

First Private  
**Wealth**

Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr  
vom 01.01.2023 bis 31.10.2023



## ALLGEMEINE HINWEISE

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

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 WEALTH A SEIT AUFLEGUNG



■ First Private Wealth A

Wertentwicklung des First Private Wealth A seit Auflegung. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft  
**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:  
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

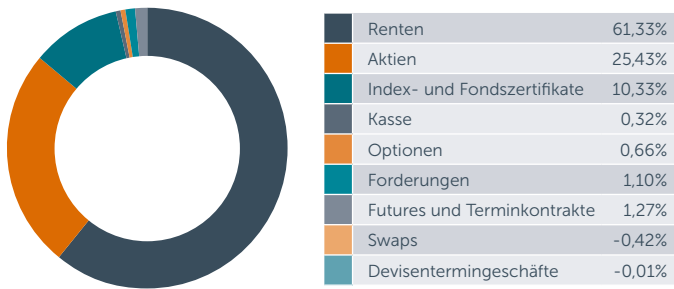
## TÄTIGKEITSBERICHT

### WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A IM BERICHTSZEITRAUM



Wertentwicklung des First Private Wealth A im Berichtszeitraum. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

### ANLAGESTRUKTUR DES FIRST PRIVATE WEALTH\* (STAND 31. OKTOBER 2023)



\* Aufgrund des umfangreichen Einsatzes derivativer Strategien zu Absicherungszwecken und zur Ertragsmaximierung sind wesentliche Teile des Rentenportfolios als passives Basisportfolio (Underlying) zu verstehen. Durch Rundung der Prozentualwerte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

nach vergleichsweise ruhigem Start in die Berichtsperiode belastete im Frühjahr eine glücklicherweise nur kurzzeitig aufflammende Krise bei amerikanischen Regionalbanken die globalen Aktienmärkte, aber insbesondere die Banken und Versicherungstitel. Im weiteren Verlauf bis zum Sommer sorgten sinkende Inflationszahlen für ein freundlicheres Investmentklima. Die Hoffnung auf baldige Zinssenkungen beflügelte risikobehaftete Wertpapiere. Allerdings zeigten sich die Arbeitsmärkte und insbesondere die US-Wirtschaft unbeeindruckt von den hohen und schnell angehobenen Zinsen. Daher signalisierten die Zentralbanken auf beiden Seiten des Atlantiks zu Ende des Sommers, dass die Zinsen sehr viel länger höher bleiben würden als vorher angenommen. Das belastete sowohl die Renten- als auch die Aktienmärkte dann insbesondere zum Ende der Berichtsperiode nochmals deutlich.

Der First Private Wealth A konnte sich den Belastungen von der Kapitalmarktseite zum Ende des Berichtszeitraums nicht entziehen und beendete die Berichtsperiode mit einer Performance von 1,37%<sup>1)</sup>, nachdem zwischenzeitlich schon neue Allzeithochstände erreicht worden waren. Die Benchmark<sup>2)</sup>, die auf Basis des EURIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum auf Grund der Zinsanhebungen der Europäischen Zentralbank eine Performance von 3,22% erzielte, konnte damit nicht übertroffen werden. Auf Grund des starken Anstiegs bei Zentralbank- und Kapitalmarktzinsen war es an den alternativen und Aktienstrategien, die negative Performance in den Anleihepositionen auszugleichen. In der Summe waren die deutlich positiven Beiträge aus alternativen, weitgehend marktneutralen Strategien auf der einen Seite und Aktienpositionen auf der anderen Seite in der Lage, die Verluste aus Renten im Fonds zu überkompensieren, und resultierten in einer positiven Fondsp performance. Hervorzuheben sind die stark positiven Beiträge aus dem Segment Dividenden-Futures Long/Short und den Aktien-Long/-Short-Strategien.

Die Allokationen in den meisten Anlageklassen und Strategien wurden im Jahresverlauf beständig angepasst. So wurden im Laufe des Jahres die gestiegenen Zinsen genutzt, um die Quoten bei Anleihen weiter aufzubauen – per saldo lag zum Stichtag die Quote bei 61,33% im Vergleich zu einer Quote von 52,86% zum Ende des letzten Geschäftsjahres. Die Aktienquote lag in der Summe mit den Immobilienaktien im Jahresvergleich relativ wenig verändert bei ca. 25%.

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Kapitalzuwachs in Verbindung mit einem stetigen Ertrag an.

In Marktphasen, die eine unterdurchschnittliche Entwicklung erwarten lassen, kann der First Private Wealth vollständig oder teilweise in Liquidität, Anleihen oder sonstige geldmarktnahe Produkte investiert sein. Fremdwährungen können teilweise oder komplett abgesichert werden. Die Gesellschaft verfolgt für den First Private Wealth einen Multi-Strategy-Ansatz, mit dem unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen angestrebt werden. Dabei geht das Ziel des Kapitalerhalts vor Ertragsmaximierung. Für den Fonds werden mit Hilfe einer Kombination aus computergestützten Modellen und fundamentalem Research aussichtsreiche Anlageklassen und Titel in den Segmenten Aktien, Anleihen und Alternative Assets (Rohstoffe, Währungen etc.) identifiziert.

1) Wertentwicklung Anteilklasse B: 0,59%; Anteilklasse C: 0,79%. Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 86.919.926,51 EUR.

2) Basiert auf 12-Monats-EURIBOR, Stand 31.12.2022.

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

Das per saldo negative realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von -2.939.592,50 im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Swap-Geschäften sowie dem Handel mit Finanztermingeschäften zuzuordnen.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf möglichst breite Diversifikation über Asset-Klassen und aktive Strategien beim Risikomanagement ein möglichst geringes Risiko im Vergleich zu den Ertragszielen anstrebt, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.10.2023 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 4,30%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.10.2023 17,04%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,36% addieren (per 31.10.2023).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 2,72 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko eingestuft.

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. Zur Einschätzung der Liquidität von Anleihen werden u.a. das Rating, das Emissionsland oder die Währung herangezogen. Entsprechend der gesamten Merkmalsübersicht der jeweiligen Anleihe ergibt sich auf Basis eines Entscheidungsbaumes eine Liquiditätsquote pro Instrument. Die Summe aller Einzelquoten ergibt die Liquiditätsquote des Gesamtfonds. Ausgehend von vorstehend genannter Vorgehensweise stuft die Gesellschaft das Son-

dervermögen 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.

#### **Portfoliumschlagrate (PUR)\* = 22,47%**

Berechnung der Portfoliumschlagrate (PUR) (Anlage 2 zu §26 Absatz 1 Nummer 14 KAPrÜfbV): Die Portfoliumschlagrate 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.

Zum 01. September 2023 wurden die Besonderen Anlagebedingungen für das oben genannte OGAW-Sondervermögen angepasst.

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

#### **Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:**

Im Berichtszeitraum gab es keine wesentlichen und sonstigen wesentlichen Ereignisse.

#### **Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum:**

Die First Private Investment Management KAG mbH hat die Fondsadministration und die Risikomessung für die von ihr verwalteten OGAW-Sondervermögen per 01.11.2023 auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH sowie auf die Universal-Investment-Labs GmbH ausgelagert. Die bisherige Auslagerung dieser Funktionen auf die Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) wurde zeitgleich beendet.

Aus diesem Grund wurde für den Fonds First Private Wealth ein Rumpfgeschäftsjahr für den Zeitraum vom 01.01.2023 bis 31.10.2023 gebildet.

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# INFORMATIONEN FÜR DEN VER- TRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

## PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO (vom 01.11.2022 bis 31.10.2023)

Portfolioumschlagrate (PUR)\* = 98,48%

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. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertpapiertransaktionen freiwillig auf Grund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die auf Grund von nicht beeinflussbaren Zeichnungen und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

### Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse A: 0,80%

TER Anteilklasse B: 1,71%

TER Anteilklasse C: 1,48%

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, den 13. Februar 2024

Die Geschäftsführung  
First Private Investment Management KAG mbH

\* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE WEALTH, STICHTAG: 31.10.2023

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>88.247.850,66</b>	<b>101,53</b>
<b>1. Aktien</b>		<b>22.100.057,56</b>	<b>25,43</b>
	- Deutschland	EUR 6.252.555,52	7,19
	- Euro-Länder	EUR 15.847.502,04	18,23
<b>2. Anleihen</b>		<b>53.305.722,97</b>	<b>61,33</b>
	- Pfandbriefe	EUR 984.585,00	1,13
	- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 51.676.346,11	59,45
	- Unternehmensanleihen	EUR 644.791,86	0,74
<b>3. Zertifikate</b>		<b>649.890,00</b>	<b>0,75</b>
	- Zertifikate	EUR 649.890,00	0,75
<b>4. Investmentanteile</b>		<b>8.324.150,00</b>	<b>9,58</b>
	- Aktienfonds	EUR 6.601.170,00	7,59
	- Rentenfonds	EUR 1.722.980,00	1,98
<b>5. Derivate</b>		<b>1.305.526,68</b>	<b>1,50</b>
	- Optionsrechte (Verkauf)	EUR -556.291,39	-0,64
	- Optionsrechte (Kauf)	EUR 1.133.915,09	1,30
	- Futures (Verkauf)	EUR 1.205.907,82	1,39
	- Futures (Kauf)	EUR -105.130,62	-0,12
	- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR -9.771,75	-0,01
	- Swaps (Verkauf)	EUR 194.830,87	0,22
	- Swaps (Kauf)	EUR -557.933,34	-0,64
<b>6. Bankguthaben</b>		<b>494.837,67</b>	<b>0,57</b>
	- Bankguthaben in EUR	EUR 263.166,33	0,30
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 121.879,37	0,14
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 109.791,97	0,13
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>2.067.665,78</b>	<b>2,38</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-1.327.924,15</b>	<b>-1,53</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-1.327.924,15	-1,53
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>EUR 86.919.926,51</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

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



# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>68.177.315,53</b>	<b>78,44</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>22.100.057,56</b>	<b>25,43</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.324	0	0	EUR 167,2000	221.372,80	0,25
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	270	60	0	EUR 633,9000	171.153,00	0,20
FR0000120073	Air Liquide S.A. Ét. Expl. P. G. Cl.	STK	4.040	268	0	EUR 161,6800	653.187,20	0,75
DE0008404005	Allianz SE	STK	3.062	181	0	EUR 220,9000	676.395,78	0,78
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev SA/ NV	STK	7.408	929	0	EUR 53,6300	397.291,04	0,46
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	2.930	193	125	EUR 565,3000	1.656.329,00	1,91
FR0000120628	AXA S.A.	STK	14.234	0	0	EUR 27,9550	397.911,47	0,46
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) S.A.	STK	44.810	0	0	EUR 7,4220	332.579,82	0,38
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	122.608	0	0	EUR 3,4660	424.959,33	0,49
DE000BASF111	BASF SE	STK	6.786	0	0	EUR 43,5350	295.428,51	0,34
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	8.047	714	0	EUR 40,6600	327.191,02	0,38
DE0005190003	BMW AG	STK	2.427	0	0	EUR 87,6300	212.678,01	0,24
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	8.729	640	0	EUR 54,2900	473.897,41	0,55
FR0000125007	Compagnie De Saint-Gobain S.A.	STK	4.534	4.534	0	EUR 51,4000	233.047,60	0,27
FR0000120644	Danone S.A.	STK	5.519	743	0	EUR 56,1500	309.891,85	0,36
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	1.685	241	0	EUR 155,2000	261.512,00	0,30
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	8.023	1.243	0	EUR 36,7600	294.925,48	0,34
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	26.906	1.890	0	EUR 20,4750	550.900,35	0,63
IT0003128367	Enel S.P.A.	STK	63.757	6.399	0	EUR 5,9880	381.776,92	0,44
IT0003132476	Eni S.p.A.	STK	18.576	0	0	EUR 15,4280	286.590,53	0,33
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	2.455	230	0	EUR 170,6400	418.921,20	0,48
IE00BWT6H894	Flutter Entertainment PLC	STK	1.685	0	0	EUR 147,9500	249.295,75	0,29
FR0000052292	Hermes International S.A.	STK	284	27	0	EUR 1.759,6000	499.726,40	0,57
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.	STK	47.000	5.198	0	EUR 10,5000	493.500,00	0,57
ES0148396007	Inditex S.A.	STK	8.656	0	0	EUR 32,5500	281.752,80	0,32
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	9.727	0	0	EUR 27,4750	267.249,33	0,31
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	27.580	0	0	EUR 12,0280	331.732,24	0,38
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	134.328	0	0	EUR 2,4565	329.976,73	0,38
IE00BJ34P519	Irish Residential Properties REIT PLC	STK	500.000	500.000	0	EUR 0,9100	455.000,00	0,52
FR0000121485	Kering S.A.	STK	556	0	0	EUR 383,2000	213.059,20	0,25
NL0011794037	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	STK	8.749	1.361	0	EUR 28,0000	244.972,00	0,28
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK	12.000	0	3.000	EUR 58,8400	706.080,00	0,81
FR0000120321	L'Oreal S. A.	STK	1.873	134	0	EUR 396,1500	741.988,95	0,85
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	STK	1.961	127	0	EUR 674,5000	1.322.694,50	1,52
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	6.180	548	0	EUR 55,4300	342.557,40	0,39
DE0008430026	Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft AG	STK	1.041	0	0	EUR 378,5000	394.018,50	0,45
FI0009000681	Nokia Corp.	STK	43.414	0	0	EUR 3,1400	136.319,96	0,16

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
FI4000297767	Nordea Bank Abp	STK	29.821	30.493	28.588	EUR 9,9390	296.390,92	0,34
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	1.727	236	0	EUR 167,5000	289.272,50	0,33
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	12.443	7.472	1.363	EUR 26,4300	328.868,49	0,38
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	8.889	793	0	EUR 85,7000	761.787,30	0,88
DE0007164600	SAP SE	STK	7.605	0	0	EUR 126,7400	963.857,70	1,11
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	4.390	262	0	EUR 144,9800	636.462,20	0,73
DE0007236101	Siemens AG	STK	5.909	709	0	EUR 124,9600	738.388,64	0,85
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	19.068	1.541	795	EUR 63,2000	1.205.097,60	1,39
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	15.586	30.000	14.414	EUR 23,6250	368.219,25	0,42
FR0000125486	Vinci S.A.	STK	4.785	661	0	EUR 104,4800	499.936,80	0,58
FR0011981968	Worldline SA	STK	1.996	0	0	EUR 11,9800	23.912,08	0,03
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>45.427.367,97</b>	<b>52,26</b>
DK0009924375	0,000% Dänemark Anl. 15.11.31	DKK	10.000	0	0	% 79,4375	1.064.296,58	1,22
FR0013483526	0,000% Agence Fr.Dv 20/ 25 Mtn	EUR	200	0	0	% 95,0520	190.104,00	0,22
DE0001030716	0,000% BRD BO 10.10.25	EUR	3.500	0	6.500	% 94,5200	3.308.200,00	3,81
XS2376820259	0,000% Korea Bds.15.10.26	EUR	2.000	0	0	% 89,4495	1.788.990,00	2,06
XS2291905474	0,010% Japan Finance Organiza- tion Munic. MTN. 02.02.28	EUR	1.000	0	0	% 86,2100	862.100,00	0,99
XS2259210677	0,050% Ontario Teachers Finan- ce Trust Nts. 25.11.30	EUR	1.265	265	0	% 77,1527	975.981,66	1,12
FR001400AQH0	0,100% Frankreich TBI 25.07.38 <sup>2)</sup>	EUR	1.000	0	0	% 85,1850	985.556,38	1,13
FR0013296373	0,125% Agence Française Dé- veloppement MTN 15.11.23	EUR	2.000	0	0	% 99,8555	1.997.110,00	2,30
EU000A1G0EA8	0,200% European Financial Sta- bility Facility MTN 17.01.24	EUR	4.000	0	0	% 99,2610	3.970.440,00	4,57
SK4120015173	0,750% Slowakei Anl. 09.04.30	EUR	3.000	3.000	0	% 82,9200	2.487.600,00	2,86
XS1945965611	0,875% CPPIB Capital MTN 06.02.29	EUR	2.000	0	0	% 87,7378	1.754.755,90	2,02
XS2388561677	1,000% Serbien Bds. 23.09.28	EUR	500	500	0	% 78,7880	393.940,00	0,45
ES0000012J07	1,000% Spanien Bds. 30.07.42	EUR	1.000	0	0	% 57,3460	573.460,00	0,66
XS1766612672	1,125% Polen MTN 07.08.26	EUR	500	0	0	% 93,1217	465.608,33	0,54
LT0000610305	1,200% Litauen Bds. 03.05.28	EUR	1.000	0	0	% 87,8300	878.300,00	1,01
XS2364199757	1,750% Rumänien Nts. 13.07.30	EUR	500	0	0	% 76,3050	381.525,00	0,44
XS2491737461	2,000% AB Svensk Exportkredit MTN 30.06.27	EUR	2.000	0	0	% 94,9235	1.898.470,00	2,18
XS2590268814	3,000% Municipality Finance MTN 25.09.28	EUR	3.000	3.000	0	% 98,8962	2.966.887,20	3,41
FR001400DXR9	3,125% Caisse Francaise de Financement Local PF 16.11.27	EUR	1.000	0	0	% 98,4585	984.585,00	1,13
HK0000895893	3,875% Hong Kong MTN 11.01.25	EUR	1.000	1.000	0	% 99,6235	996.235,00	1,15
IT0005542359	4,000% Italien B.T.P. 30.10.31	EUR	3.000	3.000	0	% 97,2102	2.916.307,20	3,36
XS2558594391	5,000% Ungarn Bds. 22.02.27	EUR	500	500	0	% 100,5310	502.655,00	0,58
XS1631414932	5,125% Côte d'Ivoire Nts. 15.06.25	EUR	750	0	0	% 98,5355	739.016,25	0,85
IS0000028249	5,000% Sedlabanki Islands Bds. 15.11.28	ISK	750.000	0	100.000	% 88,3830	4.494.079,79	5,17
IS0000020386	6,500% Island Bds. 24.01.31	ISK	650.000	0	100.000	% 94,3485	4.157.757,29	4,78
NO0010705536	3,000% Norwegen Anl. 14.03.24	NOK	15.000	0	0	% 99,5050	1.263.983,57	1,45



ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS	
US912810RR14	1,285% USA IPS 15.02.46 <sup>2)</sup>	USD	2.000	2.000	0	% 72,7829	1.784.631,96	2,05	
USG7052TAF87	9,750% Petrofac Nts. 15.11.26	USD	1.000	0	0	% 68,1545	644.791,86	0,74	
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>649.890,00</b>	<b>0,75</b>
XS2353177293	HANetf ETC Securities PLC	STK	5.000	0	0	EUR 77,1900	385.950,00	0,44	
DE000A28M8D0	Vaneck Bitcoin Etn29	STK	15.000	15.000	0	EUR 17,5960	263.940,00	0,30	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.927.555,00</b>	<b>4,52</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.927.555,00</b>	<b>4,52</b>
AT0000A360T0	0,000% Österreich TBI 30.11.23	EUR	3.000	3.000	0	% 99,7025	2.991.075,00	3,44	
XS2334361271	0,250% Philippines Bds. 28.04.25	EUR	1.000	0	0	% 93,6480	936.480,00	1,08	
<b>Neuemissionen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.950.800,00</b>	<b>4,55</b>
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.950.800,00</b>	<b>4,55</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.950.800,00</b>	<b>4,55</b>
AT0000A33SH3	2,900% Österreich MTN 23.05.29	EUR	4.000	4.000	0	% 98,7700	3.950.800,00	4,55	
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.324.150,00</b>	<b>9,58</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.324.150,00</b>	<b>9,58</b>
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	ANT	35.000	0	3.000	EUR 116,5500	4.079.250,00	4,69	
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity A	ANT	14.000	0	0	EUR 123,0700	1.722.980,00	1,98	
DE000A0Q95G3	First Private Systematic Merger Opp. EUR S	ANT	24.000	0	0	EUR 105,0800	2.521.920,00	2,90	
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>							<b>EUR</b>	<b>84.379.820,53</b>	<b>97,08</b>

2) Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen, wobei der variable Inflationsfaktor im jeweiligen Kurswert enthalten ist. Die Angabe des Kurses erfolgt dagegen ohne Berücksichtigung des Inflationsfaktors.

3) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>1.305.526,68</b>	<b>1,50</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
<b>Aktienindex-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>1.100.777,20</b>	<b>1,27</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						EUR	1.100.777,20	1,27
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>EUR</b>	<b>1.100.777,20</b>	<b>1,27</b>
ASX SPI 200 Index Future 12/ 23	SFE	AUD	Anzahl 125				-35.790,23	-0,04
S&P Canada 60 Index Future 12/ 23	NCM	CAD	Anzahl 600				-18.154,56	-0,02
BBG Barclays MSCI EUR Corp SRI TRI Future 12/ 23	EDT	STK	Anzahl 30.000			EUR 150,6500	26.100,00	0,03
EURO STOXX 50 Dividenden Index Future 12/ 25	EDT	EUR	Anzahl 25.000				503.000,00	0,58
EURO STOXX 50 Index Future 12/ 23	EDT	EUR	Anzahl -4.000				854.000,00	0,98
EURO STOXX Banks Dividend Index Futures 12/ 25	EDT	EUR	Anzahl -330.000				-36.300,00	-0,04
Euro Stoxx Banks Index Future 12/ 23	EDT	EUR	Anzahl 20.000				-58.500,00	-0,07
FTSE/ MIB Index Future 12/ 23	EIM	EUR	Anzahl 20				-9.115,00	-0,01
STOXX Europe 600 OIL & GAS Future 12/ 23	EDT	EUR	Anzahl 7.500				3.750,00	0,00
VStoxx Index Future 03/ 24	EDT	EUR	Anzahl 1.200				2.460,00	0,00
VStoxx Index Future 12/ 23	EDT	EUR	Anzahl 30.000				16.000,00	0,02
Hang Seng Index Future 11/ 23	FHF	HKD	Anzahl -250				-3.065,07	0,00
Nikkei 225 Stock Average Index Future 12/ 23	FJO	JPY	Anzahl 13.000				-151.176,87	-0,17
KOSPI 200 Index Future 12/ 23	FKS	KRW	Anzahl 10.000.000				-234.670,85	-0,27
WIG20 Index Future 12/ 23	EWf	PLN	Anzahl -1.320				-67.742,62	-0,08
E-Mini Russell 2000 Index Future 12/ 23	NAR	USD	Anzahl -1.500				289.640,49	0,33
FTSE SGX China A50 Index Future 11/ 23	FMSD	USD	Anzahl 49				15.347,21	0,02
IFSC NIFTY 50 INDEX FUTURES 11/ 23	FMSD	USD	Anzahl -30				10.687,80	0,01
MSCI Emerging Markets Index Future 12/ 23	NAJ	USD	Anzahl -1.250				79.872,28	0,09
MSCI Mexico Index Future NR USD 12/ 23	EDT	USD	Anzahl -900				50.640,96	0,06
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 24	NAR	USD	Anzahl 75.000				14.191,11	0,02
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 25	NAR	USD	Anzahl 100.000				-178.571,43	-0,21
FTSE/ JSE TOP 40 Index Future 12/ 23	KSJ	ZAR	Anzahl -170				28.173,98	0,03
<b>Optionsrechte</b>						<b>EUR</b>	<b>577.623,70</b>	<b>0,66</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>						<b>EUR</b>	<b>733.016,32</b>	<b>0,84</b>
CALL Euro Stoxx Banks Price Index 105,00 03/ 24	EDT	STK	Anzahl 10.000			EUR 8,5500	85.500,00	0,10
CALL S&P 500 Index Week 1 4200,00 11/ 23	NAE	STK	Anzahl 2.000			USD 19,9500	37.748,34	0,04
PUT Euro Stoxx 50 Index 3400,00 12/ 24	EDT	STK	Anzahl 2.500			EUR 110,7000	276.750,00	0,32
PUT S&P 500 Index 3400,00 06/ 25	NAE	STK	Anzahl -2.000			USD 110,0000	-208.136,23	-0,24
PUT S&P 500 Index 4200,00 06/ 25	NAE	STK	Anzahl 2.000			USD 286,0000	541.154,21	0,62
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>EUR</b>	<b>17.029,33</b>	<b>0,02</b>
PUT S&P 500 E-mini Index Future 4000,00 12/ 23	NAR	STK	Anzahl 500			USD 36,0000	17.029,33	0,02

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Optionsrechte auf Rentenindices</b>						<b>EUR</b>	<b>-172.421,95</b>	<b>-0,20</b>
CALL iShares 20+ Year Treasury Bond 120,00 01/ 24	NAQ	STK	Anzahl 50.000			USD 0,0400	1.892,15	0,00
CALL iShares 20+ Year Treasury Bond 135,00 01/ 24	NAQ	STK	Anzahl -50.000			USD 0,0300	-1.419,11	0,00
PUT iShares iBoxx \$ Investment Grade 105,00 01/ 25	NAQ	STK	Anzahl -50.000			USD 7,3300	-346.736,05	-0,40
PUT iShares iBoxx High Yield Corpo 68,00 01/ 25	NAQ	STK	Anzahl 75.000			USD 2,4500	173.841,06	0,20
<b>Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-9.771,75</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-9.771,75	-0,01
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>						<b>EUR</b>	<b>-9.771,75</b>	<b>-0,01</b>
<b>Offene Positionen</b>						<b>EUR</b>	<b>-9.771,75</b>	<b>-0,01</b>
GBP/ USD 0,2 Mio.	OTC						1.252,87	0,00
MXN/ USD 10,2 Mio.	OTC						6.804,04	0,01
USD/ EUR 0,6 Mio.	OTC						-17.828,66	-0,02
<b>Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-363.102,47</b>	<b>-0,42</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten						EUR	-363.102,47	-0,42
<b>Total Return Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-363.102,47</b>	<b>-0,42</b>
<b>(Zahlen/Erhalten)</b>						<b>EUR</b>	<b>-363.102,47</b>	<b>-0,42</b>
MS,FFM3 PEPS Index EUR Long vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	35.597.909				-12.761,00	-0,01
MS,FFM3 PEPS Index EUR Short vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	-34.940.493				-14.203,00	-0,02
UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	7.405.870				-382.120,62	-0,44
UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	7.413.571				-475.149,21	-0,55
UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	7.522.285				270.238,83	0,31
UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 03.05.24	OTC	EUR	8.061.468				167.422,71	0,19
MS,FFM3 PEPS Index USD Long 2 vs. 0% 16.01.26	OTC	USD	8.869.237				-22.398,68	-0,03
MS,FFM3 PEPS Index USD Short 2 vs. 0% 16.01.26	OTC	USD	-4.899.413				116.103,92	0,13
UBS,LDN Strategy Index Long 3 vs. 0% 03.05.24	OTC	USD	19.306.736				-5.562,77	-0,01
UBS,LDN Strategy Index Short 3 vs. 0% 03.05.24	OTC	USD	20.514.625				6.749,98	0,01
UBS,LDN US Portfol Long Close to Close 2 03.05.24	OTC	USD	12.644.031				-49.599,70	-0,06
UBS,LDN US Portfol Short Close to Close 2 03.05.24	OTC	USD	12.232.318				53.196,23	0,06
UBS,LDN USD Comdty Basket Long vs. 0,00% 28.09.23	OTC	USD	12.001.233				-107.949,11	-0,12
UBS,LDN USD Comdty Basket Short vs. 0,00% 28.09.23	OTC	USD	-6.999.462				92.929,95	0,11

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>710.814,40</b>	<b>0,82</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>						<b>EUR</b>	<b>263.166,33</b>	<b>0,30</b>
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)		EUR	263.166,33			% 100,0000	263.166,33	0,30
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>121.879,37</b>	<b>0,14</b>
		CZK	457.631,30			% 100,0000	18.618,41	0,02
		DKK	148.150,68			% 100,0000	19.849,10	0,02
		HUF	424.936,59			% 100,0000	1.109,78	0,00
		NOK	545.904,41			% 100,0000	46.229,78	0,05
		PLN	38.135,37			% 100,0000	8.561,76	0,01
		RON	18.346,04			% 100,0000	3.693,18	0,00
		SEK	281.271,06			% 100,0000	23.817,36	0,03
<b>Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen</b>						<b>EUR</b>	<b>325.768,70</b>	<b>0,37</b>
		CAD	16.797,98			% 100,0000	11.447,44	0,01
		CHF	55.751,44			% 100,0000	57.956,69	0,07
		GBP	10.062,18			% 100,0000	11.551,78	0,01
		HKD	345.940,63			% 100,0000	41.827,75	0,05
		ILS	195.423,12			% 100,0000	45.701,25	0,05
		JPY	6.217.565,00			% 100,0000	38.840,99	0,04
		MXN	200.619,87			% 100,0000	10.513,57	0,01
		MYR	2.846,15			% 100,0000	565,15	0,00
		NZD	73.682,51			% 100,0000	40.546,16	0,05
		SGD	12.917,90			% 100,0000	8.920,59	0,01
		TRY	142.696,33			% 100,0000	4.771,58	0,01
		ZAR	1.052.710,55			% 100,0000	53.125,75	0,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>2.067.665,78</b>	<b>2,38</b>
Zinsansprüche						EUR	774.197,57	0,89
		EUR	774.197,57				774.197,57	0,89
Dividendenansprüche						EUR	13.162,82	0,02
		EUR	13.162,82				13.162,82	0,02
Forderungen aus Collateral						EUR	1.110.000,00	1,28
		EUR	1.110.000,00				1.110.000,00	1,28
Quellensteueransprüche						EUR	44.226,96	0,05
		EUR	44.226,96				44.226,96	0,05
Sonstige Forderungen						EUR	126.078,43	0,15
<sup>4)</sup>		EUR	126.078,43				126.078,43	0,15

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-215.976,73</b>	<b>-0,25</b>
Banksaldo in nicht EU/EWR-Währungen						EUR	-215.976,73	-0,25
		AUD	-7.917,22			% 100,0000	-4.742,41	-0,01
		KRW	-129.993.073,99			% 100,0000	-91.061,45	-0,10
		USD	-127.022,72			% 100,0000	-120.172,87	-0,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-1.327.924,15</b>	<b>-1,53</b>
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften						EUR	-13.191,28	-0,02
		EUR	-13.191,28				-13.191,28	-0,02
Kostenabgrenzung						EUR	-213.955,67	-0,25
		EUR	-213.955,67				-213.955,67	-0,25
Variation Margin						EUR	-1.100.777,20	-1,27
		EUR	-1.100.777,20				-1.100.777,20	-1,27
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>86.919.926,51</b>	<b>100,00<sup>5)</sup></b>
<b>Anteilwert First Private Wealth A</b>						<b>EUR</b>	<b>79,75</b>	
<b>Anteilwert First Private Wealth B</b>						<b>EUR</b>	<b>72,90</b>	
<b>Anteilwert First Private Wealth C</b>						<b>EUR</b>	<b>65,88</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Wealth A</b>						<b>STK</b>	<b>606.334,00</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Wealth B</b>						<b>STK</b>	<b>294.489,09</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Wealth C</b>						<b>STK</b>	<b>259.561,00</b>	

4) Forderung wg. Kapitalmassnahme Quest CAD ISIN CA667185021

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	31.10.2023	=	1 Euro (EUR)
Australische Dollar	(AUD)	1,669450	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,871050	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,463850	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,270600	=	1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	147,499050	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	4,276100	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	160,077400	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,467400	=	1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit	(MYR)	5,036100	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	19,082000	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	29,905450	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,817250	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,808500	=	1 Euro (EUR)
Rumänische Leu	(RON)	4,967550	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,809500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,961950	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,448100	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,815450	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	(KRW)	1.427,531400	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	24,579500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,057000	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	382,900000	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,454150	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
a) Terminbörse	
EDT	EUREX
EIM	Mailand
EWF	Warschau Futures
FHF	Hong Kong Futures Exchange Ltd.
FJO	Osaka
FKS	Seoul
FMSD	Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
KSJ	Johannesburg
NAE	Chicago (CBOE)
NAJ	New York ICE
NAQ	NYSE AMEX
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NCM	Montreal
SFE	SYDNEY FUTURES EXCHANGE
b) OTC	Over the Counter



## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG	STK	33.557	45.557
SE0015221684	Annehem Fastigheter AB	STK	0	8.976
IE0001827041	CRH PLC	STK	1.215	6.200
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	0	64.736
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	3.479
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	STK	0	40.000
CA8661201167	Summit Industrial Income REIT	STK	0	15.254
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	0	53.562
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ES06445809Q1	Iberdrola S.A. -Anr-	STK	42.498	42.498
ES06445809P3	Iberdrola S.A.. -Anr-	STK	41.802	41.802
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US45250K1079	Imago BioSciences Inc.	STK	0	2.309
US9282541013	Virtu Financial Inc. Cl. A	STK	0	25.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001030708	0,000% BRD Anl. (Green Bond) 15.08.30	EUR	0	8.000
XS2108987517	1,250% Chile Nts. 30.01.40	EUR	0	1.000
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.02.28	EUR	0	500
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AT0000A33LD7	0,000% Österreich TBI 24.08.23	EUR	5.000	5.000
AT0000A321T2	0,000% Österreich TBI 25.05.23	EUR	5.000	5.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
US46434G8226	iShares MSCI Japan ETF	ANT	100.000	100.000

DERIVATE

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			112.659
AEX Amsterdam IDX Future ASX SPI 200 Index Future BBG Barclays MSCI EUR Corp SRI TRI Future CAC 40 10 Euro Index Future E-Mini Energy Select Sector Future E-Mini Russell 1000 Value Index Future E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Dividenden Index Future Euro Stoxx Banks Index Future FTSE 100 Index Future FTSE SGX China A50 Index Future FTSE Taiwan (SGX) Index Future FTSE/JSE TOP 40 Index Future FTSE/MIB Index Future Hang Seng Index Future IBEX 35 Index Future KOSPI 200 Index Future Nikkei 225 Stock Average Index Future OMX Index Future SMI Index Future STOXX Europe 600 Index Future STOXX Europe 600 OIL & GAS Future VStoxx Index Future WIG20 Index Future)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			99.998
AEX Amsterdam IDX Future CAC 40 10 Euro Index Future CBOE Volatility Index Future E-Mini Russell 1000 Growth Index Future E-Mini Russell 2000 Index Future E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Index Future EURO STOXX Banks Dividend Index Futures EURO STOXX Select Dividend 30 Index Future FTSE SGX China A50 Index Future FTSE Taiwan (SGX) Index Future FTSE/JSE TOP 40 Index Future FTSE/MIB Index Future Hang Seng Index Future IBEX 35 Index Future IFSC NIFTY 50 INDEX FUTURES KOSPI 200 Index Future MSCI Emerging Markets Index Future MSCI India Index Future MSCI Mexico Index Future NR USD OMX Index Future SGX CNX NIFTY Index Future SGX Nikkei Stock Av. Div. Point Index Future STOXX Europe 50 Index Future WIG20 Index Future)				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			377.539
10-Year Gov. of Canada Bond Future 2-Years US Treasury Notes Future 5 Year U.S. Treasury Notes Future Euro Bobl Future Euro Bund Future Euro-BTP Future Long Gilt Future Long Term Euro OAT Future Ultra 10-Years US Treasury Notes Future US Treasury Long Bond Future)				

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswerte:	EUR			243.335
10-Year Japanese Gov. Bond Future TSE 2-Years US Treasury Notes Future 5 Year U.S. Treasury Notes Future Euro Schatz Future Ultra 10-Years US Treasury Notes Future US Treasury Long Bond Future)				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			1.159
USD/MXN	EUR			706
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>				
Kauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			170
JPY/EUR	EUR			6
PLN/EUR	EUR			7
USD/EUR	EUR			1.680
USD/MXN	EUR			2.565
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
<b>Gekaufte Kaufoptionen (Call)</b>				
(Basiswerte:	EUR			85
CALL iShares MSCI Japan ETF 63,00)				
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call)</b>				
(Basiswerte:	EUR			313
CALL iShares MSCI Japan ETF 59,00 CALL S&P 500 Index 4300,00)				
<b>Optionsrechte auf Zins-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Rentenindices</b>				
<b>Verkaufte Kaufoptionen (Call)</b>				
(Basiswerte:	EUR			68
CALL iShares iBoxx High Yield Corpo 76,00)				

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.10.2023

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>6)</sup>	96.151,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	245.359,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-121.612,14
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	429.787,93
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>7)</sup>	44.712,13
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) <sup>8)</sup>	692,10
7. Erträge aus Investmentanteilen	36.388,58
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.296,47
9. Sonstige Erträge <sup>9)</sup>	-90.529,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>632.653,72</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.613,06
2. Verwaltungsvergütung	-185.441,21
3. Verwahrstellenvergütung	-12.165,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.955,89
5. Sonstige Aufwendungen	-86.543,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-298.719,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>333.934,54</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	10.934.774,99
2. Realisierte Verluste	-12.569.012,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.634.237,40</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-1.300.302,86</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	403.117,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.663.002,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>2.066.120,13</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>765.817,27</b>

6) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR -16.967,88 berücksichtigt.

7) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 208,85.

8) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 692,10.

9) Darin Ausbuchung Forderung Quellensteuer Ansprüche ISIN CA6671851021 i.H.v. EUR -101.616,74.

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.10.2023

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>10)</sup>	42.891,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	109.400,70
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-54.311,96
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	191.474,98
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>11)</sup>	19.924,16
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) <sup>12)</sup>	307,82
7. Erträge aus Investmentanteilen	16.252,39
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.702,53
9. Sonstige Erträge <sup>13)</sup>	-40.308,59
<b>Summe der Erträge</b>	<b>281.928,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.608,82
2. Verwaltungsvergütung	-248.072,11
3. Verwahrstellenvergütung	-5.422,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.651,73
5. Sonstige Aufwendungen	-39.085,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-300.839,79</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-18.911,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	4.874.815,81
2. Realisierte Verluste	-5.602.731,03
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-727.915,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-746.826,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	202.860,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	816.911,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>1.019.771,86</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>272.945,48</b>

10) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR -7.569,11 berücksichtigt.

11) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 94,78.

12) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 307,82.

13) Darin Ausbuchung Forderung Quellensteuer Ansprüche ISIN CA6671851021 i.H.v. EUR -45.243,55.

# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE WEALTH C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.10.2023

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>14)</sup>	34.166,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	87.115,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-43.565,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	152.716,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>15)</sup>	15.910,86
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer) <sup>16)</sup>	243,82
7. Erträge aus Investmentanteilen	12.926,36
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.948,09
9. Sonstige Erträge <sup>17)</sup>	-32.083,58
<b>Summe der Erträge</b>	<b>224.482,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.283,60
2. Verwaltungsvergütung	-164.742,01
3. Verwahrstellenvergütung	-4.324,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.196,80
5. Sonstige Aufwendungen	-31.459,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-206.006,23</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>18.476,34</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.890.226,14
2. Realisierte Verluste	-4.467.666,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-577.439,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-558.963,54</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	119.085,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	566.884,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>685.969,33</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>127.005,79</b>

14) Im Ausweis wird die belastete deutsche Kapitalertragsteuer in Höhe von EUR -6.029,37 berücksichtigt.

15) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 77,55.

16) Darin enthalten sind Collateral Zinsen in Höhe von EUR 243,82.

17) Darin Ausbuchung Forderung Quellensteuer Ansprüche ISIN CA6671851021 i.H.v. EUR -36.012,13.

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.10.2023

GESAMTER FONDS	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	173.209,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	441.875,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	-219.489,21
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	773.979,34
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	80.547,15
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	1.243,74
7. Erträge aus Investmentanteilen	65.567,33
8. Abzug ausländischer Quellensteuer	-14.947,09
9. Sonstige Erträge	-162.921,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>1.139.064,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.505,48
2. Verwaltungsvergütung	-598.255,33
3. Verwahrstellenvergütung	-21.912,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-21.804,42
5. Sonstige Aufwendungen	-157.087,10
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-805.565,20</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>333.499,72</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	19.699.816,94
2. Realisierte Verluste	-22.639.409,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-2.939.592,50</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-2.606.092,78</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	725.063,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	3.046.797,55
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>	<b>3.771.861,32</b>
<b>VII. Ergebnis</b>	<b>1.165.768,54</b>



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>50.786.907,24</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.174.510,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.344.451,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.518.962,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-25.360,03
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		765.817,27
davon nicht realisierte Gewinne	403.117,72	
davon nicht realisierte Verluste	1.663.002,41	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>48.352.854,05</b>

ANTEILSKLASSE B	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>25.492.662,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.248.928,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	248.220,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.497.149,21	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-49.565,25
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		272.945,48
davon nicht realisierte Gewinne	202.860,81	
davon nicht realisierte Verluste	816.911,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>21.467.113,54</b>

ANTEILSKLASSE C	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>16.837.813,42</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-178.797,02
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		310.916,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	353.642,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-42.725,64	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.020,04
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		127.005,79
davon nicht realisierte Gewinne	119.085,24	
davon nicht realisierte Verluste	566.884,09	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>17.099.958,92</b>

GESAMTER FONDS	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>93.117.382,82</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		178.797,02
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.112.522,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.946.314,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.058.837,27	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-71.905,24
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.165.768,54
davon nicht realisierte Gewinne	725.063,77	
davon nicht realisierte Verluste	3.046.797,55	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres</b>		<b>86.919.926,51</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-1.300.302,86	-2,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>18)</sup>	1.300.302,86	2,14
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

18) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.

ANTEILSKLASSE B	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)</b>		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-746.826,38	-2,54
2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>19)</sup>	746.826,38	2,54
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

19) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.

ANTEILSKLASSE C	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL <sup>*)</sup> IN EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>2.012.669,95</b>	<b>7,76</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.571.633,49	9,91
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-558.963,54	-2,15
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.994.193,62</b>	<b>-7,68</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-1.994.193,62	-7,68
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>18.476,33</b>	<b>0,07</b>
1. Endausschüttung	18.476,33	0,07
a) Barausschüttung	18.476,33	0,07
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

\*) Durch Rundung der Angaben "je Anteil" und der Addition dieser Beträge in der Summenbildung, können die Summen pro Anteil geringfügig abweichen.

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2023 <sup>24)</sup>	48.352.854,05	79,75
2022	50.786.907,24	78,67
2021	57.225.302,31	81,97
2020	61.958.791,30	71,73

24) Rumpfgeschäftsjahr 31.10.2023.

ANTEILSKLASSE B GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2023 <sup>24)</sup>	21.467.113,54	72,90
2022	25.492.662,16	72,47
2021	31.142.642,14	76,21
2020	38.598.683,04	67,07

24) Rumpfgeschäftsjahr 31.10.2023.

ANTEILSKLASSE C GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR	ANTEILSWERT IN EUR
2023 <sup>24)</sup>	17.099.958,92	65,88
2022	16.837.813,42	66,05
2021	47.284.109,39	70,11
2020	54.141.969,85	62,02

24) Rumpfgeschäftsjahr 31.10.2023.

GESAMTER FONDS GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES IN EUR
2023	86.919.926,51
2022	93.117.382,82
2021	135.652.053,84
2020	154.699.444,19

## SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A**	B	C**
Mindestanlagesumme	1.000.000 EUR	keine	keine
Fondsauflage	25.11.2008	31.08.2011	02.12.2014
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.*	0,50%	1,50%	1,25%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFUX6	DE000A0KFTH1	DE000A0Q95A6
WKN	A0KFUX	A0KFTH	A0Q95A
Performanceabhängige Vergütung	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	keine
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)	0,001 Anteil (sparplanfähig)

\* Anteilklasse A seit dem 01.12.2009 unverändert.  
Anteilklasse B seit dem 31.08.2011 unverändert.  
Anteilklasse C seit dem 02.12.2014 unverändert.

\*\* Anteilklasse A ist institutionellen Anlegern vorbehalten.  
Anteilklasse C ist insbesondere für institutionelle Anleger sowie die Vermittlung durch Vermögensverwalter und unabhängige Anlageberater bestimmt.

## ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG	
<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR 261.194.559,38</b>
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>	
BNP Paribas London Branch	
Barclays Bank Ireland PLC	
Deutsche Bank AG	
Deutsche Bank AG, Frankfurt	
Goldman Sachs Bank Europe SE	
J.P. Morgan SE	
Morgan Stanley Europe SE	
Royal Bank of Canada (London Branch)	
Skandinaviska Enskilda Banken AB	
UBS AG [London Branch]	
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	<b>EUR 0,00</b>

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)			
<b>MSCI World</b>	<b>100%</b>		
<b>Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV</b>			
Kleinster potenzieller Risikobetrag	2,96%		
Größter potenzieller Risikobetrag	5,51%		
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	4,18%		
<b>RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)</b>			
FactSet multi-asset class (MAC)			
<b>PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)</b>			
Konfidenzniveau	99%		
Haltedauer	10 TAGE		
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE		
<b>Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>			<b>4,05<sup>20</sup></b>

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

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

	TOTAL RETURN SWAPS (Betragsangaben in EUR)
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	
Absolut	-363.102,47
In % des Fondsvermögens	-0,42
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>	
1. Name	UBS AG [London Branch]
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	109.588.061,00
1. Sitzstaat	Schweiz
2. Name	Morgan Stanley Europe SE
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	83.564.561,00
2. Sitzstaat	USA
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>	
	zweiseitig
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>	
unter 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	17.976.060,00
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	162.150.403,00
über 1 Jahr	13.026.159,00
unbefristet	
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	
	n/a
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	
	EUR, USD
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>	
unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	10.559.966,49
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	-10.324.356,07
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00



Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	<b>n/a</b>
<b>Verliehene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggt. des Fonds</b>	
	0,00
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	370.000,00
2. Name	Deutsche Bank AG, London
2. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	370.000,00
3. Name	UBS AG [London Branch]
3. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	370.000,00
<b>Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
	0,00
<b>Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	The Bank of New York Mellon Corp.
1. Verwahrter Betrag absolut	1.110.000,00
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	100,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

SONSTIGE ANGABEN			
<b>First Private Wealth A</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 185.441,21 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>First Private Wealth B</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 248.072,11 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>First Private Wealth C</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 164.742,01 enthalten.			
<b>First Private Wealth (Gesamter Fonds)</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 598.255,33 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>Anteilwert First Private Wealth A</b>	EUR	79,75	
<b>Anteilwert First Private Wealth B</b>	EUR	72,90	
<b>Anteilwert First Private Wealth C</b>	EUR	65,88	
<b>Umlaufende Anteile First Private Wealth A</b>	STK	606.334,00	
<b>Umlaufende Anteile First Private Wealth B</b>	STK	294.489,09	
<b>Umlaufende Anteile First Private Wealth C</b>	STK	259.561,00	

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

97,08% 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.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE WEALTH A	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>0,70%<sup>21)</sup></b>
<p>21) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten und ohne Performancekosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.10.2023. Für die Ermittlung der OCF wurde eine Annualisierung auf ein volles Jahr vorgenommen.</p> <p>Im Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 31.10.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth A keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke</p> <p>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.</p>	

FIRST PRIVATE WEALTH B	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,47%<sup>22)</sup></b>
<p>22) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten und ohne Performancekosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.10.2023. Für die Ermittlung der OCF wurde eine Annualisierung auf ein volles Jahr vorgenommen.</p> <p>Im Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 31.10.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth B keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.</p> <p>Es wird ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.</p>	

FIRST PRIVATE WEALTH C	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,27%<sup>23)</sup></b>
<p>23) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten und ohne Performancekosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.10.2023. Für die Ermittlung der OCF wurde eine Annualisierung auf ein volles Jahr vorgenommen.</p> <p>Im Berichtszeitraum vom 01.01.2023 bis 31.10.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Wealth 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</p> <p>Es wird ein nicht wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.</p>	

#### ZUSATZINFORMATIONEN ZU BEZAHLTEN AUSGABEAUFSCHLÄGEN, RÜCKNAHMEABSCHLÄGEN UND VERWALTUNGSVERGÜTUNGEN BEI KVG-EIGENEN, GRUPPENEIGENEN UND -FREMDE WERTPAPIER- BZW. IMMOBILIEN-INVESTMENTANTEILEN

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag in EUR	Bezahlter Rücknahmeabschlag in EUR	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % <sup>*)</sup>
DE000A0KFRV6	First Private Aktien Global C	0,00	0,00	0,60
DE000A0Q95D0	First Private Systematic Commodity A	0,00	0,00	0,65
DE000A0Q95G3	First Private Systematic Merger Opp. EUR S	0,00	0,00	0,75
US46434G8226	iShares MSCI Japan ETF	0,00	0,00	0,50

\*) Bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen können über Verwaltungsvergütungen hinaus performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE WEALTH A		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Ausbuchung Forderung Quellensteuer Ansprüche ISIN CA6671851021	EUR	-101.616,74
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
FIRST PRIVATE WEALTH B		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Ausbuchung Forderung Quellensteuer Ansprüche ISIN CA6671851021	EUR	-45.243,55
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
FIRST PRIVATE WEALTH C		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Ausbuchung Forderung Quellensteuer Ansprüche ISIN CA6671851021	EUR	-36.012,13
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Keine wesentlichen sonstigen Aufwendungen		
<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände) EUR 194.902,02</b>		
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 01.01.2023 BIS 31.10.2023		
Transaktionsvolumen gesamt	59.991.162,15	97
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	4.735.143
davon feste Vergütung	EUR	2.767.643
davon variable Vergütung	EUR	1.967.500
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		23
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	EUR	1.702.925
davon Geschäftsleiter	EUR	1.264.625
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	438.300
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 Aktionärsrechterrichtlinie (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.



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



ANTEILKLASSE A: WKN A0KFUX | ISIN DE000A0KFUX6  
 ANTEILKLASSE B: WKN A0KFTH | ISIN DE000A0KFTH1  
 ANTEILKLASSE C: WKN A0Q95A | ISIN DE000A0Q95A6

BERICHT: SFDR

First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2023-01-01 - 2023-10-31

LEI-Code: 529900NTVI87SKHHE33

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

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

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

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Die ESG-Strategie zielte darauf ab

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

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

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

Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden für den Fonds keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House (<https://freedomhouse.org/countries/freedomworld/scores>) als „nicht frei“ eingestuft werden.

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum in die nachfolgenden Zielfonds, die folgende Nachhaltigkeitsbewertungen aufweisen:



ANTEILKLASSE A: WKN A0KFUX | ISIN DE000A0KFUX6  
 ANTEILKLASSE B: WKN A0KFTH | ISIN DE000A0KFTH1  
 ANTEILKLASSE C: WKN A0Q95A | ISIN DE000A0Q95A6

**BERICHT: SFDR**  
**First Private Wealth**

Berichtszeitraum: 2023-01-01 - 2023-10-31  
 LEI-Code: 529900NTV187SKHHME33

Name des Zielfonds	MSCI-Rating
First Private Aktien Global C	A
First Private Euro Dividenden STAUFER B	AA
First Private Systematic Commodity A	Not Rated
First Private Systematic Merger Opp. EUR S	A

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

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

### Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren	2023
ESG-Rating	AA
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO <sub>2</sub> /€m Umsatz)	49187474,35
Anzahl der geführten Unternehmensdialoge und Erfolge	-

### Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie	Portfolio
gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,12%
mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%
mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%
mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen.	0,00%
mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben.	0,00%
mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen.	0,00%

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

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

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



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

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

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum in die nachfolgenden Zielfonds, die folgende Nachhaltigkeitsbewertungen aufweisen:

Name des Zielfonds	MSCI-Rating
First Private Aktien Global C	A
First Private Euro Dividenden STAUFER B	AA
First Private Systematic Commodity A	Not Rated
First Private Systematic Merger Opp. EUR S	A

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

**PAIs betreffend Unternehmen**

	Wert	Coverage	Eligible
CO <sup>2</sup> -Emissionen, Scope 1 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	1101,15	26,06%	36,18%
CO <sup>2</sup> -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	282,22	26,06%	36,18%
CO <sup>2</sup> -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	100,68	26,06%	36,18%
CO <sup>2</sup> -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	49187474,35	26,06%	36,18%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	33,85%	91,68%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	26,06%	36,18%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,26	26,06%	36,18%



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel.

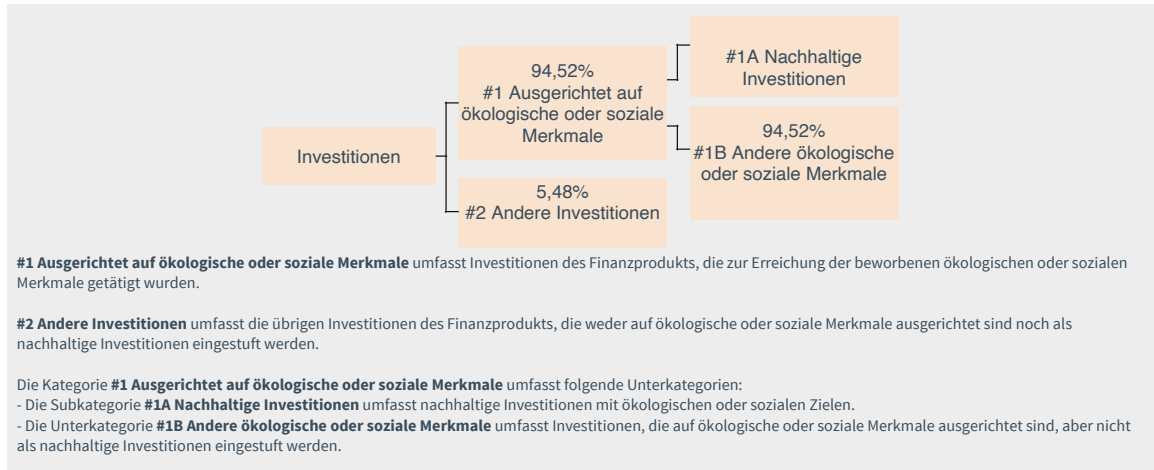
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
0,000% BRD BO 10.10.25	(Quasi-) Staatsanleihen	6,43%	Deutschland
5,000% Sedlabanki Islands Bds. 15.11.28	(Quasi-) Staatsanleihen	5,36%	Island
6,500% Island Bds. 24.01.31	(Quasi-) Staatsanleihen	5,08%	Island
First Private Aktien Global C	Aktienfonds	4,59%	Deutschland
0,200% European Financial Stability Facility MTN 17.01.24	(Quasi-) Staatsanleihen	4,33%	Europäische Finanzstabilisierungsfazilität
0,000% BRD Anl. (Green Bond) 15.08.30	(Quasi-) Staatsanleihen	3,92%	Deutschland
First Private Systematic Merger Opp. EUR S	Aktienfonds	2,75%	Deutschland
3,000% Municipality Finance MTN 25.09.28	(Quasi-) Staatsanleihen	2,49%	Finnland
2,900% Österreich MTN 23.05.29	(Quasi-) Staatsanleihen	2,23%	Österreich
0,125% Agence Française Développement MTN 15.11.23	(Quasi-) Staatsanleihen	2,18%	Frankreich
2,000% AB Svensk Exportkredit MTN 30.06.27	(Quasi-) Staatsanleihen	2,10%	Schweden
0,000% Korea Bds.15.10.26	(Quasi-) Staatsanleihen	1,96%	Südkorea
ASML Holding N.V.	Technologie	1,96%	Niederlande
First Private Systematic Commodity A	Rentenfonds	1,95%	Deutschland
0,875% CPPIB Capital MTN 06.02.29	(Quasi-) Staatsanleihen	1,93%	Kanada



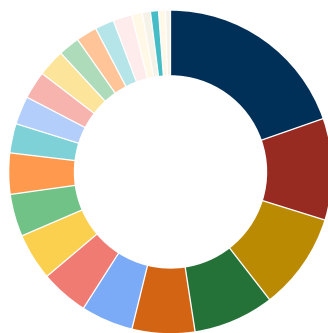
**Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?**

**Wie sah die Vermögensallokation aus?**

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



**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**



■ Aktienfonds	19,65%	■ Versorger	2,72%
■ Technologie	10,16%	■ Bauwesen und Materialien	2,13%
■ Konsumgüter und -dienstleistungen	9,69%	■ Telekommunikation	2,09%
■ Banken	8,07%	■ Unternehmensanleihen	1,90%
■ Industriegüter und Dienstleistungen	6,27%	■ Automobilhersteller und Zulieferer	1,89%
■ Rentenfonds	5,22%	■ Finanzdienstleistungen	1,06%
■ Gesundheit	4,79%	■ Einzelhandel	0,81%
■ Immobilien	4,70%	■ Reisen und Freizeit	0,81%
■ Versicherungen	4,24%	■ Drogerie Geschäfte	0,67%
■ Energie	4,11%	■ Sonstige	0,50%
■ Pfandbriefe	2,93%		
■ Chemie	2,82%		
■ Nahrungsmittel, Getränke und Tabak	2,78%		

Es sind 3,75% der Investitionen in Unternehmen im Bereich "fossile Brennstoffe" getätigt worden.

Quelle: FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

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

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

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

Ja

In fossiles Gas       In Kernenergie

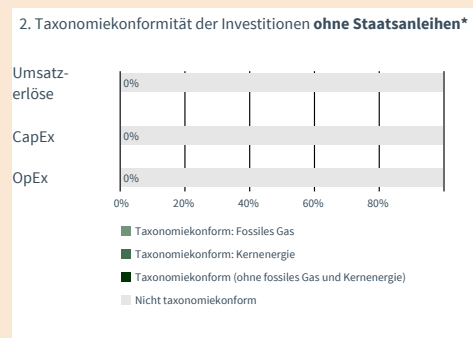
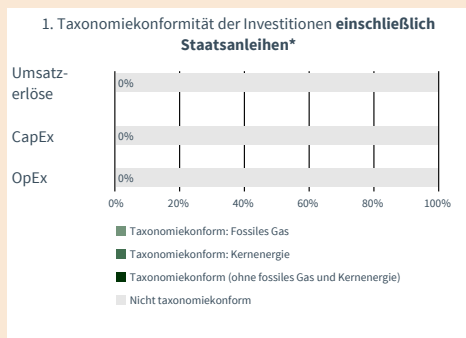
Nein

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0%. Es erfolgten auch keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie. Im Berichtszeitraum waren 57,29% des Fondsvermögens in Staatsanleihen investiert. Für Staatsanleihen existiert bislang allerdings keine anerkannte geeignete Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten zu ermitteln. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

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

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

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



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

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

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

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.



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

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

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

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



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

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

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

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

Zudem wurden Unternehmen, die in umweltbezogene und/oder soziale Kontroversen verwickelt waren, anlassbezogen identifiziert und auch aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Um darüber hinaus spezifische, als besonders relevant erachtete PAI gezielt zu begrenzen, wurden je nach Höhe bzw. Ausprägung der jeweiligen nachfolgenden PAI die relevanten Emittenten im Zuge der Portfoliokonstruktion untergewichtet oder ausgeschlossen:

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

Bei der Auswahl von Staatsanleihen wurden für den Fonds keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House (<https://freedomhouse.org/countries/freedomworld/scores>) als „nicht frei“ eingestuft werden.

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



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

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

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

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

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

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

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

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

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

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

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	8.12	29,01%	94,64%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI World	6.94	99,95%	

Im Berichtszeitraum hat ein Benchmarkwechsel stattgefunden.

Frankfurt am Main, den 13. Februar 2024

**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 Wealth – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Oktober 2023, 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 eines Jahresbe-

richts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

## VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit



dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.

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

Frankfurt am Main, den 13. Februar 2024

KPMG AG  
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Wealth**

## 1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:  
Westhafenplatz 8  
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 2. VERWAHRSTELLE The Bank of New York Mellon SA/NV

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

Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2022:  
3.360 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2022:  
1.754,386 Mio.

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2022:  
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

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

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

**Vertreter:**  
1741 Fund Solutions AG

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

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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



**FIRST PRIVATE** Investment Management KAG mbH

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

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

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