

First Private
Euro Dividenden STAUFER

Jahresbericht zum
31.10.2024



ALLGEMEINE HINWEISE

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

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

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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Euro Dividenden STAUFER A seit Auflegung ggü. Euro Stoxx 50 Total Return Index / MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index (seit dem 01.02.2023 MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

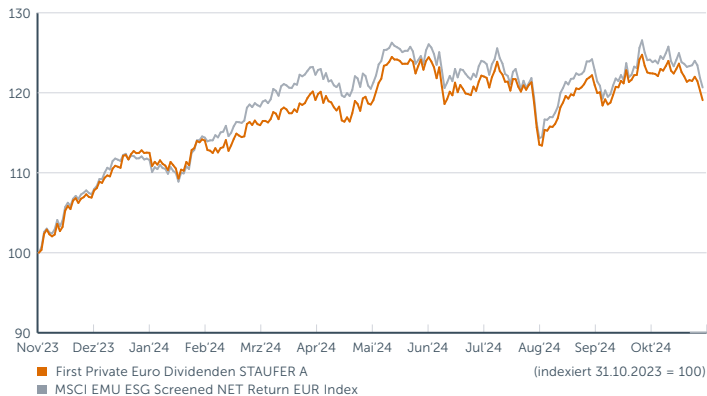
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

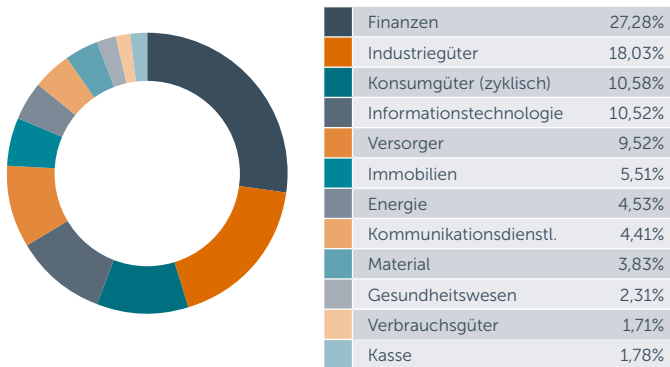
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A IM BERICHTSZEITRAUM

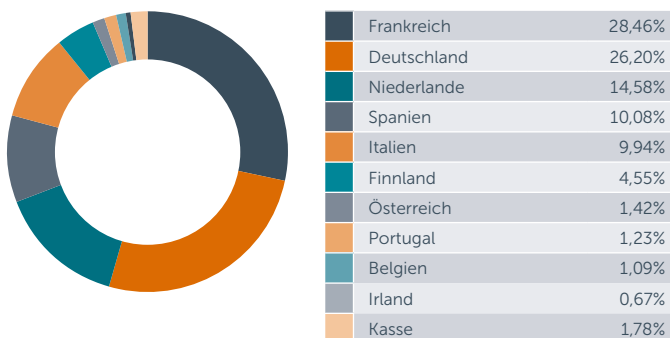


Wertentwicklung des First Private Euro Dividenden STAUFER A im Berichtszeitraum ggü. MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER* (STAND 31. OKTOBER 2024)



LÄNDERALLOKATION DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER* (STAND 31. OKTOBER 2024)



SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN, SEHR GEEHRTE ANLEGER,

die Aktienmärkte der Eurozone konnten im Jahr 2024 deutlich zulegen. Die sinkende Inflation und die damit verbundenen Zinssenkungen der EZB beflügelten die Kurse. Das anhaltende Lohnwachstum bei sinkender Inflation führte weiterhin zu einer Zunahme an realer Kaufkraft. Die Eskalationen zwischen Israel und dem Iran führten mehrmals im Jahr zu kleinen Korrekturen, die aber nicht von Dauer waren. Ebenso war auch die Korrektur im August – ausgelöst durch eine Zinsanhebung der japanischen Notenbank – nur von kurzer Dauer.

Die Benchmark MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR konnte im Berichtszeitraum um 20,67% zulegen. Der First Private Euro Dividenden STAUFER A¹⁾ verbuchte im abgelaufenen Geschäftsjahr ebenfalls einen Anstieg um 19,08% und blieb damit nur leicht hinter der Benchmark zurück. Die Strategie des Fonds selektiert Aktien, die eine solide Dividendenpolitik betreiben. D.h., wir erwarten von unseren Unternehmen, dass sie die Mittel, die sie in Form einer Dividende auszahlen, vorher durch ihr operatives Geschäft erwirtschaftet haben. Wir sind nach wie vor der festen Überzeugung, dass sich der Fokus auf nicht überbewertete Titel mit solider Dividendenpolitik mittel- bis langfristig auszahlt.

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds. Anlageziel ist es, die Wertentwicklung des MSCI EMU ESG Screened NET Return EUR Index zu übertreffen und durch eine aktive Anlagepolitik die mittel- bis langfristig hohen Ertragsaussichten von Aktienanlagen in den Ländern der Europäischen Währungsunion (EWU) zu nutzen.

Die Fondsstrategie stellt eine diversifizierte, ertragsorientierte Qualitätsauswahl von niedrig bewerteten europäischen Aktien zusammen. Eine im Verhältnis zum Unternehmensgewinn niedrige Börsenbewertung und hohe Dividendenrenditen bilden die Basis eines nachhaltigen Anlageerfolgs für den längerfristig orientierten Investor. Die Gesellschaft beabsichtigt, für den Fonds überwiegend in die aussichtsreichsten Titel der dividendenstärksten Aktien Eurolands zu investieren. Die Zusammensetzung des Portfolios wird in regelmäßigen Abständen überprüft und optimiert.

Nicht zyklische Konsum-Titel und Telekom-Werte erzielten im abgelaufenen Berichtszeitraum den größten positiven Beitrag zur Gesamtentwicklung des Portfolios. In diesen Sektoren waren die allokativen Komponente und das Stockpicking dominante Treiber der relativen Entwicklung im Vergleich zum Index. Den größten negativen Performancebeitrag lieferten in den letzten zwölf Monaten die Positionen in den Bereichen Technologie und Pharma.

Auf Länderebene waren unsere Positionen in Italien und Frankreich diejenigen mit dem größten positiven Einfluss auf die Performance im Vergleich zur Benchmark, insbesondere Italien trug mit rund 1,5% zur relativen Performance bei. Vor allem Deutschland trug negativ zur Performance vs. Benchmark bei.

Auf Einzeltitelebene waren BPER Banca S.P.A., L'Oréal und Prysmian S.P.A. die stärksten Aktien. Die größten negativen Wertbeiträge lieferten SAP, Schneider Electric und UniCredit S.P.A. Hier war der Fonds untergewichtet.

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

¹⁾ Wertentwicklung Anteilklasse B: 19,91%, Anteilklasse C: 19,38%, Anteilklasse D: 19,92%. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 145.450.621,83 EUR.

Die Veränderungen in der Fondsstruktur des Fonds über die Monate des abgelaufenen Berichtszeitraums ergaben sich ausschließlich auf Grund von „Bottom-up“-Stockpicking-Entscheidungen. „Top-down“-Länder- und/oder -Sektorwetten sind kein Bestandteil der aktuellen Fondsstrategie.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf Substanzwerte ein im Durchschnitt geringeres Risiko als die Benchmark aufweisen sollte, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Im Berichtszeitraum lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 6,94%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Da das Sondervermögen ausschließlich in Aktien aus der Europäischen Währungsunion investiert, spielt das direkte Währungsrisiko keine Rolle.

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

Nach Auffassung der Gesellschaft unterliegt das Sondervermögen keinen weiter gehenden operationellen Risiken als denjenigen, denen die Gesellschaft selbst unterliegt. Die Überwachung der als wesentlich eingestuften Risiken für die Sondervermögen wurde im Wege der Auslagerung auf etablierte Dienstleister übertragen. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft dieses Sondervermögen für die Risikoart „operationelles Risiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum in Höhe von 8.444.580,06 EUR ist im Wesentlichen dem Handel mit Aktiengeschäften zuzuordnen.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 73,77%

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Die First Private Investment Management KAG mbH hat die Fondsadministration und 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.

Zum 01.11.2023 wurde im Bereich des Risikomodells nach § 10 DerivateV und der Parameter nach § 11 DerivateV der Berechnungsalgorithmus angepasst. Der Wechsel erfolgte von der „FactSet multi-asset class (MAC)“-Methode auf die Methode der historischen Simulation auf Basis der Portfolio-Einzeltitel. Die Anpassung erfolgte im Zuge des Wechsels des Auslagerungspartners. Wir halten diese Anpassung für fachlich zulässig, eine Weiterführung der bisherigen Methodik konnte im operativen Aufwand-Nutzen-Verhältnis nicht beibehalten werden.

Weiterhin erfolgte eine Änderung in Bereich der Gesamtkostenquotenermittlung des Fonds. Der Kostenanteil der evtl. am Geschäftsjahresende im Bestand gehaltenen Zielfonds wird erst ab einem Anteil von 51% des Fondsvermögens berücksichtigt. Wir halten diese Anpassung ebenfalls für fachlich zulässig, eine Weiterführung der bisherigen Methodik konnte im operativen Aufwand-Nutzen-Verhältnis nicht beibehalten werden.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Frankfurt am Main, den 11. Februar 2025

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER, STICHTAG: 31.10.2024

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		145.711.827,25	100,18
1. Aktien		142.864.106,81	98,22
	Belgien	1.579.848,48	1,09
	Bermuda	1.627.938,53	1,12
	Bundesrep. Deutschland	38.106.073,83	26,20
	Finnland	6.616.728,50	4,55
	Frankreich	39.060.912,41	26,86
	Irland	980.514,00	0,67
	Italien	14.199.759,90	9,76
	Luxemburg	434.928,66	0,30
	Niederlande	21.737.847,67	14,95
	Österreich	2.064.953,40	1,42
	Portugal	1.785.957,04	1,23
	Spanien	14.668.644,39	10,08
2. Bankguthaben		2.115.688,25	1,45
3. Sonstige Vermögensgegenstände		732.032,19	0,50
II. Verbindlichkeiten		-261.205,42	-0,18
III. Fondsvermögen		145.450.621,83	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR	142.864.106,81	98,22
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	142.864.106,81	98,22
Aktien						EUR	142.864.106,81	98,22
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547	STK	104.916	0	0	EUR 15,190	1.593.674,04	1,10
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	38.776	38.776	53.360	EUR 44,000	1.706.144,00	1,17
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	11.545	0	0	EUR 219,400	2.532.973,00	1,74
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056	STK	280.389	280.389	0	EUR 5,806	1.627.938,53	1,12
AGEAS SA/NV Actions Nomina- tives o.N.	BE0974264930	STK	32.996	39.908	6.912	EUR 47,880	1.579.848,48	1,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	15.622	6.330	7.891	EUR 289,400	4.521.006,80	3,11
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	23.168	0	5.508	EUR 55,350	1.282.348,80	0,88
Aperam S.A. Actions Nom. o.N.	LU0569974404	STK	17.439	17.439	0	EUR 24,940	434.928,66	0,30
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	2.413	0	0	EUR 512,200	1.235.938,60	0,85
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	8.562	2.791	0	EUR 621,200	5.318.714,40	3,66
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	100.751	0	0	EUR 34,520	3.477.924,52	2,39
Banco Com. Português SA (BCP) Acç. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBCP0AM0015	STK	3.854.029	4.796.663	942.634	EUR 0,463	1.785.957,04	1,23
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	974.029	974.029	0	EUR 1,789	1.742.050,87	1,20
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137	STK	194.927	194.927	0	EUR 7,490	1.460.003,23	1,00
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	31.566	31.566	0	EUR 44,645	1.409.264,07	0,97
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	23.576	0	0	EUR 72,320	1.705.016,32	1,17
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	55.387	35.273	0	EUR 62,750	3.475.534,25	2,39
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503	STK	45.467	45.467	44.607	EUR 29,430	1.338.093,81	0,92
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	293.546	442.166	148.620	EUR 5,600	1.643.857,60	1,13
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	24.375	0	0	EUR 24,560	598.650,00	0,41
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	103.222	103.222	0	EUR 14,535	1.500.331,77	1,03
Cie Générale Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45	STK	59.796	0	7.748	EUR 31,050	1.856.665,80	1,28
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	34.490	0	8.346	EUR 82,980	2.861.980,20	1,97
Continental AG	DE0005439004	STK	28.968	28.968	0	EUR 57,260	1.658.707,68	1,14
Daimler Truck Holding AG Na- mens-Aktien o.N.	DE000DTROCK8	STK	54.133	54.133	0	EUR 38,010	2.057.595,33	1,41
Deutsche Post AG Namens-Ak- tien o.N.	DE0005552004	STK	71.662	71.662	0	EUR 36,930	2.646.477,66	1,82
Deutsche Telekom AG Na- mens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	69.706	0	0	EUR 27,820	1.939.220,92	1,33
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	187.601	187.601	0	EUR 12,415	2.329.066,42	1,60
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	14.963	0	0	EUR 85,460	1.278.737,98	0,88
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	450.881	450.881	0	EUR 6,970	3.142.640,57	2,16
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	155.444	155.444	0	EUR 15,415	2.396.169,26	1,65
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	6.820	6.820	0	EUR 51,740	352.866,80	0,24

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Euronext N.V. Aandelen an toon- der WI EO 1,60	NL0006294274	STK	18.760	18.760	0	EUR 101,400	1.902.264,00	1,31
Evonik Industries AG Na- mens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	71.353	71.353	0	EUR 20,230	1.443.471,19	0,99
Fresenius Medical Care AG Inha- ber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	43.268	43.268	0	EUR 35,910	1.553.753,88	1,07
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1	STK	53.070	53.070	0	EUR 21,060	1.117.654,20	0,77
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	16.260	16.260	0	EUR 98,050	1.594.293,00	1,10
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	4.594	4.594	0	EUR 112,400	516.365,60	0,36
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	286.199	270.825	286.770	EUR 13,645	3.905.185,36	2,68
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417	STK	47.522	0	65.986	EUR 16,200	769.856,40	0,53
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	189.329	216.590	27.261	EUR 15,674	2.967.542,75	2,04
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	836.697	0	224.458	EUR 3,937	3.294.076,09	2,26
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK	10.716	10.716	19.366	EUR 91,500	980.514,00	0,67
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	56.463	56.463	0	EUR 29,360	1.657.753,68	1,14
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK	525.855	525.855	0	EUR 3,593	1.889.397,02	1,30
Koninklijke BAM Groep N.V. Aan- delen aan Toonder EO -,10	NL0000337319	STK	217.605	0	126.683	EUR 4,244	923.515,62	0,63
LEG Immobilien SE Namens-Ak- tien o.N.	DE000LEG1110	STK	21.392	21.392	0	EUR 86,820	1.857.253,44	1,28
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	3.667	390	1.203	EUR 609,800	2.236.136,60	1,54
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	569.667	688.623	118.956	EUR 2,626	1.495.945,54	1,03
Mercialys Actions au Port. EO 1	FR0010241638	STK	51.924	0	34.137	EUR 10,820	561.817,68	0,39
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	9.480	0	3.028	EUR 152,000	1.440.960,00	0,99
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	40.663	40.663	0	EUR 45,190	1.837.560,97	1,26
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	461.959	0	0	EUR 4,325	1.997.972,68	1,37
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	75.136	75.136	0	EUR 12,940	972.259,84	0,67
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	28.982	0	18.404	EUR 64,820	1.878.613,24	1,29
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK	41.424	41.424	0	EUR 41,900	1.735.665,60	1,19
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK	123.915	123.915	0	EUR 11,450	1.418.826,75	0,98
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	61.195	0	0	EUR 25,180	1.540.890,10	1,06
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	3.781	0	34.134	EUR 97,110	367.172,91	0,25
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	18.762	7.479	0	EUR 214,800	4.030.077,60	2,77
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	6.195	4.280	0	EUR 237,200	1.469.454,00	1,01
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	6.449	0	19.408	EUR 178,400	1.150.501,60	0,79
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	54.275	54.275	0	EUR 22,520	1.222.273,00	0,84
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	20.058	45.671	25.613	EUR 12,596	252.650,57	0,17
Ströer SE & Co. KGaA Inha- ber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	7.537	0	13.545	EUR 54,500	410.766,50	0,28

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	503.160	503.160	0	EUR	4,314	2.170.632,24	1,49
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	10.507	0	0	EUR	96,900	1.018.128,30	0,70
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	78.906	45.333	0	EUR	17,100	1.349.292,60	0,93
TKH Group N.V. Cert.v.Aandelen EO -,25	NL0000852523	STK	21.540	21.540	0	EUR	37,300	803.442,00	0,55
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	90.011	14.604	0	EUR	57,400	5.166.631,40	3,55
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	80.342	80.342	0	EUR	40,680	3.268.312,56	2,25
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	68.694	68.694	0	EUR	26,930	1.849.929,42	1,27
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	163.416	261.696	98.280	EUR	8,896	1.453.748,74	1,00
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	60.380	60.380	0	EUR	23,510	1.419.533,80	0,98
Van Lanschot Kempen N.V. Aand. aan toonder EO1	NL0000302636	STK	16.010	16.010	0	EUR	42,050	673.220,50	0,46
Veolia Environnement S.A. Ac- tions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	71.093	71.093	0	EUR	29,170	2.073.782,81	1,43
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	22.073	22.073	0	EUR	88,940	1.963.172,62	1,35
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	77.645	0	22.047	EUR	30,160	2.341.773,20	1,61
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	15.514	0	0	EUR	27,700	429.737,80	0,30
Summe Wertpapiervermögen						EUR		142.864.106,81	98,22

	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.10.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM			KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
GATTUNGSBEZEICHNUNG					KURS			
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					EUR		2.115.688,25	1,45
Bankguthaben					EUR		2.115.688,25	1,45
EUR-Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	EUR	2.115.688,25			%	100,000	2.115.688,25	1,45
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		732.032,19	0,50
Dividendenansprüche	EUR	91.362,03					91.362,03	0,06
Quellensteueransprüche	EUR	640.670,16					640.670,16	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR		-261.205,42	-0,18
Verwaltungsvergütung	EUR	-142.746,89					-142.746,89	-0,10
Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.381,78					-7.381,78	-0,01
Prüfungskosten	EUR	-13.254,52					-13.254,52	-0,01
Veröffentlichungskosten	EUR	-22.601,72					-22.601,72	-0,02
Research Kosten	EUR	-22.887,86					-22.887,86	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-52.332,65					-52.332,65	-0,04
Fondsvermögen					EUR		145.450.621,83	100,00

First Private Euro Dividenden STAUFER A								
Anteilwert					EUR		125,34	
Ausgabepreis					EUR		131,61	
Rücknahmepreis					EUR		125,34	
Anzahl Anteile					STK		473.436	
First Private Euro Dividenden STAUFER B								
Anteilwert					EUR		100,98	
Ausgabepreis					EUR		100,98	
Rücknahmepreis					EUR		100,98	
Anzahl Anteile					STK		144.715	
First Private Euro Dividenden STAUFER C								
Anteilwert					EUR		106,25	
Ausgabepreis					EUR		106,25	
Rücknahmepreis					EUR		106,25	
Anzahl Anteile					STK		122.044	
First Private Euro Dividenden STAUFER D								
Anteilwert					EUR		120,65	
Ausgabepreis					EUR		120,65	
Rücknahmepreis					EUR		120,65	
Anzahl Anteile					STK		485.107	

- 1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
2) Bei den Sonstigen Verbindlichkeiten handelt es sich um Kosten aus dem Bereich Migration, Indexkosten und Ratingkosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

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

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	0	75.306
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	2.062	26.278
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	0	23.931
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	0	33.806
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	0	24.544
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004998065	STK	0	200.216
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	411.298
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	23.632
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	0	26.520
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	0	531.157
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	0	12.886
Citycon Oyj Registered Shares o.N.	FI4000369947	STK	0	88.235
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	0	28.761
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	0	30.391
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	81.782	81.782
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	0	22.642
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	0	26.231
Fincombank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	127.074	127.074
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	0	93.683
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	0	8.699
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	0	19.098
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	25.169	25.169
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	20.756	20.756
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0006048408	STK	23.558	23.558
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	0	76.194
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	0	79.620
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB601	STK	24.220	24.220
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	25.163	33.178
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	1.120	5.684
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	0	81.283
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	0	39.139
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	495	1.206
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	34.665	34.665
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	8.249
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	128.966	128.966
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	34.965
Orion Corp. Registered Shares CLB o.N.	FI0009014377	STK	0	45.565
Outokumpu Oyj Registered Shares CLA o.N.	FI0009002422	STK	0	112.876

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	0	26.783
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	0	30.094
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000606306	STK	0	100.815
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	0	33.044
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK	0	92.587
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	4.840
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	23.666	23.666
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	4.012	4.012
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	0	15.556
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	55.172	55.172
Stora Enso Oyj Reg. Shares CLR EO 1,70	FI0009005961	STK	0	133.390
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	93.489
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	0	53.866
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	22.154	33.473
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	0	19.482
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	99.563	99.563
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809S7	STK	37.160	37.160
Nichtnotierte Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	37.160	37.160

TRANSAKTIONEN ÜBER ENG VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	430.116,33	0,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.930.356,79	4,08
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	35.837,01	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-64.516,75	-0,14
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-147.070,67	-0,31
11. Sonstige Erträge			EUR	3.689,36	0,01
Summe der Erträge			EUR	2.188.412,06	4,62
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-66,16	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-936.494,84	-1,98
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-936.494,84			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-18.270,72	-0,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-22.062,49	-0,05
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-15.261,57	-0,02
- Depotgebühren	EUR	-7.036,77			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	69.268,71			
- Sonstige Kosten	EUR	-77.493,52			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-7.108,02			
- davon Researchkosten	EUR	-18.255,85			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)	EUR	-52.129,65			
Summe der Aufwendungen			EUR	-992.155,79	-2,09
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	1.196.256,27	2,53
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	6.751.227,78	14,26
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.300.850,18	-6,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	3.450.377,60	7,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.646.633,87	9,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	3.126.820,08	6,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	2.556.046,13	5,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	5.682.866,21	12,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	10.329.500,08	21,82

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

				2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	56.735.291,62	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-8.040.642,26	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.401.608,37			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-9.442.250,63			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	316.970,20	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	10.329.500,08	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.126.820,08			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.556.046,13			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	59.341.119,64	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.646.633,87	9,82
2. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr			EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage			EUR	4.646.633,87	9,82

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A

GESCHÄFTSJAHR		UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020/2021	Stück	574.756	EUR	66.078.509,35	EUR	114,97
2021/2022	Stück	543.877	EUR	52.760.308,87	EUR	97,01
2022/2023	Stück	539.010	EUR	56.735.291,62	EUR	105,26
2023/2024	Stück	473.436	EUR	59.341.119,64	EUR	125,34

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	105.521,36	0,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	474.192,46	3,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	8.798,67	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-15.828,03	-0,11
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-36.122,39	-0,25
11. Sonstige Erträge			EUR	905,87	0,00
Summe der Erträge			EUR	537.467,94	3,71
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-16,57	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-121.481,21	-0,84
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-121.481,21			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.440,17	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-5.897,57	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-11.461,94	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-1.706,36			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	8.316,98			
- Sonstige Kosten	EUR	-18.072,56			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-1.718,12			
- davon Researchkosten	EUR	-4.412,98			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)	EUR	-11.941,46			
Summe der Aufwendungen			EUR	-143.297,45	-0,99
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	394.170,48	2,72
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.663.087,88	11,49
2. Realisierte Verluste			EUR	-814.706,75	-5,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	848.381,13	5,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.242.551,61	8,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	807.838,27	5,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	627.504,77	4,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.435.343,04	9,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.677.894,65	18,50

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

				2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	13.811.099,48	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-375.195,01	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-1.580.047,43	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	1.136.153,25			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-2.716.200,68			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	79.781,71	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.677.894,65	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	807.838,27			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	627.504,77			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	14.613.533,40	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	3.116.225,82	21,53
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	1.873.674,21	12,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.242.551,61	8,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	2.722.055,30	18,81
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	530.025,29	3,66
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	2.192.030,01	15,15
III. Gesamtausschüttung			EUR	394.170,52	2,723771
1. Endausschüttung			EUR	394.170,52	2,723771
a) Barausschüttung	EUR	394.170,52			

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B

GESCHÄFTSJAHRE	UMLAUFEDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020/2021	Stück 236.106	EUR 23.182.630,74	EUR 98,19
2021/2022	Stück 165.152	EUR 13.401.291,79	EUR 81,15
2022/2023	Stück 160.007	EUR 13.811.099,48	EUR 86,32
2023/2024	Stück 144.715	EUR 14.613.533,40	EUR 100,98

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	93.865,66	0,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	421.684,55	3,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	7.822,76	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-14.079,70	-0,12
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-32.119,17	-0,26
11. Sonstige Erträge			EUR	805,38	0,01
Summe der Erträge			EUR	477.979,48	3,92
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-13,23	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-157.477,49	-1,29
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-157.477,49			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.686,49	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-5.144,51	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-18.741,55	-0,16
- Depotgebühren	EUR	-1.412,06			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-2.373,62			
- Sonstige Kosten	EUR	-14.955,87			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-1.424,36			
- davon Researchkosten	EUR	-3.699,29			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)	EUR	-9.832,22			
Summe der Aufwendungen			EUR	-185.063,27	-1,52
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	292.916,21	2,40
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	1.478.457,42	12,11
2. Realisierte Verluste			EUR	-724.269,80	-5,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	754.187,62	6,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.047.103,83	8,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	610.658,54	5,00
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	442.134,62	3,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.052.793,16	8,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.099.896,99	17,20

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

				2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	10.768.357,80	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-239.408,70	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	350.410,92	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	597.100,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-246.689,08			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-12.001,58	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.099.896,99	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	610.658,54			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	442.134,62			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	12.967.255,43	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	2.709.823,29	22,20
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	1.662.719,46	13,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.047.103,83	8,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	2.416.907,07	19,80
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	471.818,76	3,87
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	1.945.088,31	15,93
III. Gesamtausschüttung			EUR	292.916,22	2,40
1. Endausschüttung			EUR	292.916,22	2,40
a) Barausschüttung	EUR	292.916,22			

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020/2021	Stück 118.728	EUR 12.269.387,84	EUR 103,34
2021/2022	Stück 118.751	EUR 10.137.815,95	EUR 85,37
2022/2023	Stück 118.560	EUR 10.768.357,80	EUR 90,83
2023/2024	Stück 122.044	EUR 12.967.255,43	EUR 106,25

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	422.585,28	0,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.896.845,47	3,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	35.237,13	0,07
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-63.387,11	-0,13
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-144.558,84	-0,30
11. Sonstige Erträge			EUR	3.627,83	0,01
Summe der Erträge			EUR	2.150.349,76	4,43
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-60,55	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-459.287,18	-0,95
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-459.287,18			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-16.792,39	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-18.247,69	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-73.931,81	-0,15
- Depotgebühren	EUR	-6.430,21			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	0,00			
- Sonstige Kosten	EUR	-67.501,61			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-6.487,26			
- davon Researchkosten	EUR	-16.857,33			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)	EUR	-44.157,02			
Summe der Aufwendungen			EUR	-568.319,62	-1,17
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	1.582.030,14	3,26
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	6.637.959,02	13,68
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.246.325,31	-6,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	3.391.633,70	6,99
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.973.663,84	10,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	2.768.904,66	5,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	1.980.529,20	4,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.749.433,86	9,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	9.723.097,70	20,04

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

				2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	48.805.615,66	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	0,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	0,00	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	9.723.097,70	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.768.904,66			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.980.529,20			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	58.528.713,36	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	4.973.663,84	10,25
2. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr			EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage			EUR	4.973.663,84	10,25

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D

GESCHÄFTSJAHR		UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2022*	Stück	485.107	EUR	44.665.018,22	EUR	92,07
2022/2023	Stück	485.107	EUR	48.805.615,66	EUR	100,61
2023/2024	Stück	485.107	EUR	58.528.713,36	EUR	120,65

*) Auflagedatum 31.03.2022

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	1.052.088,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	4.723.079,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	87.695,57
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-157.811,60
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-359.871,07
11. Sonstige Erträge			EUR	9.028,43
Summe der Erträge			EUR	5.354.209,23
II. Aufwendungen*				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-156,51
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.674.740,72
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-1.674.740,72		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-43.189,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-51.352,26
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-119.396,88
- Depotgebühren	EUR	-16.585,39		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	75.212,07		
- Sonstige Kosten	EUR	-178.023,55		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-16.737,76		
- davon Researchkosten	EUR	-43.225,45		
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ Druck/ WM)	EUR	-118.060,34		
Summe der Aufwendungen			EUR	-1.888.836,14
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	3.465.373,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	16.530.732,10
2. Realisierte Verluste			EUR	-8.086.152,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	8.444.580,06
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	11.909.953,16
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	7.314.221,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	5.606.214,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	12.920.436,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	24.830.389,43

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

				2023/2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR	130.120.364,56	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-614.603,71	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-9.270.278,77	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	3.134.861,62			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-12.405.140,39			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	384.750,32	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	24.830.389,43	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	7.314.221,55			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.606.214,72			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	145.450.621,83	

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER

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

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	D*		
Mindestanlagesumme	500.000 EUR		
Fondsaufgabe	31.03.2022		
Ausgabeaufschlag***	0,00%		
Rücknahmeabschlag	0,00%		
Verwaltungsvergütung p.a.***	0,80%**		
Stückelung	Globalurkunde		
Ertragsverwendung	thesaurierend		
Währung	EUR		
ISIN	DE000A0Q95P4		
Performanceabhängige Vergütung	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses		
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil		

* Anteilsklasse B: Diese Anteilsklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

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

* Anteilsklasse D: Diese Anteilsklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

** Anteilsklasse A: seit dem 01.03.2006 unverändert. Anteilsklasse B: seit dem 16.02.2009 unverändert.

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

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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

POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	1,54%
größter potenzieller Risikobetrag	2,93%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,19%
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	0,98%

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermögens ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI EMU ESG Screened NDR (EUR) (ID: XF1000003797 BB: NE721421)	100%

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

SONSTIGE ANGABEN	
First Private Euro Dividenden STAUFER A	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 936.494,84 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
First Private Euro Dividenden STAUFER B	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 121.481,21 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
First Private Euro Dividenden STAUFER C	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 157.477,49 enthalten.	
First Private Euro Dividenden STAUFER D	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 459.287,18 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
First Private Euro Dividenden STAUFER (Gesamter Fonds)	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.674.740,72 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	

First Private Euro Dividenden STAUFER A			
Anteilwert		EUR	125,34
Ausgabepreis		EUR	131,61
Rücknahmepreis		EUR	125,34
Anzahl Anteile		STK	473.436
First Private Euro Dividenden STAUFER B			
Anteilwert		EUR	100,98
Ausgabepreis		EUR	100,98
Rücknahmepreis		EUR	100,98
Anzahl Anteile		STK	144.715

First Private Euro Dividenden STAUFER C			
Anteilwert		EUR	106,25
Ausgabepreis		EUR	106,25
Rücknahmepreis		EUR	106,25
Anzahl Anteile		STK	122.044
First Private Euro Dividenden STAUFER D			
Anteilwert		EUR	120,65
Ausgabepreis		EUR	120,65
Rücknahmepreis		EUR	120,65
Anzahl Anteile		STK	485.107

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) beträgt	1,70%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00%
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. 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. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	
FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) beträgt	1,00%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00%
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	
FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	1,45%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) beträgt	0,99%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00%
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. 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. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND SONSTIGE AUFWENDUNGEN OHNE ERTRAGSAUSGLEICH

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER A		
Wesentliche sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	3.941,12
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER B		
Wesentliche sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	934,02
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER C		
Wesentliche sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	792,19
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER D		
Wesentliche sonstige Erträge:		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	3.627,83
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)		
Transaktionskosten	EUR	191.548,61

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	4,8
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	in EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		26
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	in Mio. EUR	1,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,0
davon andere Führungskräfte	in Mio. EUR	0,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,3
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	in Mio. EUR	0,0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	in Mio. EUR	0,0
Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden		
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. 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. 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. Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
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.		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.		

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

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

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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 977 961 | ISIN DE0009779611
 ANTEILKLASSE B: WKN AOKFTD | ISIN DE000AOKFTD0
 ANTEILKLASSE C: WKN A0Q95B | ISIN DE000A0Q95B4
 ANTEILKLASSE D: WKN A0Q95P | ISIN DE000A0Q95P4

BERICHT: SFDR
First Private Euro Dividenden STAUFER
 Berichtszeitraum: 2023-11-01 - 2024-10-31
 LEI-Code: 529900A1GJCAUP4PLK85

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☒ Ja

☐ Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

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

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

☒ Nein

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

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

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

☐ mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Die ESG-Strategie zielte darauf ab

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

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

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

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

Für das Finanzprodukt wurden keine Derivate abgeschlossen, so dass diese nicht zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale beigetragen haben.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der	2024		Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen		
	2024	2023	Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie	Portfolio	Vorjahr
ESG-Rating	AA	AA	gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,00%	0.00%
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO2/€m Umsatz)	766,95	32162739,95	mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0.00%
			mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0.00%
			mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen.	0,00%	0.00%
			mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben.	0,00%	0.00%
			mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen.	0,00%	0.00%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

siehe Tabelle bei der vorherigen Frage.

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:
- CO²-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
 - CO²-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
 - CO²-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
 - Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
 - Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
 - Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

Bei allen nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts in Unternehmen waren nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt. Zudem wurden keinem der Unternehmen bei den nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

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

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

PAIs betreffend Unternehmen

	Wert	Coverage	Eligible
CO ² -Emissionen, Scope 1 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	5116,95	98,37%	98,37%
CO ² -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	2033,48	98,37%	98,37%
CO ² -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	526,39	98,37%	98,37%
CO ² -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	766,95	98,37%	98,37%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,01%	98,37%	98,37%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	98,37%	98,37%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	98,37%	98,37%


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.

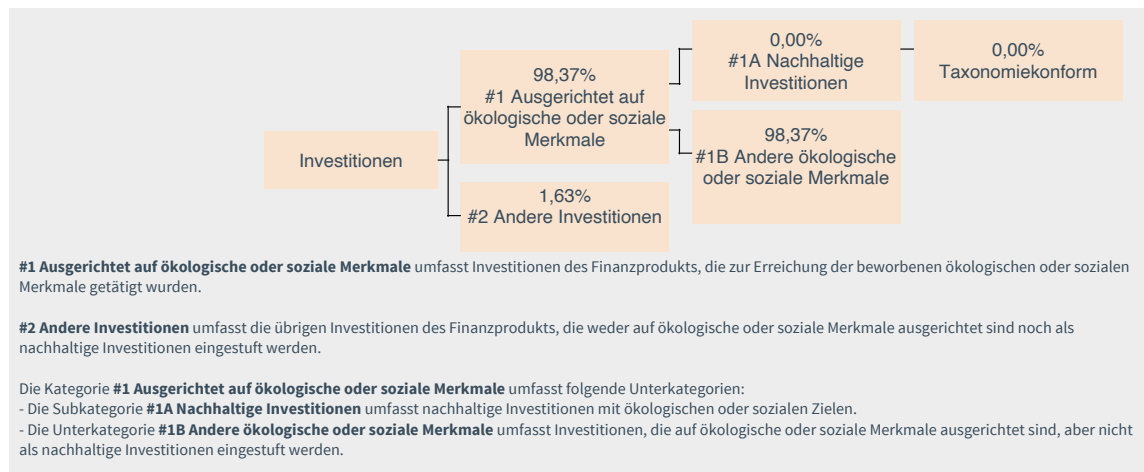
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	4,39%	NL
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	Energy	3,30%	FR
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	Industrials	2,42%	DE
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	2,26%	DE
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	Financials	2,22%	FR
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	Financials	2,13%	IT
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	Materials	2,09%	FR
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	Financials	2,06%	NL
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	2,01%	FR
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	1,88%	DE
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	Health Care	1,85%	FR
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	Industrials	1,84%	FR
adidas AG Namens-Aktien o.N.	Consumer Discretionary	1,66%	DE
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	Financials	1,62%	DE
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	Real Estate	1,50%	DE



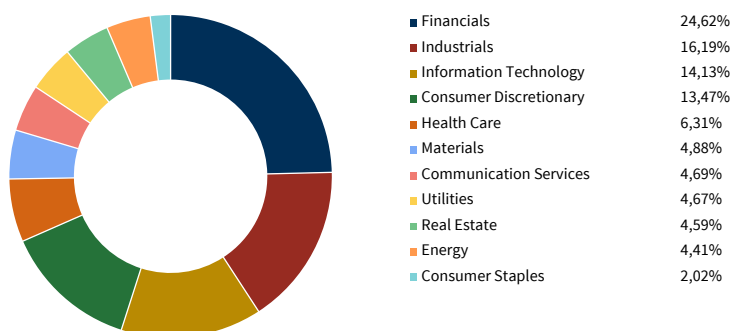
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Es sind 8,13% 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 CO₂-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 CO₂-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 investiert¹?

☐ Ja
☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie
☒ Nein

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0 %. Es erfolgten auch keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie.

Im Berichtszeitraum waren 0% des Fondsvermögens in Staatsanleihen investiert. Für Staatsanleihen existiert bislang allerdings keine anerkannte geeignete Methode, um den Anteil der taxonomiekonformen Aktivitäten zu ermitteln. Der Anteil taxonomiekonformer Investitionen beträgt demnach mit und ohne Staatsanleihen 0%.

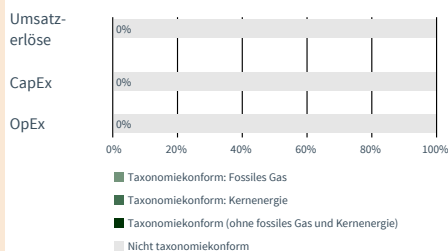
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme 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:

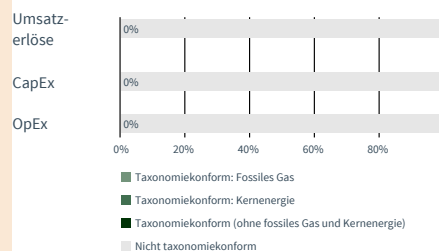
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen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

1. Taxonomiekonformität der Investitionen **einschließlich Staatsanleihen***



2. Taxonomiekonformität der Investitionen **ohne Staatsanleihen***



*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 CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte 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.

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

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



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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

- CO₂-Emissionen, Scope 1 und 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)
- CO₂-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)

Zudem wurde nicht in Unternehmen investiert, die gegen den UN Global Compact verstießen, denen in den letzten drei Jahren Menschenrechtsverletzungen vorgeworfen wurden und/oder die an der Herstellung oder am Verkauf von umstrittenen Waffen beteiligt waren.

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?

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

Zusätzlich zur Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten bei der Selektion der einzelnen Emittenten auf Einzeltitelebene nach ethischen, sozialen und ökologischen Kriterien soll der von MSCI ESG Research vergebene ESG-Score auf einer Skala von 0 (schlecht) bis 10 (sehr gut) des Fonds höher sein als der ESG-Score der Benchmark Euro Stoxx 50. 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 unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Bei der Benchmark Euro Stoxx 50 handelt es sich um einen breiten Marktindex.

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

Der als Referenzwert verwendete Euro Stoxx 50 wird in Bezug auf die Nachhaltigkeitskriterien ausschließlich durch den Vergleich der durch MSCI ESG Research vergebene Industry Adjusted Score herangezogen. Weitere Erläuterungen hierzu finden Sie unter der Frage: „Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?“

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	7,74	98,22%	98,22%
Industry Adjusted Score der Benchmark Euro Stoxx 50	7,99	99,81%	

Im Berichtszeitraum hat ein Benchmarkwechsel stattgefunden.

Frankfurt am Main, den 11. Februar 2025

First Private Investment Management KAG mbH
 Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Euro Dividenden STAUFER – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

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

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 11. Februar 2025

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Euro Dividenden STAUFER**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2023: 2,556 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2023: 3,592 Mio. EUR

Aufsichtsrat:
Michael Christ, Frankfurt am Main
Christian Behring, Bad Soden-Salmünster
Clemens Lansing, 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 31.12.2023:
3.929 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2023:
1.754,386 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2023:
1.754,386 Mio. EUR

3. VERTRIEBSPARTNER

Kreissparkasse Göppingen

Hausanschrift:
Marktstraße 2
D-73033 Göppingen

Postfach 720
D-73007 Göppingen

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

Weitere Kreditinstitute und
Wertpapierdienstleister

4. VERTRIEB IN

DER REPUBLIK ÖSTERREICH

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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



FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

www.first-private.de