

First Private  
**Euro Dividenden STAUFER**

Halbjahresbericht zum  
30.04.2020



## 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.

Alle Zahlenangaben geben den zum Berichtstichtag verfügbaren Stand wieder.

### HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft  
**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:  
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER, STICHTAG: 30.04.2020

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>126.972.815,31</b>	<b>100,24</b>
1. Aktien		123.217.526,42	97,28
	Deutschland EUR	25.496.270,91	20,13
	Euro-Länder EUR	97.721.255,51	77,15
2. Bankguthaben		3.093.768,52	2,44
	Bankguthaben in EUR EUR	3.093.768,52	2,44
3. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	661.520,37	0,52
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-304.074,53</b>	<b>-0,24</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-304.074,53	-0,24
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>126.668.740,78</b>	<b>100,00*)</b>

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2020

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.04.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>123.217.526,42</b>	<b>97,28</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>123.217.526,42</b>	<b>97,28</b>
IT0001233417	A2A S.p.A.	STK	1.850.000	1.850.000	0	EUR 1,2425	2.298.625,00	1,81
ES0167050915	ACS, Actividades de Construccion y Servicios, S.A.	STK	50.000	0	50.000	EUR 22,7700	1.138.500,00	0,90
BE0974264930	Ageas Sa/ Nv	STK	70.000	0	30.448	EUR 32,8500	2.299.500,00	1,82
DE0008404005	Allianz SE	STK	17.000	0	13.000	EUR 168,8800	2.870.960,00	2,27
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	55.000	0	9.700	EUR 100,4500	5.524.750,00	4,36
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	60.000	80.000	20.000	EUR 24,5500	1.473.000,00	1,16
FR0000120628	AXA S.A.	STK	120.000	0	60.000	EUR 16,1960	1.943.520,00	1,53
IT0003261697	Azimut Holding S.p.A.	STK	150.000	0	34.232	EUR 15,5250	2.328.750,00	1,84
IT0004776628	Banca Mediolanum S.p.A.	STK	400.000	0	25.000	EUR 5,5700	2.228.000,00	1,76
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	140.000	140.000	0	EUR 13,4950	1.889.300,00	1,49
FR0000120644	Danone S.A.	STK	34.600	34.600	0	EUR 63,2600	2.188.796,00	1,73
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	18.200	18.200	0	EUR 141,7500	2.579.850,00	2,04
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	100.000	0	0	EUR 27,1500	2.715.000,00	2,14
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	300.000	0	81.776	EUR 13,3250	3.997.500,00	3,16
FI0009007884	Elisa Oyj A	STK	60.000	0	61.404	EUR 55,4400	3.326.400,00	2,63
ES0130960018	Enagas S.A.	STK	130.000	130.000	0	EUR 21,2900	2.767.700,00	2,18
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	459.994	0	0	EUR 6,2360	2.868.522,58	2,26
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	150.000	0	149.532	EUR 8,7140	1.307.100,00	1,03
BE0003816338	Euronav S.A.	STK	107.000	107.000	0	EUR 10,2000	1.091.400,00	0,86
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	75.000	75.000	0	EUR 10,2400	768.000,00	0,61
DE000EVNK013	Evonik Industries AG	STK	150.000	0	0	EUR 22,4600	3.369.000,00	2,66
NL0011279492	Flow Traders N.V.	STK	25.000	25.000	0	EUR 30,4000	760.000,00	0,60
DE000A0Z2Z25	Freenet AG	STK	187.062	0	0	EUR 17,3050	3.237.107,91	2,56
FR0011726835	Gaztransport Technigaz S.A.	STK	33.528	0	0	EUR 66,2000	2.219.553,60	1,75
IT0001250932	Hera S.p.A.	STK	311.000	311.000	0	EUR 3,3780	1.050.558,00	0,83
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	500.000	0	96.000	EUR 9,1400	4.570.000,00	3,61
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	200.000	0	50.000	EUR 22,1600	4.432.000,00	3,50
FR0010386334	Korian S.A.	STK	33.625	0	0	EUR 30,6800	1.031.615,00	0,81
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	9.000	0	7.300	EUR 352,4500	3.172.050,00	2,50
FI0009007835	Metso Corp.	STK	140.000	70.000	0	EUR 25,3300	3.546.200,00	2,80
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	STK	14.000	0	6.000	EUR 200,8000	2.811.200,00	2,22
DE0006452907	Nemetschek SE	STK	40.000	40.000	0	EUR 57,5000	2.300.000,00	1,82
FI0009013296	Neste Oyj	STK	78.300	0	0	EUR 32,3300	2.531.439,00	2,00
FR0010112524	Nexity	STK	68.077	0	0	EUR 28,0000	1.906.156,00	1,50
NL0010773842	NN Group N.V.	STK	80.000	0	20.000	EUR 26,4100	2.112.800,00	1,67
PTZON0AM0006	NOS, SGPS, S.A.	STK	200.000	0	0	EUR 3,4040	680.800,00	0,54
AT0000743059	OMV AG	STK	94.100	0	0	EUR 29,9000	2.813.590,00	2,22
FR0000133308	Orange S.A.	STK	89.000	89.000	0	EUR 11,1350	991.015,00	0,78

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.04.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE VZ	STK	35.100	35.100	0	EUR 46,0300	1.615.653,00	1,28
ES0173093024	Red Electrica Corporacion S.A.	STK	283.042	0	0	EUR 16,0550	4.544.239,31	3,59
PTRELOAM0008	REN - Redes Energeticas Nacionais S.A.	STK	500.000	0	0	EUR 2,4750	1.237.500,00	0,98
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	65.000	0	7.000	EUR 89,1900	5.797.350,00	4,58
FI0009007694	Sanoma Oyj B	STK	51.793	51.793	0	EUR 8,2600	427.810,18	0,34
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	60.000	0	15.000	EUR 83,4600	5.007.600,00	3,95
PTSON0AM0001	Sonae - SGPS S.A.	STK	772.944	0	2.227.056	EUR 0,7160	553.427,90	0,44
FI0009000277	TietoEVRY Oyj	STK	70.000	70.000	0	EUR 22,2400	1.556.800,00	1,23
FR0000120271	Total S.A.	STK	80.000	0	7.350	EUR 32,8500	2.628.000,00	2,07
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	175.319	0	0	EUR 25,2600	4.428.557,94	3,50
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	30.000	30.000	0	EUR 67,1200	2.013.600,00	1,59
BE0974256852	Établissements Fr. Colruyt SA	STK	41.500	41.500	0	EUR 54,6200	2.266.730,00	1,79
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>123.217.526,42</b>	<b>97,28</b>

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WAHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.04.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>3.093.768,52</b>	<b>2,44</b>
EUR-Guthaben bei:						EUR	3.093.768,52	2,44
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	3.093.768,52			% 100,0000	3.093.768,52	2,44
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>661.520,37</b>	<b>0,52</b>
Forderungen aus Anteilscheingeschäften						EUR	3.979,62	0,00
		EUR	3.979,62				3.979,62	0,00
Dividendenansprüche						EUR	148.452,50	0,12
		EUR	148.452,50				148.452,50	0,12
Quellensteueransprüche						EUR	509.088,25	0,40
		EUR	509.088,25				509.088,25	0,40
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-304.074,53</b>	<b>-0,24</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften							-118.752,64	-0,09
		EUR	- 118.752,64				-118.752,64	-0,09
Kostenabgrenzung							-185.321,89	-0,15
		EUR	- 185.321,89				-185.321,89	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>126.668.740,78</b>	<b>100,00*)</b>
<b>Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER A</b>						<b>EUR</b>	<b>77,260</b>	
<b>Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER B</b>						<b>EUR</b>	<b>66,780</b>	
<b>Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER C</b>						<b>EUR</b>	<b>70,450</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER A</b>						<b>STK</b>	<b>745.559,757</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER B</b>						<b>STK</b>	<b>898.501,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER C</b>						<b>STK</b>	<b>128.631,000</b>	

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

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

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

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ES0105046009	Aena SME S.A.	STK	0	27.852
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	0	410.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0	50.000
FR0000120503	Bouygues S.A.	STK	0	132.553
FR0000121261	Cie Generale ETS Michelin SCpA	STK	20.000	40.000
FR0000120222	CNP Assurances S.A.	STK	0	218.663
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	0	145.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	400.000	400.000
FR0000121485	Kering S.A.	STK	0	9.000
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	STK	0	108.035
FR0000130213	Lagardere S.C.A.	STK	0	86.230
IT0004965148	Moncler S.p.A.	STK	0	141.000
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines AG	STK	0	24.000
FR0000120685	Natixis S.A.	STK	0	671.995
ES0173516115	Repsol S.A.	STK	0	281.069
NL0011821392	Signify N.V.	STK	75.000	75.000
FI0009005961	Stora Enso Oyi R	STK	0	200.000
BE0003763779	Warehouses De Pauw N.V.	STK	0	9.881
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ES06670509G4	ACS Actividades de Construcción y Servicios SA ANR	STK	100.000	100.000
ES06445809J6	Iberdrola S.A. ANR	STK	596.000	596.000
ES06735169F2	Repsol S.A. ANR	STK	281.069	281.069

# SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B*	C*
Mindestanlagesumme	keine	500.000,00 EUR	keine
Fondsaufgabe	23.11.1997	16.02.2009	03.07.2017
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50%**	0,80%**	1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE0009779611	DE000A0KFTD0	DE000A0Q95B4
WKN	977961	A0KFTD	A0Q95B
Performanceabhängige Vergütung	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	Keine
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)

\* Anteilsklasse B: Diese Anteilsklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

Anteilsklasse C: Diese Anteilsklasse ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.

\*\* Anteilsklasse A: seit dem 01.03.2006, davor 1,25% p.a. Anteilsklasse B: seit dem 16.02.2009 unverändert.

## ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

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

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.			
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER A	EUR	77,260	
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER B	EUR	66,780	
Anteilwert First Private Euro Dividenden STAUFER C	EUR	70,450	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER A	STK	745.559,757	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER B	STK	898.501,000	
Umlaufende Anteile First Private Euro Dividenden STAUFER C	STK	128.631,000	

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

97,28% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

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

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

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

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

Frankfurt am Main, Mai 2020

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

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **EURO DIVIDENDEN STAUFER**

## 1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

### **First Private Investment Management KAG mbH**

Hausanschrift:  
Westhafenplatz 8  
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital**  
am 31.12.2018: 2,557 Mio. EUR

**Eigenmittel**  
am 31.12.2018: 4,089 Mio. EUR

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

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

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

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

## 2. VERWAHRSTELLE

### **The Bank of New York Mellon SA/NV**

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

Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2018:  
3.299 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2018:  
1.723,49 Mio. EUR

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2018:  
1.723,49 Mio. EUR

## 3. VERTRIEBSPARTNER

### **Kreissparkasse Göppingen**

Hausanschrift:  
Marktstraße 2  
D-73033 Göppingen

Postfach 720  
D-73007 Göppingen

Telefon: +49 7161 603-0  
Telefax: +49 1802 241 625

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





**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

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