ALLGEMEINE HINWEISE


Alle Zahlenangaben geben den zum Berichtsstichtag verfügbaren Stand wieder.

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO

(vom 01.06.2018 bis 31.05.2019)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 38,69%


Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse A: 1,61%
TER Anteilklasse B: 1,01%

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

Frankfurt am Main, im Juni 2019

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.
# Vermögensübersicht gem. § 9 KARBV

## Vermögensauflistung zum 31.05.2019

<table>
<thead>
<tr>
<th>Vermögensgegenstände</th>
<th>Kurswert in EUR</th>
<th>% des Fondsvermögens</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>I. Vermögensgegenstände</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. Aktien</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Deutschland</td>
<td>EUR 22.986.359,88</td>
<td>7,95</td>
</tr>
<tr>
<td>Euro-Länder</td>
<td>EUR 106.128.529,91</td>
<td>36,71</td>
</tr>
<tr>
<td>Sonstige EU/EWR-Länder</td>
<td>EUR 102.908.828,58</td>
<td>35,59</td>
</tr>
<tr>
<td>Nicht EU/EWR-Länder</td>
<td>EUR 48.776.311,95</td>
<td>16,87</td>
</tr>
<tr>
<td>2. Bankguthaben</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Bankguthaben in EUR</td>
<td>EUR 4.177.467,30</td>
<td>1,45</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</td>
<td>EUR 457.785,11</td>
<td>0,16</td>
</tr>
<tr>
<td>Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen</td>
<td>EUR 295.607,97</td>
<td>0,10</td>
</tr>
<tr>
<td>3. Sonstige Vermögensgegenstände</td>
<td>EUR 3.845.025,09</td>
<td>1,33</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>II. Verbindlichkeiten</strong></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>1. Sonstige Verbindlichkeiten</td>
<td>EUR -460.494,53</td>
<td>-0,16</td>
</tr>
<tr>
<td><strong>III. Fondsvermögen</strong></td>
<td>EUR 289.115.421,26</td>
<td>100,00*</td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
<table>
<thead>
<tr>
<th>ISIN</th>
<th>GATTUNGSBEZEICHNUNG</th>
<th>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</th>
<th>BESTAND 31.05.2019</th>
<th>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</th>
<th>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGENS</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>DE0008404005</td>
<td>Allianz SE</td>
<td>STK 27.987</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 198.860</td>
<td>5.565.494,82</td>
<td>97,12</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0006766504</td>
<td>Aonuvis AG</td>
<td>STK 12.379</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 39.2100</td>
<td>485.380,59</td>
<td>0,17</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0005190003</td>
<td>BMW AG</td>
<td>STK 12.333</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 62.0200</td>
<td>764.892,66</td>
<td>0,26</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0006062144</td>
<td>Covestro AG</td>
<td>STK 33.779</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 39.2300</td>
<td>1.325.150,17</td>
<td>0,46</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0005557508</td>
<td>Deutsche Telekom AG</td>
<td>STK 137.857</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 15.1100</td>
<td>2.083.019,27</td>
<td>0,72</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0006305006</td>
<td>DEUTZ AG</td>
<td>STK 132.634</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 7.4100</td>
<td>982.817,94</td>
<td>0,34</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0005550636</td>
<td>Drägerwerk AG &amp; Co. KGaA VZ</td>
<td>STK 7.316</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 48.3600</td>
<td>353.801,76</td>
<td>0,12</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0008402215</td>
<td>Hannover Rück SE</td>
<td>STK 8.165</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 134.2000</td>
<td>1.095.743,00</td>
<td>0,38</td>
</tr>
<tr>
<td>DE000A155X22</td>
<td>HELLA GmbH &amp; Co. KGaA STK 38.628</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 41.4400</td>
<td>1.600.744,32</td>
<td>0,55</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0006083405</td>
<td>HORNBACH Holding AG &amp; Co. KGaA STK 7.645</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 44.3500</td>
<td>331.072,75</td>
<td>0,11</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0007193500</td>
<td>Koenig &amp; Bauer AG</td>
<td>STK 8.995</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 34.8800</td>
<td>313.746,60</td>
<td>0,11</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0008430026</td>
<td>Münchener Rückversicherungs-Ge- sellschaft AG STK 23.898</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 216.1000</td>
<td>5.164.357,80</td>
<td>0,19</td>
</tr>
<tr>
<td>DE000PAH0038</td>
<td>Porsche Automobil Holding SE VZ STK 7.716</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 55.7800</td>
<td>430.398,48</td>
<td>0,15</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0006202005</td>
<td>Salzgitter AG</td>
<td>STK 27.714</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 23.2700</td>
<td>644.904,78</td>
<td>0,22</td>
</tr>
<tr>
<td>DE000WAF3001</td>
<td>Siltronic AG</td>
<td>STK 5.390</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 61.2200</td>
<td>329.975,80</td>
<td>0,11</td>
</tr>
<tr>
<td>DE0007664039</td>
<td>VW AG VZ</td>
<td>STK 8.739</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 139.5000</td>
<td>1.219.090,50</td>
<td>0,42</td>
</tr>
<tr>
<td>DE000WCH8881</td>
<td>Wacker Chemie AG</td>
<td>STK 4.174</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 70.8600</td>
<td>295.769,64</td>
<td>0,10</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0012221716</td>
<td>ABB Ltd.</td>
<td>STK 164.521</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 18.3750</td>
<td>2.697.125,73</td>
<td>0,93</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0012138805</td>
<td>Adecco Group AG</td>
<td>STK 19.326</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 53.9800</td>
<td>930.737,82</td>
<td>0,32</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0432492467</td>
<td>Alcon AG</td>
<td>STK 22.956</td>
<td>22.956</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 58.2300</td>
<td>1.192.601,94</td>
<td>0,41</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0012410517</td>
<td>Bâloise Holding AG</td>
<td>STK 21.676</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 166.6000</td>
<td>3.221.859,84</td>
<td>1,11</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0002432174</td>
<td>Bucher Industries AG</td>
<td>STK 5.398</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 312.6000</td>
<td>644.904,78</td>
<td>0,22</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0244017502</td>
<td>Corinna AG</td>
<td>STK 655</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 829.0000</td>
<td>548.449,30</td>
<td>0,17</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0012829988</td>
<td>Emmi AG</td>
<td>STK 928</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 924.0000</td>
<td>765.019,40</td>
<td>0,26</td>
</tr>
<tr>
<td>CH1012656927</td>
<td>GAM Holding AG</td>
<td>STK 116.360</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 41.3600</td>
<td>429.374,99</td>
<td>0,15</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0033080734</td>
<td>Huber &amp; Suhner AG</td>
<td>STK 11.588</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 77.1000</td>
<td>793.104,70</td>
<td>0,28</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0038863350</td>
<td>Nestle S.A.</td>
<td>STK 86.009</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 99.5500</td>
<td>7.639.020,34</td>
<td>2,64</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0012005267</td>
<td>Novartis AG</td>
<td>STK 114.784</td>
<td>114.780</td>
<td>114.780</td>
<td>0</td>
<td>CHF 86.1000</td>
<td>8.817.328,28</td>
<td>3,05</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0018294154</td>
<td>PSP Swiss Property AG STK 7.341</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 112.2000</td>
<td>734.853,19</td>
<td>0,25</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0012255144</td>
<td>Swith Group AG</td>
<td>STK 21.564</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 48.3600</td>
<td>930.396,11</td>
<td>0,32</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0014852781</td>
<td>Swiss Life Holding AG STK 14.209</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 455.7000</td>
<td>5.776.902,62</td>
<td>2,00</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0126881561</td>
<td>Swiss Re AG</td>
<td>STK 47.437</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 95.0000</td>
<td>4.020.622,74</td>
<td>1,39</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0008472519</td>
<td>Swisscom AG</td>
<td>STK 2.381</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 479.6000</td>
<td>1.018.805,01</td>
<td>0,35</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0006227612</td>
<td>Vetropack Holding S.A. STK 198</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 2.105.0000</td>
<td>371.851,72</td>
<td>1,11</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0011075994</td>
<td>Zurich Insurance Group AG STK 2.739</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF 324.8000</td>
<td>793.707,63</td>
<td>0,27</td>
</tr>
<tr>
<td>DK0010307958</td>
<td>Jyske Bank A/S</td>
<td>STK 15.719</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>DKK 253.9000</td>
<td>534.452,95</td>
<td>0,18</td>
</tr>
<tr>
<td>DK0060534915</td>
<td>Novo-Nordisk AS</td>
<td>STK 21.904</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>DKK 314.7000</td>
<td>923.085,72</td>
<td>0,32</td>
</tr>
<tr>
<td>ISIN</td>
<td>GATTUNGSBEZEICHNUNG</td>
<td>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</td>
<td>BESTAND 31.05.2019</td>
<td>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</td>
<td>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</td>
<td>KURS</td>
<td>KURSWERT IN EUR</td>
<td>% DES FONDSVERMÖGENS</td>
</tr>
<tr>
<td>----------------</td>
<td>------------------------------------</td>
<td>------------------------------------------</td>
<td>---------------------</td>
<td>-------------------------------------</td>
<td>----------------------------------------</td>
<td>------</td>
<td>----------------</td>
<td>-----------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>ES0167050915</td>
<td>ACS, Actividades de Construccion y Servicios, S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>53.939</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>36.9000</td>
<td>1.990.349,10</td>
</tr>
<tr>
<td>BE0974264930</td>
<td>Ageas Sa/Nv</td>
<td>STK</td>
<td>37.252</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>43.6800</td>
<td>1.627.167,36</td>
</tr>
<tr>
<td>IE00BF0L3536</td>
<td>AIB Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>251.910</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>3.6820</td>
<td>927.532,62</td>
</tr>
<tr>
<td>LU0569974404</td>
<td>Aperam S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>96.378</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>21.1100</td>
<td>2.034.539,58</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0000334118</td>
<td>ASM International N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>18.013</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>52.3800</td>
<td>943.520,94</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0011872643</td>
<td>ASR Nederland N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>11.906</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>33.9600</td>
<td>404.327,76</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000051732</td>
<td>Atos SE</td>
<td>STK</td>
<td>4.159</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>68.2200</td>
<td>283.726,98</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000120628</td>
<td>AXA S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>249.296</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>22.0800</td>
<td>5.504.455,68</td>
</tr>
<tr>
<td>IE00BD1RP616</td>
<td>Bank of Ireland Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>119.727</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>4.8020</td>
<td>574.929,05</td>
</tr>
<tr>
<td>AT0008BAWAG2</td>
<td>BAWAG Group AG</td>
<td>STK</td>
<td>16.747</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>37.9600</td>
<td>635.716,12</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000131104</td>
<td>BNP Paribas S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>47.540</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>40.8750</td>
<td>1.943.197,50</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000120503</td>
<td>Bouygues S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>34.589</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>31.3300</td>
<td>1.083.673,73</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000045072</td>
<td>Credit Agricole S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>54.435</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>10.2300</td>
<td>556.870,05</td>
</tr>
<tr>
<td>PTEDPAM00009</td>
<td>EDP - Energias de Portugal S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>107.593</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>3.2590</td>
<td>350.645,59</td>
</tr>
<tr>
<td>IT0003128367</td>
<td>Enel S.P.A.</td>
<td>STK</td>
<td>81.389</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>5.5700</td>
<td>4.538.653,23</td>
</tr>
<tr>
<td>IT0003132476</td>
<td>Eni S.p.A.</td>
<td>STK</td>
<td>177.861</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>13.5800</td>
<td>2.415.352,38</td>
</tr>
<tr>
<td>AT0000652011</td>
<td>Erste Group Bank AG</td>
<td>STK</td>
<td>113.382</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>31.7500</td>
<td>3.599.878,50</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0000288876</td>
<td>Eurocommercial Properties N.V. CVA</td>
<td>STK</td>
<td>22.175</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>23.3800</td>
<td>518.451,50</td>
</tr>
<tr>
<td>AT0000741053</td>
<td>EVN AG</td>
<td>STK</td>
<td>27.409</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>12.9400</td>
<td>354.672,46</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0010877443</td>
<td>Fiat Chrysler Automobiles N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>76.410</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>11.4380</td>
<td>873.977,58</td>
</tr>
<tr>
<td>FI0009073132</td>
<td>Fortum Oyj</td>
<td>STK</td>
<td>89.074</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>19.1300</td>
<td>1.703.985,62</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0000269109</td>
<td>Heijmans NV</td>
<td>STK</td>
<td>49.743</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>8.3800</td>
<td>416.846,34</td>
</tr>
<tr>
<td>ES0144580Y14</td>
<td>Iberdrola S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>584.303</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>297.8100</td>
<td>8.3140</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0011821202</td>
<td>ING Groep N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>39.392</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>275.719</td>
<td>9.6950</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000073298</td>
<td>Ipsos S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>16.740</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>24.6500</td>
<td>412.641,00</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000121964</td>
<td>Klépierre S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>44.622</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>30.4700</td>
<td>1.359.632,34</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0000337319</td>
<td>Koninklijke BAM Groep N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>537.205</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>3.7960</td>
<td>2.039.230,18</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0000852580</td>
<td>Koninklijke Boskalis Westminster N.V.CVA</td>
<td>STK</td>
<td>20.773</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>20.1900</td>
<td>419.406,87</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000130213</td>
<td>Lagardere S.C.A.</td>
<td>STK</td>
<td>32.254</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>21.8000</td>
<td>703.137,20</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000053225</td>
<td>M6 Metropole Television S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>29.436</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>16.0800</td>
<td>473.330,88</td>
</tr>
<tr>
<td>IT0000662957</td>
<td>Mediobanca s.p.A.</td>
<td>STK</td>
<td>181.967</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>8.2720</td>
<td>1.505.231,02</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000039620</td>
<td>Mersen S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>12.578</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>29.6500</td>
<td>372.937,70</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0010773842</td>
<td>NN Group N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>110.998</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>34.0200</td>
<td>3.776.151,96</td>
</tr>
<tr>
<td>AT0000743059</td>
<td>OMV AG</td>
<td>STK</td>
<td>86.856</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>42.0900</td>
<td>3.655.769,04</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000133308</td>
<td>Orange S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>115.681</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>14.0400</td>
<td>1.624.161,24</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000121501</td>
<td>Peugeot S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>249.252</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>19.9700</td>
<td>4.977.562,44</td>
</tr>
<tr>
<td>BE0003810273</td>
<td>Proximus S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>31.692</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>25.9500</td>
<td>822.407,40</td>
</tr>
<tr>
<td>AT0000606306</td>
<td>Raiffeisen Bank International AG</td>
<td>STK</td>
<td>24.685</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>20.8200</td>
<td>513.941,70</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000013906</td>
<td>Renault S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>39.236</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>53.9200</td>
<td>2.116.605,12</td>
</tr>
<tr>
<td>ES0173516115</td>
<td>Repsol S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>196.353</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>14.4600</td>
<td>2.839.264,38</td>
</tr>
<tr>
<td>ISIN</td>
<td>GATTUNGSBEZEICHNUNG</td>
<td>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</td>
<td>BESTAND 31.05.2019</td>
<td>KÄUFE/ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</td>
<td>VERKÄUFE/ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</td>
<td>KURS</td>
<td>KURSWERT IN EUR</td>
<td>% DES FONDSVERMÖGENS</td>
</tr>
<tr>
<td>-----------</td>
<td>---------------------</td>
<td>------------------------------------------</td>
<td>----------------------</td>
<td>-----------------------------------</td>
<td>--------------------------------------</td>
<td>------</td>
<td>-----------------</td>
<td>----------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>LU0061462528</td>
<td>RTL Group S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>28.180</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 42.8800</td>
<td>1.208.358,40</td>
<td>0,42</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000031775</td>
<td>S.A. des Ciments Vicat - VICAT</td>
<td>STK</td>
<td>9.746</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 44.7000</td>
<td>435.646,20</td>
<td>0,15</td>
</tr>
<tr>
<td>FI0009003305</td>
<td>Sampo PLC A</td>
<td>STK</td>
<td>28.815</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 38.7600</td>
<td>1.116.869,40</td>
<td>0,39</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000120578</td>
<td>Sanofi S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>84.828</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 72.2400</td>
<td>6.127.974,72</td>
<td>2,12</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000121972</td>
<td>Schneider Electric SE</td>
<td>STK</td>
<td>7.869</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 70.8000</td>
<td>557.125,20</td>
<td>0,19</td>
</tr>
<tr>
<td>IT0003201198</td>
<td>SIAS Soc. Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.</td>
<td>STK</td>
<td>77.478</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 15.5800</td>
<td>1.207.107,24</td>
<td>0,42</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0000226223</td>
<td>STMicroelectronics N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>86.754</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 13.6950</td>
<td>1.188.096,03</td>
<td>0,41</td>
</tr>
<tr>
<td>FI0009005961</td>
<td>Stora Enso Oyi R</td>
<td>STK</td>
<td>100.971</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 9.4620</td>
<td>955.387,60</td>
<td>0,33</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000054900</td>
<td>Television FSE 1 S.A. (TF1)</td>
<td>STK</td>
<td>100.248</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 8.5350</td>
<td>855.616,68</td>
<td>0,30</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000120271</td>
<td>Total S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>111.793</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 46.6400</td>
<td>5.214.025,52</td>
<td>1,80</td>
</tr>
<tr>
<td>BE0003739530</td>
<td>UCB S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>65.035</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 68.4800</td>
<td>4.453.596,80</td>
<td>1,54</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0013326246</td>
<td>Unibail-Rodamco SE/WFD Unibail-Rodamco N.V/Stapl.</td>
<td>STK</td>
<td>9.081</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 135.3500</td>
<td>1.229.113,35</td>
<td>0,43</td>
</tr>
<tr>
<td>IT0004827447</td>
<td>UnipolSai S.p.A.</td>
<td>STK</td>
<td>617.216</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 2.1820</td>
<td>1.346.765,31</td>
<td>0,47</td>
</tr>
<tr>
<td>AT0000822103</td>
<td>UNIQA Insurance Group AG</td>
<td>STK</td>
<td>58.144</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 7.9850</td>
<td>464.279,84</td>
<td>0,16</td>
</tr>
<tr>
<td>FI0009005987</td>
<td>UPM Kymmene Corp.</td>
<td>STK</td>
<td>143.160</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 21.9000</td>
<td>448.752,90</td>
<td>0,16</td>
</tr>
<tr>
<td>AT0000908504</td>
<td>Vienna Insurance Group AG</td>
<td>STK</td>
<td>20.491</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 8.5350</td>
<td>855.616,68</td>
<td>0,30</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0000125486</td>
<td>Vinci S.A.</td>
<td>STK</td>
<td>17.817</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 88.4600</td>
<td>1.576.091,82</td>
<td>0,55</td>
</tr>
<tr>
<td>NL0000289213</td>
<td>Werelidhave N.V.</td>
<td>STK</td>
<td>16.643</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR 21.8600</td>
<td>363.815,98</td>
<td>0,13</td>
</tr>
<tr>
<td>FR0011981968</td>
<td>Worldline SA</td>
<td>STK</td>
<td>1.662</td>
<td>1.663</td>
<td>1</td>
<td>EUR 53.9000</td>
<td>89.581,80</td>
<td>0,03</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0001XZ5820</td>
<td>Anglo American PLC</td>
<td>STK</td>
<td>230.592</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 18.9500</td>
<td>4.949.483,23</td>
<td>1,71</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0002I162385</td>
<td>Aviva PLC</td>
<td>STK</td>
<td>230.879</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 4.0460</td>
<td>1.056.536,14</td>
<td>0,37</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0031348658</td>
<td>Barclays PLC</td>
<td>STK</td>
<td>1.410.782</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 1.4934</td>
<td>2.382.923,53</td>
<td>0,82</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0000811801</td>
<td>Barratt Developments PLC</td>
<td>STK</td>
<td>291.685</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 5.5800</td>
<td>1.840.866,71</td>
<td>0,64</td>
</tr>
<tr>
<td>GB00802L3W35</td>
<td>Berkeley Group Holdings PLC Units</td>
<td>STK</td>
<td>75.316</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 34.9600</td>
<td>2.978.055,04</td>
<td>1,03</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0086H0P391</td>
<td>BHP Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>28.197</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 17.8460</td>
<td>569.138,34</td>
<td>0,20</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0079805391</td>
<td>BP PLC</td>
<td>STK</td>
<td>890.354</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 5.4010</td>
<td>5.439.898,32</td>
<td>1,88</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0000101592</td>
<td>BTG PLC</td>
<td>STK</td>
<td>100.389</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 8.3350</td>
<td>946.380,50</td>
<td>0,33</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0089FP302</td>
<td>Computacenter PLC</td>
<td>STK</td>
<td>60.583</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 12.5100</td>
<td>857.199,94</td>
<td>0,30</td>
</tr>
<tr>
<td>GB008BY9DOY18</td>
<td>Direct Line Insurance Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>179.261</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 3.1650</td>
<td>641.702,28</td>
<td>0,22</td>
</tr>
<tr>
<td>GB008B1VNS38</td>
<td>Drax Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>180.706</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 2.9480</td>
<td>602.523,66</td>
<td>0,21</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0087KR2P84</td>
<td>EasyJet PLC</td>
<td>STK</td>
<td>42.921</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 8.7120</td>
<td>422.923,43</td>
<td>0,15</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0081XH2C03</td>
<td>Ferrexpo PLC</td>
<td>STK</td>
<td>227.637</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 2.3030</td>
<td>592.940,12</td>
<td>0,21</td>
</tr>
<tr>
<td>GB008BYW3C20</td>
<td>Forterra PLC</td>
<td>STK</td>
<td>191.323</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 2.9050</td>
<td>628.618,81</td>
<td>0,22</td>
</tr>
<tr>
<td>JE00B55Q3P39</td>
<td>Gel Energy PLC</td>
<td>STK</td>
<td>371.869</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 1.7620</td>
<td>741.088,25</td>
<td>0,26</td>
</tr>
<tr>
<td>IE00B00M2448</td>
<td>Grafton Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>61.589</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 8.5050</td>
<td>592.449,75</td>
<td>0,20</td>
</tr>
<tr>
<td>GB008B12TP20</td>
<td>Halfords Ltd</td>
<td>STK</td>
<td>143.641</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 2.2520</td>
<td>365.864,99</td>
<td>0,13</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0005405286</td>
<td>HSBC Holdings PLC</td>
<td>STK</td>
<td>485.251</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 6.4510</td>
<td>3.540.523,89</td>
<td>1,22</td>
</tr>
<tr>
<td>GB00861TVG92</td>
<td>Inchcape PLC</td>
<td>STK</td>
<td>554.017</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 5.6600</td>
<td>3.671.933,07</td>
<td>1,27</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0033195214</td>
<td>Kingfisher PLC</td>
<td>STK</td>
<td>1.432.223</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 2.1390</td>
<td>3.464.938,08</td>
<td>1,20</td>
</tr>
<tr>
<td>GB008YWPOQ60</td>
<td>Land Securities Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>125.612</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP 8.2860</td>
<td>1.177.199,60</td>
<td>0,41</td>
</tr>
<tr>
<td>ISIN</td>
<td>GATTUNGSBEZEICHNUNG</td>
<td>Stück Bzw. Anteile Bzw. Währung in 1.000</td>
<td>Bestand 31.05.2019</td>
<td>Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum</td>
<td>Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum</td>
<td>Kurs</td>
<td>Kurswert in EUR</td>
<td>% des Fondsvermögens</td>
</tr>
<tr>
<td>-------------</td>
<td>---------------------</td>
<td>----------------------------------------</td>
<td>---------------------</td>
<td>-----------------------------------</td>
<td>--------------------------------------</td>
<td>----------------------</td>
<td>------------------</td>
<td>-------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0005603997</td>
<td>Legal &amp; General Group PLC STK</td>
<td>290.715</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>2.5660</td>
<td>843.719,61</td>
<td>0,29</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0008760128</td>
<td>Lloyds Banking Group PLC STK</td>
<td>5.265.940</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>0,5726</td>
<td>3.410.368,42</td>
<td>1,18</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0001CRLC47</td>
<td>Mondi Business Paper PLC STK</td>
<td>41.988</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>16.4000</td>
<td>778.830,74</td>
<td>0,27</td>
</tr>
<tr>
<td>GB000BDR05C01</td>
<td>National Grid PLC STK</td>
<td>129.884</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>7,9280</td>
<td>1.164.644,40</td>
<td>0,40</td>
</tr>
<tr>
<td>GB000676081</td>
<td>Pearson PLC STK</td>
<td>86.635</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>7,8700</td>
<td>771.155,86</td>
<td>0,27</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0006825383</td>
<td>Persimmon PLC STK</td>
<td>120.371</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>19.6700</td>
<td>2.677.936,52</td>
<td>0,93</td>
</tr>
<tr>
<td>GB000BWMWD03</td>
<td>Qinetiq PLC STK</td>
<td>719.538</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>2.9140</td>
<td>2.371.468,34</td>
<td>0,82</td>
</tr>
<tr>
<td>GB000BCXW269</td>
<td>Quilter PLC STK</td>
<td>726.505</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>1.3226</td>
<td>1.086.778,84</td>
<td>0,38</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0007188757</td>
<td>Rio Tinto PLC STK</td>
<td>131.461</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>45.3650</td>
<td>6.745.154,15</td>
<td>2,33</td>
</tr>
<tr>
<td>GB000B03MLX29</td>
<td>Royal Dutch Shell PLC A STK</td>
<td>184.271</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>24,6100</td>
<td>5.129.117,58</td>
<td>1,77</td>
</tr>
<tr>
<td>GB000B03MM408</td>
<td>Royal Dutch Shell PLC B STK</td>
<td>148.850</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>24,7350</td>
<td>4.164.230,90</td>
<td>1,44</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0008754136</td>
<td>Tate &amp; Lyle PLC STK</td>
<td>301.789</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>7,2220</td>
<td>2.465.102,26</td>
<td>0,85</td>
</tr>
<tr>
<td>NO0010031479</td>
<td>DnB ASA A STK</td>
<td>221.845</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>5.3400</td>
<td>3.339.877,06</td>
<td>0,46</td>
</tr>
<tr>
<td>NO0003921009</td>
<td>DNO International A.S.A. A STK</td>
<td>28.682</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>18,6900</td>
<td>723.196,74</td>
<td>0,25</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0012455681</td>
<td>Boliden AB STK</td>
<td>126.449</td>
<td>126.449</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>4,2425</td>
<td>50.583,18</td>
<td>0,02</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0012455673</td>
<td>Boliden AB STK</td>
<td>126.449</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>216,3000</td>
<td>2.578.937,22</td>
<td>0,89</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000379190</td>
<td>Castellum A.B. STK</td>
<td>44.458</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>180,2500</td>
<td>755.603,65</td>
<td>0,26</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0007126115</td>
<td>Hemfosa Fastigheter AB STK</td>
<td>90.276</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>87,6000</td>
<td>745.667,59</td>
<td>0,26</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000949331</td>
<td>Nobia A.B. STK</td>
<td>149.510</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>51,3000</td>
<td>723.196,74</td>
<td>0,25</td>
</tr>
<tr>
<td>FI000297767</td>
<td>Nordea Bank Abp STK</td>
<td>561.423</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>66,9900</td>
<td>3.546.247,10</td>
<td>1,23</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000106205</td>
<td>PEAB AB STK</td>
<td>85.747</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>74,9000</td>
<td>605.577,32</td>
<td>0,21</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000667891</td>
<td>Sandvik A.B. STK</td>
<td>59.182</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>146,5500</td>
<td>817,794,74</td>
<td>0,28</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0003366871</td>
<td>SAS A.B. STK</td>
<td>621.844</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>335.088,21</td>
<td>1,257.921,44</td>
<td>0,44</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0001018227</td>
<td>Skandinaviska Enskilda Banken A.B. A STK</td>
<td>158.330</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>84,2600</td>
<td>1.257.921,44</td>
<td>0,44</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0001020669</td>
<td>SKF A.B. B STK</td>
<td>80.087</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>147,5000</td>
<td>1.113.840,22</td>
<td>0,39</td>
</tr>
<tr>
<td>SE000112724</td>
<td>Svenska Cellulosa A.B. B STK</td>
<td>136.161</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>26,1900</td>
<td>336.245,97</td>
<td>0,12</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0007100599</td>
<td>Svenska Handelsbanken AB A STK</td>
<td>204.275</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>72,6200</td>
<td>1.379.032,70</td>
<td>0,48</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000667925</td>
<td>Telia Company AB STK</td>
<td>166.206</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>39,7400</td>
<td>622,792,55</td>
<td>0,22</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0012455520</td>
<td>Tethys Oil AB STK</td>
<td>57.319</td>
<td>57.319</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>62,0000</td>
<td>335.088,21</td>
<td>0,12</td>
</tr>
<tr>
<td>ISIN</td>
<td>GATTUNGSBEZEICHNUNG</td>
<td>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</td>
<td>BESTAND 31.05.2019</td>
<td>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</td>
<td>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</td>
<td>KURS</td>
<td>KURSWERT IN EUR</td>
<td>% DES FONDSVERMÖGEN</td>
</tr>
<tr>
<td>--------------</td>
<td>-----------------------------</td>
<td>------------------------------------------</td>
<td>--------------------</td>
<td>-------------------------------------</td>
<td>---------------------------------------</td>
<td>------</td>
<td>----------------</td>
<td>---------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0012455210</td>
<td>Tethys Oil AB-Redemption</td>
<td>STK</td>
<td>57.319</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>6,0000</td>
<td>32.427,89</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000115420</td>
<td>Volvo A.B. A</td>
<td>STK</td>
<td>30.706</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>134,2000</td>
<td>388.547,94</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000115446</td>
<td>Volvo A.B. B</td>
<td>STK</td>
<td>179.462</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>SEK</td>
<td>132.7500</td>
<td>2.246.342,04</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Sonstige Beteiligungswertpapiere

<table>
<thead>
<tr>
<th>ISIN</th>
<th>GATTUNGSBEZEICHNUNG</th>
<th>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</th>
<th>BESTAND 31.05.2019</th>
<th>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGEN</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>CH0012032048</td>
<td>Roche Holding AG GEN</td>
<td>STK</td>
<td>25.169</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>CHF</td>
<td>263,1000</td>
<td>5.907.984,03</td>
</tr>
<tr>
<td>GB00B1YW4409</td>
<td>3I Group PLC</td>
<td>STK</td>
<td>455.123</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>GBP</td>
<td>10.5100</td>
<td>5.410.103,18</td>
</tr>
</tbody>
</table>

### Andere Wertpapiere

<table>
<thead>
<tr>
<th>ISIN</th>
<th>GATTUNGSBEZEICHNUNG</th>
<th>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</th>
<th>BESTAND 31.05.2019</th>
<th>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGEN</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>NL0011540547</td>
<td>ABN AMRO Group Deposit Receipts</td>
<td>STK</td>
<td>37.670</td>
<td>0</td>
<td>0</td>
<td>EUR</td>
<td>18,9400</td>
<td>713.469,80</td>
</tr>
</tbody>
</table>

**Summe Wertpapiervermögen**

<table>
<thead>
<tr>
<th></th>
<th>EUR</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td><strong>Summe</strong></td>
<td><strong>280.800.030,32</strong></td>
</tr>
<tr>
<td><strong>% DES FONDSVERMÖGEN</strong></td>
<td><strong>97,12</strong></td>
</tr>
</tbody>
</table>
### GATTUNGSBEZEICHNUNG

<table>
<thead>
<tr>
<th>MARIT</th>
<th>STOCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</th>
<th>BESTAND 31.05.2019</th>
<th>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</th>
<th>VERKAUF/ ABGÄNGE IM BERICHTSZEITRAUM</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGENS</th>
</tr>
</thead>
</table>

#### Bankguthaben

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR-Guthaben bei:</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGEN</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)</td>
<td>EUR 4.177.467,30</td>
<td>% 100,0000</td>
<td>4.177.467,30</td>
</tr>
<tr>
<td>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>DKK 6.788,71</td>
<td>% 100,0000</td>
<td>909,09</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>GBP 7.018,52</td>
<td>% 100,0000</td>
<td>7.938,15</td>
<td>0,00</td>
</tr>
<tr>
<td>NOK 2.139.993,81</td>
<td>% 100,0000</td>
<td>219.379,67</td>
<td>0,08</td>
</tr>
<tr>
<td>SEK 2.434.579,49</td>
<td>% 100,0000</td>
<td>229.558,20</td>
<td>0,08</td>
</tr>
<tr>
<td>Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>CHF 331.328,17</td>
<td>% 100,0000</td>
<td>295.604,38</td>
<td>0,10</td>
</tr>
<tr>
<td>USD 4,00</td>
<td>% 100,0000</td>
<td>3,59</td>
<td>0,00</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Sonstige Vermögensgegenstände

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGEN</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Dividendenansprüche</td>
<td>EUR 1.108.255,74</td>
<td>1.108.255,74</td>
<td>0,38</td>
</tr>
<tr>
<td>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</td>
<td>EUR 67.113,71</td>
<td>67.113,71</td>
<td>0,03</td>
</tr>
<tr>
<td>Quellensteuerransprüche</td>
<td>EUR 2.669.655,64</td>
<td>2.669.655,64</td>
<td>0,92</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Sonstige Verbindlichkeiten

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGEN</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Kostenabgrenzung</td>
<td>EUR -415.729,85</td>
<td>-415.729,85</td>
<td>-0,14</td>
</tr>
<tr>
<td>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</td>
<td>EUR -44.764,68</td>
<td>-44.764,68</td>
<td>-0,02</td>
</tr>
</tbody>
</table>

#### Fondsvermögen

<table>
<thead>
<tr>
<th>EUR</th>
<th>KURS</th>
<th>KURSWERT IN EUR</th>
<th>% DES FONDSVERMÖGEN</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Anteilwert First Private Europa Aktien ULM A</td>
<td>EUR 79,25</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Anteilwert First Private Europa Aktien ULM B</td>
<td>EUR 67,95</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM A</td>
<td>STK 3.009,104</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM B</td>
<td>STK 745,489</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

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

### WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

<table>
<thead>
<tr>
<th>DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)</th>
<th>PER</th>
<th>31.05.2019</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Britische Pfund</td>
<td>(GBP)</td>
<td>0,884150</td>
</tr>
<tr>
<td>Dänische Kronen</td>
<td>(DKK)</td>
<td>7,467550</td>
</tr>
<tr>
<td>Norwegische Kronen</td>
<td>(NOK)</td>
<td>9,754750</td>
</tr>
<tr>
<td>Schwedische Kronen</td>
<td>(SEK)</td>
<td>10,605500</td>
</tr>
<tr>
<td>Schweizer Franken</td>
<td>(CHF)</td>
<td>1,120850</td>
</tr>
<tr>
<td>US-Dollar</td>
<td>(USD)</td>
<td>1,114350</td>
</tr>
<tr>
<td>ISIN</td>
<td>GATTUNGSBEZEICHNUNG</td>
<td>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</td>
</tr>
<tr>
<td>-------------------------</td>
<td>--------------------------------</td>
<td>------------------------------------------</td>
</tr>
<tr>
<td>LU1598757687</td>
<td>ArcelorMittal S.A.</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0010886665</td>
<td>Boliden AB (Post Split)</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>GB0031215220</td>
<td>Carnival PLC</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>ES0177542018</td>
<td>International Consolidated Airlines Group S.A.</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>NO0005052605</td>
<td>Norsk Hydro A.S.A.</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0011426428</td>
<td>Nyfosa AB</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>FI0009014377</td>
<td>Orion Corp. New B</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>DK0060094928</td>
<td>Orsted A/S</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>NO0010310956</td>
<td>Salmar ASA</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>JE0082QXY057</td>
<td>Shire PLC</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>SE0000242455</td>
<td>Swedbank A.B. A</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>CH0008038389</td>
<td>Swiss Prime Site AG</td>
<td>STK</td>
</tr>
<tr>
<td>JP3463000004</td>
<td>Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.</td>
<td>STK</td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>ISIN</th>
<th>GATTUNGSBEZEICHNUNG</th>
<th>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</th>
<th>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VOLUMEN IN 1.000</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>ES06670509E9</td>
<td>ACS, Act.de Constr.y Serv. SA ANR</td>
<td>STK</td>
<td>53.939</td>
<td>53.939</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ES06445809H0</td>
<td>Iberdrola S.A. ANR</td>
<td>STK</td>
<td>882.113</td>
<td>882.113</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ES06735169D7</td>
<td>Repsol S.A. ANR</td>
<td>STK</td>
<td>196.353</td>
<td>196.353</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>ISIN</th>
<th>GATTUNGSBEZEICHNUNG</th>
<th>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</th>
<th>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VOLUMEN IN 1.000</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>SE0011115971</td>
<td>Tethys Oil AB</td>
<td>STK</td>
<td>0</td>
<td>57.319</td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

<table>
<thead>
<tr>
<th>GATTUNGSBEZEICHNUNG</th>
<th>STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000</th>
<th>KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM</th>
<th>VOLUMEN IN 1.000</th>
</tr>
</thead>
<tbody>
<tr>
<td>Derivate</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Devisenterminkontrakte</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Verkauf von Devisen auf Termin:</td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>DKK/EUR</td>
<td>EUR</td>
<td></td>
<td>4.759</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>GBP/EUR</td>
<td>EUR</td>
<td></td>
<td>2.904</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>NOK/EUR</td>
<td>EUR</td>
<td></td>
<td>2.007</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>SEK/EUR</td>
<td>EUR</td>
<td></td>
<td>864</td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG</td>
<td>A</td>
<td>B*</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>----------------------------------</td>
<td>------------------------</td>
<td>-------------------------</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Mindestanlagesumme</td>
<td>keine</td>
<td>keine</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Fondsauflage</td>
<td>25.01.1999</td>
<td>16.02.2009</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ausgabeaufschlag</td>
<td>5,00%</td>
<td>0,00 %</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Rücknahmeabschlag</td>
<td>0,00%</td>
<td>0,00 %</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Verwaltungsvergütung p.a.</td>
<td>1,50%**</td>
<td>0,90 %**</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Stückelung</td>
<td>Globalurkunde</td>
<td>Globalurkunde</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Ertragsverwendung</td>
<td>thesaurierend</td>
<td>ausschüttend</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Währung</td>
<td>EUR</td>
<td>EUR</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>ISIN</td>
<td>DE0009795831</td>
<td>DE000A0KFUY4</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>WKN</td>
<td>9795831</td>
<td>A0KFUY4</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Performanceabhängige Vergütung</td>
<td>Wird nicht erhoben</td>
<td>Wird nicht erhoben</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
<tr>
<td>Kleinst. handelbare Einheit.</td>
<td>0,001 Anteile (sparplanfähig)</td>
<td>0,001 Anteile (sparplanfähig)</td>
<td></td>
<td></td>
</tr>
</tbody>
</table>

* Diese Anteilklasse ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.
ANHANG
GEM. § 7 NR.9 KARBV


| Anteilwert First Private Europa Aktien ULM A | EUR | 79,25 |
| Anteilwert First Private Europa Aktien ULM B | EUR | 67,95 |
| Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM A | STK | 3.009.104 |
| Umlaufende Anteile First Private Europa Aktien ULM B | STK | 745.489 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände


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

- 97,12% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
- 0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).


Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

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

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

Frankfurt am Main, den 27. Juni 2019

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung
1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT
First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift: Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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


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

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

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH, Frankfurt am Main


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

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

Regulatorisches Kapital am 31.12.2017: 3.120 Mio. EUR

3. VERTRIEBSPARTNER
Sparkasse Ulm

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

Weitere Kreditinstitute und Wertpapierdienstleister

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

Hausanschrift: Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH
Hausanschrift: Erdbergstraße 200
A-1030 Wien

5. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ
Zahlstelle: Bank Vontobel AG

Hausanschrift: Gotthardstrasse 43
CH-8002 Zürich
Schweiz
www.vontobel.com

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ
