

First Private
Aktien Global

Jahresbericht zum
31.12.2020



ALLGEMEINE HINWEISE

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

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

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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A SEIT AUFLEGUNG



■ First Private Aktien Global A ■ MSCI World (TR)

Wertentwicklung des First Private Aktien Global A seit Auflegung im Vergleich zum MSCI Global (Total Return Index). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

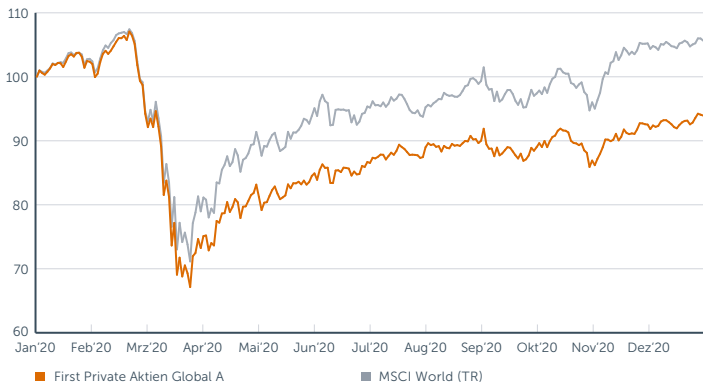
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

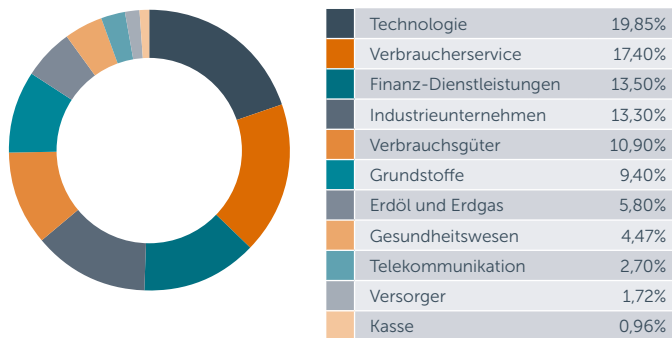
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A IM BERICHTSZEITRAUM

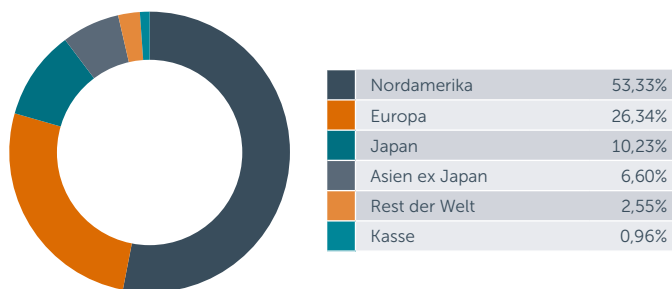


Wertentwicklung des First Private Aktien Global A im Berichtszeitraum im Vergleich zum MSCI Global (Total Return Index). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2020)*



REGIONENALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2020)*



SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

die globalen Aktienmärkte präsentierten sich in den zwölf Monaten des abgelaufenen Berichtszeitraums sehr wechselhaft, nach einem scharfen Einschnitt im März zum Hochstand von Corona begaben sich die Märkte nachfolgend auf eine Aufholjagd bis Jahresende. „MSCI World Net Return Index“, die Benchmark des Fonds, konnte am Ende des Jahres sogar ein Plus von 5,64% verbuchen.

Für den Berichtszeitraum verzeichnete der First Private Aktien Global A eine Performance von -6,06%¹⁾ und konnte somit nicht mit der Benchmark mithalten.

Auf Faktorebene lieferte der Faktor Momentum positive Beiträge, unser Übergewicht in Value und unser Untergewicht in Wachstumsfaktoren allerdings waren deutlich negative Beitragsgeber. Der Dividendenfaktor und der Size-Faktor (Marktkapitalisierung) waren ebenfalls leicht negativ.

Regional half unser Übergewicht in Asien und Europa mit positiven Beiträgen, das Untergewicht in den USA schadete nur leicht für insgesamt positive allokativer Effekte aus der Regionalallokation.

Auf Sektorebene waren vor allem Energiewerte, Rohstoffe und Technologietitel positive Beitragsgeber. Auf der anderen Seite trugen Konsumwerte und auch Industrierwerte negativ zur Performance bei.

Auf Einzeltitelebene trugen vor allem die großen Techtitel, die große Benchmarkgewichte sind, negativ zur Performance bei. Hier waren wir vor allem in Apple, Amazon und Tesla untergewichtet. Besonders stark positiv trugen Fortescue Metals und MicroStrategy zur Fondsperformance bei.

Das per saldo negative realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von -2.911.388,72 EUR im Berichtszeitraum ist Aktiengeschäften und Devisengeschäften zuzuordnen.

Der Fonds ist ein Aktienfonds. Ziel ist eine Mehrrendite gegenüber der Benchmark 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 aus-

¹⁾ Wertentwicklung Anteilklasse B: -5,31%, Wertentwicklung Anteilklasse C: -5,13%, Wertentwicklung Anteilklasse D: -5,75%. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 70.624.913,39 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.

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

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

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2020 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 9,69%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren 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 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 Fremd-

währungsquote betrug zum 31.12.2020 85,43%. 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) *= 129,90%

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

Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

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

Frankfurt am Main, 30. März 2021

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL, STICHTAG: 31.12.2020

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
I. Vermögensgegenstände		70.860.439,65	100,33
1. Aktien		69.947.963,91	99,04
	- Deutschland	EUR 1.381.468,20	1,96
	- Euro-Länder	EUR 8.828.934,22	12,50
	- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 6.627.462,33	9,38
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 53.110.099,16	75,20
2. Bankguthaben		711.077,76	1,01
	- Bankguthaben in EUR	EUR 310.205,87	0,44
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 58.160,12	0,08
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 342.711,77	0,49
3. Sonstige Vermögensgegenstände		201.397,98	0,29
II. Verbindlichkeiten		-235.526,26	-0,33
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-235.526,26	-0,33
III. Fondsvermögen		70.624.913,39	100,00

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2020

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	65.499.399,76	92,74
Aktien						EUR	64.495.033,48	91,32
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group Ltd.	STK	73.509	148.153	74.644	AUD 23,9800	1.101.303,15	1,56
CA26153P1045	Dream Office Real Estate Investmen Trust	STK	29.988	29.988	0	CAD 19,9200	380.654,41	0,54
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	STK	128.892	128.892	0	CAD 9,6400	791.766,32	1,12
CA7798992029	Roxgold Inc.	STK	281.315	281.315	0	CAD 1,6300	292.196,17	0,41
CA87241L1094	TFI International Inc.	STK	21.742	0	11.115	CAD 66,2200	917.450,61	1,30
CH0012138530	Credit Suisse Group AG	STK	66.796	66.796	0	CHF 11,4000	701.173,48	0,99
CH0244767585	UBS Group AG	STK	60.193	174.634	114.441	CHF 12,4700	691.166,40	0,98
DE0008404005	Allianz SE	STK	4.257	4.257	7.320	EUR 200,7000	854.379,90	1,21
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	22.523	22.523	0	EUR 33,0300	743.934,69	1,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	14.355	14.355	26.571	EUR 43,3050	621.643,28	0,88
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	16.938	16.938	32.132	EUR 38,0300	644.152,14	0,91
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	146.827	56.827	169.210	EUR 8,2760	1.215.140,25	1,72
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	62.868	62.868	0	EUR 9,3680	588.947,42	0,83
NL0009269109	Heijmans NV	STK	46.509	46.509	0	EUR 9,2500	430.208,25	0,61
ES0152503035	Mediaset Espana Comunicacion S.A.	STK	127.018	127.018	0	EUR 4,3060	546.939,51	0,77
FI0009013296	Neste Oyj	STK	16.041	0	16.867	EUR 59,1600	948.985,56	1,34
AT0000743059	OMV AG	STK	26.042	26.042	0	EUR 33,0000	859.386,00	1,22
FR0000121501	Peugeot S.A.	STK	42.494	42.494	49.431	EUR 22,4200	952.715,48	1,35
ES0175438003	Prosegur - Compañía de Seguridad S.A.	STK	271.739	271.739	0	EUR 2,4800	673.912,72	0,95
IT0004810054	Unipol Gruppo S.p.A.	STK	154.212	154.212	0	EUR 3,9100	602.968,92	0,85
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	STK	17.169	17.169	0	EUR 30,7000	527.088,30	0,75
GB00B1XZS820	Anglo American PLC	STK	33.706	0	17.729	GBP 24,4250	910.897,38	1,29
GB0002162385	Aviva PLC	STK	234.939	454.391	219.452	GBP 3,2800	852.622,17	1,21
GB00BH0P3Z91	BHP Group PLC	STK	38.074	38.074	0	GBP 19,5960	825.512,39	1,17
GB0007980591	BP PLC	STK	240.462	240.462	0	GBP 2,5940	690.150,95	0,98
GB00B71N6K86	Evrax PLC	STK	118.306	118.306	0	GBP 4,7490	621.636,63	0,88
GB0004544929	Imperial Brands PLC	STK	47.839	47.839	0	GBP 15,5650	823.870,37	1,17
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell PLC A	STK	61.635	61.635	0	GBP 13,1740	898.406,16	1,27
CNE100002342	China Reinsurance [Group] Corp.	STK	4.508.000	4.508.000	0	HKD 0,8000	378.197,83	0,54
KYG6771K1022	IGG Inc.	STK	248.000	248.000	0	HKD 8,1400	211.700,18	0,30
HK0363006039	Shanghai Industrial Holdings Ltd.	STK	199.000	199.000	0	HKD 10,6000	221.209,66	0,31
BMG8065B1037	Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd.	STK	39.800	39.800	0	HKD 0,7900	3.297,28	0,00
KYG9828G1082	Xinyi Glass Holding Co. Ltd.	STK	414.000	414.000	0	HKD 21,5500	935.605,48	1,32
KYG9829N1025	Xinyi Solar Holdings Ltd.	STK	460.000	460.000	0	HKD 20,0500	967.202,37	1,37
INE356A01018	Mphasis Ltd.	STK	34.819	0	0	INR 1.590,4000	614.138,23	0,87
INE274J01014	Oil India Ltd	STK	143.604	143.604	0	INR 110,5500	176.063,27	0,25
JP3768600003	Haseko Corp.	STK	85.600	85.600	0	JPY 1.183,0000	797.382,29	1,13
JP3845800006	Hosiden Corp.	STK	85.800	85.800	0	JPY 993,0000	670.879,64	0,95

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
JP3143600009	Itochu Corp.	STK	52.447	0	26.470	JPY 2.964,0000	1.224.071,90	1,73
JP3210200006	Kajima Corp.	STK	76.211	173.811	97.600	JPY 1.382,0000	829.342,23	1,17
JP3496400007	KDDI Corp.	STK	36.860	0	12.949	JPY 3.066,0000	889.888,43	1,26
JP3893600001	Mitsui & Co. Ltd.	STK	83.800	0	0	JPY 1.889,5000	1.246.806,31	1,77
JP3893700009	T-GAIA Corp.	STK	41.600	41.600	0	JPY 1.935,0000	633.843,99	0,90
JP3443600006	Taisei Corp.	STK	33.200	33.200	0	JPY 3.555,0000	929.363,83	1,32
KR7000210005	Daelim Industrial Co. Ltd.	STK	7.169	21.066	13.897	KRW 83.000,0000	445.311,71	0,63
MXCFFIU00002	Macquarie Mexico Real Estate Management SA de CV	STK	298.486	0	0	MXN 27,9800	341.129,64	0,48
BMG173841013	BW LPG Ltd.	STK	65.842	65.842	0	NOK 59,0000	369.916,49	0,52
SG1T57930854	Yanlord Land Group Ltd.	STK	1.040.500	1.040.500	0	SGD 1,1100	709.867,85	1,01
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	13.496	21.631	8.135	USD 105,2700	1.155.013,15	1,64
US0200021014	Allstate Corp.	STK	10.415	0	3.206	USD 108,1500	915.720,70	1,30
US02079K1079	Alphabet Inc. Cl. C	STK	810	810	0	USD 1.739,5200	1.145.491,00	1,62
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	496	1.000	504	USD 3.285,8500	1.324.971,83	1,88
US0311621009	Amgen Inc.	STK	4.901	0	2.097	USD 227,1700	905.134,08	1,28
US0378331005	Apple Inc.	STK	10.414	21.353	16.315	USD 133,7200	1.132.116,65	1,60
US05465C1009	Axos Financial Inc.	STK	13.260	13.260	0	USD 37,3400	402.527,05	0,57
US0865161014	Best Buy Co. Inc.	STK	10.965	0	4.814	USD 101,3800	903.728,87	1,28
US14149Y1082	Cardinal Health Inc.	STK	21.792	31.609	9.817	USD 53,4900	947.647,72	1,34
US2193501051	Corning Inc.	STK	35.593	35.593	0	USD 35,9700	1.040.835,91	1,47
US23331A1097	D.R. Horton Inc.	STK	9.995	9.995	0	USD 70,1200	569.773,10	0,81
US2533931026	Dick's Sporting Goods Inc.	STK	10.989	10.989	0	USD 56,3600	503.508,02	0,71
US30303M1027	Facebook Inc.	STK	5.369	10.502	5.133	USD 271,8700	1.186.675,36	1,68
US37045V1008	General Motors Company	STK	17.005	42.216	25.211	USD 41,8400	578.422,99	0,82
US40434L1052	HP Inc.	STK	61.265	61.265	0	USD 24,3200	1.211.304,26	1,72
US4601461035	International Paper Co.	STK	17.650	17.650	0	USD 49,6400	712.284,87	1,01
US5260571048	Lennar Corp. A	STK	8.583	8.583	0	USD 78,0300	544.475,01	0,77
US5367971034	Lithia Motors Inc. A	STK	2.769	2.769	0	USD 293,2100	660.053,24	0,93
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	7.213	0	0	USD 211,5600	1.240.585,57	1,76
US58155Q1031	McKesson HBOC Inc.	STK	8.689	0	0	USD 173,4200	1.225.028,56	1,73
US58933Y1055	Merck & Co. Inc. (New)	STK	16.689	0	0	USD 80,5900	1.093.424,26	1,55
US59001A1025	Meritage Homes Corp.	STK	6.005	6.005	14.511	USD 85,5900	417.843,14	0,59
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	5.776	0	5.771	USD 221,6800	1.040.952,55	1,47
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	2.377	2.377	0	USD 524,5900	1.013.739,63	1,44
US6516391066	Newmont Corp.	STK	20.932	20.932	0	USD 60,3900	1.027.668,31	1,46
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	20.867	29.328	8.461	USD 64,4000	1.092.504,21	1,55
US7427181091	Procter & Gamble Co.	STK	10.443	0	5.507	USD 137,7700	1.169.653,36	1,66
US7458671010	Pulte Group Inc.	STK	14.610	34.614	20.004	USD 44,0900	523.681,88	0,74
US87612E1064	Target Corp.	STK	7.728	0	6.763	USD 173,8800	1.092.430,91	1,55
US5010441013	The Kroger Co.	STK	44.317	44.317	0	USD 31,5500	1.136.702,86	1,61
US90184L1026	Twitter Inc.	STK	18.092	18.092	0	USD 54,3300	799.104,39	1,13

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	21.505	0	6.118	USD 58,1400	1.016.463,31	1,44
US9311421039	Walmart Inc.	STK	9.406	0	3.147	USD 144,1800	1.102.521,91	1,56
ZAE000085346	Kumba Iron Ore Ltd.	STK	10.128	0	12.409	ZAR 636,1100	358.617,20	0,51
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	1.004.366,28	1,42
GB00B1YW4409	3i Group PLC	STK	77.718	0	30.221	GBP 11,6800	1.004.366,28	1,42
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	4.448.564,15	6,30
Aktien						EUR	4.448.564,15	6,30
US5128071082	Lam Research Corp.	STK	1.866	4.009	2.143	USD 484,4500	734.916,22	1,04
US5949724083	Microstrategy Inc. Cl. A	STK	4.599	4.599	0	USD 389,9700	1.458.048,07	2,06
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK	7.410	10.491	3.081	USD 167,3700	1.008.261,21	1,43
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	7.393	10.315	2.922	USD 152,7500	918.077,11	1,30
US89679E3009	Triumph Bancorp Inc.	STK	8.252	8.252	0	USD 49,0800	329.261,54	0,47
Summe Wertpapiervermögen						EUR	69.947.963,91	99,04

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bankguthaben					EUR	711.077,76	1,01
EUR-Guthaben bei:					EUR	310.205,87	0,44
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)	EUR	310.205,87			% 100,0000	310.205,87	0,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen					EUR	58.160,12	0,08
	CZK	8.081,29			% 100,0000	307,68	0,00
	DKK	108.846,69			% 100,0000	14.632,00	0,02
	HUF	698.190,05			% 100,0000	1.912,48	0,00
	NOK	50.098,54			% 100,0000	4.770,61	0,01
	PLN	136.551,77			% 100,0000	29.665,82	0,04
	SEK	69.185,97			% 100,0000	6.871,53	0,01
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen					EUR	342.711,77	0,49
	AUD	10.045,30			% 100,0000	6.275,96	0,01
	CAD	9.065,66			% 100,0000	5.776,88	0,01
	CHF	11.913,28			% 100,0000	10.969,87	0,02
	GBP	5.015,45			% 100,0000	5.549,29	0,01
	HKD	15.814,15			% 100,0000	1.658,41	0,00
	ILS	35.803,08			% 100,0000	9.056,50	0,01
	INR	289.489,00			% 100,0000	3.210,52	0,00

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
	JPY	2.803.219,00			% 100,0000	22.073,19	0,03
	MXN	1.165.074,93			% 100,0000	47.588,46	0,07
	NZD	71.261,60			% 100,0000	41.732,02	0,06
	PKR	862,50			% 100,0000	4,38	0,00
	RUB	1.650.892,79			% 100,0000	18.046,41	0,03
	SGD	74.453,73			% 100,0000	45.761,36	0,06
	TRY	73.169,11			% 100,0000	8.074,72	0,01
	TWD	2.987.521,00			% 100,0000	86.441,10	0,12
	USD	32.433,28			% 100,0000	26.367,45	0,04
	ZAR	74.109,74			% 100,0000	4.125,25	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	201.397,98	0,29
Dividendenansprüche					EUR	102.468,40	0,15
	EUR	102.468,40				102.468,40	0,15
Quellensteueransprüche					EUR	98.929,58	0,14
	EUR	98.929,58				98.929,58	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-235.526,26	-0,33
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften					EUR	-121.307,52	-0,17
	EUR	-119.627,70				-133.365,86	-0,12
Kostenabgrenzung					EUR	-114.218,74	-0,16
	EUR	-114.218,74				-114.218,74	-0,16
Fondsvermögen					EUR	70.624.913,39	100,00 ²⁾
Anteilwert First Private Aktien Global A					EUR	103,15	
Anteilwert First Private Aktien Global B					EUR	100,46	
Anteilwert First Private Aktien Global C					EUR	99,83	
Anteilwert First Private Aktien Global D					EUR	102,30	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global A					STK	114.756,12	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global B					STK	281.000,00	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global C					STK	306.105,00	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global D					STK	5,00	

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2020		
Australische Dollar	(AUD)	1,600600	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,903800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,438950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,535750	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupien	(INR)	90,168850	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,953300	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	126,996550	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,569300	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	24,482300	=	1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	(TWD)	34,561350	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	9,061500	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,707600	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,501500	=	1 Euro (EUR)
Pakistanische Rupien	(PKR)	197,115550	=	1 Euro (EUR)
Rubel (Russische Föderation)	(RUB)	91,480400	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,068500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,086000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,627000	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	17,964900	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.336,203350	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	26,265500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,230050	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	365,070000	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,603000	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00090Q1031	ADT Inc.	STK	101.860	101.860
NL0000235190	Airbus SE	STK	10.565	10.565
KYG020141019	AK Medical Holdings Ltd.	STK	243.010	243.010
US02209S1033	Altria Group Inc.	STK	54.310	54.310
US03076C1062	Ameriprise Financial Inc.	STK	0	7.415
ZAE000043485	Anglogold Ashanti Ltd.	STK	9.426	9.426
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	19.786	19.786
CA11777Q2099	B2Gold Corp.	STK	163.141	163.141
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd.	STK	716.000	716.000
US0640581007	Bank of New York Mellon Corp.	STK	28.485	28.485
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	46.480	46.480
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	410	410
US1096411004	Brinker International Inc.	STK	0	18.614
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	0	25.301
CNE100003F01	CanSino Biologics Inc.	STK	32.600	32.600
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	70.000	70.000
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	STK	49.335	49.335
KYG202881093	ChaiLease Holdings Co. Ltd.	STK	0	270.004
US1591791009	ChannelAdvisor Corp.	STK	20.981	20.981
US16934Q2084	Chimera Investment Corp.	STK	0	78.534
HK0000065737	China Overseas Grand Oceans Group Ltd.	STK	729.000	729.000
KYG211901064	China SCE Group Holdings Ltd.	STK	1.202.000	1.202.000
US1717793095	Ciena Corp. New	STK	13.902	13.902
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	22.090	53.207
US20030N1019	Comcast Corp. New A	STK	0	37.382
LU1296758029	Corestate Capital Holding S.A.	STK	20.269	20.269
FR0000120644	Danone S.A.	STK	17.000	17.000
US2371941053	Darden Restaurants Inc.	STK	0	10.545
US2547091080	Discover Financial Services	STK	0	21.585
KR7012510004	Douzone Bizon Co. Ltd.	STK	7.182	7.182
US2786421030	Ebay Inc.	STK	29.486	29.486
AU000000EML7	EML Payments Ltd.	STK	230.859	230.859
CA2929491041	Enghouse Systems Ltd.	STK	23.741	23.741
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK	0	36.450
CA29446Y5020	Equinox Gold Corp. New	STK	68.544	68.544
PR30040P1032	Evertec Inc.	STK	0	43.286
US3379321074	Firstenergy Corp.	STK	0	33.950
US3453708600	Ford Motor Co.	STK	0	136.913

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
RU0007661625	GAZPROM PJSC	STK	0	282.231
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	0	20.458
ZAE000018123	Gold Fields Ltd.	STK	24.675	24.675
INE101D01020	Granules India Ltd.	STK	210.149	210.149
KR7006360002	GS Engineering & Construction Co. Ltd.	STK	50.621	50.621
US40412C1018	HCA Healthcare Inc.	STK	0	10.198
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	0	62.265
US43300A2033	Hilton Worldwide Holdings Inc.	STK	0	17.339
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	25.418
RU000A0JPNM1	Inter RAO UES PJSC	STK	9.685.589	9.685.589
US4943681035	Kimberly-Clark Corp.	STK	7.954	7.954
GB0005603997	Legal & General Group PLC	STK	0	418.549
KYG5496K1242	Li Ning Co. Ltd.	STK	0	211.032
RU0009024277	LUKOIL PJSC	STK	0	13.484
US59156R1086	MetLife Inc.	STK	0	32.533
US5951121038	Micron Technologies Inc.	STK	0	23.076
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	STK	0	197.685
US6174464486	Morgan Stanley	STK	26.580	26.580
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) S.A.	STK	0	26.277
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	5.361	5.361
GB0032089863	Next Group PLC	STK	0	16.324
KYG6501M1050	Nexteer Automotive Group	STK	1.121.565	1.121.565
KR7004370003	Nhong Shim Co. Ltd.	STK	4.581	4.581
JP3735400008	Nippon T & T Corp.	STK	0	62.980
JP3657500009	Nishio Rent All Co. Ltd.	STK	39.800	39.800
JP3165650007	NTT DOCOMO INC	STK	52.542	52.542
US67066G1040	Nvidia Corp.	STK	4.050	4.050
JP3190000004	Obayashi Corp.	STK	0	110.699
PR67103X1020	OFG Bancorp.	STK	0	41.138
US6792951054	Okta Inc. CLA	STK	0	8.437
FR0000133308	Orange S.A.	STK	127.791	127.791
JP3200450009	Orix Corp.	STK	98.800	98.800
US69007J1060	Outfront Media Inc.	STK	0	48.626
DK0060252690	Pandora A/S	STK	18.824	18.824
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK	0	5.670
US7181721090	Philip Morris International Inc.	STK	0	15.834
US7443201022	Prudential Financial Inc.	STK	0	15.108
KYG7306T1058	Q Technology [Group] Company Limited	STK	0	407.000
US7591EP1005	Regions Financial Corp. New	STK	0	71.716
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	0	28.208
JP3976300008	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	STK	46.000	46.000

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
US8116991071	SeaChange International	STK	133.042	133.042
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	3.039	3.039
GB00BYZDVK82	Softcat PLC	STK	0	85.139
US8454671095	Southwestern Energy Co.	STK	180.693	180.693
US8574771031	State Street Corp.	STK	16.408	16.408
RU0008926258	Surgutneftegaz PJSC	STK	1.129.242	1.129.242
US87165B1035	Synchrony Financial	STK	0	38.688
JP3351050004	Systema Corp.	STK	0	51.300
JP3625000009	Tokuyama Corp.	STK	37.300	37.300
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	0	23.600
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	0	8.947
SE0000115446	Volvo A.B. B	STK	0	99.607
US9290891004	Voya Financial Inc.	STK	0	24.421
US9314271084	Walgreens Boots Alliance Inc.	STK	28.435	28.435
US98390M1036	Xperi Holding Corp.	STK	34.783	34.783
CNE1000004Q8	Yanzhou Coal Mining Co. Ltd. H	STK	0	629.446
US9884981013	Yum! Brands Inc.	STK	0	15.296
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	0	3.839
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG GEN	STK	0	5.187
Andere Wertpapiere				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Sp.ADRs	STK	3.993	3.993
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0942351083	Bloomin' Brands Inc.	STK	0	35.303
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.	STK	0	41.601
US2253101016	Credit Acceptance Corp. (Mich.)	STK	0	3.264
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	STK	0	13.205
US3167731005	Fifth Third Bancorp	STK	0	45.344
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	10.982	10.982
US49714P1084	Kinsale Capital Group Inc.	STK	0	12.887
IE00B58JVZ52	Seagate Technology PLC	STK	18.817	18.817
US98421B1008	Xperi Corp.	STK	0	34.783
US9898171015	Zumiez Inc.	STK	0	27.447

DERIVATE

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
AUD/EUR	EUR			113
CAD/EUR	EUR			2.796
CHF/EUR	EUR			501
DKK/EUR	EUR			496
GBP/EUR	EUR			6.292
JPY/EUR	EUR			2.649
RUB/EUR	EUR			281
SGD/EUR	EUR			155
USD/EUR	EUR			30.471
ZAR/EUR	EUR			410
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			2.231
CHF/EUR	EUR			2.785
GBP/EUR	EUR			6.048
HKD/EUR	EUR			940
NOK/EUR	EUR			294
USD/EUR	EUR			9.477
ZAR/EUR	EUR			435

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ³⁾	15.489,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	309.250,37
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁴⁾	-1.006,71
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-33.019,71
5. Sonstige Erträge	1.502,99
Summe der Erträge	292.216,69
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-206,86
2. Verwaltungsvergütung	-168.238,33
3. Verwahrstellenvergütung	-3.626,74
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.769,98
5. Sonstige Aufwendungen	-20.929,51
Summe der Aufwendungen	-203.771,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	88.445,27
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.875.236,24
2. Realisierte Verluste	-2.376.327,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-501.091,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-412.645,73
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-416.607,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	262.725,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-153.881,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-566.527,61

3) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 2.733,44 berücksichtigt

4) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 1.006,71

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁵⁾	36.747,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	736.534,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁶⁾	-2.400,43
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-78.638,19
5. Sonstige Erträge	3.562,36
Summe der Erträge	695.805,30
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-493,23
2. Verwaltungsvergütung	-213.999,31
3. Verwahrstellenvergütung	-8.664,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.712,26
5. Sonstige Aufwendungen	-48.538,29
Summe der Aufwendungen	-277.407,15
III. Ordentlicher Nettoertrag	418.398,15
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	4.481.370,40
2. Realisierte Verluste	-5.641.401,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.160.031,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-741.632,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.370.289,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	260.190,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.110.098,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.851.731,46

5) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 6.484,85 berücksichtigt

6) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 2.400,43

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁷⁾	39.728,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	796.753,15
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ⁸⁾	-2.596,96
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-85.069,25
5. Sonstige Erträge	3.850,44
Summe der Erträge	752.665,82
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-533,57
2. Verwaltungsvergütung	-174.042,95
3. Verwahrstellenvergütung	-9.374,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.180,05
5. Sonstige Aufwendungen	-52.164,81
Summe der Aufwendungen	-242.296,37
III. Ordentlicher Nettoertrag	510.369,45
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	4.849.127,00
2. Realisierte Verluste	-6.099.372,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-1.250.245,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-739.875,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.623.905,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-335.811,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.959.716,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.699.592,03

7) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 7.010,90 berücksichtigt

8) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 2.596,96

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL D

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

ANTEILSKLASSE D	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller ⁹⁾	0,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	13,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹⁰⁾	-0,01
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1,35
5. Sonstige Erträge	0,06
Summe der Erträge	12,61
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-6,51
2. Verwahrstellenvergütung	0,00
3. Sonstige Aufwendungen	-0,40
Summe der Aufwendungen	-6,91
III. Ordentlicher Nettoertrag	5,70
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	80,92
2. Realisierte Verluste	-102,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-21,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-21,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-31,22

9) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR 0,12 berücksichtigt

10) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 0,01

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	91.966,27
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.842.550,91
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-6.004,11
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-196.728,50
5. Sonstige Erträge	8.915,85
Summe der Erträge	1.740.700,42
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.233,66
2. Verwaltungsvergütung	-556.287,10
3. Verwahrstellenvergütung	-21.665,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-22.662,29
5. Sonstige Aufwendungen	-121.633,01
Summe der Aufwendungen	-723.481,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.017.218,57
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	11.205.814,56
2. Realisierte Verluste	-14.117.203,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-2.911.388,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.894.170,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.410.823,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	187.111,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.223.712,17
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.117.882,32

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		13.565.016,63
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.049.578,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.712.214,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.761.793,12	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-111.329,11
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-566.527,61
davon nicht realisierte Gewinne	-416.607,74	
davon nicht realisierte Verluste	262.725,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		11.837.580,93

ANTEILSKLASSE B	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		31.421.141,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-583.061,44
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-885.373,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	998.259,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.883.632,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		127.364,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.851.731,46
davon nicht realisierte Gewinne	-1.370.289,57	
davon nicht realisierte Verluste	260.190,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		28.228.339,87

ANTEILSKLASSE C	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		59.066.772,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.178.527,54
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-21.297.464,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.435.779,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-26.733.244,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.332.707,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.699.592,03
davon nicht realisierte Gewinne	-3.623.905,11	
davon nicht realisierte Verluste	-335.811,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		30.558.481,10

ANTEILSKLASSE D	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		542,71
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-31,22
davon nicht realisierte Gewinne	-21,54	
davon nicht realisierte Verluste	6,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		511,49

GESAMTER FONDS	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		104.053.473,13
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.761.588,98
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-23.232.416,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.146.252,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-31.378.669,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.316.671,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.117.882,32
davon nicht realisierte Gewinne	-5.410.823,96	
davon nicht realisierte Verluste	187.111,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		70.624.913,39

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-412.645,73	-3,60
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ¹¹⁾	412.645,73	3,60
II. Wiederanlage	0,00	0,00

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

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.551.521,39	12,64
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.293.154,25	15,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-741.632,86	-2,64
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	3.133.123,35	11,15
1. Vortrag auf neue Rechnung	3.133.123,35	11,15
III. Gesamtausschüttung	418.398,04	1,49
1. Endausschüttung	418.398,04	1,49
a) Barausschüttung	418.398,04	1,49
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.906.652,11	12,76
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.646.527,77	15,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-739.875,66	-2,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	3.396.282,63	11,10
1. Vortrag auf neue Rechnung	3.396.282,63	11,10
III. Gesamtausschüttung	510.369,48	1,67
1. Endausschüttung	510.369,48	1,67
a) Barausschüttung	510.369,48	1,67
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

ANTEILSKLASSE D	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		
I. Für die Ausschüttung verfügbar	10,36	2,07
1. Vortrag aus dem Vorjahr	26,26	5,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15,90	-3,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	4,66	0,93
1. Vortrag auf neue Rechnung	4,66	0,93
III. Gesamtausschüttung	5,70	1,14
1. Endausschüttung	5,70	1,14
a) Barausschüttung	5,70	1,14
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2020	11.837.580,93	103,15
2019	13.565.016,63	109,80
2018	11.677.266,42	89,27
2017	19.981.552,12	103,71

ANTEILSKLASSE B GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2020	28.228.339,87	100,46
2019	31.421.141,56	108,30
2018	31.758.412,53	88,85
2017	46.872.376,74	103,32

ANTEILSKLASSE C GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2020	30.558.481,10	99,83
2019	59.066.772,23	107,64
2018	44.379.156,42	88,30
2017	40.705.316,25	102,92

ANTEILSKLASSE D GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2020	511,49	102,30
2019	542,71	108,54
2018	4.160.668,14	89,06
2017	4.819.449,82	103,17

GESAMTER FONDS GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR
2020	70.624.913,39
2019	104.053.473,13
2018	91.975.503,51
2017	112.378.694,93

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B**	C**	D**
Mindestanlagesumme	keine	500.000,00 EUR	20.000.000,00 EUR	keine
Fondsauflage	01.12.2006	19.09.2007	22.09.2008	29.04.2011
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.*	1,50%	0,80%	0,60%	1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFRTO	DE000A0KFRU8	DE000A0KFRV6	DE000A0J3AB7
Performanceabhängige Vergütung	20% des über dem Referenz- wert liegenden Wertzuwachses	20% des über dem Referenz- wert liegenden Wertzuwachses	20% des über dem Referenz- wert liegenden Wertzuwachses	keine
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)

* Anteilklasse A seit dem 01.12.2006 unverändert.
Anteilklasse B seit dem 19.09.2007 unverändert.
Anteilklasse C seit dem 22.09.2008 unverändert.
Anteilklasse D seit dem 22.11.2010 unverändert.

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

ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

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

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermöGENS (§ 37 ABS. 5 DERIVATEV)	
MSCI World (EUR)	100,00%
POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	4,19%
größter potenzieller Risikobetrag	12,70%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,70%
RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)	
Quasi-Monte-Carlo-Ansatz	
PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)	
Konfidenzniveau	99%
Unterstellte Haltedauer	10 TAGE
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte	1,02¹²⁾

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

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

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

SONSTIGE ANGABEN			
First Private Aktien Global A			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 168.238,33 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Aktien Global B			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 213.999,31 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Aktien Global C			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 174.042,95 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Aktien Global D			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 6,51 enthalten.			
First Private Aktien Global (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 556.287,10 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
Anteilwert First Private Aktien Global A	EUR	103,15	
Anteilwert First Private Aktien Global B	EUR	100,46	
Anteilwert First Private Aktien Global C	EUR	99,83	
Anteilwert First Private Aktien Global D	EUR	102,30	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global A	STK	114.756,12	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global B	STK	281.000,00	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global C	STK	306.105,00	
Umlaufende Anteile First Private Aktien Global D	STK	5,00	

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

99,04% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,82%¹³⁾
13) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global A keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden wesentliche der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,04%¹⁴⁾
14) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global B keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden nicht wesentliche der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	0,84%¹⁵⁾
15) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global C keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL D	
Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))	1,43%¹⁶⁾
16) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Geschäftsjahr vom 01.01.2020 bis 31.12.2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Aktien Global D keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A		
Sonstige Erträge		
Erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	1.504,37
Sonstige Aufwendungen		
Research-Kosten	EUR	-6.363,00
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B		
Sonstige Erträge		
Erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	3.562,36
Sonstige Aufwendungen		
Research-Kosten	EUR	-15.190,16
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C		
Sonstige Erträge		
Erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	3.850,44
Sonstige Aufwendungen		
Research-Kosten	EUR	-16.433,96
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL D		
Sonstige Erträge		
Erstattete ausländische Quellensteuer	EUR	0,06
Sonstige Aufwendungen		
Research-Kosten	EUR	-0,13
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 152.861,69		
Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.		
	VOLUMEN IN FONDS- WÄHRUNG EUR	ANZAHL
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2020 BIS 31.12.2020		
Transaktionsvolumen gesamt	218.806.855,21	348
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

Frankfurt am Main, den 30. März 2021

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Aktien Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der First Private Investment Management KAG mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die First Private Investment Management KAG mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den 30. März 2021

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
E-Mail: info@first-private.de

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

Eigenmittel
am 31.12.2019: 4,097 Mio. EUR

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

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

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

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

2. VERWAHRSTELLE

The Bank of New York Mellon SA/NV

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2019:
3.442 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2019:
1.754,386 Mio.

Eingezahltes Kapital am 31.12.2019:
1.754,386 Mio. EUR

3. VERTRIEB IN DER REPUBLIK ÖSTERREICH

Zahl- und Informationsstelle: **UniCredit Bank Austria AG**

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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



FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

www.first-private.de