

First Private  
**Aktien Global**

Jahresbericht zum  
31.12.2024



## ALLGEMEINE HINWEISE

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

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

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

### WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Aktien Global A seit Auflegung im Vergleich zum MSCI World ESG Screened NET EUR (bis zum 31.03.2023: MSCI World). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

## HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft  
**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

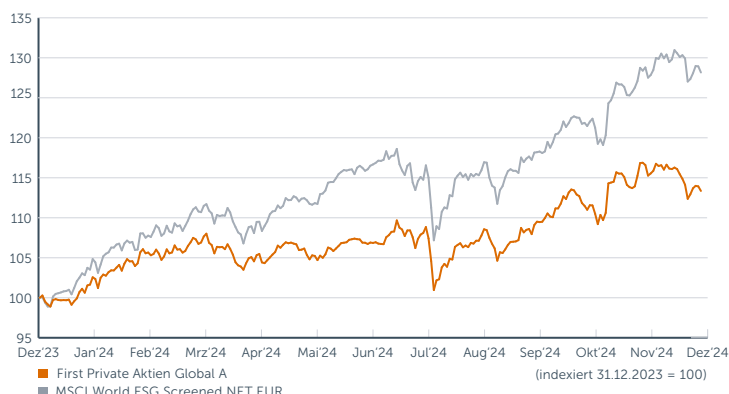
Telefon: +49 69 505082-0  
Telefax: +49 69 505082-440  
Internet: [www.first-private.de](http://www.first-private.de)  
E-Mail: [info@first-private.de](mailto:info@first-private.de)

Geschäftsführer:  
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

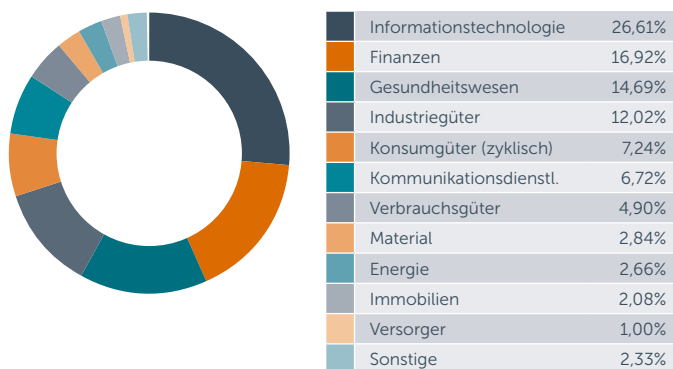
## TÄTIGKEITSBERICHT

### WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A IM BERICHTSZEITRAUM

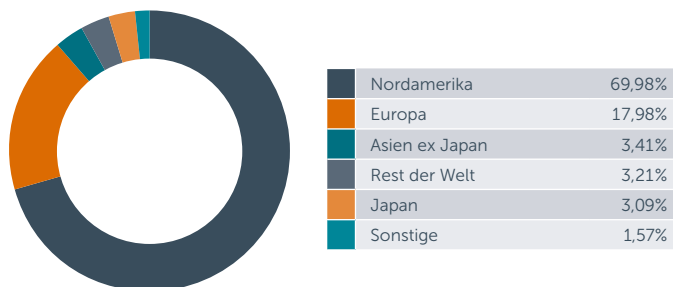


Wertentwicklung des First Private Aktien Global A im Berichtszeitraum im Vergleich zum MSCI World ESG Screened NET EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2024)\*



### REGIONENALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2024)\*



### SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN, SEHR GEEHRTE ANLEGER,

im Jahr 2024 zeigten sich die globalen Aktienmärkte robust und widerstandsfähig trotz anfänglicher Unsicherheiten und Zinsorgen. Der S&P 500 erzielte ein beeindruckendes Plus von über 33%, während globale Aktien insgesamt um etwa 25% zulegten, wobei Technologiewerte und zyklische Aktien maßgeblich zum Erfolg beitrugen. Trotz einiger kurzfristiger Rücksetzer (wie z.B. im August) blieb die Aufwärtsbewegung der Märkte ungebrochen, unterstützt durch Zinssenkungen und wirtschaftspolitische Impulse.

Für den Berichtszeitraum verzeichnete der First Private Aktien Global A eine Performance von 13,35%<sup>1)</sup> und lag damit hinter der Benchmark MSCI World ESG Screened NET EUR, die im Berichtszeitraum eine Performance von 28,16% aufwies.

Unser Multi-Faktor-Ansatz mit Fokus auf Value erzielte positive Beiträge durch den Value-Faktor. Allerdings führte unsere Style-Gewichtung im Momentum-Faktor zu negativen Beiträgen.

Regional war insbesondere die USA für die negative Performance verantwortlich.

Auf Sektorebene waren vor allem Immobilienwerte positive Beitragsgeber. Auf der anderen Seite trugen Technologietitel und Konsumwerte negativ zur Performance bei.

Auf Einzeltitelebene trugen Docusign, Arista Networks und Godaddy Inc. positiv zur Performance bei. Nvidia, Meta, Tesla und Stellantis trugen negativ bei.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 781.996,76 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Aktiengeschäften und Swapgeschäften zuzuordnen.

Der Fonds ist ein Aktienfonds. Ziel ist eine Mehrrendite gegenüber der Benchmark MSCI World ESG Screened NET EUR (bis zum 31.03.2023: MSCI World). Die Fondsstrategie stellt eine diversifizierte, ertragsorientierte und auf Qualität ausgerichtete Auswahl von internationalen Aktien zusammen.

Die Gesellschaft beabsichtigt, für den Fonds grundsätzlich in liquide Aktien aus einem weltweiten Universum zu investieren. Die Fondsstrategie identifiziert aus ca. 20.000 Aktien weltweit die attraktivsten Investments über ein bewährtes und systematisches Selektionsverfahren. Die Analyse basiert nahezu ausschließlich auf fundamentalen Unternehmenskennzahlen. Nach Einsatz eines Liquiditätsfilters werden die verbleibenden Aktien den drei unabhängigen Substrategien zugeführt: Value, Growth und Quality. Die besten Aktien der jeweiligen Substrategie kommen in die Endauswahl, die wiederum durch eine rigorose Qualitäts- bzw. Risikokontrolle bestimmt ist. Die insgesamt attraktivsten 100–140 Aktien aus den gleichgewichteten Substrategien werden ins Portfolio aufgenommen. Die Zusammensetzung des Portfolios wird in regelmäßigen Abständen überprüft und optimiert.

Die Veränderungen in der Fondsstruktur des Fonds über die zwölf Monate des abgelaufenen Berichtszeitraums ergaben sich ausschließlich auf Grund von „Bottom-up“-Stockpicking-Entscheidungen. „Top-

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

<sup>1)</sup> Anteilklasse C: 14,33%. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 20.290.057,87 EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

down“-Länder- und/oder -Sektorwetten sind kein Bestandteil der aktuellen Fondsstrategie.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2024 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 4,99%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Bei der Auswahl der Einzeltitel im Fonds achtet das Fondsmanagement auf eine hohe Liquidität der Aktien, womit der grundsätzlich zeitnahe Verkauf der Einzeltitel und somit eine hohe Liquidität im Fonds sichergestellt ist. Das Liquiditätsrisiko des Fonds wird auf täglicher Basis von einem externen Dienstleister gemessen und bewertet. Die Liquidität der Einzelpositionen des Fonds wird für Aktien auf der Basis der an der Börse durchschnittlich umlaufenden Stückzahlen im Verhältnis zur Größe der Fondsposition errechnet. 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.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.12.2024 91,19%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem erhöhten Risiko ein.

Da die Investmentstrategie des Sondervermögens als „Equity long only“ umgesetzt wird, erachtet die Gesellschaft für die Risikoart „Adressausfallrisiko“ eine Eingruppierung als geringes Risiko für sachgerecht.

**Portfolioumschlagrate (PUR)\* = 33,77%** (inkl. der Umsätze aus Kapitalereignissen der Wertpapiere)

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

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

## Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Die Anteilklasse First Private Aktien Global B wurde zum 30. April 2024 aufgelöst.

Zum 01. Dezember 2024 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen angepasst.

## Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Frankfurt am Main, den 04. April 2025

Die Geschäftsführung

**First Private Investment Management KAG mbH**

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL, STICHTAG: 31.12.2024

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		20.369.580,55	100,39
1. Aktien		19.420.731,56	95,72
	Australien	249.361,40	1,23
	Bermuda	191.986,43	0,95
	Brasilien	138.041,44	0,68
	Bundesrep. Deutschland	218.363,07	1,08
	Canada	504.095,21	2,48
	Frankreich	275.664,28	1,36
	Großbritannien	999.246,97	4,92
	Irland	596.061,43	2,94
	Israel	294.951,46	1,45
	Italien	43.969,31	0,22
	Japan	627.861,13	3,09
	Jersey	153.156,99	0,75
	Kaimaninseln	108.757,71	0,54
	Mexiko	154.098,89	0,76
	Niederlande	421.727,62	2,08
	Österreich	259.055,72	1,28
	Portugal	104.109,08	0,51
	Schweden	246.391,27	1,21
	Schweiz	204.663,30	1,01
	Singapur	268.794,30	1,32
	Spanien	394.057,58	1,94
	Südkorea	189.870,49	0,94
	Taiwan	125.353,11	0,62
	USA	12.651.093,37	62,35
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		396.919,27	1,96
	CHF	162.114,46	0,80
	GBP	234.804,81	1,16
3. Bankguthaben		494.373,69	2,44
4. Sonstige Vermögensgegenstände		57.556,03	0,28
II. Verbindlichkeiten		-79.522,68	-0,39
III. Fondsvermögen		20.290.057,87	100,00



# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Bestandspositionen</b>						<b>EUR</b>		<b>19.817.650,83</b>	<b>97,67</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>19.817.650,83</b>	<b>97,67</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>19.420.731,56</b>	<b>95,72</b>
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678	STK	11.262	0	0	AUD	18,860	127.247,38	0,63
Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000184459	STK	55.998	0	0	AUD	3,640	122.114,02	0,60
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRPETRACNPR6	STK	24.635	24.635	0	BRL	36,190	138.041,44	0,68
Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg) o.N.	CA0089118776	STK	14.918	14.918	0	CAD	22,250	222.321,17	1,10
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	636	0	1.388	CAD	139,820	59.561,63	0,29
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	2.071	0	0	CAD	63,450	88.014,03	0,43
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	1.034	0	0	CAD	193,770	134.198,38	0,66
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	2.171	0	0	CHF	88,700	204.663,30	1,01
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	510	0	0	EUR	295,900	150.909,00	0,74
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.187	0	0	EUR	48,980	107.119,26	0,53
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	20.404	20.404	0	EUR	9,370	191.185,48	0,94
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	46.144	46.144	0	EUR	4,397	202.872,10	1,00
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	12.044	12.044	0	EUR	13,565	163.376,86	0,81
Deutscheeteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	STK	1.890	0	0	EUR	23,000	43.470,00	0,21
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	3.359	3.359	0	EUR	13,090	43.969,31	0,22
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	1.419	0	0	EUR	88,300	125.297,70	0,62
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	5.714	0	0	EUR	18,220	104.109,08	0,51
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	3.073	0	0	EUR	36,540	112.287,42	0,55
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	4.069	4.069	0	EUR	37,340	151.936,46	0,75
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	10.081	2.453	0	EUR	12,590	126.919,79	0,63
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	2.513	0	0	EUR	9,544	23.984,07	0,12
Bank of Georgia Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85	STK	2.961	0	0	GBP	46,950	167.593,67	0,83
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	126.596	126.596	0	GBP	1,325	202.217,84	1,00
IWG PLC Registered Shares DL -,0124	JE00BYVQYS01	STK	81.230	81.230	0	GBP	1,564	153.156,99	0,75
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465	STK	5.803	0	0	GBP	26,560	185.807,93	0,92
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	18.490	0	0	GBP	6,470	144.219,77	0,71
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	7.003	0	0	GBP	24,420	206.164,27	1,02
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	237.783	237.783	0	GBP	0,672	192.691,66	0,95
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022	STK	6.250	0	0	HKD	140,200	108.757,71	0,54
Bezeq, Israel Telecomm. Corp. Registered Shares IS 1	IL0002300114	STK	80.513	0	0	ILS	5,138	109.143,53	0,54
DTS Corp. Registered Shares o.N.	JP3548500002	STK	4.212	0	0	JPY	4.195,000	108.309,76	0,53

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Hanwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3777800008	STK	4.900	4.900	0	JPY 4.980,000	149.579,71	0,74
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	54.200	54.200	0	JPY 480,000	159.473,23	0,79
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	8.337	8.337	2.779	JPY 4.119,000	210.498,43	1,04
Kia Corp. Registered Shares SW 5000	KR7000270009	STK	1.606	1.606	0	KRW 100.700,000	105.869,46	0,52
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	2.412	0	0	KRW 53.200,000	84.001,03	0,41
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Registered Units o.N.	MX01KO000002	STK	20.460	5.462	0	MXN 160,180	154.098,89	0,76
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	12.291	0	0	SEK 105,600	113.237,62	0,56
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021628898	STK	63.645	63.645	0	SEK 23,980	133.153,65	0,66
Yanlord Land Group Ltd. Registered Shares o.N.	SG1T57930854	STK	561.800	561.800	0	SGD 0,675	268.794,30	1,32
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	TW0002454006	STK	3.000	3.000	0	TWD 1.420,000	125.353,11	0,62
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.473	0	0	USD 176,200	250.065,13	1,23
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	675	0	0	USD 352,490	229.242,46	1,13
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007	STK	1.011	0	0	USD 107,050	104.275,51	0,51
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	1.153	0	0	USD 130,970	145.494,18	0,72
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.712	0	0	USD 192,690	317.839,18	1,57
Amalgamated Financial Corp. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US0226711010	STK	5.020	0	0	USD 33,530	162.174,20	0,80
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	505	0	0	USD 221,300	107.675,59	0,53
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	421	0	0	USD 530,540	215.201,21	1,06
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	640	0	0	USD 259,300	159.892,09	0,79
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	5.237	1.801	0	USD 252,200	1.272.542,06	6,27
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	2.900	2.900	0	USD 111,450	311.402,83	1,53
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK	1.373	0	0	USD 128,360	169.802,76	0,84
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	532	532	0	USD 368,670	188.970,46	0,93
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	701	0	0	USD 173,350	117.080,98	0,58
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	553	0	0	USD 275,140	146.596,42	0,72
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	3.923	3.923	0	USD 91,700	346.602,85	1,71
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	2.422	0	0	USD 39,440	92.035,53	0,45
Dropbox Inc. Registered Shares CLA o.N.	US26210C1045	STK	5.593	0	0	USD 30,250	163.010,16	0,80
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	319	0	0	USD 368,800	113.351,19	0,56
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	554	554	0	USD 359,680	191.986,43	0,95
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	13.865	13.865	0	USD 9,880	131.984,01	0,65
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	4.043	0	0	USD 48,840	190.249,66	0,94
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.309	0	0	USD 46,080	146.910,80	0,72

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	4.802	4.802	0	USD 53,660	248.266,04	1,22
GoDaddy Inc. Registered Shares CL A DL-,001	US3802371076	STK	1.355	0	0	USD 199,450	260.386,12	1,28
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	1.836	0	0	USD 83,770	148.185,49	0,73
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	185	0	0	USD 1.058,210	188.620,15	0,93
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	593	0	0	USD 298,420	170.501,07	0,84
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	12.061	3.833	0	USD 21,400	248.680,41	1,23
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	2.875	1.147	0	USD 32,630	90.385,63	0,45
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	443	0	0	USD 419,190	178.920,10	0,88
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	624	0	0	USD 197,450	118.709,70	0,59
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	903	0	0	USD 161,170	140.222,09	0,69
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	3.406	0	0	USD 30,360	99.630,18	0,49
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	550	0	0	USD 417,660	221.324,79	1,09
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	700	0	0	USD 271,140	182.867,33	0,90
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	642	0	0	USD 525,550	325.082,47	1,60
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	344	0	0	USD 570,750	189.168,51	0,93
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.675	661	0	USD 98,370	253.530,93	1,25
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.316	0	0	USD 424,830	538.661,03	2,65
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	453	0	0	USD 289,380	126.302,28	0,62
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	1.822	1.822	0	USD 137,060	240.604,41	1,19
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	926	0	0	USD 115,860	103.368,69	0,51
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK	3.566	3.566	0	USD 61,570	211.541,21	1,04
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.615	2.724	109	USD 137,490	346.407,51	1,71
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	848	0	0	USD 207,470	169.510,13	0,84
POWELL INDUSTRIES INC. Registered Shares DL -,01	US7391281067	STK	1.244	1.244	0	USD 227,060	272.148,22	1,34
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	850	0	0	USD 167,090	136.840,25	0,67
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	1.797	0	0	USD 108,860	188.478,10	0,93
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	1.386	0	0	USD 69,730	93.116,66	0,46
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	180	180	0	USD 154,580	26.808,36	0,13
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord. CL A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	3.540	0	0	USD 25,320	86.359,76	0,43
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US8299331004	STK	2.354	2.355	1	USD 22,800	51.711,34	0,25
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	2.290	2.290	0	USD 88,420	195.087,97	0,96



GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	2.171	0	0	USD 68,020	142.279,04	0,70
Sylvamo Corp. Registered Shares DL 1,00	US8713321029	STK	933	0	0	USD 78,560	70.619,98	0,35
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US8716581035	STK	3.887	0	0	USD 65,050	243.616,29	1,20
T. Rowe Price Group Inc. Regis- tered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	2.103	2.103	0	USD 113,860	230.703,90	1,14
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	1.603	1.603	0	USD 135,050	208.579,97	1,03
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	857	0	0	USD 239,870	198.062,04	0,98
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	228	0	0	USD 435,400	95.646,21	0,47
UnitedHealth Group Inc. Regis- tered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	559	0	0	USD 507,800	273.494,75	1,35
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	618	0	0	USD 275,740	164.184,72	0,81
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	2.688	6.647	3.959	USD 39,600	102.557,86	0,51
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	13.671	0	0	USD 12,380	163.066,75	0,80
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.167	0	0	USD 315,310	354.530,08	1,75
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	468	0	0	USD 370,940	167.260,74	0,82
Zoetis Inc. Registered Shares CLA DL -,01	US98978V1035	STK	989	0	0	USD 162,240	154.596,17	0,76
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>396.919,27</b>	<b>1,96</b>
Roche Holding AG Inhaber-Ge- nusscheine o.N.	CH0012032048	STK	597	0	0	CHF 255,500	162.114,46	0,80
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	5.439	0	0	GBP 35,810	234.804,81	1,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>19.817.650,83</b>	<b>97,67</b>

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR</b>		<b>494.373,69</b>	<b>2,44</b>
<b>Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>		<b>494.373,69</b>	<b>2,44</b>
EUR - Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	EUR	301.877,82			%	100,000	301.877,82	1,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CZK	8.081,29			%	100,000	321,13	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	DKK	108.502,18			%	100,000	14.548,04	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	HUF	698.190,05			%	100,000	1.697,69	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NOK	351.586,58			%	100,000	29.773,02	0,15
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	PLN	25.004,41			%	100,000	5.848,85	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SEK	248.215,51			%	100,000	21.655,51	0,11
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	AUD	24.780,62			%	100,000	14.845,81	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CAD	8.194,40			%	100,000	5.488,55	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CHF	4.371,60			%	100,000	4.646,19	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	GBP	11.104,92			%	100,000	13.387,49	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	HKD	6.404,36			%	100,000	794,89	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	ILS	44.374,24			%	100,000	11.707,62	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	INR	272.205,00			%	100,000	3.066,40	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	JPY	52.910,00			%	100,000	324,33	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	MXN	89.733,57			%	100,000	4.219,30	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NZD	1.261,60			%	100,000	685,58	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	PKR	862,50			%	100,000	2,98	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	RUB	1.650.892,79			%	100,000	14.991,60	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SGD	5.661,24			%	100,000	4.012,79	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	TRY	73.169,11			%	100,000	1.995,61	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	TWD	829.995,00			%	100,000	24.423,11	0,12
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	USD	13.758,14			%	100,000	13.255,75	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	ZAR	15.654,87			%	100,000	803,63	0,00

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR		<b>57.556,03</b>	<b>0,28</b>
Dividendenansprüche	EUR	19.196,93					19.196,93	0,09
Quellensteueransprüche	EUR	38.359,10					38.359,10	0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					EUR		<b>-79.522,68</b>	<b>-0,39</b>
Verwaltungsvergütung	EUR	-22.376,39					-22.376,39	-0,11
Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.008,51					-1.008,51	0,00
Prüfungskosten	EUR	-15.309,06					-15.309,06	-0,08
Veröffentlichungskosten	EUR	-20.300,40					-20.300,40	-0,10
Research Kosten	EUR	-4.249,50					-4.249,50	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	EUR	-16.278,82					-16.278,82	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>					EUR		<b>20.290.057,87</b>	<b>100,00</b> <sup>1)</sup>
<b>First Private Aktien Global A</b>								
Anteilwert					EUR		154,33	
Ausgabepreis					EUR		162,05	
Rücknahmepreis					EUR		154,33	
Anzahl Anteile					STK		104.882	
<b>First Private Aktien Global C</b>								
Anteilwert					EUR		145,96	
Ausgabepreis					EUR		145,96	
Rücknahmepreis					EUR		145,96	
Anzahl Anteile					STK		28.115	

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

2) Kostenabgrenzung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2024		
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	=	1 Euro (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,4585000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	25,1650000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	411,2600000	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,7902000	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	88,7702000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1527,5812000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,2674000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8402000	=	1 Euro (EUR)
Pakistanische Rupien PR	(PKR)	288,9514000	=	1 Euro (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2751000	=	1 Euro (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	110,1212000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	36,6651000	=	1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar TA	(TWD)	33,9840000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,4803000	=	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):

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43	STK	0	340.367
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	0	2.245
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	0	368
Andlauer Healthcare Group Inc. Registered Shares o.N.	CA0342231077	STK	0	1.773
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	0	14.798
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	0	5.022
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	3.200	3.520
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	STK	154.842	154.842
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	SGXZ69436764	STK	10.610	10.610
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	0	3.111
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	0	1.389
Choice Properties Reit Reg. Trust Units o.N.	CA17039A1066	STK	0	11.673
Corpay Inc. Registered Shares o.N.	US2199481068	STK	536	536
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	0	1.563
Cowell E Holdings Inc. Registered Shares New DL -,004	KYG248141163	STK	0	27.813
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	0	1.191
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	0	7.323
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117	STK	0	7.932
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	0	1.357
ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US3020811044	STK	0	3.210
Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG371091086	STK	0	182.576
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	US38526M1062	STK	0	1.230
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000048K8	STK	0	35.362
Hollywood Bowl Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDONVK62	STK	0	49.461
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	0	4.870
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	0	228.539
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	0	5.085
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	0	3.564
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	0	1.315
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094	STK	0	374
Mullen Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA6252841045	STK	0	11.108
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	0	3.287
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	0	11.233
Northeast Community Bancorp Registered Shares DL -,01	US6641211007	STK	0	7.049
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	0	2.808
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	IE00BDVJJQ56	STK	0	2.401
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	0	6.300
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	18.095	18.095

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
PJT Partners Inc. Reg.Shares CL.A DL -,01	US69343T1079	STK	0	1.610
Quanex Building Products Corp. Registered Shares DL-,01	US7476191041	STK	0	1.570
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	0	5.269
Samty Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3322980008	STK	11.000	11.000
Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999760	STK	0	26.229
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	0	297
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	0	3.410
Target Hospitality Corp. Registered Shares A DL-,0001	US87615L1070	STK	0	8.219
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	0	4.102
WillScot Holdings Corp. Registered Shares DL -,01	US9713781048	STK	0	2.715
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022	STK	0	1.005
Wyndham Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US98311A1051	STK	0	1.747
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	0	725
Assetmark Financial Hldgs Inc. Registered Shares DL-,001	US04546L1061	STK	0	5.073
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG173841013	STK	0	10.610
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK	0	536
Samty Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3322970009	STK	11.000	11.000
Shockwave Medical Inc. Registered Shares DL-,001	US82489T1043	STK	0	505
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	0	23.546

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
Kauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			618
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>				
<b>Total Return Swaps</b>				
(Basiswert(e): Long Swap auf Aktien-Index 01.03.24/02.05.25)	EUR			4.615

## TRANSAKTIONEN ÜBER ENG VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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



# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

## FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	7.016,72	0,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	365.404,22	3,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	10.853,58	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-1.052,52	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-28.876,52	-0,27
11. Sonstige Erträge			EUR	50,51	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>353.395,99</b>	<b>3,37</b>
<b>II. Aufwendungen*</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-335,84	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-234.295,08	-2,23
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-234.295,08			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.596,34	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-35.946,65	-0,34
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-44.821,35	-0,43
- Depotgebühren	EUR	-1.976,13			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	4.459,45			
- Sonstige Kosten	EUR	-47.304,67			
- davon Researchkosten	EUR	-12.983,60			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-19.145,54			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-15.175,52			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-319.995,26</b>	<b>-3,05</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>EUR</b>	<b>33.400,73</b>	<b>0,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.655.535,84	15,78
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.031.232,70	-9,83
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>624.303,14</b>	<b>5,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>657.703,87</b>	<b>6,27</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.293.748,13	12,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-25.417,40	-0,24
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>1.268.330,73</b>	<b>12,10</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>1.926.034,60</b>	<b>18,37</b>

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

				2024	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>14.634.600,90</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-385.439,24	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	94.724,13			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-480.163,37			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	11.169,57	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.926.034,60	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.293.748,13			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-25.417,40			
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>16.186.365,83</b>	

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

				INSGESAMT	JE ANTEIL <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	657.703,87	6,27
2. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>			EUR	<b>657.703,87</b>	<b>6,27</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

GESCHÄFTSJAHRE		UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2021	Stück	110.187	EUR	14.837.485,40	EUR	134,66
2022	Stück	108.525	EUR	13.011.681,48	EUR	119,90
2023*	Stück	107.417	EUR	13.357.935,29	EUR	124,36
2023*	Stück	107.486	EUR	14.634.600,90	EUR	136,15
2024	Stück	104.882	EUR	16.186.365,83	EUR	154,33

\*) Rumpfgeschäftsjahr

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

## FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 28.04.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,07	0,01
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	4,76	0,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	0,08	0,02
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-0,01	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-0,44	-0,09
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>4,46</b>	<b>0,89</b>
<b>II. Aufwendungen*</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-0,01	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1,19	-0,24
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-1,19			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-0,06	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-0,42	-0,09
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-0,20	-0,04
- Depotgebühren	EUR	-0,02			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	0,00			
- Sonstige Kosten	EUR	-0,18			
- davon Researchkosten***	EUR	0,16			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-0,27			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-0,07			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-1,88</b>	<b>-0,38</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>EUR</b>	<b>2,58</b>	<b>0,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	10,78	2,16
2. Realisierte Verluste			EUR	-16,86	-3,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>-6,08</b>	<b>-1,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>-3,50</b>	<b>-0,70</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	38,20	7,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	0,88	0,18
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>39,08</b>	<b>7,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>35,58</b>	<b>7,12</b>

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

\*\*\*) Auflösung Kostenabgrenzung

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B

				2024	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>629,33</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	35,58	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	38,20			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	0,88			
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>			EUR	<b>664,91</b>	

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B

				INSGESAMT	JE ANTEIL <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			EUR	<b>72,29</b>	<b>14,43</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	75,79	15,13
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-3,50	-0,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			EUR	<b>72,29</b>	<b>14,43</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Ausgekehrte Erträge im Rahmen der Anteilscheinrückgabe			EUR	72,29	14,43
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			EUR	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2021	Stück	284.280	EUR	37.051.006,60	EUR	130,33
2022	Stück	5.000	EUR	574.252,47	EUR	114,85
2023*	Stück	5	EUR	590,31	EUR	118,06
2023*	Stück	5	EUR	629,33	EUR	125,87
2024 **  ***)	Stück	0	EUR	0,00	EUR	0,00

\*) Rumpfgeschäftsjahr

\*\*) Rumpfgeschäftsjahr Ausweis per 28.04.2024

\*\*\*) Auflösungsdatum 30.04.2024

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

## FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	1.768,16	0,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	92.182,06	3,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	2.739,08	0,10
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-265,22	-0,01
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-7.285,27	-0,26
11. Sonstige Erträge			EUR	12,78	0,00
<b>Summe der Erträge</b>			EUR	<b>89.151,59</b>	<b>3,17</b>
<b>II. Aufwendungen*</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-83,08	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-23.318,44	-0,83
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-23.318,44			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.143,28	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-10.312,08	-0,37
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-12.517,81	-0,44
- Depotgebühren	EUR	-491,81			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	0,00			
- Sonstige Kosten	EUR	-12.026,00			
- davon Researchkosten	EUR	-3.292,62			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-4.757,36			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-3.976,02			
<b>Summe der Aufwendungen</b>			EUR	<b>-47.374,69</b>	<b>-1,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			EUR	<b>41.776,90</b>	<b>1,49</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne			EUR	417.981,46	14,87
2. Realisierte Verluste			EUR	-260.281,76	-9,26
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			EUR	<b>157.699,70</b>	<b>5,61</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>199.476,60</b>	<b>7,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	246.815,79	8,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	68.084,48	2,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>314.900,27</b>	<b>11,20</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>514.376,87</b>	<b>18,30</b>

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

				2024	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>3.589.315,17</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	514.376,87	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	246.815,79			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	68.084,48			
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>4.103.692,04</b>	

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

				INSGESAMT	JE ANTEIL <sup>1)</sup>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			EUR	<b>622.262,80</b>	<b>22,14</b>
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	422.786,20	15,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	199.476,60	7,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			EUR	<b>580.485,91</b>	<b>20,65</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	580.485,91	20,65
<b>III. Gesamtausschüttung</b>			EUR	<b>41.776,89</b>	<b>1,49</b>
1. Endausschüttung			EUR	41.776,89	1,49
a) Barausschüttung	EUR	41.776,89			

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2021	Stück	222.890	EUR	28.876.876,36	EUR	129,56
2022	Stück	38.115	EUR	4.354.641,92	EUR	114,25
2023*	Stück	35.115	EUR	4.126.437,36	EUR	117,51
2023*	Stück	28.115	EUR	3.589.315,17	EUR	127,67
2024	Stück	28.115	EUR	4.103.692,04	EUR	145,96

\*) Rumpfgeschäftsjahr

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	8.784,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	457.591,04
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	13.592,74
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-1.317,75
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-36.162,23
11. Sonstige Erträge			EUR	63,29
<b>Summe der Erträge</b>			<b>EUR</b>	<b>442.552,04</b>
<b>II. Aufwendungen*</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-418,93
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-257.614,71
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-257.614,71		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.739,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-46.259,15
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-57.339,36
- Depotgebühren	EUR	-2.467,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	4.459,45		
- Sonstige Kosten	EUR	-59.330,85		
- davon Researchkosten	EUR	-16.276,06		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-23.903,17		
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-19.151,62		
<b>Summe der Aufwendungen</b>			<b>EUR</b>	<b>-367.371,83</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>			<b>EUR</b>	<b>75.180,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne			EUR	2.073.528,08
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.291.531,32
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>			<b>EUR</b>	<b>781.996,76</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>857.176,97</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.540.602,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	42.667,96
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>1.583.270,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>2.440.447,05</b>

\*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

\*\*) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

GESAMTER FONDS				2024	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>18.224.545,40</b>	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-386.104,15	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	94.724,13			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-480.828,28			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	11.169,57	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.440.447,05	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.540.602,12			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	42.667,96			
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			EUR	<b>20.290.057,87</b>	

## SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	C**
Erstausgabedatum	01.12.2006	22.09.2008
Erstausgabepreis	50,00 EUR	50,00 EUR
Ausgabeaufschlag***	5,00%	0,00%
Mindestanlagesumme	keine	20.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung p.a.***	1,50%*	0,60%*
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,025% p.a.	derzeit 0,025% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierer	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFRT0	DE000A0KFRV6
Erfolgsabhängige Vergütung	20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil

\* Anteilklasse A seit dem 01.12.2006 unverändert.  
Anteilklasse C seit dem 22.09.2008 unverändert.

\*\* Anteilklasse C ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

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

## ANHANG

### GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,67
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	1,23%
größter potenzieller Risikobetrag	2,16%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,58%
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	1,71%

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermöGENS ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World ESG Screened Net Return (EUR) (ID: XFI000003548   BB: MXWOESNE)	100,00%

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

SONSTIGE ANGABEN	
<b>First Private Aktien Global A</b>	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 234.295,08 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
<b>First Private Aktien Global B</b>	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1,19 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
<b>First Private Aktien Global C</b>	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 23.318,44 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
<b>First Private Aktien Global (Gesamter Fonds)</b>	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 257.514,71 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	

<b>First Private Aktien Global A</b>			
Anteilwert		EUR	154,33
Ausgabepreis		EUR	162,05
Rücknahmepreis		EUR	154,33
Anzahl Anteile		STK	104.882
<b>First Private Aktien Global B</b>			
Anteilwert		EUR	145,96
Ausgabepreis		EUR	145,96
Rücknahmepreis		EUR	145,96
Anzahl Anteile		STK	28.115

## **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

### **Bewertung**

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

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

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

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

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

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



## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A	
<b>Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt</b>	<b>2,08%</b>
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B	
<b>Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt</b>	<b>0,28%</b>
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 30.04.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C	
<b>Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt</b>	<b>1,22%</b>
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

### Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A			
<b>Wesentliche sonstige Erträge</b>			
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties		EUR	50,87
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.			
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B			
<b>Wesentliche sonstige Erträge</b>			
Keine wesentlichen sonstige Erträge.		EUR	0,00
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.			
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C			
<b>Wesentliche sonstige Erträge</b>			
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties		EUR	12,78
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.			
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)			
Transaktionskosten		EUR	11.238,30

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

<b>Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>4,8</b>
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	<b>in EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>26</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>in EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger</b>	<b>in Mio. EUR</b>	<b>1,3</b>
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,0
davon andere Führungskräfte	in Mio. EUR	0,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,3
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	in Mio. EUR	0,0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	in Mio. EUR	0,0
<b>Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden</b>		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
<b>Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik</b>		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
<b>Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik</b>		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

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

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

### Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

### Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

Die First Private verwendet in ihrem quantitativen Selektionsprozess neben anderen Faktoren unternehmensspezifische Kennzahlen. Hierbei werden aus den unternehmensspezifischen Kennzahlen Parameter extrahiert, die im Rahmen der konkreten Anlagestrategie innerhalb des Analyseprozesses berücksichtigt werden sollen. Grundlage für diese Analyse sind neben den klassischen unternehmensspezifischen Kennzahlen zusätzlich Informationen die das Marktumfeld der betrachteten Gesellschaft und deren Strukturen beschreiben. Die Datengrundlage dafür liefern eigene Analysen auf von diversen Datenanbietern gelieferten Daten.

### Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

Auf die Gesellschaft nicht zutreffend, da aktuell keine Wertpapierleihe-Geschäfte getätigt werden. Allgemeine Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in den Anlagebedingungen bzw. im Verkaufsprospekt des Sondervermögens aufgeführt.

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

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

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



ANTEILKLASSE A: WKN AOKFRT | ISIN DE000AOKFRT0  
 ANTEILKLASSE B: WKN AOKFRU | ISIN DE000AOKFRU8  
 ANTEILKLASSE C: WKN AOKFRV | ISIN DE000AOKFRV6

BERICHT: SFDR  
 First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31  
 LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja

☐ Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

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

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_%

☒ Nein

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Die ESG-Strategie zielte darauf ab

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

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

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

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der	2024 2023		Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen		
			Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie	Portfolio	Vorjahr
ESG-Rating	A	A	gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,00%	0.00%
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO2/€m Umsatz)	11549,58	34266609,62	mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0.00%
			mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0.00%
			mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen.	0,00%	0.00%
			mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben.	0,42%	0,70%
			mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen.	0,00%	0.00%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

siehe Tabelle bei der vorherigen Frage.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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

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

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



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

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

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

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

PAIs betreffend Unternehmen	Wert	Coverage	Eligible
CO <sup>2</sup> -Emissionen, Scope 1 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	586,02	96,88%	97,21%
CO <sup>2</sup> -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	156,30	96,88%	97,21%
CO <sup>2</sup> -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	334,85	96,88%	97,21%
CO <sup>2</sup> -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	11549,58	96,88%	97,21%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	96,88%	97,21%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	96,88%	97,21%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	96,88%	97,21%





## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel. 2024-01-01 - 2024-12-31

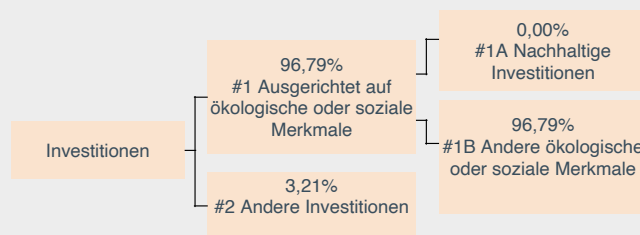
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	4,52%	US
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	2,67%	US
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Financials	1,55%	US
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Financials	1,47%	US
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	Communication Services	1,40%	US
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,38%	US
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	Health Care	1,27%	US
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,26%	US
Linde plc Registered Shares EO -,001	Materials	1,16%	IE
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,12%	US
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	Energy	1,09%	GB
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	Information Technology	1,08%	IE
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,07%	US
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	1,07%	CH
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	Financials	1,05%	GB



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

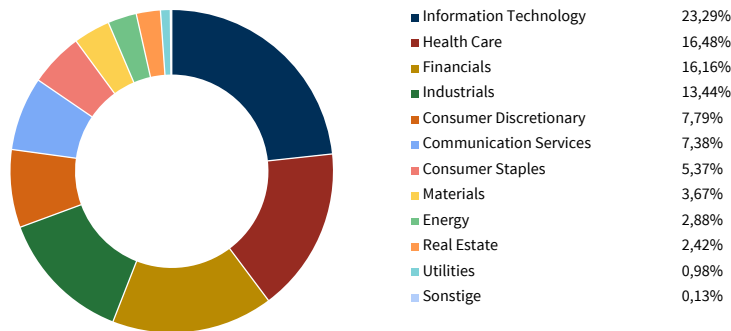
**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Subkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Es sind 5,40% der Investitionen in Unternehmen im Bereich "fossile Brennstoffe" getätigt worden.

Quelle: FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

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

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

**Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja

☐ In fossiles Gas    ☐ In Kernenergie

☒ Nein

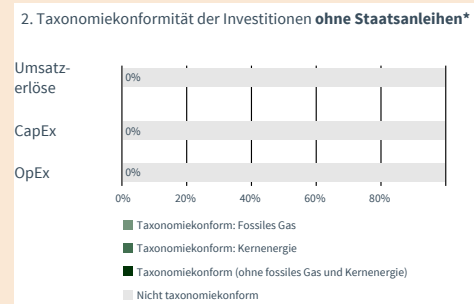
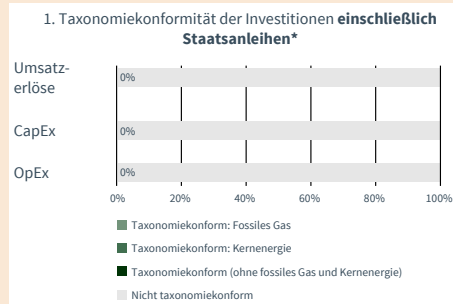
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0 %. Es erfolgten auch keine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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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



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

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

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



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

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

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

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



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

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

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

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

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen.

Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der jeweiligen nachfolgenden PAI die relevanten Emittenten im Zuge der Portfoliokonstruktion untergewichtet oder ausgeschlossen:

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

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



**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?**

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

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

**Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

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

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

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

**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

**Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	6,81	96,47%	97,21%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI World ESG Screened NET EUR	7,99	99,81%	

Im Berichtszeitraum hat ein Benchmarkwechsel stattgefunden.

Frankfurt am Main, den 04. April 2025

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

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

## GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

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

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

## VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der First Private Investment Management KAG mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

## VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der First Private Investment Management KAG mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die First Private Investment Management KAG mbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. .

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

Frankfurt am Main, den 04. April 2025

**KPMG AG**  
**WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT**

**KUPPLER**  
**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

**STEINBRENNER**  
**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Aktien Global**

## 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 31.12.2023: 2,556 Mio. EUR

**Eigenmittel**  
am 31.12.2023: 3,592 Mio. EUR

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

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:  
Messturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2023:  
3.929 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2023:  
1.754,386 Mio. EUR

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2023:  
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



**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)