

First Private
Aktien Global

Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr
vom 01.11.2023 bis 31.12.2023



ALLGEMEINE HINWEISE

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

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

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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Aktien Global A seit Auflegung im Vergleich zum MSCI World ESG Screened NET EUR (bis zum 31.03.2023: MSCI World). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

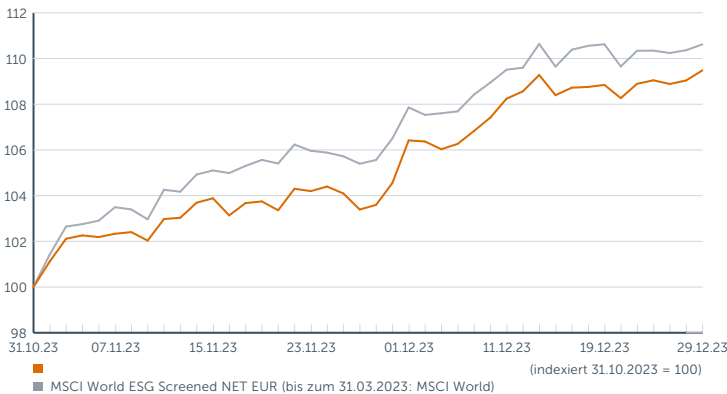
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

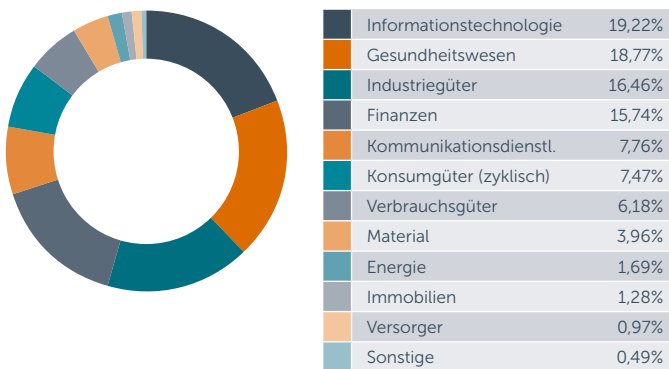
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A IM BERICHTSZEITRAUM

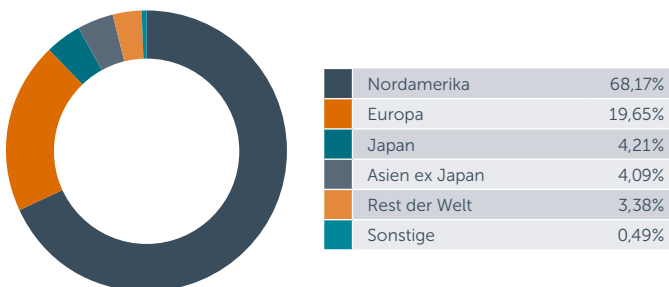


Wertentwicklung des First Private Aktien Global A im Berichtszeitraum im Vergleich zum MSCI World ESG Screened NET EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2023)*



REGIONENALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2023)*



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

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

die globalen Aktienmärkte konnten sich im abgelaufenen Berichtszeitraum deutlich von den Oktober-Tiefständen erholen. Das durch die amerikanische Zentralbank telegraphierte Ende der Zinsanhebungen und die Möglichkeit von Zinssenkungen, eventuell schon im Frühjahr 2024, beruhigten die Märkte und ließen die Hoffnung auf eine „Softlanding“, also auf nur eine Rezession, weiter aufkeimen.

Für den Berichtszeitraum verzeichnete der First Private Aktien Global A eine Performance von 9,48%¹⁾ und lag damit hinter der Benchmark MSCI World ESG Screened NET EUR, die im Berichtszeitraum eine Performance von 10,62% aufwies.

Auf Faktorebene lieferten die Faktoren Profitabilität und Value positive Beiträge, unsere Beimischung von kleineren und mittelgroßen Firmen nach Marktkapitalisierung war ein negativer Beitragsgeber. Insgesamt waren die Style-Effekte leicht negativ.

Im Berichtszeitraum waren auf Länderebene UK, USA und Japan positive Beitragsgeber. Deutschland, Kanada und China trugen negativ zur Fondsperformance bei.

Auf Sektorebene waren vor allem Energie-, Industrie- und Konsumtitel (zyklisch) positive Beitragsgeber. Auf der anderen Seite trugen Technologiewerte sowie Kommunikationstitel und Immobilienwerte negativ zur Performance bei.

Auf Einzeltitelebene trugen Nvidia, Godaddy und Amalgamed Financials positiv zur Performance bei, Target Hospitality und Shockwave Medical trugen negativ bei.

Das per saldo negative realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von -382.742,63 EUR im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Aktiengeschäften und Swapgeschäften zuzuordnen.

Der Fonds ist ein Aktienfonds. Ziel ist eine Mehrrendite gegenüber der Benchmark MSCI World ESG Screened NET EUR. Die Fondsstrategie stellt eine diversifizierte, ertragsorientierte und auf Qualität ausgegerichtete Auswahl von internationalen Aktien zusammen.

Die Gesellschaft beabsichtigt, für den Fonds grundsätzlich in liquide Aktien aus einem weltweiten Universum zu investieren. Die Fondsstrategie identifiziert aus ca. 20.000 Aktien weltweit die attraktivsten Investments über ein bewährtes und systematisches Selektionsverfahren. Die Analyse basiert nahezu ausschließlich auf fundamentalen Unternehmenskennzahlen. Nach Einsatz eines Liquiditätsfilters werden die verbleibenden Aktien den drei unabhängigen Substrategien zugeführt: Value, Growth und Quality. Die besten Aktien der jeweiligen Substrategie kommen in die Endauswahl, die wiederum durch eine rigorose Qualitäts- bzw. Risikokontrolle bestimmt ist. Die insgesamt attraktivsten 100–140 Aktien aus den gleichgewichteten Substrategien werden ins Portfolio aufgenommen. Die Zusammensetzung des Portfolios wird in regelmäßigen Abständen überprüft und optimiert.

Die Veränderungen in der Fondsstruktur des Fonds über die zwei Monate des abgelaufenen Berichtszeitraums ergaben sich ausschließlich auf Grund von „Bottom-up“-Stockpicking-Entscheidungen. „Top-

¹⁾ Anteilklasse B: 9,74%, Anteilklasse C: 9,73%. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 18.224.545,40 EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

down“-Länder- und/oder -Sektorwetten sind kein Bestandteil der aktuellen Fondsstrategie.

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

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2023 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 5,20%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

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

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

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.12.2023 94,63%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem erhöhten Risiko ein.

Da die Investmentstrategie des Sondervermögens als „Equity long only“ umgesetzt wird, erachtet die Gesellschaft für die Risikoart „Adressausfallrisiko“ eine Eingruppierung als geringes Risiko für sachgerecht.

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 00,00% (Zeitraum 01.11.2023 bis 31.12.2023)

Berechnung der Portfolioumschlagrate (PUR) (Anlage 2 zu §26 Absatz 1 Nummer 14 KAPrÜfV): 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 die Risikomessung für die von ihr verwalteten OGAW-Sondervermögen per 01.11.2023 auf die Universal-Investment-Gesellschaft mbH sowie auf die Universal-Investment-Labs GmbH ausgelagert. Die bisherige Auslagerung dieser Funktionen auf die Société Générale Securities Services GmbH (SGSS) wurde zeitgleich beendet.

Aus diesem Grund wurde für den Fonds First Private Aktien Global ein Rumpfgeschäftsjahr für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 31.12.2023 gebildet.

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.

Frankfurt am Main, den 05. April 2024

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL, STICHTAG: 31.12.2023

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		18.311.770,34	100,48
1. Aktien		17.667.168,99	96,94
	Australien	220.765,33	1,21
	Bermuda	143.112,51	0,79
	Bundesrep. Deutschland	296.537,62	1,63
	Canada	896.648,81	4,92
	China	310.431,66	1,70
	Dänemark	262.967,48	1,44
	Finnland	125.860,62	0,69
	Frankreich	100.917,32	0,55
	Großbritannien	1.043.718,14	5,73
	Irland	679.169,23	3,73
	Israel	211.153,05	1,16
	Japan	723.994,54	3,97
	Kaimaninseln	288.428,34	1,58
	Mexiko	129.087,92	0,71
	Niederlande	466.092,70	2,56
	Österreich	123.346,80	0,68
	Portugal	131.650,56	0,72
	Schweden	674.326,65	3,70
	Schweiz	285.713,01	1,57
	Südkorea	133.127,12	0,73
	USA	10.420.119,58	57,18
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		309.055,23	1,70
	CHF	157.054,55	0,86
	GBP	152.000,68	0,83
3. Derivate		-36.326,99	-0,20
4. Bankguthaben		315.762,82	1,73
5. Sonstige Vermögensgegenstände		56.110,29	0,31
II. Verbindlichkeiten		-87.224,94	-0,48
III. Fondsvermögen		18.224.545,40	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR		17.976.224,22	98,64
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		17.976.224,22	98,64
Aktien						EUR		17.667.168,99	96,94
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678	STK	11.262	0	0	AUD	16,110	112.111,98	0,62
Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000184459	STK	55.998	0	0	AUD	3,140	108.653,35	0,60
Andlauer Healthcare Group Inc. Registered Shares o.N.	CA0342231077	STK	1.773	0	0	CAD	40,980	49.895,30	0,27
Choice Properties Reit Reg. Trust Units o.N.	CA17039A1066	STK	11.673	0	0	CAD	13,950	111.824,17	0,61
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	2.024	0	0	CAD	95,490	132.723,36	0,73
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	4.870	0	0	CAD	39,700	132.769,54	0,73
Mullen Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA6252841045	STK	11.108	0	0	CAD	14,040	107.098,15	0,59
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	2.071	0	0	CAD	74,650	106.166,84	0,58
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	1.034	0	0	CAD	180,240	127.982,53	0,70
WSP Global Inc. Registered Shares o.N.	CA92938W2022	STK	1.005	0	0	CAD	185,740	128.188,92	0,70
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	2.171	0	0	CHF	84,870	198.249,16	1,09
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	297	0	0	CHF	273,700	87.463,85	0,48
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.808	0	0	DKK	698,100	262.967,48	1,44
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	510	0	0	EUR	241,950	123.394,50	0,68
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.187	0	0	EUR	56,400	123.346,80	0,68
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.563	0	977	EUR	52,680	82.338,84	0,45
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	STK	1.890	0	0	EUR	29,350	55.471,50	0,30
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	1.419	0	0	EUR	90,500	128.419,50	0,70
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Accções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	5.714	0	0	EUR	23,040	131.650,56	0,72
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	3.073	0	0	EUR	32,840	100.917,32	0,55
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	7.628	0	0	EUR	21,150	161.332,20	0,89
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	2.513	0	0	EUR	14,060	35.332,78	0,19
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	14.798	0	3.471	GBP	7,214	123.228,41	0,68
Bank of Georgia Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85	STK	2.961	0	0	GBP	39,750	135.864,89	0,75
Hollywood Bowl Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00BD0NVK62	STK	49.461	0	0	GBP	3,060	174.709,29	0,96
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465	STK	5.803	0	0	GBP	16,630	111.397,77	0,61
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	5.269	0	0	GBP	31,100	189.156,07	1,04
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	18.490	0	0	GBP	5,756	122.854,02	0,67
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	7.003	0	0	GBP	25,715	207.875,04	1,14
Agricult. Bk of China, The Registered Shares H YC 1	CNE100000Q43	STK	340.367	0	0	HKD	3,010	118.792,79	0,65
Cowell E Holdings Inc. Registered Shares New DI -,004	KYG248141163	STK	27.813	0	0	HKD	23,050	74.335,27	0,41

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Registered Shares DL -,01	KYG371091086	STK	182.576	0	0	HKD 5,300	112.200,74	0,62
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000048K8	STK	35.362	0	0	HKD 22,050	90.411,06	0,50
Industr. & Commerc.Bk of China Registered Shares H YC 1	CNE1000003G1	STK	228.539	0	0	HKD 3,820	101.227,81	0,56
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022	STK	6.250	0	0	HKD 140,600	101.892,33	0,56
Bezeq, Israel Telecomm. Corp. Registered Shares IS 1	IL0002300114	STK	80.513	0	0	ILS 4,926	99.755,28	0,55
DTS Corp. Registered Shares o.N.	JP3548500002	STK	4.212	0	0	JPY 3.525,000	95.364,32	0,52
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	STK	5.085	0	0	JPY 4.486,000	146.517,22	0,80
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	STK	3.287	0	0	JPY 7.359,000	155.366,35	0,85
Ono Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3197600004	STK	6.300	0	0	JPY 2.516,000	101.809,81	0,56
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	2.779	0	0	JPY 6.896,000	123.090,42	0,68
Suntory Beverage & Food Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336560002	STK	3.410	0	0	JPY 4.650,000	101.846,42	0,56
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	2.412	0	0	KRW 78.500,000	133.127,12	0,73
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Registered Units o.N.	MX01KO000002	STK	14.998	0	0	MXN 160,970	129.087,92	0,71
BW LPG Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG173841013	STK	10.610	0	0	NOK 151,300	143.112,51	0,79
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	7.323	0	0	SEK 202,200	133.023,45	0,73
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117	STK	7.932	0	0	SEK 176,400	125.701,16	0,69
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	1.357	0	0	SEK 1.202,200	146.559,71	0,80
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	12.291	0	0	SEK 120,950	133.552,22	0,73
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	11.233	0	0	SEK 124,720	125.860,62	0,69
Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999760	STK	26.229	0	0	SEK 57,500	135.490,11	0,74
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.473	0	0	USD 154,970	206.673,44	1,13
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	675	0	0	USD 350,910	214.453,83	1,18
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007	STK	1.011	0	0	USD 92,430	84.605,46	0,46
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	1.153	0	0	USD 126,690	132.253,12	0,73
Allison Transmission Hldg.Inc. Registered Shares DL -,01	US01973R1014	STK	2.245	0	0	USD 58,150	118.195,34	0,65
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	1.712	0	0	USD 140,930	218.444,69	1,20
Amalgamated Financial Corp. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US0226711010	STK	5.020	0	0	USD 26,940	122.443,46	0,67
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	505	0	0	USD 151,940	69.470,08	0,38
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	STK	368	0	0	USD 131,990	43.976,75	0,24
Ameriprise Financial Inc. Registe- red Shares DL -,01	US03076C1062	STK	421	0	0	USD 379,830	144.779,02	0,79
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	640	0	0	USD 288,020	166.892,53	0,92
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.436	0	0	USD 192,530	598.943,49	3,29
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	725	0	150	USD 235,510	154.590,09	0,85

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Assetmark Financial Hldgs Inc. Registered Shares DL-,001	US04546L1061	STK	5.073	0	0	USD 29,950	137.561,20	0,75
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007	STK	5.022	0	0	USD 22,830	103.804,67	0,57
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK	1.373	0	0	USD 127,910	159.004,46	0,87
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	320	0	0	USD 1.116,250	323.404,26	1,77
Carrier Global Corp. Registered Shares DL -,01	US14448C1045	STK	3.111	0	0	USD 57,450	161.817,07	0,89
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	701	0	0	USD 227,320	144.274,62	0,79
CF Industries Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US1252691001	STK	1.389	0	0	USD 79,500	99.977,82	0,55
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	553	0	0	USD 299,450	149.928,34	0,82
Discover Financial Services Registered Shares DL -,01	US2547091080	STK	1.191	0	0	USD 112,400	121.202,72	0,67
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	2.422	0	0	USD 54,840	120.255,75	0,66
Dropbox Inc. Registered Shares CLA o.N.	US26210C1045	STK	5.593	0	0	USD 29,480	149.281,70	0,82
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	319	0	0	USD 471,560	136.195,24	0,75
ExtService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US3020811044	STK	3.210	0	0	USD 30,850	89.659,12	0,49
FleetCor Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US3390411052	STK	536	0	0	USD 282,610	137.147,09	0,75
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	4.043	0	0	USD 29,670	108.606,44	0,60
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	3.309	0	0	USD 27,650	82.837,35	0,45
GoDaddy Inc. Registered Shares CLA DL-,001	US3802371076	STK	1.355	0	414	USD 106,160	130.237,03	0,71
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	1.836	0	0	USD 86,760	144.220,33	0,79
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	185	0	0	USD 828,690	138.802,76	0,76
Grand Canyon Education Inc. Registered Shares o.N.	US38526M1062	STK	1.230	0	0	USD 132,040	147.043,19	0,81
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	593	0	0	USD 270,680	145.326,61	0,80
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	8.228	0	0	USD 16,980	126.492,93	0,69
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	1.728	0	0	USD 30,090	47.076,07	0,26
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	443	0	0	USD 328,930	131.929,37	0,72
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	624	0	0	USD 231,380	130.720,80	0,72
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	3.564	0	0	USD 33,330	107.549,23	0,59
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	903	0	0	USD 159,090	130.066,34	0,71
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	3.406	0	0	USD 36,980	114.037,01	0,63
Lamb Weston Holdings Inc. Registered Shares DL 1	US5132721045	STK	1.315	0	0	USD 108,090	128.690,22	0,71
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	550	0	0	USD 409,690	204.010,41	1,12
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	700	0	0	USD 215,320	136.463,56	0,75
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	642	0	0	USD 426,510	247.912,56	1,36

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	344	0	0	USD 462,980	144.196,58	0,79
Medpace Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US58506Q1094	STK	374	0	0	USD 306,530	103.795,58	0,57
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.014	0	0	USD 109,020	198.792,47	1,09
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.316	0	0	USD 376,040	448.047,66	2,46
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	453	0	0	USD 361,310	148.187,80	0,81
Northeast Community Bancorp Registered Shares DL -,01	US6641211007	STK	7.049	0	0	USD 17,740	113.217,98	0,62
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	926	0	0	USD 174,040	145.913,12	0,80
nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	IE00BDVJJQ56	STK	2.401	0	0	USD 59,090	128.451,87	0,70
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	848	0	0	USD 229,680	176.341,00	0,97
PJT Partners Inc. Reg.Shares CL.A DL -,01	US69343T1079	STK	1.610	0	0	USD 101,870	148.493,16	0,81
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	850	0	0	USD 146,540	112.774,11	0,62
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	1.797	0	0	USD 103,220	167.936,93	0,92
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	1.386	0	0	USD 112,610	141.310,51	0,78
Quanex Building Products Corp. Registered Shares DL-,01	US7476191041	STK	1.570	0	0	USD 30,570	43.453,96	0,24
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord. CL.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	3.540	0	0	USD 28,090	90.030,42	0,49
Shockwave Medical Inc. Registered Shares DL-,001	US82489T1043	STK	505	0	0	USD 190,560	87.127,93	0,48
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US82968B1035	STK	23.546	0	0	USD 5,470	116.610,79	0,64
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	2.171	0	0	USD 82,440	162.043,68	0,89
Sylvamo Corp. Registered Shares DL 1,00	US8713321029	STK	933	0	0	USD 49,110	41.484,50	0,23
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	3.887	0	0	USD 38,190	134.399,76	0,74
Target Hospitality Corp. Registered Shares A DL-,0001	US87615L1070	STK	8.219	0	0	USD 9,730	72.404,59	0,40
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	857	0	0	USD 190,490	147.804,37	0,81
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	228	0	0	USD 489,990	101.147,78	0,56
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	559	0	0	USD 526,470	266.452,45	1,46
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	618	0	0	USD 238,860	133.649,14	0,73
Viatis Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	13.671	0	0	USD 10,830	134.048,83	0,74
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090	STK	4.102	0	0	USD 31,880	118.399,06	0,65
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.167	0	0	USD 260,350	275.082,34	1,51
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	468	0	0	USD 329,230	139.501,71	0,77
WillScot Mobile Mini Hldgs.Cor Registered Shares DL -,01	US9713781048	STK	2.715	0	0	USD 44,500	109.386,60	0,60
Wyndham Hotels & Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US98311A1051	STK	1.747	0	0	USD 80,410	127.185,40	0,70
Zoetis Inc. Registered Shares CL.A DL -,01	US98978V1035	STK	989	0	0	USD 197,370	176.730,58	0,97

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	309.055,23	1,70
Roche Holding AG Inhaber-Gesusscheine o.N.	CH0012032048	STK	597	0	0	CHF 244,500	157.054,55	0,86
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	5.439	0	0	GBP 24,210	152.000,68	0,83
Summe Wertpapiervermögen						EUR	17.976.224,22	98,64

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Derivate						EUR	-36.326,99	-0,20
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Swaps						EUR	-36.326,99	-0,20
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps						EUR	-36.326,99	-0,20
Long Swap auf Aktien-Index 08.03.23/03.05.24	OTC	EUR	1.431.673				-80.870,58	-0,44
Long Swap auf Aktien-Index 08.03.23/03.05.24	OTC	EUR	1.484.212				-29.483,40	-0,16
Long Swap auf Aktien-Index 08.03.23/03.05.24	OTC	EUR	1.461.299				61.245,38	0,34
Long Swap auf Aktien-Index 08.03.23/03.05.24	OTC	EUR	1.462.851				24.380,96	0,13
Long Swap auf Aktien-Index 08.03.23/03.05.24	OTC	USD	4.893.467				-32.452,51	-0,18
Long Swap auf Aktien-Index 19.01.23/03.05.24	OTC	USD	5.062.941				20.853,16	0,11

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	315.762,82	1,73
Bankguthaben						EUR	315.762,82	1,73
EUR - Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	EUR	136.548,50			% 100,000	136.548,50	0,75	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CZK	8.081,29			% 100,000	327,40	0,00	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	DKK	26.737,78			% 100,000	3.586,85	0,02	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	HUF	698.190,05			% 100,000	1.827,29	0,01	
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NOK	154.788,36			% 100,000	13.799,44	0,08	

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN-GE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	PLN	25.004,41			% 100,000	5.758,07	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SEK	104.052,85			% 100,000	9.347,86	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	AUD	6.932,39			% 100,000	4.283,75	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CAD	8.931,50			% 100,000	6.133,43	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CHF	29.060,42			% 100,000	31.267,94	0,17
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	GBP	33.449,23			% 100,000	38.611,60	0,21
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	HKD	26.015,73			% 100,000	3.016,56	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	ILS	23.924,99			% 100,000	6.017,65	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	INR	272.205,00			% 100,000	2.961,84	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	JPY	1.521.997,00			% 100,000	9.775,80	0,05
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	MXN	83.776,22			% 100,000	4.479,48	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NZD	1.261,60			% 100,000	723,48	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	PKR	862,50			% 100,000	2,78	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	RUB	1.650.892,79			% 100,000	16.788,01	0,09
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SGD	5.856,59			% 100,000	4.020,73	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	TRY	73.169,11			% 100,000	2.243,81	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	USD	14.872,45			% 100,000	13.465,32	0,07
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	ZAR	15.654,87			% 100,000	775,23	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	56.110,29	0,31
Dividendenansprüche	EUR	15.025,33				15.025,33	0,08
Quellensteueransprüche	EUR	41.084,96				41.084,96	0,23
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-87.224,94	-0,48
Verwaltungsvergütung	EUR	-18.951,39				-18.951,39	-0,10
Verwahrstellenvergütung	EUR	-869,72				-869,72	0,00
Prüfungskosten	EUR	-15.351,02				-15.351,02	-0,08
Veröffentlichungskosten	EUR	-6.052,73				-6.052,73	-0,03
Research Kosten	EUR	-10.276,04				-10.276,04	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾	EUR	-35.724,04				-35.724,04	-0,20
Fondsvermögen					EUR	18.224.545,40	100,00

1)

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2023	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
First Private Aktien Global A							
Anteilwert					EUR	136,15	
Ausgabepreis					EUR	142,96	
Rücknahmepreis					EUR	136,15	
Anzahl Anteile					STK	107.486	
First Private Aktien Global B							
Anteilwert					EUR	125,87	
Ausgabepreis					EUR	125,87	
Rücknahmepreis					EUR	125,87	
Anzahl Anteile					STK	5	
First Private Aktien Global C							
Anteilwert					EUR	127,67	
Ausgabepreis					EUR	127,67	
Rücknahmepreis					EUR	127,67	
Anzahl Anteile					STK	28.115	

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

2) Kostenabgrenzung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	29.12.2023	=	1 Euro (EUR)
AUD	(AUD)	1,6183000	=	1 Euro (EUR)
CAD	(CAD)	1,4562000	=	1 Euro (EUR)
CHF	(CHF)	0,9294000	=	1 Euro (EUR)
CZK	(CZK)	24,6830000	=	1 Euro (EUR)
DKK	(DKK)	7,4544000	=	1 Euro (EUR)
GBP	(GBP)	0,8663000	=	1 Euro (EUR)
HKD	(HKD)	8,6243000	=	1 Euro (EUR)
HUF	(HUF)	382,0900000	=	1 Euro (EUR)
ILS	(ILS)	3,9758000	=	1 Euro (EUR)
INR	(INR)	91,9040000	=	1 Euro (EUR)
JPY	(JPY)	155,6903000	=	1 Euro (EUR)
KRW	(KRW)	1422,2647000	=	1 Euro (EUR)
MXN	(MXN)	18,7022000	=	1 Euro (EUR)
NOK	(NOK)	11,2170000	=	1 Euro (EUR)
NZD	(NZD)	1,7438000	=	1 Euro (EUR)
PKR	(PKR)	310,3314000	=	1 Euro (EUR)
PLN	(PLN)	4,3425000	=	1 Euro (EUR)
RUB	(RUB)	98,3376000	=	1 Euro (EUR)
SEK	(SEK)	11,1312000	=	1 Euro (EUR)
SGD	(SGD)	1,4566000	=	1 Euro (EUR)
TRY	(TRY)	32,6093000	=	1 Euro (EUR)
USD	(USD)	1,1045000	=	1 Euro (EUR)
ZAR	(ZAR)	20,1939000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over the Counter

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

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	0	2.379
Endeavour Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000154833	STK	0	32.936
Harmony Biosciences Hldgs Inc. Registered Shares DL -,00001	US4131971040	STK	0	875
Ingevity Corp. Registered Shares DL -,01	US45688C1071	STK	0	1.724
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049	STK	0	2.393
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	763
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002	STK	0	5.151
Patterson-UTI Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US7034811015	STK	0	9.290
Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	CH1243598427	STK	0	434
Vishay Precision Group Inc. Registered Shares DL -,10	US92835K1034	STK	0	3.236

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 AKTIEN GLOBAL A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	36.965,38	0,34
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	462,04	0,00
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-3.536,10	-0,03
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	33.891,32	0,32
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-36.670,24	-0,34
- Verwaltungsvergütung	EUR	-36.670,24			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-640,47	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-3.362,48	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-13.824,12	-0,13
- Depotgebühren	EUR	-214,28			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-31,90			
- Sonstige Kosten	EUR	-13.577,94			
- davon sonstige Kosten	EUR	-9.727,22			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-3.850,72			
Summe der Aufwendungen			EUR	-54.497,31	-0,51
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	-20.605,99	-0,19
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	152.745,11	1,42
2. Realisierte Verluste			EUR	-460.159,60	-4,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-307.414,49	-2,86
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-328.020,48	-3,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.231.266,77	11,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	363.733,50	3,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.595.000,27	14,84
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.266.979,79	11,79

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	13.357.935,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	0,00
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	9.445,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	33.525,28			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-24.079,55			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	240,09
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	1.266.979,79
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.231.266,77			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	363.733,50			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	14.634.600,90

BERECHNUNG DER WIEDERANLAGE INSGESAMT UND JE ANTEIL FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-328.020,49	-3,05
2. Zuführung aus dem Sondervermögen ^{*)}			EUR	328.020,49	3,05
3. Steuerabschlag für das Rumpfgeschäftsjahr			EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage			EUR	0,00	0,00

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
 *) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

GESCHÄFTSJAHRE		UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020	Stück	114.756	EUR	11.837.580,93	EUR	103,15
2021	Stück	110.187	EUR	14.837.485,40	EUR	134,66
2022	Stück	108.525	EUR	13.011.681,48	EUR	119,90
2023 ^{*)}	Stück	107.417	EUR	13.357.935,29	EUR	124,36
2023 ^{*)}	Stück	107.486	EUR	14.634.600,90	EUR	136,15

*) Rumpfgeschäftsjahr

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1,61	0,32
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	0,02	0,00
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-0,15	-0,03
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	1,48	0,29
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-0,29	-0,06
- Verwaltungsvergütung	EUR	-0,29			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-0,03	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-0,12	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-0,60	-0,12
- Depotgebühren	EUR	-0,01			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	0,00			
- Sonstige Kosten	EUR	-0,59			
- davon sonstige Kosten	EUR	-0,42			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-0,17			
Summe der Aufwendungen			EUR	-1,04	-0,21
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	0,44	0,08
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	6,56	1,31
2. Realisierte Verluste			EUR	-19,76	-3,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-13,20	-2,64
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-12,76	-2,56
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	53,49	10,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	15,80	3,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	69,29	13,86
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	56,53	11,30

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	590,31	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-17,51	
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 Rumpfgeschäftsjahres			EUR	56,53	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	53,49			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	15,80			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	629,33	

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	75,79	15,13
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	88,55	17,71
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-12,76	-2,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	-75,79	-15,13
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	-75,79	-15,13
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00			
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00			

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2020	Stück 281.000	EUR 28.228.339,87	EUR 100,46
2021	Stück 284.280	EUR 37.051.006,60	EUR 130,33
2022	Stück 5.000	EUR 574.252,47	EUR 114,85
2023*)	Stück 5	EUR 590,31	EUR 118,06
2023*)	Stück 5	EUR 629,33	EUR 125,87

*) Rumpfgeschäftsjahr

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	9.094,06	0,32
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	113,24	0,01
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	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-867,42	-0,03
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	8.339,88	0,30
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-1.327,92	-0,05
- Verwaltungsvergütung	EUR	-1.327,92			
- Beratungsvergütung	EUR	0,00			
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-180,73	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-1.075,03	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-3.232,96	-0,11
- Depotgebühren	EUR	-64,03			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	681,66			
- Sonstige Kosten	EUR	-3.850,59			
- davon sonstige Kosten	EUR	-2.710,75			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-1.139,84			
Summe der Aufwendungen			EUR	-5.816,64	-0,21
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	2.523,24	0,09
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	37.412,53	1,33
2. Realisierte Verluste			EUR	-112.727,47	-4,01
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-75.314,94	-2,68
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-72.791,70	-2,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	351.416,76	12,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	106.842,22	3,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	458.258,98	16,30
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	385.467,28	13,71

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	4.126.437,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	-42.620,02
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	-869.680,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-869.680,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-10.289,45
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	385.467,28
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	351.416,76			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	106.842,22			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	3.589.315,17

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar				EUR	422.786,20
1. Vortrag aus Vorjahr				EUR	495.577,90
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	-72.791,70
3. Zuführung aus dem Sondervermögen				EUR	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				EUR	-422.786,20
1. Der Wiederanlage zugeführt				EUR	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung				EUR	-422.786,20
III. Gesamtausschüttung				EUR	0,00
1. Endausschüttung				EUR	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	EUR	0,00			
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	EUR	0,00			

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2020	Stück	306.105	EUR	30.558.481,10	EUR	99,83
2021	Stück	222.890	EUR	28.876.876,36	EUR	129,56
2022	Stück	38.115	EUR	4.354.641,92	EUR	114,25
2023*)	Stück	35.115	EUR	4.126.437,36	EUR	117,51
2023*)	Stück	28.115	EUR	3.589.315,17	EUR	127,67

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.12.2023

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	46.061,05
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	575,30
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	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-4.403,67
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			EUR	42.232,68
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-37.998,45
- Verwaltungsvergütung	EUR	-37.998,45		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-821,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-4.437,63
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-17.057,68
- Depotgebühren	EUR	-278,32		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	649,76		
- Sonstige Kosten	EUR	-17.429,12		
- davon sonstige Kosten	EUR	-12.438,39		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-4.990,73		
Summe der Aufwendungen			EUR	-60.314,99
III. Ordentlicher Nettoertrag			EUR	-18.082,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	190.164,20
2. Realisierte Verluste			EUR	-572.906,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	-382.742,63
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-400.824,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.582.737,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	470.591,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.053.328,54
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.652.503,60

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

GESAMTER FONDS					
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	17.484.962,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr				EUR	-42.637,53
2. Zwischenausschüttungen				EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)				EUR	-860.234,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	33.525,28			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-893.759,55			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich				EUR	-10.049,36
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	1.652.503,60
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.582.737,02			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	470.591,52			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	18.224.545,40

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A	B**	C**
Erstausgabedatum	01.12.2006	19.09.2007	22.09.2008
Erstausgabepreis	50,00 EUR	50,00 EUR	50,00 EUR
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%	0,00%
Mindestanlagesumme	keine	500.000,00 EUR	20.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung p.a.*	1,50%	0,80%	0,60%
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,025% p.a.	derzeit 0,025% p.a.	derzeit 0,025% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	ausschüttend	ausschüttend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFRTO	DE000A0KFRU8	DE000A0KFRV6
Erfolgsabhängige Vergütung	20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	20% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil	1 Anteil

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

** Anteilklasse B und Anteilklasse C sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG	
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR 249.286,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte	
UBS AG (GD) London (V)	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,20

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

POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	1,39%
größter potenzieller Risikobetrag	1,86%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,73%
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	1,83

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHVERMÖGENS ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World ESG Screened Net Return (EUR) (ID: XFI000003548 BB: MXWOESNE)	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 Aktien Global A	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 36.670,24 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
First Private Aktien Global B	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,29 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
First Private Aktien Global C	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 1.327,92 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	
First Private Aktien Global (Gesamter Fonds)	
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 37.998,45 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.	

First Private Aktien Global A			
Anteilwert		EUR	136,15
Ausgabepreis		EUR	142,96
Rücknahmepreis		EUR	136,15
Anzahl Anteile		STK	107.486
First Private Aktien Global B			
Anteilwert		EUR	125,87
Ausgabepreis		EUR	125,87
Rücknahmepreis		EUR	125,87
Anzahl Anteile		STK	5

First Private Aktien Global C			
Anteilwert		EUR	127,67
Ausgabepreis		EUR	127,67
Rücknahmepreis		EUR	127,67
Anzahl Anteile		STK	28.115

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 AKTIEN GLOBAL A	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	2,19%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.12.2023.	
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	0,91%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.12.2023.	
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	0,84%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.12.2023.	
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) 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. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens First Private Aktien Global A verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen		EUR	0,00
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL B			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen		EUR	0,00
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen		EUR	0,00
Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)			
Transaktionskosten		EUR	449,29

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	4,7
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		23
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff	in Mio. EUR	1,7
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,3
davon andere Führungskräfte	in Mio. EUR	0,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,4
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		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		

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.

ANHANG GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

ANGABEN PRO ART VON WPFINGESCH / TOTAL RETURN SWAPS		
		Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile		
Ertragsanteil des Fonds		
absolut	EUR	-98.380,62
in % der Bruttoerträge		100
Kostenanteil des Fonds		
	EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG		
absolut	EUR	*)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil der KVG		
	EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		
absolut	EUR	**)
in % der Bruttoerträge		-
Kostenanteil Dritter		
	EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		
	EUR	0,00

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

***) Ertragsanteile der Portfoliomanager werden über die Portfoliomanager-Vergütung abgedeckt.

ANGABEN ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN		
Total Return Swaps		
Marktwert der Total Return Swaps		
absolut	EUR	36.326,99
in % des Fondsvermögens	EUR	0,20

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps			
Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (GD) London (V)	14.854.437,91	Großbritannien

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps		
Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.		

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit	
Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	14.854.437,91
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps
Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genetnet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.
Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit dem Kontrahenten UBS AG (GD) London (V) abgeschlossen.
Mit dem Kontrahenten UBS AG (GD) London (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten
Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiedergelegt.

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 AOKFRT | ISIN DE000AOKFRT0
 ANTEILKLASSE B: WKN AOKFRU | ISIN DE000AOKFRU8
 ANTEILKLASSE C: WKN AOKFRV | ISIN DE000AOKFRV6

BERICHT: SFDR
 First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2023-01-01 - 2023-12-31
 LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G3

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt? <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: ___%	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen. <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> 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.

Derivate trugen vorliegend nicht zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bei. Bei dem Abschluss von Total Return Swaps, die Investitionen in

Basiswerte zu realisieren sowie die Partizipation an fallenden Kursen einzelner Basiswerte mit geringem Kapitaleinsatz, ermöglichen, wurden die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale nicht berücksichtigt. Darüber hinaus wurden Derivate nur zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt.

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren	2023	Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen	
		Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie	Portfolio
ESG-Rating	A	gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,00%
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO ₂ /€m Umsatz)	34266609,62	mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%
Anzahl der geführten Unternehmensdialoge und Erfolge	100	mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%
		mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen.	0,00%
		mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben.	0,00%
		mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen.	0,00%

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

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

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



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

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

- 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.

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)	630,04	96,27%	97,65%
CO ₂ -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	243,99	96,27%	97,65%
CO ₂ -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	345,69	96,27%	97,65%
CO ₂ -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	34266609,62	96,27%	97,65%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	96,27%	97,65%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	96,27%	97,65%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	96,27%	97,65%



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.

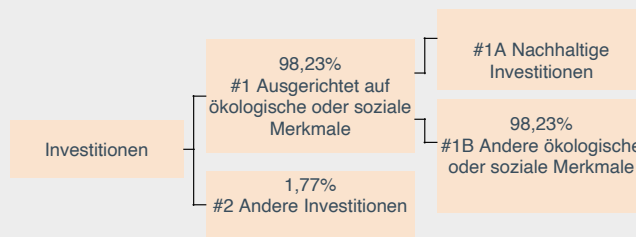
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,01%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL -,00000625	Information Technology	2,23%	USA
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Financials	1,42%	USA
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,42%	USA
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,41%	USA
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	Financials	1,30%	USA
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,12%	USA
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	Energy	1,10%	GBR
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	1,10%	CHE
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL -,001	Communication Services	1,09%	USA
Accenture PLC Reg. Shares Class A DL -,0000225	Information Technology	1,08%	IRL
Linde plc Registered Shares EO -,001	Materials	1,07%	IRL
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,02%	USA
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	Industrials	0,94%	GBR
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	Consumer Staples	0,93%	USA



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.



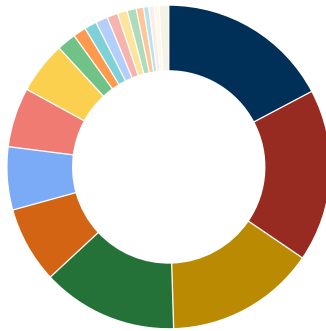
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Subkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?



Health Care	17,26%	Utilities	0,98%
Information Technology	17,24%	Industriegüter und Dienstleistungen	0,91%
Industrials	15,01%	Chemie	0,73%
Financials	13,56%	Drogerie Geschäfte	0,53%
Consumer Discretionary	7,63%	Nahrungsmittel, Getränke und Tabak	0,53%
Consumer Staples	6,29%	Bauwesen und Materialien	0,50%
Communication Services	5,95%	Sonstiges	0,96%
Materials	5,18%		
Energy	1,92%		
Real Estate	1,29%		
Gesundheit	1,23%		
Sonstige	1,21%		
Energie	1,09%		

Es sind 5,24% 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.

Ermöglichte 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

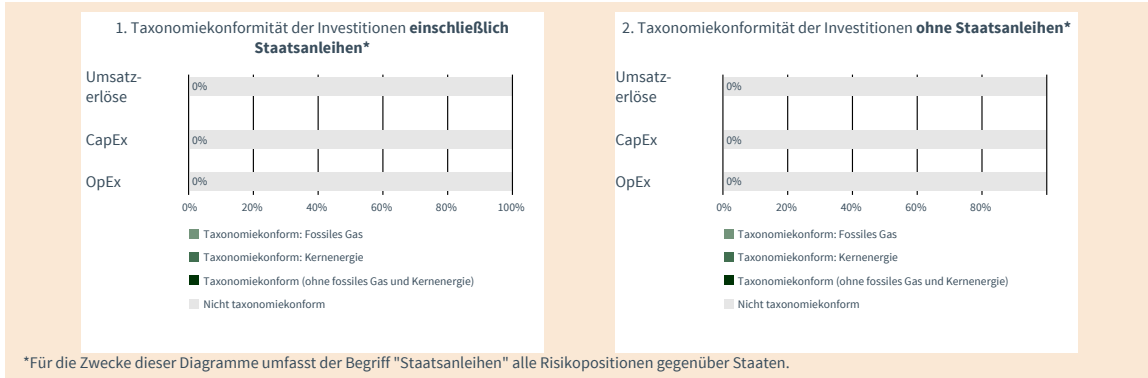
Nein

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.



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

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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)

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



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	7,11	96,57%	98,23%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI World	6,94	99,23%	

Im Berichtszeitraum hat ein Benchmarkwechsel stattgefunden.

Frankfurt am Main, den 05. April 2024

First Private Investment Management KAG mbH
 Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

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

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.

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

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

Frankfurt am Main, den 05. April 2024

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Aktien Global**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

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

Eigenmittel
am 31.12.2022: 5,089 Mio. EUR

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

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

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

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

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

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2022:
3.360 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2022:
1.754,386 Mio.

Eingezahltes Kapital am 31.12.2022:
1.754,386 Mio. EUR

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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



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