	301.279
CH0025238863	Kuehne & Nagel International AG	STK	0	9.148
FR0000120321	LOreal S. A.	STK	0	6.636
GB0032089863	Next Group PLC	STK	0	28.543
PTZON0AM0006	NOS, SGPS, S.A.	STK	0	198.518
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	27.920
DE0007297004	Südzucker AG	STK	49.686	49.686
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	372.545	372.545

# SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE EUROPA AKTIEN ULM

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B*
Mindestanlagesumme	keine	keine
Fondsaufgabe	25.01.1999	16.02.2009
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%**	0,90 %**
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE0009795831	DE000A0KFUY4
WKN	9795831	A0KFUY4
Performanceabhängige Vergütung	Wird nicht erhoben	Wird nicht erhoben
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteile (sparplanfähig)	0,001 Anteile (sparplanfähig)

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

\*\* Anteilklasse A: seit dem 25.01.1999 unverändert. Anteilklasse B: seit dem 16.02.2009 unverändert.

## ANHANG

### GEM. § 7 NR.9 KARBV

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

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

Sonstige Angaben			
Anteilwert First Private Europa Aktien ULM A	EUR	89,47	
Anteilwert First Private Europa Aktien ULM B	EUR	70,85	
Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM A	STK	2.203.128,23	
Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM B	STK	10.755,03	

#### 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 Europa Aktien ULM zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

97,80% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

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.

Frankfurt am Main, Juni 2023

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

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **EUROPA AKTIEN ULM**

## 1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:  
Westhafenplatz 8  
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

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

**Eigenmittel**  
am 31.12.2022: 5,089 Mio. EUR

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

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

Gesellschafter:  
**FP Management Holding GmbH**,  
Frankfurt am Main

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

## 2. VERWAHRSTELLE The Bank of New York Mellon SA/NV Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main

Hausanschrift:  
Messeturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
D-60327 Frankfurt am Main  
Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2021:  
3.287 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2021:  
1.754,386 Mio. EUR

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2021:  
1.754,386 Mio. EUR

## 3. VERTRIEBSPARTNER Sparkasse Ulm

Hausanschrift:  
Neue Straße 66  
D-89073 Ulm  
Telefon: +49 731101-0  
Telefax: +49 731101-100

Weitere Kreditinstitute und Wertpapierdienstleister

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

Hausanschrift:  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien  
Österreich

**Steuerlicher Vertreter:**  
PwC PricewaterhouseCoopers  
Wirtschaftsprüfung und  
Steuerberatung GmbH

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

## 5. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ Zahlstelle: Tellco AG

Hausanschrift:  
Bahnhofstrasse 4  
CH-6430 Schwyz  
Schweiz  
[www.tellco.ch](http://www.tellco.ch)

**Vertreter:**  
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:  
Burggraben 16  
CH-9000 St. Gallen  
Schweiz  
[www.1741group.com](http://www.1741group.com)

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Herkunftsland des OGAW-Sondervermögens: Deutschland. Der Prospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Kapitalverwaltungsgesellschaft, First Private Investment Management KAG mbH, Westhafenplatz 8, D-60327 Frankfurt am Main bezogen werden. Die Unterlagen werden ferner unter [www.first-private.de](http://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](mailto:info@first-private.de)

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