FIRST PRIVATE
investment management

First Private
Aktien Global

Jahresbericht zum
31.12.2025

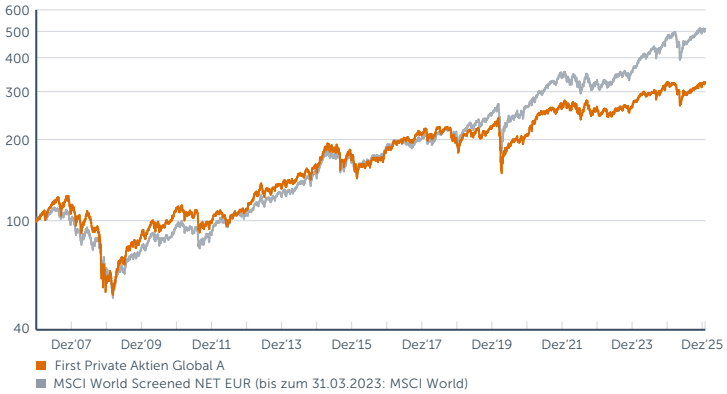
ALLGEMEINE HINWEISE

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

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

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

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A SEIT AUFLEGUNG



Wertentwicklung des First Private Aktien Global A seit Auflegung im Vergleich zum MSCI World Screened NET EUR (bis zum 31.03.2023: MSCI World). Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der MSCI World ESG Screened NET EUR wurde am 03. Februar 2025 in MSCI World Screened NET umbenannt.

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

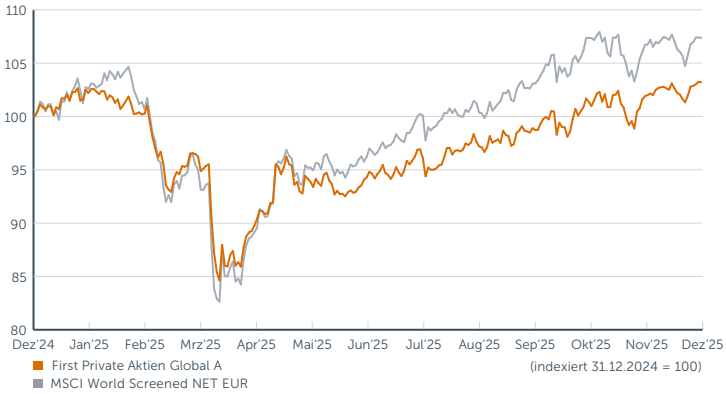
Telefon: +49 69 505082-0
Telefax: +49 69 505082-440
Internet: www.first-private.de
E-Mail: info@first-private.de

Geschäftsführer:
Alexander Preininger, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

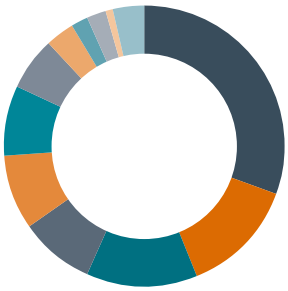
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A IM BERICHTSZEITRAUM



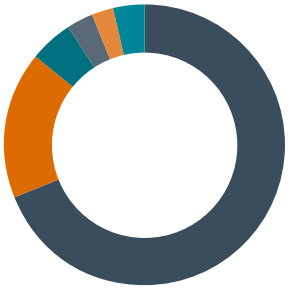
Wertentwicklung des First Private Aktien Global A im Berichtszeitraum im Vergleich zum MSCI World Screened NET EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Der MSCI World ESG Screened NET EUR wurde am 03. Februar 2025 in MSCI World Screened NET umbenannt.

SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2025)*



Informationstechnologie	30,77 %
Finanzen	13,17 %
Gesundheitswesen	12,84 %
Verbrauchsgüter	8,74 %
Industriegüter	8,56 %
Konsumgüter (zyklisch)	7,90 %
Kommunikationsdienstl.	6,32 %
Energie	3,14 %
Versorger	2,12 %
Immobilien	2,07 %
Material	0,81 %
Kasse	3,56 %

REGIONENALLOKATION DES FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL (STAND 31. DEZEMBER 2025)*



Nordamerika	69,16 %
Europa	16,94 %
Asien ex Japan	4,78 %
Rest der Welt	3,29 %
Japan	2,27 %
Kasse	3,56 %

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

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN, SEHR GEEHRTE ANLEGER,

die globalen Aktienmärkte verzeichneten 2025 starke Gewinne, wobei die internationalen Märkte zum ersten Mal seit Jahren die USA übertrafen. Haupttreiber waren künstliche Intelligenz, robustes Gewinnwachstum und Zinssenkungen. Europa profitierte von Fiskalstimuli in Deutschland und einem Bankensektor-Boom, Asien glänzte besonders: Südkorea und Hongkong verzeichneten starke Gewinne. Schwellenländer im Allgemeinen konnten glänzen, getrieben durch die Dollar-Schwäche und verbesserte Fundamentaldaten.

Für den Berichtszeitraum verzeichnete der First Private Aktien Global A eine Performance von 3,20 %[1)] und lag damit hinter der Benchmark MSCI World Screened NET EUR, die im Berichtszeitraum eine Performance von 7,38 % aufwies.

Unser Multi-Faktor-Ansatz mit Fokus auf Value erzielte positive Beiträge durch den Value-Faktor sowie durch den Dividendenfaktor. Allerdings führte unsere Style-Untergewichtung im Momentum-Faktor zu negativen Beiträgen.

Regional waren Europa und Nordamerika positive Beitragsgeber, Asien leicht negativ.

Auf Sektorebene waren vor allem Telekom-Aktien und Pharmatitel positive Beitragsgeber. Auf der anderen Seite trugen Industriewerte und Rohstofftitel negativ zur Performance bei.

Auf Einzeltitelebene trugen Alphabet Inc. Class A, Lam Research und Toyota Tsusho Corp. positiv zur Performance bei. GoDaddy Inc. Class A, United Health und Apple trugen negativ bei.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 1.768.250,74 EUR im Geschäftsjahr ist im Wesentlichen dem Handel mit Aktiengeschäften zuzuordnen.

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

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

Die Veränderungen in der Fondsstruktur des Fonds über die zwölf Monate des abgelaufenen Berichtszeitraums ergaben sich aus-

1) Anteilklasse C: 3,88 %. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 16.120.767,53 EUR. Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

schließlich auf Grund von „Bottom-up"-Stockpicking-Entscheidungen. „Top-down"-Länder- und/oder -Sektorwetten sind kein Bestandteil der aktuellen Fondsstrategie.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2025 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 9,65 %. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko" mit einem mittleren Risiko ein.

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

Nach Auffassung der Gesellschaft unterliegt das Sondervermögen keinen weiter gehenden operationellen Risiken als denjenigen, denen die Gesellschaft selbst unterliegt. Die Überwachung der als wesentlich 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.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht.

Die Fremdwährungsquote belief sich zum 31.12.2025 auf 91,31 %. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko" mit einem erhöhten Risiko ein. Zur Steuerung des Währungsrisikos können Absicherungsgeschäfte eingesetzt werden.

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

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 55,40 %

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.

Die Berechnung der Portfolioumschlagrate erfolgt unter Einbeziehung von Kapitalmaßnahmen (Corporate Actions).

Auswirkungen des Nahost-Krieges:

Nach Beendigung des Geschäftsjahres am 31.12.2025 prägten zunehmende geopolitische Spannungen – vor allem im Nahen Osten – das Marktumfeld. Die damit einhergehende Unsicherheit führte phasenweise zu erhöhter Volatilität an den Kapitalmärkten, insbesondere bei Energie- und Rohstoffpreisen. Die derzeit ausgeprägte Volatilität an den Finanzmärkten, die unter anderem aus der Unsicherheit über den weiteren Verlauf des Iran-Konflikts resultiert, kann sich im Jahr 2026 negativ auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken.

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum und genehmigte Änderungen der Anlagebedingungen:

Zum 23. Juni 2025 erfolgte im Rahmen der Anlagestrategie bei der Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten eine Änderung der Ausschlusskriterien für die Investition von Wertpapieren von Emittenten, die sich über definierte Schwellenwerte hinaus in kontroversen Geschäftsfeldern engagieren.

Änderung der Allgemeinen Anlagebedingungen zum 01.08.2025.

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

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 09. April 2026

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

* Englische Bezeichnung: PTR = Portfolio Turnover Rate.

VERMÖGENSÜBERSICHT GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL, STICHTAG: 31.12.2025

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		**16.203.161,87**	**100,51**
1. Aktien		**15.335.541,32**	**95,13**
	Australien	440.468,91	2,73
	Bermuda	116.104,45	0,72
	Brasilien	90.534,29	0,56
	Bundesrep. Deutschland	83.788,60	0,52
	China	30.921,62	0,19
	Frankreich	366.794,50	2,28
	Großbritannien	720.306,04	4,47
	Indien	155.398,42	0,96
	Irland	340.390,36	2,11
	Israel	153.421,73	0,95
	Japan	366.326,62	2,27
	Jersey	160.591,44	1,00
	Kaimaninseln	272.883,25	1,69
	Norwegen	152.778,86	0,95
	Österreich	261.836,01	1,62
	Portugal	127.050,00	0,79
	Schweiz	336.302,25	2,09
	Südkorea	195.636,45	1,21
	Taiwan	115.476,89	0,72
	USA	10.848.530,63	67,30
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		**210.751,21**	**1,31**
	CHF	210.751,21	1,31
3. Bankguthaben		**632.417,32**	**3,92**
4. Sonstige Vermögensgegenstände		**24.452,02**	**0,15**
II. Verbindlichkeiten		**-82.394,34**	**-0,51**
III. Fondsvermögen		**16.120.767,53**	**100,00**

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Bestandspositionen						**EUR**	**15.546.292,53**	**96,44**
Börsengehandelte Wertpapiere						**EUR**	**15.546.292,53**	**96,44**
Aktien						**EUR**	**15.335.541,32**	**95,13**
Coles Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000030678	STK	11.262	0	0	AUD 21,460	137.765,79	0,85
QBE Insurance Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000QBE9	STK	13.047	13.047	0	AUD 19,840	147.553,14	0,92
Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU0000184459	STK	45.439	0	10.559	AUD 5,990	155.149,98	0,96
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRPETRACNPR6	STK	18.984	0	5.651	BRL 30,820	90.534,29	0,56
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	1.793	0	378	CHF 109,600	211.372,27	1,31
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	193	193	0	CHF 601,800	124.929,98	0,77
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	16.974	16.974	0	EUR 9,230	156.670,02	0,97
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	2.187	0	0	EUR 66,750	145.982,25	0,91
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172	STK	9.306	0	2.738	EUR 14,215	132.284,79	0,82
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	7.259	11.853	4.594	EUR 22,410	162.674,19	1,01
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	8.750	11.563	2.813	EUR 14,520	127.050,00	0,79
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	2.098	2.098	0	EUR 34,240	71.835,52	0,45
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	617	617	0	EUR 135,800	83.788,60	0,52
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	2.438	0	1.631	EUR 47,520	115.853,76	0,72
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	STK	18.577	23.684	5.107	GBP 8,410	179.083,64	1,11
IWG PLC Registered Shares DL -,0124	JE00BYVQYS01	STK	59.923	0	21.307	GBP 2,338	160.591,44	1,00
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK	28.021	28.021	0	GBP 6,532	209.804,19	1,30
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465	STK	3.669	0	2.134	GBP 36,480	153.421,73	0,95
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	5.508	0	1.495	GBP 27,315	172.456,46	1,07
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862	STK	31.262	50.234	18.972	GBP 4,436	158.961,75	0,99
Midea Group Co. Ltd. Registered Shares H YC1	CNE100006M58	STK	3.301	3.301	0	HKD 85,700	30.921,62	0,19
NetEase Inc. Registered Shares o.N.	KYG6427A1022	STK	5.000	0	1.250	HKD 221,800	121.218,08	0,75
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	STK	159.489	202.009	42.520	HKD 8,700	151.665,17	0,94
Infosys Ltd. Reg. Shares (demater.) IR 5	INE009A01021	STK	10.116	10.116	0	INR 1.621,600	155.398,42	0,96
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	STK	799	799	0	JPY 8.873,000	38.575,03	0,24
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001	STK	11.798	19.020	7.222	JPY 2.334,500	149.861,91	0,93
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	JP3635000007	STK	6.199	12.680	6.481	JPY 5.274,000	177.889,68	1,10
Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 100	KR7005930003	STK	2.763	1.556	1.205	KRW 119.900,000	195.636,45	1,21
Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52	NO0010571680	STK	17.860	17.860	0	NOK 101,000	152.778,86	0,95
MediaTek Inc. Registered Shares TA 10	TW0002454006	STK	2.999	1.001	1.002	TWD 1.420,000	115.476,89	0,72
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.200	0	273	USD 229,740	234.488,39	1,45

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	800	326	201	USD	270,000	183.720,34	1,14
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	500	600	100	USD	352,510	149.914,94	0,93
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014	STK	800	1.213	413	USD	209,100	142.281,19	0,88
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	2.000	2.600	600	USD	313,850	533.894,70	3,31
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	3.001	2.496	0	USD	232,530	593.537,92	3,68
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	300	0	121	USD	494,470	126.172,49	0,78
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	500	0	140	USD	328,690	139.784,81	0,87
Amkor Technology Inc. Registered Shares DL -,001	US0316521006	STK	3.133	3.133	0	USD	40,400	107.657,74	0,67
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	4.000	500	1.737	USD	273,080	929.080,55	5,76
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	STK	1.373	0	0	USD	85,150	99.439,44	0,62
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	4.700	4.700	0	USD	54,210	216.710,90	1,34
Cal-Maine Foods Inc. Registered Shares DL-,01	US1280302027	STK	1.401	1.401	0	USD	80,520	95.950,09	0,60
Carlisle Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US1423391002	STK	400	0	132	USD	324,190	110.296,84	0,68
Carlyle Group Inc., The Registered Shares o.N.	US14316J1088	STK	699	5.001	4.302	USD	60,130	35.749,66	0,22
Cboe Global Markets Inc. Registered Shares DL -,01	US12503M1080	STK	600	800	200	USD	254,540	129.900,48	0,81
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003	STK	553	0	0	USD	276,480	130.044,60	0,81
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	2.601	2.601	0	USD	84,140	186.142,84	1,15
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	101	101	0	USD	865,650	74.364,76	0,46
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068	STK	1.900	0	2.023	USD	69,080	111.637,32	0,69
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	4.399	0	1.194	USD	27,660	103.492,68	0,64
Everest Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG3223R1088	STK	400	0	154	USD	341,260	116.104,45	0,72
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083	STK	7.199	8.993	1.794	USD	25,900	158.589,86	0,98
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	US37045V1008	STK	3.000	0	1.802	USD	82,330	210.079,10	1,30
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	1.400	1.700	300	USD	123,180	146.680,28	0,91
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	STK	1.097	0	258	USD	126,080	117.640,35	0,73
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	185	0	0	USD	1.021,090	160.671,64	1,00
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	6.402	3.527	0	USD	22,900	124.696,61	0,77
Hubbell Inc. Registered Shares DL -,01	US4435106079	STK	443	0	0	USD	446,610	168.281,22	1,04
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	US4571871023	STK	1.300	1.617	317	USD	111,190	122.945,48	0,76
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	300	400	100	USD	669,880	170.931,36	1,06
Jones Lang Lasalle Inc. Registered Shares DL -,01	US48020Q1076	STK	600	800	200	USD	339,130	173.069,66	1,07
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	8.897	8.897	0	USD	20,730	156.872,34	0,97

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	1.200	1.819	619	USD	101,570	103.669,30	0,64
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	1.600	3.100	1.500	USD	173,780	236.495,70	1,47
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	700	0	0	USD	174,750	104.044,40	0,65
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	STK	200	0	144	USD	827,330	140.738,28	0,87
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	2.200	0	475	USD	106,060	198.462,19	1,23
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	600	100	816	USD	487,480	248.777,75	1,54
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075	STK	400	500	100	USD	383,940	130.625,16	0,81
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099	STK	1.200	0	622	USD	140,950	143.863,23	0,89
Nucor Corp. Registered Shares DL -,40	US6703461052	STK	926	0	0	USD	164,800	129.799,10	0,81
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081	STK	1.700	0	1.866	USD	51,960	75.131,41	0,47
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	5.400	3.885	1.100	USD	187,540	861.372,80	5,34
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	400	400	0	USD	211,060	71.807,43	0,45
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.305	455	0	USD	144,050	159.892,19	0,99
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	1.300	0	497	USD	118,130	130.619,21	0,81
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	1.386	0	0	USD	85,810	101.159,02	0,63
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	600	420	0	USD	173,650	88.619,55	0,55
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	400	400	0	USD	265,920	90.472,06	0,56
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	1.000	1.200	200	USD	154,230	131.181,42	0,81
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027	STK	2.100	710	900	USD	64,460	115.136,51	0,71
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091	STK	2.171	0	0	USD	67,740	125.085,94	0,78
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	STK	2.200	2.899	699	USD	74,200	138.844,94	0,86
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	1.700	0	403	USD	103,640	149.857,96	0,93
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064	STK	1.603	0	0	USD	97,430	132.840,26	0,82
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	3.500	4.299	799	USD	54,310	161.678,15	1,00
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	4.500	2.912	1.100	USD	40,700	155.779,54	0,97
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	800	0	367	USD	353,620	240.619,21	1,49
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035	STK	468	0	0	USD	383,990	152.851,34	0,95
Yelp Inc. Reg. Shares DL -,000001	US9858171054	STK	5.301	5.301	0	USD	30,130	135.850,24	0,84
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	600	600	0	USD	246,740	125.919,88	0,78
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	989	0	0	USD	126,410	106.336,22	0,66

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Sonstige Beteiligungswertpapiere						**EUR**		**210.751,21**	**1,31**
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	597	0	0	CHF	328,200	210.751,21	1,31
Summe Wertpapiervermögen						**EUR**		**15.546.292,53**	**96,44**

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN-GE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					**EUR**		**632.417,32**	**3,92**
Bankguthaben					**EUR**		**632.417,32**	**3,92**
EUR - Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	EUR	475.353,87			%	100,000	475.353,87	2,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CZK	8.081,29			%	100,000	333,52	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	DKK	211.657,32			%	100,000	28.342,66	0,18
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	HUF	698.190,05			%	100,000	1.811,08	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NOK	8.789,44			%	100,000	744,43	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	PLN	25.004,41			%	100,000	5.931,68	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SEK	42.549,89			%	100,000	3.936,12	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	AUD	7.514,85			%	100,000	4.283,67	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CAD	16.697,15			%	100,000	10.380,57	0,06
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	CHF	3.224,93			%	100,000	3.468,79	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	GBP	13.135,34			%	100,000	15.056,56	0,09
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	HKD	51.804,88			%	100,000	5.662,48	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	ILS	0,87			%	100,000	0,23	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	INR	272.205,00			%	100,000	2.578,64	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	JPY	562.202,00			%	100,000	3.059,01	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	MXN	20.786,00			%	100,000	985,89	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	NZD	1.261,60			%	100,000	623,14	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	RUB	1.650.892,79			%	100,000	17.887,62	0,11

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2025	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN-GE IM BERICHTS-ZEITRAUM		KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖ-GENS
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	SGD	10.889,21			%	100,000	7.210,44	0,04
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	TRY	73.169,11			%	100,000	1.449,54	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	TWD	59.231,00			%	100,000	1.606,13	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	USD	48.096,51			%	100,000	40.908,83	0,25
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main	ZAR	15.654,87			%	100,000	802,42	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände					**EUR**		**24.452,02**	**0,15**
Dividendenansprüche	EUR	13.136,99					13.136,99	0,08
Quellensteueransprüche	EUR	11.315,03					11.315,03	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten					**EUR**		**-82.394,34**	**-0,51**
Verwaltungsvergütung	EUR	-19.774,10					-19.774,10	-0,12
Verwahrstellenvergütung	EUR	-780,66					-780,66	0,00
Prüfungskosten	EUR	-15.389,05					-15.389,05	-0,10
Veröffentlichungskosten	EUR	-22.569,35					-22.569,35	-0,14
Research Kosten	EUR	-7.345,15					-7.345,15	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten[2)]	EUR	-16.536,03					-16.536,03	-0,10
Fondsvermögen					**EUR**		**16.120.767,53**	**100,00** [1)]
First Private Aktien Global A								
Anteilwert					EUR		159,27	
Ausgabepreis					EUR		167,23	
Rücknahmepreis					EUR		159,27	
Anzahl Anteile					STK		101.106	
First Private Aktien Global C								
Anteilwert					EUR		150,12	
Ausgabepreis					EUR		150,12	
Rücknahmepreis					EUR		150,12	
Anzahl Anteile					STK		115	

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
2) Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus den Abgrenzungen für Indexkosten und Ratingkosten zusammen.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2025		
Australische Dollar AD	(AUD)	1,7543000	=	1 Euro (EUR)
Real (Brasilien) RB	(BRL)	6,4626000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6085000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9297000	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen KC	(CZK)	24,2300000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4678000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8724000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,1488000	=	1 Euro (EUR)
Ungarische Forint UF	(HUF)	385,5100000	=	1 Euro (EUR)
Israelische Schekel IS	(ILS)	3,7340000	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupien IR	(INR)	105,5616000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	183,7854000	=	1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won SW	(KRW)	1693,3639000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Pesos MN	(MXN)	21,0835000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8070000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	2,0246000	=	1 Euro (EUR)
Zloty (Polen) ZY	(PLN)	4,2154000	=	1 Euro (EUR)
Rubel (Russische Föderation, Conv.-Rate 1000:1) RL	(RUB)	92,2925000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,8101000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,5102000	=	1 Euro (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	50,4775000	=	1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar TA	(TWD)	36,8782000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1757000	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,5096000	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR 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				
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	505	505
AECOM Registered Shares DL -,01	US00766T1007	STK	0	1.011
Air Canada Inc. Reg.Shares (Variable Vtg) o.N.	CA0089118776	STK	0	14.918
Allegion PLC Registered Shares DL 1	IE00BFRT3W74	STK	0	1.153
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	0	510
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	1.712
Amalgamated Financial Corp. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	US0226711010	STK	0	5.020
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	0	2.900
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	0	20.404
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	0	46.144
Bezeq, Israel Telecomm. Corp. Registered Shares IS 1	IL0002300114	STK	0	80.513
Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	US12008R1077	STK	1.300	1.300
CDW Corp. Registered Shares DL -,01	US12514G1085	STK	0	701
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	0	126.596
Coca-Cola FEMSA S.A.B. de C.V. Registered Units o.N.	MX01KO000002	STK	0	20.460
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	STK	0	1.890
Dollarama Inc. Registered Shares o.N.	CA25675T1075	STK	0	636
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	US2605571031	STK	0	2.422
DTS Corp. Registered Shares o.N.	JP3548500002	STK	0	4.212
Elevance Health Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	0	319
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	3.359
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	0	1.419
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	0	3.073
Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01	US3453708600	STK	0	13.865
Fox Corp. Registered Shares A DL -,01	US35137L1052	STK	0	4.043
Fox Corp. Registered Shares B DL -,01	US35137L2043	STK	0	3.309
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	0	1.836
Hanwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3777800008	STK	0	4.900
HCA Healthcare Inc. Registered Shares DL -,01	US40412C1018	STK	0	593
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099	STK	0	12.061
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	0	12.291
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	3.133	3.133
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	0	624
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	0	5.714
Keysight Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US49338L1035	STK	0	903
Kia Corp. Registered Shares SW 5000	KR7000270009	STK	0	1.606
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	0	3.406
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	0	550

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Lion Finance Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85	STK	0	2.961
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	83.649	83.649
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	0	642
Molina Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	US60855R1005	STK	0	453
Nissan Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3672400003	STK	0	54.200
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK	10.424	10.424
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086	STK	0	2.071
NXP Semiconductors NV Aandelen aan toonder EO -,20	NL0009538784	STK	0	848
POWELL INDUSTRIES INC. Registered Shares DL -,01	US7391281067	STK	0	1.244
Public Bank Berhad Cons. Shares (Local) MR 1	MYL1295OO004	STK	218.744	218.744
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	0	18.490
ROYALTY PHARMA PLC Reg.Ord.Cl.A Shares DL-,0001	GB00BMVP7Y09	STK	0	3.540
Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US8299331004	STK	0	2.354
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005	STK	0	8.337
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	10.081
Sylvamo Corp. Registered Shares DL 1,00	US8713321029	STK	0	933
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035	STK	0	3.887
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	2.513
TFI International Inc. Registered Shares o.N.	CA87241L1094	STK	0	1.034
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091	STK	0	857
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	US90384S3031	STK	0	228
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	0	559
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	0	618
Viatris Inc. Registered Shares o.N.	US92556V1061	STK	0	13.671
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	STK	0	237.783
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021628898	STK	0	63.645
Yanlord Land Group Ltd. Registered Shares o.N.	SG1T57930854	STK	0	561.800
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK	0	5.439

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				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CAD/EUR	EUR			428

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
GBP/EUR	EUR			140
ILS/EUR	EUR			135
JPY/EUR	EUR			302
SEK/EUR	EUR			148
USD/EUR	EUR			2.848
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
JPY/EUR	EUR			123
USD/EUR	EUR			1.185

TRANSAKTIONEN ÜBER ENG VERBUNDENE UNTERNEHMEN UND PERSONEN

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

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	357.122,30	3,53
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	5.790,50	0,06
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-42.772,02	-0,42
11. Sonstige Erträge			EUR	9,91	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**320.150,69**	**3,17**
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-23,88	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-229.417,89	-2,27
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-229.417,89			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.522,72	-0,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-41.442,46	-0,41
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-48.033,43	-0,47
- Depotgebühren	EUR	-3.018,32			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	2.943,40			
- Sonstige Kosten	EUR	-47.958,51			
- davon Researchkosten	EUR	-10.834,16			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-17.027,20			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-58,80			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-20.038,35			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-323.440,38**	**-3,20**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-3.289,69**	**-0,03**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	2.947.059,60	29,15
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.180.721,38	-11,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**1.766.338,22**	**17,47**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.763.048,53**	**17,44**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-1.139.400,89	-11,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-168.951,30	-1,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-1.308.352,19**	**-12,94**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**454.696,34**	**4,50**

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

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

				2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**16.186.365,83**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-569.180,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	142.001,89			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-711.181,90			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	31.621,28	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	454.696,34	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.139.400,89			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-168.951,30			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**16.103.503,45**	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL[1)]
I. Für die Wiederanlage verfügbar					
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	1.763.048,53	17,44
2. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Geschäftsjahr			EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage			**EUR**	**1.763.048,53**	**17,44**

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

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

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2022	Stück	108.525	EUR	13.011.681,48	EUR	119,90
2023*	Stück	107.417	EUR	13.357.935,29	EUR	124,36
2023*	Stück	107.486	EUR	14.634.600,90	EUR	136,15
2024	Stück	104.882	EUR	16.186.365,83	EUR	154,33
2025	Stück	101.106	EUR	16.103.503,45	EUR	159,27

*) Rumpfgeschäftsjahr

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	384,96	3,35
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	6,33	0,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-46,03	-0,40
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			**EUR**	**345,26**	**3,00**
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-4,67	-0,04
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-13.338,26	-115,98
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-13.338,26			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-657,46	-5,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-6.707,40	-58,33
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	20.507,81	178,33
- Depotgebühren	EUR	-347,93			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	28.340,37			
- Sonstige Kosten	EUR	-7.484,63			
- davon Researchkosten	EUR	-1.803,97			
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-2.787,29			
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-11,41			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-2.881,96			
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-199,98**	**-1,74**
III. Ordentlicher Nettoertrag			**EUR**	**145,28**	**1,26**
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	3.181,44	27,66
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.268,92	-11,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**1.912,52**	**16,63**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**2.057,80**	**17,89**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-448.367,75	-3.898,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	33.753,45	293,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-414.614,30**	**-3.605,34**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-412.556,50**	**-3.587,45**

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

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

				2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**4.103.692,04**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-41.776,89	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.026.581,08	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	0,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.026.581,08			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	394.486,51	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-412.556,50	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-448.367,75			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	33.753,45			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**17.264,08**	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C

BERECHNUNG DER AUSSCHÜTTUNG INSGESAMT UND JE ANTEIL				INSGESAMT	JE ANTEIL[1]
I. Für die Ausschüttung verfügbar			**EUR**	**4.432,18**	**38,54**
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	2.374,39	20,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	2.057,80	17,89
3. Zuführung aus dem Sondervermögen			EUR	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			**EUR**	**4.432,18**	**38,54**
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	1.842,57	16,02
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	2.589,61	22,52
III. Gesamtausschüttung			**EUR**	**0,00**	**0,00**
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00

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

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

GESCHÄFTSJAHR	UMLAUFENDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2022	Stück	38.115	EUR	4.354.641,92	EUR	114,25
2023*	Stück	35.115	EUR	4.126.437,36	EUR	117,51
2023*	Stück	28.115	EUR	3.589.315,17	EUR	127,67
2024	Stück	28.115	EUR	4.103.692,04	EUR	145,96
2025	Stück	115	EUR	17.264,08	EUR	150,12

*) Rumpfgeschäftsjahr

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	357.507,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	5.796,83
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-42.818,06
11. Sonstige Erträge			EUR	9,92
Summe der Erträge			**EUR**	**320.495,95**
II. Aufwendungen*				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	-28,55
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-242.756,15
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-242.756,15		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.180,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-48.149,86
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-27.525,62
- Depotgebühren	EUR	-3.366,25		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	31.283,77		
- Sonstige Kosten	EUR	-55.443,14		
- davon Researchkosten	EUR	-12.638,13		
- davon Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice	EUR	-19.814,49		
- davon Kosten LEI/GEI	EUR	-70,21		
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-22.920,31		
Summe der Aufwendungen			**EUR**	**-323.640,36**
III. Ordentliches Nettoergebnis			**EUR**	**-3.144,41**
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	2.950.241,04
2. Realisierte Verluste			EUR	-1.181.990,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			**EUR**	**1.768.250,74**
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**1.765.106,33**
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	-1.587.768,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-135.197,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**-1.722.966,49**
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres			**EUR**	**42.139,84**

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

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

GESAMTER FONDS				2025	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			**EUR**	**20.290.057,87**	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	-41.776,89	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	-4.595.761,08	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	142.001,89			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-4.737.762,98			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	426.107,79	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	42.139,84	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.587.768,64			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-135.197,85			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			**EUR**	**16.120.767,53**	

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL

ANTEILKLASSEN-BEZEICHNUNG	A	C**
Erstausgabedatum	01.12.2006	22.09.2008
Erstausgabepreis	50,00 EUR	50,00 EUR
Ausgabeaufschlag derzeit***	5,00 %	0,00 %
Mindestanlagesumme	keine	20.000.000,00 EUR
Verwaltungsvergütung p.a. derzeit***	1,50 %*	0,60 %*
Verwahrstellenvergütung	derzeit 0,025 % p.a.	derzeit 0,025 % p.a.
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	Thesaurierer	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung
Währung	EUR	EUR
ISIN	DE000A0KFRT0	DE000A0KFRV6
Erfolgsabhängige Vergütung	20 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	20 % des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
Kleinste handelbare Einheit:	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil

*) Anteilklasse A seit dem 01.12.2006 unverändert.
Anteilklasse C seit dem 22.09.2008 unverändert.
**) Anteilklasse C ist institutionellen Anlegern vorbehalten.
***) Die maximale Verwaltungsgebühr sowie der maximale Ausgabeaufschlag können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

ANHANG
GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG		
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		**96,44**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		**0,00**

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

POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV	
kleinster potenzieller Risikobetrag	1,85 %
größter potenzieller Risikobetrag	3,85 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,05 %
Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:	**0,99 %**

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHSVERMÖGENS ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World Screened Net Return (EUR) (ID: XFI000003548 | BB: MXWOESNE)	100,00%

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

SONSTIGE ANGABEN
First Private Aktien Global A
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 229.417,89 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.
First Private Aktien Global C
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 13.338,26 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.
First Private Aktien Global (Gesamter Fonds)
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 242.756,15 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.

First Private Aktien Global A			
Anteilwert		EUR	159,27
Ausgabepreis		EUR	167,23
Rücknahmepreis		EUR	159,27
Anzahl Anteile		STK	101.106
First Private Aktien Global C			
Anteilwert		EUR	150,12
Ausgabepreis		EUR	150,12
Rücknahmepreis		EUR	150,12
Anzahl Anteile		STK	115

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 AKTIEN GLOBAL A	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	**2,13 %**

Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens 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 AKTIEN GLOBAL C	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) beträgt	**1,27 %**

Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN OHNE ERTRAGSAUSGLEICH

FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL A		
Wesentliche sonstige Erträge		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	9,96
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.		
FIRST PRIVATE AKTIEN GLOBAL C		
Wesentliche sonstige Erträge		
Erstattung gem. CSDR-Verordnung wg. Penalties	EUR	1,94
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	16.081,27

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2024 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	**in EUR**	**4.502.834,80**
davon feste Vergütung	in EUR	3.433.084,80
davon variable Vergütung	in EUR	1.069.750,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**in EUR**	**0**
Zahl der Mitarbeiter der KVG		**24**
Höhe des gezahlten Carried Interest	**EUR**	**0**
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2024 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	**in EUR**	**945.930,69**
davon Geschäftsleiter	in EUR	726.467,85
davon andere Führungskräfte	in EUR	0,00
davon andere Risktaker	in EUR	219.462,84
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	in EUR	n.a.
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	in EUR	n.a.

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

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

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

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 A0KFRT | ISIN DE000A0KFRT0
ANTEILKLASSE C: WKN A0KFRV | ISIN DE000A0KFRV6

BERICHT: SFDR
First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

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**
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt:___%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale** beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es ___% 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 0 % 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.

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

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

FIRST PRIVATE investment management

ANTEILKLASSE A: WKN A0KFRT | ISIN DE000A0KFRT0
ANTEILKLASSE C: WKN A0KFRV | ISIN DE000A0KFRV6

BERICHT: SFDR

First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der Nachhaltigkeitsindikatoren	2023	2024	2025
ESG-Rating	AA	A	A
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO2/€m Umsatz)	34266609,62	11549,58	581,60

Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen	2023	2024	2025
Ausgeschlossen werden Investitionen, wenn sie			
gegen den United Nations Global Compact verstoßen.	0,00%	0,00%	0,00%
mehr als 30% ihres Umsatzes mit der Stromgewinnung aus thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0,00%	0,00%
mehr als 30% ihres Umsatzes durch den Abbau thermaler Kohle erzielen.	0,00%	0,00%	0,00%
mehr als 0% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Handel von geächteten Waffen erzielen (Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa Konvention"), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo Konvention") sowie B und C Waffen nach den jeweiligen UN Konventionen (UN BWC und UN CWC)), vgl. Definition in Art. 12(1) DelVO 2020/1818 und Auflistung der umstrittenen Waffen in Anhang I Tabelle 1 Nr. 14 DelVO zur SFDR) (Umsatzgrenze 10% bis 23.06.2025)	0,70%	0,42%	0,00%
mehr als 5% ihres Umsatzes mit Endprodukten wie Zigaretten oder Zigarren erzielen	0,00%	0,00%	0,00%

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

siehe Tabelle bei der vorherigen Frage.

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

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

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

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

Folgende PAI-Indikatoren werden bei den nachhaltigkeitsbezogen 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 nicht in Zielfonds.

FIRST PRIVATE investment management

ANTEILKLASSE A: WKN A0KFRT | ISIN DE000A0KFRT0
ANTEILKLASSE C: WKN A0KFRV | ISIN DE000A0KFRV6

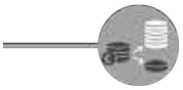
BERICHT: SFDR

First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

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)	490,93	97,25%	97,64%
CO^2-Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	155,45	97,25%	97,64%
CO^2-Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	448,76	97,25%	97,64%
CO^2-Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	581,60	97,25%	97,64%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	97,25%	97,64%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	97,25%	97,64%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	97,25%	97,64%



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: 2025-01-01 - 2025-12-31

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	5,33%	US
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	3,60%	US
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	2,13%	US
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	2,09%	US
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	Communication Services	1,67%	US
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Financials	1,64%	US
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,48%	US
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	Health Care	1,27%	CH
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	Information Technology	1,25%	US
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	Energy	1,17%	GB
General Motors Co. Registered Shares DL -,01	Consumer Discretionary	1,16%	US
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	Health Care	1,13%	US
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	Information Technology	1,09%	IE
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Health Care	1,09%	CH
Toyota Tsusho Corp. Registered Shares o.N.	Industrials	1,08%	JP

FIRST PRIVATE investment management

ANTEILKLASSE A: WKN A0KFRT | ISIN DE000A0KFRT0
ANTEILKLASSE C: WKN A0KFRV | ISIN DE000A0KFRV6

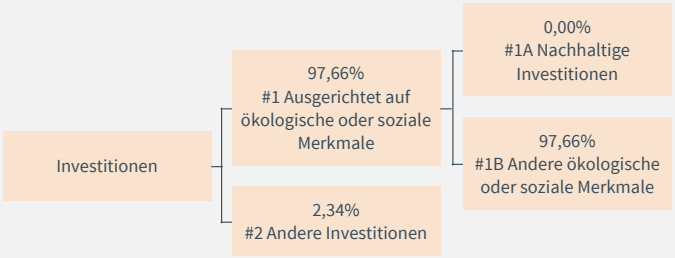
BERICHT: SFDR

First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

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.

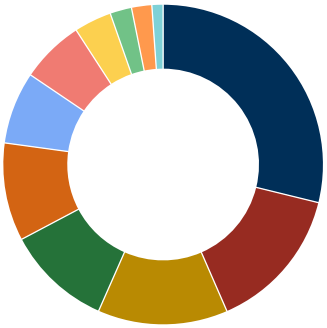


#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#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?



Information Technology	28,83%
Health Care	14,63%
Financials	13,14%
Industrials	10,66%
Consumer Staples	9,90%
Consumer Discretionary	7,30%
Communication Services	6,40%
Energy	3,78%
Utilities	2,19%
Real Estate	2,04%
Materials	1,13%

Es sind 9,70% 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 A0KFRT | ISIN DE000A0KFRT0
ANTEILKLASSE C: WKN A0KFRV | ISIN DE000A0KFRV6

BERICHT: SFDR

First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

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

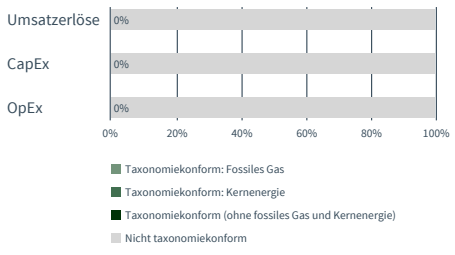
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0 %. Es erfolgten auch keine nachweisbaren taxonomiekonformen Investitionen im Bereich fossiles Gas und/ oder Kernenergie.
Im Berichtszeitraum waren 0,00% 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.

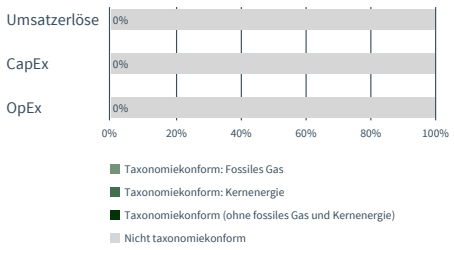
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in 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.

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

Für diesen Fonds nicht einschlägig.

FIRST PRIVATE investment management

ANTEILKLASSE A: WKN A0KFRT | ISIN DE000A0KFRT0
ANTEILKLASSE C: WKN A0KFRV | ISIN DE000A0KFRV6

BERICHT: SFDR

First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

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 PAI-Berücksichtigung wurden im Berichtsjahr systematische Verfahrensweisen zur Messung und Bewertung, sowie Maßnahmen zum Umgang mit den PAI im Investitionsprozess angewendet.

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

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

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

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

- CO^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)

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

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

FIRST PRIVATE investment management

ANTEILKLASSE A: WKN A0KFRT | ISIN DE000A0KFRT0
ANTEILKLASSE C: WKN A0KFRV | ISIN DE000A0KFRV6

BERICHT: SFDR

First Private Aktien Global

Berichtszeitraum: 2025-01-01 - 2025-12-31
LEI-Code: 529900DQTAZMGZDN8G38

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	7,02	97,27%	97,66%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI World ESG Screened NET EUR	6,72	100,00%	

Frankfurt am Main, den 09. April 2026

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens First Private Aktien Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der First Private Investment Management KAG mbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 09. April 2026

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT
First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2024: 2,556 Mio. EUR

Eigenmittel
am 31.12.2024: 3,101 Mio. EUR

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

Geschäftsführung:
Alexander Preininger, Vorsitzender, 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 31.12.2024:
4.460 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2024:
1.754,386 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2024:
1.754,386 Mio. EUR

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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

FIRST PRIVATE
investment management

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