FIRST PRIVATE
investment management

First Private **Wealth**

Jahresbericht zum
31.12.2024

ALLGEMEINE HINWEISE

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

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

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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A SEIT AUFLEGUNG

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

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

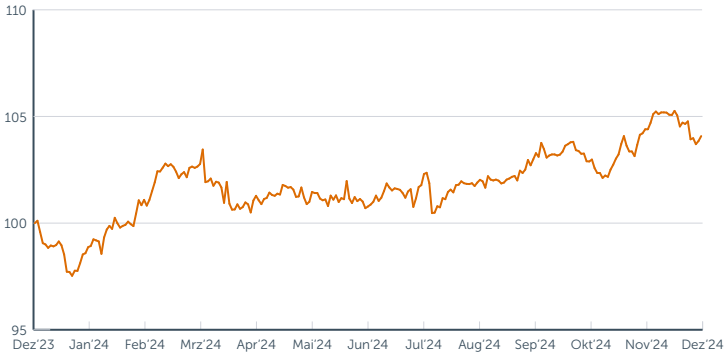
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

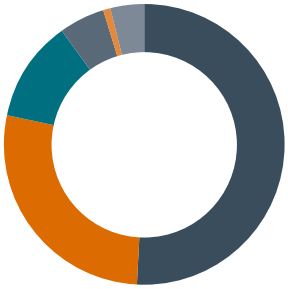
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE WEALTH A IM BERICHTSZEITRAUM



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

ANLAGESTRUKTUR DES FIRST PRIVATE WEALTH* (STAND 31. DEZEMBER 2024)



Renten	51,51%
Aktien	27,58%
Index- und Fondszertifikate	11,96%
Sonstige Vermögensgegenstände	5,09%
Derivate	0,99%
Verbindlichkeiten	-0,86%
Kasse	3,74%

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

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

nach einem positiven Jahresauftakt 2024 bestimmten geopolitische Unsicherheiten, eine straffe Geldpolitik und wirtschaftliche Unterschiede zwischen den USA und Europa das Marktgeschehen. Die US-Wirtschaft zeigte sich widerstandsfähig, während die Inflation langsamer als erwartet zurückging. Europas Wirtschaft stand hingegen zunehmend unter Druck. Hohe Zinsen führten zu einer schwankenden Marktentwicklung, wobei Erwartungen an eine geldpolitische Wende im ersten Halbjahr zeitweise für Aufschwung sorgten. Im Sommer verstärkten Notenbanken jedoch die Signale, dass Zinssenkungen später und langsamer erfolgen könnten, was zu Marktkorrekturen führte. Ungeachtet dessen trieben Technologiewerte und Fortschritte bei Künstlicher Intelligenz die US-Aktienmärkte, insbesondere den Nasdaq-Index, auf neue Höchststände. Die US-Wahl im November brachte kurzzeitig Volatilität, doch nach der Wahl kehrte Optimismus zurück, insbesondere hinsichtlich wirtschaftlicher Stabilität und Innovationskraft in den USA. Unmittelbar nach der Wahl verzeichneten wir einen Anstieg der US-Staatsanleihe-Renditen, eine Stärkung des US-Dollars und neue Höchststände an den US-Aktienmärkten.

Der First Private Wealth A Fonds konnte von den starken Marktbewegungen im Technologiesektor und den Erträgen aus alternativen Strategien profitieren und schloss das Kalenderjahr 2024 mit einer Performance von 4,08%[1)] ab. Die Benchmark[2)], die auf Basis des EURIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum aufgrund der Zinsanhebungen der Europäischen Zentralbank eine Performance von 3,29% erzielte, konnte damit übertroffen werden. Während Anleihen über weite Strecken des Jahres durch die restriktive Geldpolitik belastet wurden und erst in der zweiten Jahreshälfte positive Beträge leisteten, profitierten Aktienstrategien in Phasen positiver Marktentwicklungen. Darüber hinaus waren wesentliche Performance-Treiber erneut alternative und weitgehend marktneutrale Strategien. Besonders hervorzuheben sind die positiven Beiträge aus Dividenden-Futures-Long/Short-Strategien sowie Makro-Strategien, die auch in Phasen erhöhter Volatilität stabile Erträge lieferten.

Im Laufe des Jahres wurde die Allokation des Fonds kontinuierlich an die sich ändernden Marktbedingungen angepasst. Die Rentenquote lag zum Jahresende bei 51,51%, verglichen mit 52,70% zum Ende des Vorjahres. Die Aktienquote, einschließlich Immobilienaktien, wurde leicht reduziert und betrug zum Stichtag etwa 27,58%.

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

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

1) Wertentwicklung Anteilklasse B: 3,19%; Anteilklasse C: 3,45%. Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 82.970.249,08 EUR.
2) Basiert auf 12-Monats-EURIBOR.

Das per saldo negative realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von EUR -1.364.574,26 im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Future-, Swap-, Aktien- und Rentengeschäften zuzuordnen.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf möglichst breite Diversifikation über Asset-Klassen und aktive Strategien beim Risikomanagement ein möglichst geringes Risiko im Vergleich zu den Ertragszielen anstrebt, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2024 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 2,69%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko" mit einem geringen Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.12.2024 20,63%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko" mit einem mittleren Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,25% addieren (per 31.12.2024).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 3,89 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko" mit einem mittleren Risiko eingestuft.

Das Liquiditätsrisiko des Fonds wird auf täglicher Basis von einem externen Dienstleister gemessen und bewertet. Die Liquidität der Einzelpositionen des Fonds wird für Aktien auf Basis der an der Börse durchschnittlich umlaufenden Stückzahlen im Verhältnis zur Größe der Fondsposition errechnet. Zur Einschätzung der Liquidität von Anleihen werden u. a. das Rating, das Emissionsland oder die Währung herangezogen. Entsprechend der gesamten Merkmalsübersicht der jeweiligen Anleihe ergibt sich auf Basis eines Entscheidungsbaumes eine Liquiditätsquote pro Instrument. Die Summe aller Einzelquoten ergibt die Liquiditätsquote des Gesamtfonds. Ausgehend von vorstehend genannter Vorgehensweise stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Liquiditätsrisiko" mit einem geringen Risiko ein.

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

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 36,05% (Zeitraum 01.01.2024 bis 31.12.2024)

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Zum 01. Dezember 2024 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen angepasst.

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

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

INFORMATIONEN FÜR DEN VERTRIEB DES SONDERVERMÖGENS IN DER SCHWEIZ

PORTFOLIOUMSCHLAGRATE UND TOTAL EXPENSE RATIO

(vom 01.01.2024 bis 31.12.2024)

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 35,85%

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR" der Swiss Funds Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet. Die PTR gilt als Indikator für die Bedeutung der Nebenkosten, die bei Kauf und Verkauf von Anlagen erwachsen. Sie zeigt auf, wie viele Wertpapiertransaktionen freiwillig auf Grund gezielter Umschichtungen erfolgten, und zwar im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettofondsvermögen. Dabei werden Transaktionen, die auf Grund von nicht beeinflussbaren Zeichnungen und Rücknahmen resultierten, nicht berücksichtigt.

Total Expense Ratio (TER)

TER Anteilklasse A: 0,88%, davon performanceabhängige Vergütung Anteilklasse A: 0,03%
TER Anteilklasse B: 1,76%, davon performanceabhängige Vergütung Anteilklasse B: 0,00%
TER Anteilklasse C: 1,51%, davon performanceabhängige Vergütung Anteilklasse C: 0,00%

(Zeitraum vom 01.01.2024 bis 31.12.2024)

Diese Kennziffer wurde gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER und PTR" der Swiss Funds Association SFA in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Nettovermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Nettovermögens aus.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Frankfurt am Main, den 04. April 2025

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE WEALTH, STICHTAG: 31.12.2024

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		**83.683.559,72**	**100,86**
1. Aktien		**22.879.748,42**	**27,58**
	Belgien	287.303,66	0,35
	Bundesrep. Deutschland	7.624.403,64	9,19
	Finnland	498.693,64	0,60
	Frankreich	7.957.073,07	9,59
	Irland	455.000,00	0,55
	Italien	1.120.983,67	1,35
	Niederlande	3.547.691,13	4,28
	Spanien	1.388.599,61	1,67
2. Anleihen		**42.737.731,59**	**51,51**
	< 1 Jahr	8.816.261,33	10,63
	>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.389.745,00	6,50
	>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	13.609.656,10	16,40
	>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.999.281,56	12,05
	>= 10 Jahre	4.922.787,60	5,93
3. Zertifikate		**2.111.981,00**	**2,55**
	EUR	2.111.981,00	2,55
4. Investmentanteile		**7.810.820,00**	**9,41**
	EUR	7.810.820,00	9,41
5. Derivate		**820.268,66**	**0,99**
6. Bankguthaben		**3.102.072,84**	**3,74**
7. Sonstige Vermögensgegenstände		**4.220.937,21**	**5,09**
II. Verbindlichkeiten		**-713.310,64**	**-0,86**
III. Fondsvermögen		**82.970.249,08**	**100,00**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Bestandspositionen						**EUR**	**75.540.281,01**	**91,04**
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**	**56.972.720,78**	**68,67**
Aktien						**EUR**	**22.879.748,42**	**27,58**
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.324	0	0	EUR 236,800	313.523,20	0,38
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	195	0	75	EUR 1.417,400	276.393,00	0,33
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	8.749	0	0	EUR 31,250	273.406,25	0,33
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	3.887	353	506	EUR 154,620	601.007,94	0,72
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.697	0	365	EUR 295,900	798.042,30	0,96
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	5.983	0	1.425	EUR 48,020	287.303,66	0,35
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	2.747	0	183	EUR 671,900	1.845.709,30	2,22
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	14.234	0	0	EUR 34,120	485.664,08	0,59
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	44.810	0	0	EUR 9,370	419.869,70	0,51
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	122.608	0	0	EUR 4,397	539.046,07	0,65
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	6.786	0	0	EUR 42,460	288.133,56	0,35
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	8.047	0	0	EUR 19,314	155.419,76	0,19
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	2.427	0	0	EUR 78,980	191.684,46	0,23
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	7.238	0	1.491	EUR 58,730	425.087,74	0,51
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK	3.445	0	1.089	EUR 85,560	294.754,20	0,36
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	4.305	0	1.214	EUR 64,500	277.672,50	0,33
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.282	0	403	EUR 222,400	285.116,80	0,34
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	6.186	0	1.837	EUR 33,980	210.200,28	0,25
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	23.248	0	3.658	EUR 28,890	671.634,72	0,81
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	18.576	0	0	EUR 13,090	243.159,84	0,29
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.062	0	393	EUR 232,300	479.002,60	0,58
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	234	0	50	EUR 2.305,000	539.370,00	0,65
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	8.656	0	0	EUR 49,640	429.683,84	0,52
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	9.727	0	0	EUR 31,400	305.427,80	0,37
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	27.580	0	0	EUR 15,036	414.692,88	0,50
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	107.954	0	26.374	EUR 3,863	417.026,30	0,50
Irish Resident.Properties REIT Registered Shares EO -,10	IE00BJ34P519	STK	500.000	0	0	EUR 0,910	455.000,00	0,55
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	556	0	0	EUR 237,100	131.827,60	0,16
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	1.636	0	237	EUR 337,400	551.986,40	0,67
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	12.000	0	0	EUR 81,800	981.600,00	1,18
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	1.729	0	232	EUR 629,300	1.088.059,70	1,31

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Mercedes-Benz Group AG Na-mens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	6.180	0	0	EUR	53,800	332.484,00	0,40
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	1.041	0	0	EUR	487,100	507.071,10	0,61
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681	STK	43.414	0	0	EUR	4,275	185.573,14	0,22
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	29.821	0	0	EUR	10,500	313.120,50	0,38
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK	1.727	0	0	EUR	108,150	186.775,05	0,23
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	12.443	0	0	EUR	38,100	474.078,30	0,57
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	7.743	0	1.146	EUR	93,140	721.183,02	0,87
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.901	0	704	EUR	236,300	1.630.706,30	1,97
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	3.863	0	527	EUR	239,400	924.802,20	1,11
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	5.056	0	853	EUR	188,560	953.359,36	1,15
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	16.251	0	2.817	EUR	52,600	854.802,60	1,03
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	11.961	0	3.625	EUR	38,525	460.797,53	0,56
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	4.002	0	783	EUR	98,720	395.077,44	0,48
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	1.652	1.652	0	EUR	159,450	263.411,40	0,32
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**31.980.991,36**	**38,55**
0,0000 % Agence Française Dé-veloppement EO-Medium-Term Notes 2020(25)	FR0013483526	EUR	200	0	0	%	99,361	198.722,00	0,24
3,1250 % Caisse Francaise d.Fi-nanc.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2022(27)	FR001400DXR9	EUR	1.000	0	0	%	101,542	1.015.420,00	1,22
3,3620 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2023(28)	ES00001010L6	EUR	500	500	0	%	102,747	513.735,00	0,62
5,1250 % Côte d'Ivoire, Republik EO-Notes 2017(25) Reg.S	XS1631414932	EUR	750	0	0	%	100,563	754.222,50	0,91
1,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(43)	EU000A3K4DG1	EUR	2.000	2.000	0	%	72,828	1.456.560,00	1,76
3,8750 % Hong Kong EO-Medi-um-Term Notes 2023(25)	HK0000895893	EUR	1.000	0	0	%	100,013	1.000.130,00	1,21
3,5000 % Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2024(34)	XS2788435050	EUR	1.000	1.000	0	%	104,456	1.044.560,00	1,26
4,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(31)	IT0005542359	EUR	1.000	0	0	%	105,853	1.058.530,00	1,28
0,0100 % Japan Finance Org-an.f.Municip. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2291905474	EUR	1.000	0	0	%	92,544	925.440,00	1,12
0,0000 % Korea, Republik EO-Notes 2021(26)	XS2376820259	EUR	2.000	0	0	%	95,353	1.907.060,00	2,30
3,2500 % Kroatien, Republik EO-Notes 2017(32)	HRRHMFO327A5	EUR	1.000	1.000	0	%	103,033	1.030.330,00	1,24
1,2000 % Litauen, Republik EO-Bonds 2018(28)	LT0000610305	EUR	1.000	0	0	%	94,950	949.500,00	1,14
3,0000 % Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	XS2590268814	EUR	3.000	0	0	%	101,907	3.057.210,00	3,68
0,5000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2018(25)	XS1815070633	EUR	1.000	1.000	0	%	98,460	984.600,00	1,19
1,1250 % Polen, Republik EO-Me-dium-Term Notes 2018(26)	XS1766612672	EUR	500	0	0	%	97,805	489.025,00	0,59

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
2,0000 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(49)	XS1960361720	EUR	500	500	0	%	73,048	365.240,00	0,44
5,6250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(36)Reg.S	XS2770921315	EUR	500	500	0	%	96,167	480.835,00	0,58
1,0000 % Serbien, Republik EO-Med.-Term Nts 2021(28)Reg.S	XS2388561677	EUR	500	0	0	%	89,951	449.755,00	0,54
0,7500 % Slowakei EO-Anl. 2019(30)	SK4120015173	EUR	3.000	0	0	%	90,487	2.714.610,00	3,27
1,0000 % Spanien EO-Bonos 2021(42)	ES0000012J07	EUR	1.000	0	0	%	68,249	682.490,00	0,82
2,0000 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2491737461	EUR	2.000	0	0	%	98,912	1.978.240,00	2,38
4,0000 % Ungarn EO-Bonds 2024(29)	XS2753429047	EUR	1.000	1.000	0	%	101,702	1.017.020,00	1,23
6,5000 % Island, Republik IK-Bonds 2011(31)	IS0000020386	ISK	450.000	0	0	%	98,291	3.077.620,76	3,71
5,0000 % Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	IS0000028249	ISK	750.000	0	0	%	92,557	4.830.136,10	5,82
Zertifikate						**EUR**		**2.111.981,00**	**2,55**
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 21(O.End) EUAs	XS2353177293	STK	5.000	0	0	EUR	67,655	338.275,00	0,41
VanEck ETP AG ETN 31.12.29 Bitcoin MVIS	DE000A28M8D0	STK	37.000	12.000	0	EUR	47,938	1.773.706,00	2,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**EUR**		**10.756.740,23**	**12,96**
Verzinsliche Wertpapiere						**EUR**		**10.756.740,23**	**12,96**
0,8750 % CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	XS1945965611	EUR	2.000	0	0	%	93,343	1.866.860,00	2,25
0,0500 % Ontario Teachers Finance Trust EO-Notes 2020(30) Reg.S	XS2259210677	EUR	1.265	0	0	%	84,872	1.073.630,80	1,29
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(25)	AT0000A3FS39	EUR	3.000	3.000	0	%	99,605	2.988.150,00	3,60
0,2500 % Philippinen EO-Bonds 2021(25)	XS2334361271	EUR	1.000	0	0	%	98,797	987.970,00	1,19
1,0000 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(46)	US912810RR14	USD	2.000	0	0	%	75,484	1.937.662,60	2,34
0,3750 % United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZL77	USD	2.000	2.000	0	%	98,729	1.902.466,83	2,29
Investmentanteile						**EUR**		**7.810.820,00**	**9,41**
KVG - eigene Investmentanteile						**EUR**		**7.810.820,00**	**9,41**
First Private Aktien Global Inhaber-Anteile C	DE000A0KFRV6	ANT	28.000	0	0	EUR	146,690	4.107.320,00	4,95
First Private Syst. Merg. Opp. Inhaber-Anteile EUR S	DE000A0Q95G3	ANT	24.000	0	0	EUR	111,030	2.664.720,00	3,21
First Private Systematic Commo Inhaber-Anteile A	DE000A0Q95D0	ANT	9.000	0	0	EUR	115,420	1.038.780,00	1,25
Summe Wertpapiervermögen[2)]						**EUR**		**75.540.281,01**	**91,04**

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Derivate						**EUR**		**820.268,66**	**0,99**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um **verkaufte** Positionen.)									
Aktienindex-Derivate						**EUR**		**646.557,15**	**0,78**
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte						**EUR**		**-209.475,18**	**-0,25**
FUTURE SPI 200 INDEX 20.03.25 ASX	226	AUD	Anzahl 5					-312,03	0,00
FUTURE SMI 21.03.25 EUREX	185	CHF	Anzahl 5					-3.666,70	0,00
FUTURE ESTX BANK PR.EUR 21.03.25 EUREX	185	EUR	Anzahl 400					-37.400,00	-0,05
FUTURE ESTXBNK DVP 18.12.26 EUREX	185	EUR	Anzahl -660					-253.300,00	-0,31
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 21.03.25 EUREX	185	EUR	Anzahl -431					398.675,00	0,48
FUTURE IBEX 35 INDEX 17.01.25 MEFF	592	EUR	Anzahl 5					2.710,00	0,00
FUTURE FTSE 100 DIVIDEND INDEX 18.12.25 ICE	961	GBP	Anzahl 500					-37.371,91	-0,05
FUTURE KOSPI 200 13.03.25 KRX	824	KRW	Anzahl 11					-785,55	0,00
FUTURE WIG20 PLN 21.03.25 WSE	918	PLN	Anzahl -54					1.206,75	0,00
FUTURE OMX INDEX 17.01.25 OMXSO	865	SEK	Anzahl -26					1.020,76	0,00
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.03.25 CME	352	USD	Anzahl -5					47.234,80	0,06
FUTURE FTSE TAIWAN INDEX 21.01.25 SGX	836	USD	Anzahl 8					7.389,92	0,01
FUTURE MEXICO NR USD 21.03.25 EUREX	185	USD	Anzahl -20					12.120,63	0,01
FUTURE MSCI EMERG. MARKETS 21.03.25 ICE	247	USD	Anzahl -15					19.799,59	0,02
FUTURE MSCI WORLD NR USD 21.03.25 EUREX	185	USD	Anzahl 110					-391.559,88	-0,47
FUTURE NIFTY 50 INDEX 30.01.25 NSE IFSC	293	USD	Anzahl -12					393,10	0,00
FUTURE RUSSELL 2000 Ann.Div. 19.12.25 CME	352	USD	Anzahl 100					0,00	0,00
FUTURE S+P 500 ANN.DIV. 18.12.26 CME	352	USD	Anzahl 350					-8.430,49	-0,01
FUTURE FTSE/JSE TOP 40 INDEX 20.03.25 SAFEX	483	ZAR	Anzahl -19					32.800,83	0,04
Optionsrechte						**EUR**		**856.032,33**	**1,03**
Optionsrechte auf Aktienindices						**EUR**		**920.104,01**	**1,11**
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.12.26 BP 5000,00 EUREX	185		Anzahl 1000			EUR	330,500	330.500,00	0,40
ISHARES IBOXX HY CB ETF PUT 17.01.25 BP 68,00 NYSE	AI6		Anzahl 75000			USD	0,120	8.671,36	0,01
ISHSTR-IB DL GR.CO PUT 17.01.25 BP 105,00 CBOE	361		Anzahl -50000			USD	0,180	-8.671,36	-0,01
S+P 500 INDEX CALL 21.03.25 BP 5400,00 CBOE	361		Anzahl 1000			USD	589,950	568.407,36	0,69
S+P 500 INDEX PUT 20.06.25 BP 3400,00 CBOE	361		Anzahl -2000			USD	10,300	-19.847,77	-0,02
S+P 500 INDEX PUT 20.06.25 BP 4200,00 CBOE	361		Anzahl 2000			USD	21,300	41.044,42	0,05
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte						**EUR**		**-64.071,68**	**-0,08**
CBOE VOLATIL. IND. PUT 22.01.25 BP 16,00 CBOE	361		Anzahl -100000			USD	0,665	-64.071,68	-0,08

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Zins-Derivate						**EUR**	**-142.105,17**	**-0,17**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						**EUR**	**-142.105,17**	**-0,17**
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 20.03.25 MSE	661	CAD	1.600.000				5.264,57	0,01
FUTURE EURO BONO 06.03.25 EUREX	185	EUR	3.000.000				-87.780,00	-0,11
FUTURE EURO-BOBL 06.03.25 EUREX	185	EUR	700.000				-770,00	0,00
FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX	185	EUR	300.000				-930,00	0,00
FUTURE LONG TERM EURO BTP 06.03.25 EUREX	185	EUR	300.000				-750,00	0,00
FUTURE LONG TERM EURO OAT 06.03.25 EUREX	185	EUR	400.000				-1.640,00	0,00
FUTURE SHORT TERM EURO BTP 06.03.25 EUREX	185	EUR	5.000.000				-21.500,00	-0,03
FUTURE LONG GILT (SYNTH.) 27.03.25 ICE	961	GBP	300.000				-1.555,15	0,00
FUTURE 10YR. KOREA GOV.BD.SYNTH. 18.03.25 KRX	824	KRW	4.000.000.000				-59.964,08	-0,07
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	362	USD	7.400.000				11.388,60	0,01
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	362	USD	2.900.000				8.513,35	0,01
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 20.03.25 CBOT	362	USD	1.300.000				4.727,09	0,01
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 20.03.25 CBOT	362	USD	800.000				2.890,45	0,00
Devisen-Derivate						**EUR**	**-24.425,71**	**-0,03**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)						**EUR**	**5.595,94**	**0,01**
Offene Positionen								
MXN/USD 22,3 Mio.	OTC						5.595,94	0,01
Devisenterminkontrakte (Kauf)						**EUR**	**-30.021,65**	**-0,04**
Offene Positionen								
JPY/EUR 232,7 Mio.	OTC						-16.902,57	-0,02
JPY/USD 143,2 Mio.	OTC						-20.429,04	-0,02
MXN/USD 10,2 Mio.	OTC						7.309,96	0,01
Swaps						**EUR**	**349.042,39**	**0,42**
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps						**EUR**	**349.042,39**	**0,42**
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	15.000.000				151.500,00	0,18
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	15.000.000				13.500,00	0,02
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	EUR	15.000.000				7.244,00	0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.06.27	OTC	USD	20.000.000				25.050,58	0,03
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.06.27	OTC	USD	5.000.000				0,00	0,00

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	5.000.000					6.262,65	0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	9.000.000					-4.335,68	-0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	20.000.000					92.494,46	0,11
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	USD	25.000.000					76.886,07	0,09
Long Swap auf Aktien-Index 23.07.24/02.07.26	OTC	USD	3.046.233					-19.559,69	-0,02
Future auf Rentenindex						**EUR**		**-8.800,00**	**-0,01**
FUTURE BL.BA.MSCI EO CORP.SRI FU 21.03.25 EUREX	185	STK	10.000			EUR	166,180	-8.800,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						**EUR**		**3.102.072,84**	**3,74**
Bankguthaben						**EUR**		**3.102.072,84**	**3,74**
EUR-Guthaben bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	1.788.130,44			%	100,000	1.788.130,44	2,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CZK	457.631,30			%	100,000	18.185,23	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	51.430,74			%	100,000	6.895,86	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HUF	424.936,59			%	100,000	1.033,26	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NOK	19.243,01			%	100,000	1.629,53	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		PLN	561.438,37			%	100,000	131.327,54	0,16
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		RON	18.346,04			%	100,000	3.688,91	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	443.879,96			%	100,000	38.726,22	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		AUD	186.206,63			%	100,000	111.554,42	0,13
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD	172.017,12			%	100,000	115.215,75	0,14
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	71.818,74			%	100,000	76.329,83	0,09
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	70.028,95			%	100,000	84.423,09	0,10
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HKD	939.052,44			%	100,000	116.552,57	0,14
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		ILS	195.423,12			%	100,000	51.560,11	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	22.982.776,00			%	100,000	140.880,13	0,17
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		KRW	40.836.000,00			%	100,000	26.732,46	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		MXN	192.740,01			%	100,000	9.062,70	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		MYR	2.846,15			%	100,000	614,57	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		NZD	73.682,51			%	100,000	40.040,49	0,05

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SGD	12.917,90			%	100,000	9.156,44	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		TRY	142.696,33			%	100,000	3.891,88	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	261.551,95			%	100,000	252.001,11	0,30
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		ZAR	1.450.119,45			%	100,000	74.440,30	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände						**EUR**		**4.220.937,21**	**5,09**
Zinsansprüche		EUR	518.622,55					518.622,55	0,63
Quellensteueransprüche		EUR	40.485,04					40.485,04	0,05
Variation Margin		EUR	1.151.829,62					1.151.829,62	1,39
Forderungen aus Cash Collateral		EUR	2.510.000,00					2.510.000,00	3,03
Sonstige Verbindlichkeiten						**EUR**		**-713.310,64**	**-0,86**
Verwaltungsvergütung		EUR	-54.302,47					-54.302,47	-0,07
Performance Fee		EUR	-13.062,03					-13.062,03	-0,02
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.024,76					-4.024,76	0,00
Prüfungskosten		EUR	-16.317,79					-16.317,79	-0,02
Veröffentlichungskosten		EUR	-17.130,54					-17.130,54	-0,02
Research Kosten		EUR	-16.058,66					-16.058,66	-0,02
Variation Margin		EUR	-556.135,44					-556.135,44	-0,67
Sonstige Verbindlichkeiten[3)]		EUR	-36.278,95					-36.278,95	-0,04
Fondsvermögen						**EUR**		**82.970.249,08**	**100,00[1)]**
First Private Wealth A									
Anteilwert					EUR		87,24		
Ausgabepreis					EUR		87,24		
Rücknahmepreis					EUR		87,24		
Anzahl Anteile					STK		540.501		
First Private Wealth B									
Anteilwert					EUR		78,89		
Ausgabepreis					EUR		81,26		
Rücknahmepreis					EUR		78,89		
Anzahl Anteile					STK		213.532		
First Private Wealth C									
Anteilwert					EUR		71,44		
Ausgabepreis					EUR		71,44		
Rücknahmepreis					EUR		71,44		
Anzahl Anteile					STK		265.547		

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.
3) Kostenabgrenzung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2024		
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	25,1650000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	411,2600000	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,7902000	=	1 Euro (EUR)
Isländische Kronen IK	(ISK)	143,7180000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1527,5812000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,2674000	=	1 Euro (EUR)
Malaysische Ringgit MR	(MYR)	4,6311000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8402000	=	1 Euro (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2751000	=	1 Euro (EUR)
Leu (Rumänien) LN	(RON)	4,9733000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	36,6651000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,4803000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
Terminbörsen	
185	Eurex Deutschland
226	Sydney - ASX-Fut. + Opt.
247	New York - ICE Fut. U.S.
293	Natl St. Exch. of India
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
362	Chicago Board of Trade
483	Johannesburg - Derivate
592	Madrid - MEFF Exchange
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
824	Busan - KRX - Fut. Mkt
836	Singapur - Derivatives
865	Stockholm - Derivatives
918	Warschau - Derivatives
961	London - ICE Fut. Europe
AI6	New York - NYSE Arca Op.
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				
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	63.757
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	0	1.685
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	0	47.000
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	0	1.996
Verzinsliche Wertpapiere				
0,1000 % Frankreich EO-Infl.Index-Lkd OAT 2022(38)	FR001400AQH0	EUR	0	1.000
0,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	XS1897340854	EUR	2.000	2.000
0,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)	XS1612940558	EUR	3.950	3.950
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(29)	AT0000A33SH3	EUR	0	4.000
1,7500 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2021(30)Reg.S	XS2364199757	EUR	0	500
5,0000 % Ungarn EO-Bonds 2022(27)	XS2558594391	EUR	0	500
Nicht notierte Wertpapiere*				
Verzinsliche Wertpapiere				
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EU000A1G0EA8	EUR	0	4.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2023(24)	AT0000A37AW1	EUR	0	1.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	AT0000A3DUZ3	EUR	3.000	3.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	AT0000A3BPX2	EUR	5.000	5.000
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	AT0000A38NK7	EUR	3.000	3.000
Andere Wertpapiere				
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	47.000	47.000

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

DERIVATE

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): AEX, CAC 40, CBOE VOLATILITY, ESTX BANKS PR.EUR, FTSE 100, FTSE CHINA A50 CNY, FTSE Global RIC Capped Index, FTSE MIB, HANG SENG, HANG SENG CHINA ENT., IBEX 35, KOSPI 200, MSCI MEXICO NR USD, MSCI WO.NR DL (CAP.WEIG.), NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, OMX STOCKHOLM 30, S+P 500, S+P 500 DIVID.POI.ANN.USD, S+P/ASX 200, S+P/TSX 60 PR CAD, SMI PR CHF, STXE 600 OIL+GAS PR.EUR, WIG20 PLN)	EUR			117.082,73
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswert(e): AEX, CAC 40, ESTX 50 DVP (EUR), ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100, FTSE CHINA A50 CNY, FTSE MIB, FTSE/JSE TOP 40, HANG SENG, HANG SENG CHINA ENT., IBEX 35, MSCI EM USD, MSCI MEXICO NR USD, NIFTY 50, NIKKEI 225 ST.AVERAGE JPY, NIKKEI ST.AV.DIV.PT.JPY, OMX STOCKHOLM 30, RUSSELL 2000, S+P 500, S+P/ASX 200, VSTOXX, WIG20 PLN)	EUR			148.941,67
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): 10Y.CANADA GOV.BD.SYN.AN., 10Y.KOREA GOV.BD.SYN.AN., 2-3,25Y.ITA.GOV. BD.SYN.AN, 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., 8,5-10,5Y.FR.GO.GB.SYN.AN, 8,5-10,5Y. SP.GO.BD.SYN.A., 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, BRITISCH LO.GILT SYN.AN., EURO-BOBL, EU-RO-BUND, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR			480.996,11
Verkaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): 2Y.US TRE.NT.SYN.AN., 5Y.US TRE.NT.SYN.AN., U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG), ULTRA 10Y.US TR.NT.SYN.AN)	EUR			191.738,55
Rentenindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte:				
(Basiswert(e): B.MS.EO CO.SRI TR U.GR EO)	EUR			14.527,92
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/USD	EUR			377
JPY/EUR	EUR			1.474
JPY/USD	EUR			907
MXN/USD	EUR			2.074
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
JPY/EUR	EUR			4.334
JPY/USD	EUR			2.679
USD/EUR	EUR			465

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufoptionen (Put):				
(Basiswert(e): ISHSTR-IB.DL H.Y.C.B.ETF)	EUR			92,70
Verkaufte Verkaufoptionen (Put):				
(Basiswert(e): ISHSTR-IB.DL H.Y.C.B.ETF)	EUR			34,90
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kaufoptionen (Call):				
(Basiswert(e): FUTURE VSTOXX 17.04.24 EUREX)	EUR			21,34
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Total Return Swaps				
(Basiswert(e): Long Swap auf Aktien-Index 04.10.24/17.06.27, Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26, Long Swap auf Aktien-Index 29.04.24/29.04.26, Long Swap auf Aktien-Index 29.05.24/02.05.25)	EUR			69.166

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 WEALTH A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	106.353,31	0,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	319.229,66	0,59
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	6.327,35	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	544.167,21	1,01
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	75.645,61	0,14
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	-15.952,81	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-47.174,78	-0,09
11. Sonstige Erträge			EUR	203,27	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**988.798,82**	**1,83**
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-11.208,15	-0,02
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-210.303,82	-0,39
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-197.241,79			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-13.062,03			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.691,89	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-22.067,65	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-169.749,01	-0,32
- Depotgebühren	EUR	-10.779,41			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-31.152,41			
- Sonstige Kosten	EUR	-127.817,19			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-264,09			
- davon Researchkosten	EUR	-39.900,11			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-24.935,24			
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-12.858,09			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-49.859,66			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-426.020,52**	**-0,79**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**562.778,30**	**1,04**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	8.166.306,80	15,11
2. Realisierte Verluste			EUR	-8.940.160,19	-16,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-773.853,39**	**-1,43**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-211.075,09**	**-0,39**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	1.232.300,56	2,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	695.937,67	1,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.928.238,23**	**3,57**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.717.163,14**	**3,18**

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich
**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH A

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**38.667.850,87**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	6.802.579,75	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	15.737.737,90			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-8.935.158,15			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-33.794,66	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.717.163,14	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.232.300,56			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	695.937,67			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**47.153.799,10**	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH A

				INSGESAMT	JE ANTEIL[1)]
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-211.075,09	-0,39
2. Zuführung aus dem Sondervermögen[2)]			EUR	211.075,09	0,39
II. Wiederanlage			**EUR**	**0,00**	**0,00**

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH A

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2021	Stück	698.102	EUR	57.225.302,31	EUR	81,97
2022	Stück	645.575	EUR	50.786.907,24	EUR	78,67
2023*	Stück	606.334	EUR	48.352.854,05	EUR	79,75
2023*	Stück	461.294	EUR	38.667.850,87	EUR	83,82
2024	Stück	540.501	EUR	47.153.799,10	EUR	87,24

*) Rumpfgeschäftsjahr

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	38.238,47	0,18
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	114.689,62	0,54
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	2.271,82	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	195.452,84	0,91
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	27.160,51	0,13
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	-5.735,70	-0,03
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-16.963,41	-0,08
11. Sonstige Erträge			EUR	73,19	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**355.187,34**	**1,66**
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-4.897,51	-0,02
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-254.293,24	-1,19
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-254.293,24			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.472,08	-0,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-12.439,13	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-17.008,67	-0,08
- Depotgebühren	EUR	-4.599,16			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	38.112,30			
- Sonstige Kosten	EUR	-50.521,81			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-120,74			
- davon Researchkosten	EUR	-14.154,49			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-10.814,85			
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-5.582,61			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-19.849,12			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-294.110,63**	**-1,38**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**61.076,71**	**0,28**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	2.874.507,93	13,46
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.152.586,26	-14,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-278.078,33**	**-1,30**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-217.001,62**	**-1,02**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	763.489,30	3,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	81.688,60	0,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**845.177,90**	**3,96**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**628.176,28**	**2,94**

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich
**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH B

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**21.614.816,43**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-5.362.224,79	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	342.339,88			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-5.704.564,67			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-34.862,99	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	628.176,28	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	763.489,30			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	81.688,60			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**16.845.904,93**	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH B

				INSGESAMT	JE ANTEIL[1)]
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-217.001,62	-1,02
2. Zuführung aus dem Sondervermögen[2)]			EUR	217.001,62	1,02
II. Wiederanlage			**EUR**	**0,00**	**0,00**

1) Durch Rundungen der je-Anteil-Werte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH B

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2021	Stück	408.664	EUR	31.142.642,14	EUR	76,21
2022	Stück	351.782	EUR	25.492.662,16	EUR	72,47
2023*	Stück	294.489	EUR	21.467.113,54	EUR	72,90
2023*	Stück	282.724	EUR	21.614.816,43	EUR	76,45
2024	Stück	213.532	EUR	16.845.904,93	EUR	78,89

*) Rumpfgeschäftsjahr

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	42.985,56	0,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	128.950,21	0,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	2.554,74	0,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	219.770,64	0,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	30.542,32	0,11
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	-6.447,76	-0,02
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-19.067,41	-0,08
11. Sonstige Erträge			EUR	82,24	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**399.370,54**	**1,50**
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-4.850,92	-0,02
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-210.891,14	-0,79
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-210.891,14			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.437,16	-0,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-10.454,81	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-53.659,24	-0,20
- Depotgebühren	EUR	-4.576,25			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-935,24			
- Sonstige Kosten	EUR	-48.147,75			
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-115,35			
- davon Researchkosten	EUR	-15.858,72			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-10.658,34			
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-5.516,64			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-15.998,70			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-285.293,27**	**-1,07**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**114.077,27**	**0,43**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.271.012,68	12,32
2. Realisierte Verluste			EUR	-3.583.655,22	-13,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-312.642,54**	**-1,18**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-198.565,27**	**-0,75**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	875.602,98	3,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-49.516,16	-0,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**826.086,82**	**3,11**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**627.521,55**	**2,36**

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich
**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH C

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**18.013.373,63**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	326.026,88	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	609.307,68			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-283.280,80			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	3.622,99	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	627.521,55	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	875.602,98			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-49.516,16			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**18.970.545,05**	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH C

				INSGESAMT	JE ANTEIL[1)]
I. Für die Ausschüttung verfügbar			**EUR**	**1.624.119,51**	**6,11**
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	1.822.684,78	6,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-198.565,27	-0,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			**EUR**	**1.510.042,11**	**5,68**
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	1.510.042,11	5,68
III. Gesamtausschüttung			**EUR**	**114.077,40**	**0,43**
1. Endausschüttung			EUR	114.077,40	0,43
a) Barausschüttung	EUR	114.077,40			

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE WEALTH C

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2021	Stück	674.474	EUR	47.284.109,39	EUR	70,11
2022	Stück	254.922	EUR	16.837.813,42	EUR	66,05
2023*	Stück	259.561	EUR	17.099.958,92	EUR	65,88
2023*	Stück	260.836	EUR	18.013.373,63	EUR	69,06
2024	Stück	265.547	EUR	18.970.545,05	EUR	71,44

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	187.577,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	562.869,49
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	11.153,91
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	959.390,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	133.348,44
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	-28.136,27
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-83.205,60
11. Sonstige Erträge			EUR	358,70
Summe der Erträge			**EUR**	**1.743.356,70**
II. Aufwendungen*				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-20.956,58
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-675.488,20
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-662.426,17		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	-13.062,03		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-23.601,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-44.961,59
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-240.416,92
- Depotgebühren	EUR	-19.954,82		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	6.024,65		
- Sonstige Kosten	EUR	-226.486,75		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-500,18		
- davon Researchkosten	EUR	-69.913,32		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-46.408,43		
- davon Kosten Clearingbroker	EUR	-23.957,34		
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-85.707,48		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-1.005.424,42**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**737.932,28**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	14.311.827,41
2. Realisierte Verluste			EUR	-15.676.401,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**-1.364.574,26**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-626.641,98**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	2.871.392,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	728.110,11
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**3.599.502,95**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.972.860,97**

*) Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich
**) Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE WEALTH

GESAMTER FONDS				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**78.296.040,93**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	1.766.381,84	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	16.689.385,46			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.923.003,62			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-65.034,66	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.972.860,97	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	2.871.392,84			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	728.110,11			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**82.970.249,08**	

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE WEALTH

ANTEILKLASSEN-BEZEICHNUNG	A**	B	C**
Erstausgabedatum	25.11.2008	31.08.2011	02.12.2014
Erstausgabepreis	50,00 EUR	58,75 EUR	72,28 EUR
Ausgabeaufschlag***	0,00%	3,00%	0,00%
Mindestanlagesumme	1.000.000 EUR	keine	keine
Verwaltungsvergütung p.a.*) ***)	0,50%	1,50%	1,25%
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,025% p.a.	derzeit 0,025% p.a.	derzeit 0,025% p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierer	Thesaurierer	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFUX6	DE000A0KFTH1	DE000A0Q95A6
WKN	A0KFUX	A0KFTH	A0Q95A
Erfolgsabhängige Vergütung	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	keine
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)	0,001 Anteil (sparplanfähig)

* Anteilklasse A seit dem 01.12.2009 unverändert.
Anteilklasse B seit dem 31.08.2011 unverändert.
AnteilklasseC seit dem 02.12.2014 unverändert.

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

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

ANHANG
GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG		
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**103.049.517,33**
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Barclays Bank Ireland PLC (Broker) IE		
Barclays Bank PLC (Broker) GB		
BNP Paribas S.A. (ehemals BNP Paribas Securities) (Broker) FR		
Deutsche Bank AG (Broker) DE		
Deutsche Bank AG (Broker) GB		
Goldman Sachs Bank Europe SE (Broker) DE		
Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt		
J.P. Morgan SE (Broker) DE		
Morgan Stanley Europe SE (Broker) DE		
Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt		
ODDO BHF (Broker) DE		
UBS AG (GD) London (V)		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**91,04**	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,99**	

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

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV			
Kleinster potenzieller Risikobetrag	0,53%		
Größter potenzieller Risikobetrag	1,36%		
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,85%		
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:			**4,61%**

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHSVERMÖGENS ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World Net Return (LOC) (ID: XFI000000203 | BB: NDDLWI)	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 Wealth A			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 197.241,79 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 13.062,03 enthalten.			
First Private Wealth B			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 254.293,24 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Wealth C			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 210.891,14 enthalten.			
First Private Wealth (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 662.426,17 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 13.062,03 enthalten.			

First Private Wealth A			
Anteilwert		EUR	87,24
Ausgabepreis		EUR	87,24
Rücknahmepreis		EUR	87,24
Anzahl Anteile		STK	540.501
First Private Wealth B			
Anteilwert		EUR	78,89
Ausgabepreis		EUR	81,26
Rücknahmepreis		EUR	78,89
Anzahl Anteile		STK	213.532
First Private Wealth C			
Anteilwert		EUR	71,44
Ausgabepreis		EUR	71,44
Rücknahmepreis		EUR	71,44
Anzahl Anteile		STK	265.547

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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

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

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE WEALTH A	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten, ohne Zielfonds und ohne performanceabhängige Vergütung) beträgt	**0,85%**
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahreverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten, ohne Zielfonds und ohne performanceabhängige Vergütung) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die eventuell auf Zielfondsebene anfallenden Kosten werden ab einem Anteil von 51 % des Fondsvermögens berücksichtigt.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	**0,03%**

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sonderverögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

FIRST PRIVATE WEALTH B		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt		**1,76%**
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.		
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahreverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die eventuell auf Zielfondsebene anfallenden Kosten werden ab einem Anteil von 51 % des Fondsvermögens berücksichtigt.		
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		**0,00%**
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	**EUR**	**0,00**

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 verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

FIRST PRIVATE WEALTH C		
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt		**1,51%**
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.		
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahreverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die eventuell auf Zielfondsebene anfallenden Kosten werden ab einem Anteil von 51 % des Fondsvermögens berücksichtigt.		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen	**EUR**	**0,00**

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein nicht wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSÄTZE FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE*

INVESTMENTANTEILE	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % **)
KVG-eigene Investmentanteile		
First Private Aktien Global Inhaber-Anteile C	DE000A0KFRV6	0,600
First Private Syst. Merg. Opp. Inhaber-Anteile EUR S	DE000A0Q95G3	0,750
First Private Systematic Commodity Inhaber-Anteile A	DE000A0Q95D0	0,650

*) Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge wurden nicht erhoben
**) Bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen können über Verwaltungsvergütungen hinaus performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND SONSTIGE AUFWENDUNGEN OHNE ERTRAGSAUSGLEICH

FIRST PRIVATE WEALTH A		
Wesentliche sonstige Erträge		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	174,84
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
FIRST PRIVATE WEALTH B		
Wesentliche sonstige Erträge		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	93,93
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
FIRST PRIVATE WEALTH C		
Wesentliche sonstige Erträge		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	81,29
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)			
Transaktionskosten		EUR	90.346,61

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in Mio. EUR**	**4,8**
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**in EUR**	**0**
Zahl der Mitarbeiter der KVG		**26**
Höhe des gezahlten Carried Interest	**in EUR**	**0**
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	**in Mio. EUR**	**1,3**
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,0
davon andere Führungskräfte	in Mio. EUR	0,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,3
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	in Mio. EUR	0,0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	in Mio. EUR	0,0

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.

Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.

Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.

Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.

Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB:
Basierend auf dem Gesetz zur Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie (ARUG II) macht die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu § 134c Abs. 4 AktG folgende Angaben:
Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:
Informationen über die wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens sind im Tätigkeitsbericht sowie im Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise" aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:
Angaben können der Vermögensaufstellung bzw. den Angaben zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten (Transaktionskosten) werden im Anhang des Jahresberichts dargestellt.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:
Die First Private verwendet in ihrem quantitativen Selektionsprozess neben anderen Faktoren unternehmensspezifische Kennzahlen. Hierbei werden aus den unternehmensspezifischen Kennzahlen Parameter extrahiert, die im Rahmen der konkreten Anlagestrategie innerhalb des Analyseprozesses berücksichtigt werden sollen. Grundlage für diese Analyse sind neben den klassischen unternehmensspezifischen Kennzahlen zusätzlich Informationen die das Marktumfeld der betrachteten Gesellschaft und deren Strukturen beschreiben. Die Datengrundlage dafür liefern eigene Analysen auf von diversen Datenanbietern gelieferten Daten.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:
Auf die Gesellschaft nicht zutreffend, da keine Stimmrechtsberater zum Einsatz kommen.
Handhabung der Wertpapierleihe und Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:
Auf die Gesellschaft nicht zutreffend, da aktuell keine Wertpapierleihe-Geschäfte getätigt werden. Allgemeine Informationen zur Handhabung der Wertpapierleihe sind in den Anlagebedingungen bzw. im Verkaufsprospekt des Sondervermögens aufgeführt.

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	772.603,49
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.

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

ZUSÄTZLICHE ANHANGSANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

ANGABEN ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN		
Total Return Swaps		
Marktwert der Total Return Swaps		
absolut	EUR	349.042,39
in % des Fondsvermögens		0,42

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps			
Rang	**Name**	**Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR**	**Sitzstaat**
1	UBS AG (GD) London (V)	65.693.450,93	Großbritannien
2	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	39.087.098,95	Bundesrepublik Deutschland
3	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	24.087.098,95	Bundesrepublik Deutschland

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	0,00
>= 1 Jahr	128.867.648,83
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 genettet 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 den Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt, Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt und UBS AG (GD) London (V), abgeschlossen.
Mit dem Kontrahenten Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 100.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%
Mit dem Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 100.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%
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 wiederangelegt.

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

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR
First Private Wealth
Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen.
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: ___%	☒ 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;
- Komplett ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen;
- gegen den UN Global Compact verstießen;
- eine ESG-Bewertung von schlechter als 'CCC' von MSCI ESG Research LLC aufweisen.

Bei der Auswahl von Staatsanleihen werden für den Fonds keine Emittenten berücksichtigt, die von Freedom House (https://freedomhouse.org/countries/freedomworld/scores) als „nicht frei“ eingestuft werden.
Ferner wurden bei der Investitionsentscheidung Unternehmen mit deutlich negativem ESG-Momentum (Trend der Rating Entwicklung) nachteilig, Unternehmen mit positivem Momentum bei der quantitativen Portfoliokonstruktion bevorzugt behandelt (sog. Best in Progress-Ansatz).
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum in die nachfolgenden Zielfonds, die folgende Nachhaltigkeitsbewertungen aufweisen:

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR

First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

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

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

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der	2024	2023
ESG-Rating	AA	AA
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO2/€m Umsatz)	1055,47	47347588,18
Anzahl der geführten Unternehmensdialoge und Erfolge	-	-

Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie	Portfolio	Vorjahr
gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,00%	0.00%
mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0.00%
mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0.00%
mehr als 5% ihres Umsatzes durch die Förderung von Erdöl und Erdgas mittels nichtkonventioneller Methoden (Fracking, Ölsande) erzielen.	0,00%	0.00%
mehr als 10% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von Rüstungsgütern erzielen. Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die geächtete Waffen, wie Landminen und ABC-Waffen, produzieren und/oder vertreiben.	0,00%	0.00%
mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen.	0,00%	0.00%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

siehe Tabelle bei der vorherigen Frage.

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR
First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

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 nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen in Unternehmen berücksichtigt:

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

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

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

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR

First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

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)	585,48	38,43%	88,83%
CO^2-Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	232,20	38,43%	88,83%
CO^2-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	101,72	38,43%	88,83%
CO^2-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	1055,47	38,43%	88,83%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	38,43%	88,83%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	38,43%	88,83%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	37,34%	88,83%

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: 2024-01-01 - 2024-12-31

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sedlabanki Islands IK-Treas.Bonds 2017(28)	Sonstige	5,88%	IS
First Private Aktien Global Inhaber-Anteile C	Sonstige	4,86%	DE
Island, Republik IK-Bonds 2011(31)	Sonstige	3,80%	IS
Municipality Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2023(28)	Sonstige	3,80%	FI
Slowakei EO-Anl. 2019(30)	Sonstige	3,30%	SK
First Private Syst. Merg. Opp. Inhaber-Anteile EUR S	Sonstige	3,23%	DE
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	Information Technology	2,78%	NL
Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2022(27)	Sonstige	2,45%	SE
United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 16(46)	Sonstige	2,41%	US
Korea, Republik EO-Notes 2021(26)	Sonstige	2,31%	KR
CPPIB Capital Inc. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	Sonstige	2,29%	CA
Kreditanst.f.Wiederaufbau EMTN v.2018 (2026)	Sonstige	1,78%	DE
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	Information Technology	1,72%	DE
Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2024(24)	Sonstige	1,53%	AT
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	Consumer Discretionary	1,53%	FR

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR

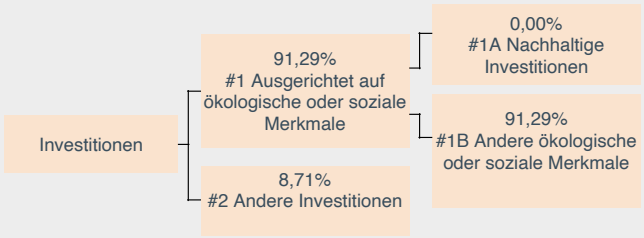
First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

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.

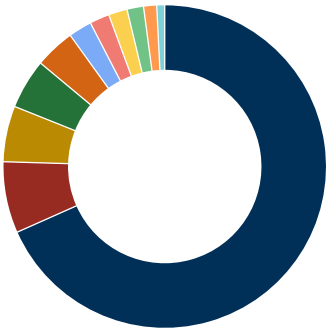


#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#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?



Sonstige	68,34%
Financials	7,14%
Information Technology	5,58%
Consumer Discretionary	5,00%
Industrials	4,01%
Consumer Staples	2,33%
Real Estate	1,98%
Health Care	1,87%
Energy	1,65%
Materials	1,31%
Communication Services	0,79%

Es sind 2,16% 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.

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR

First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

☒ Nein

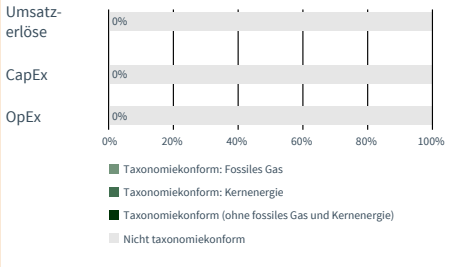
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0 %. Es erfolgten auch keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie.
Im Berichtszeitraum waren 56,55% 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%.

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

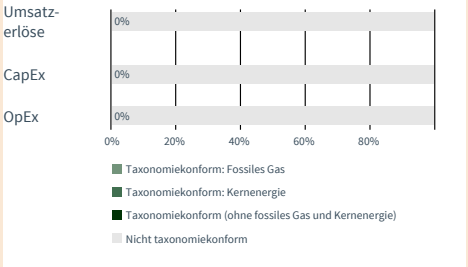
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in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

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

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



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



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

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR

First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

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

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

Welche Investitionen fielen unter "Andere Investitionen", welcher Anlagezweck wurde 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 PAIBerücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

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

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

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

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

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

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

FIRST PRIVATE investment management

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

BERICHT: SFDR

First Private Wealth

Berichtszeitraum: 2024-01-01 - 2024-12-31
LEI-Code: 529900NTVI87SKHHME33

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	2,36	28,90%	91,29%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI World	6,80	99,80%	

Frankfurt am Main, den den 04. April 2025

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

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

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

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder

- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der First Private Investment Management KAG mbH abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der First Private Investment Management KAG mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die First Private Investment Management KAG mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die First Private Investment Management KAG mbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Frankfurt am Main, den 04. April 2025

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Wealth**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT
First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

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

Eigenmittel
am 31.12.2023: 3,592 Mio. EUR

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

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

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

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

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

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2023:
3.929 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2023:
1.754,386 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2023:
1.754,386 Mio. EUR

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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

4. VERTRIEB IN DER SCHWEIZ
Zahlstelle:
Tellco Bank AG

Hausanschrift:
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Schweiz
www.tellco.ch

Vertreter:
1741 Fund Solutions AG

Hausanschrift:
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Schweiz
www.1741group.com

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR DIE ANLEGER IN DER SCHWEIZ

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

FIRST PRIVATE
investment management

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