

First Private
Quantum

Jahresbericht für das Rumpfgeschäftsjahr
vom 01.11.2024 bis 31.12.2024



ALLGEMEINE HINWEISE

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

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

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

HERAUSGEBER

Kapitalverwaltungsgesellschaft
FIRST PRIVATE Investment Management KAG mbH

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

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

Geschäftsführer:
Tobias Klein, Thorsten Wegner, Richard Zellmann

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

TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I SEIT AUFLEGUNG



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

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

die Berichtsperiode startete vergleichsweise volatil mit der amerikanischen Präsidentschaftswahl. Infolgedessen kam es an den Aktienmärkten zu einer positiven Entwicklung. In Erwartung der vergleichsweise protektionistischen Politik des neuen Präsidenten konnte sich der Dollar ebenfalls gegenüber dem Euro behaupten und strebte mit seiner Entwicklung Richtung Parität. Mitte Dezember kam es dann zu einem leichten Rückgang an den Aktienmärkten.

Der First Private Quantum EUR I beendete die Berichtsperiode mit einer Performance von 2,87%¹⁾. Die Benchmark²⁾, die auf Basis des EURIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum aufgrund der Zinsanhebungen der Europäischen Zentralbank sowie der Entwicklung des MSCI World eine Performance von 3,71% erzielte, konnte damit nicht übertroffen werden.

Die Allokationen in die Anlageklassen und Strategien wurden im Verlauf des Fondsstarts beständig hochgefahren. Die Aktienquote lag zum Ende der Berichtsperiode bei ca. 58%.

Der Fonds ist ein Aktienfonds.

Der Fonds strebt als Anlageziel langfristig eine den Entwicklungen auf den Aktienmärkten ähnliche Rendite bei niedrigerem Risiko an.

Die Gesellschaft verfolgt für den First Private Quantum einen Multi-Strategy-Ansatz, mit dem unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen angestrebt werden. Der Ansatz erlaubt es, flexibel in verschiedene Vermögensklassen auch marktneutral zu investieren, die für die eingesetzten Modelle zum jeweiligen Zeitpunkt attraktiv erscheinen.

Für den Fonds werden mit Hilfe einer Kombination aus computer-gestützten Modellen und fundamentalem Research aussichtsreiche Anlageklassen und Titel in den Segmenten Aktien, Anleihen und Alternative Assets (Rohstoffe, Währungen etc.) identifiziert.

Fremdwährungen können teilweise oder komplett abgesichert werden.

Das per saldo positive realisierte Veräußerungsergebnis in Höhe von 17.990,75 im Berichtszeitraum ist im Wesentlichen dem Handel mit Aktien und dem Ergebnis aus Devisen zuzuordnen.

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf möglichst breite Diversifikation über Asset-Klassen und aktive Strategien beim Risikomanagement ein möglichst geringes Risiko im Vergleich zu den Ertragszielen anstrebt, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 31.12.2024 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 4,06%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Die Gesellschaft wendet im Rahmen des Investmentansatzes ausgewogene Länderquoten an. Entwicklungen in den einzelnen Ländern werden fortlaufend überwacht. Die nicht abgesicherte Fremdwährungsquote betrug zum 31.12.2024 54,23%. Die Gesellschaft stuft

1) Wertentwicklung Anteilklasse EUR R: 2,79%; Anteilklasse EUR S: 2,83%. Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 22.654.193,15 EUR.

2) Vergleichsindex 50% MSCI World und 50% der aktuelle EURIBOR-Satz (12-Monats-EURIBOR (ACT/360); Bloomberg Ticker: EUR012M Index).

das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko ein.

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 0,17 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem geringen Risiko eingestuft.

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

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

Portfolioumschlagrate (PUR)* = 5,80% (Zeitraum 01.11.2024 bis 31.12.2024)

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

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

Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Der Fonds wurde zum 01.11.2024 aufgelegt.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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

Frankfurt am Main, den 04. April 2025

Die Geschäftsführung
First Private Investment Management KAG mbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE QUANTUM, STICHTAG: 31.12.2024

		TAGESWERT IN EUR	% ANTEIL AM FONDSVERMÖGEN
I. Vermögensgegenstände		22.695.734,27	100,18
1. Aktien		12.827.273,29	56,62
	Australien	167.475,07	0,74
	Bermuda	29.482,00	0,13
	Bundesrep. Deutschland	353.833,14	1,56
	Canada	51.002,28	0,23
	Dänemark	248.568,56	1,10
	Finnland	53.211,16	0,23
	Frankreich	291.168,66	1,29
	Großbritannien	314.667,75	1,39
	Hongkong	36.797,65	0,16
	Irland	275.431,00	1,22
	Israel	32.836,81	0,14
	Italien	96.068,25	0,42
	Japan	175.525,82	0,77
	Niederlande	53.080,10	0,23
	Schweden	105.183,98	0,46
	Schweiz	601.511,16	2,66
	Singapur	72.956,58	0,32
	Spanien	28.691,92	0,13
	USA	9.839.781,40	43,43
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere		278.880,33	1,23
	CHF	278.880,33	1,23
3. Investmentanteile		2.061.153,03	9,10
	EUR	2.061.153,03	9,10
4. Derivate		976,05	0,00
5. Bankguthaben		7.510.388,61	33,15
6. Sonstige Vermögensgegenstände		17.062,96	0,08
II. Verbindlichkeiten		-41.541,12	-0,18
III. Fondsvermögen		22.654.193,15	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bestandspositionen						EUR	15.167.306,65	66,95
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	13.106.153,62	57,85
Aktien						EUR	12.827.273,29	56,62
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4	STK	2.135	2.135	0	AUD 39,840	50.957,58	0,22
Cochlear Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000COH5	STK	179	179	0	AUD 296,500	31.795,77	0,14
Commonwealth Bank of Australia Registered Shares o.N.	AU000000CBA7	STK	533	533	0	AUD 155,080	49.519,31	0,22
Medibank Private Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000MPL3	STK	15.342	15.342	0	AUD 3,830	35.202,41	0,16
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	440	440	0	CAD 173,060	51.002,28	0,23
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353	STK	39	39	0	CHF 611,500	25.346,48	0,11
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	123	123	0	CHF 207,800	27.164,84	0,12
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	369	369	0	CHF 75,040	29.429,01	0,13
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	3.015	3.015	0	CHF 74,880	239.943,88	1,06
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	STK	2.308	2.308	0	CHF 88,700	217.578,49	0,96
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK	23	23	0	CHF 1.230,000	30.066,96	0,13
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.970	2.970	0	DKK 624,200	248.568,56	1,10
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	143	143	0	EUR 295,900	42.313,70	0,19
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	79	273	194	EUR 671,900	53.080,10	0,23
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	69	69	0	EUR 412,400	28.455,60	0,13
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	1.941	1.941	0	EUR 16,790	32.589,39	0,14
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	15	15	0	EUR 2.305,000	34.575,00	0,15
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK	578	578	0	EUR 49,640	28.691,92	0,13
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	566	566	0	EUR 47,000	26.602,00	0,12
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	115	211	96	EUR 337,400	38.801,00	0,17
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	720	720	0	EUR 36,540	26.308,80	0,12
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	68	68	0	EUR 629,300	42.792,40	0,19
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	687	687	0	EUR 50,980	35.023,26	0,15
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	622	622	0	EUR 42,780	26.609,16	0,12
Rational AG	DE0007010803	STK	32	32	0	EUR 824,000	26.368,00	0,12
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	579	579	0	EUR 93,140	53.928,06	0,24
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	1.024	1.024	0	EUR 236,300	241.971,20	1,07
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	177	177	0	EUR 239,400	42.373,80	0,19
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	229	229	0	EUR 188,560	43.180,24	0,19
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	996	996	0	EUR 52,600	52.389,60	0,23
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398	STK	919	919	0	GBP 26,200	29.026,88	0,13

GÄTTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	408	408	0	GBP 104,080	51.193,06	0,23
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	2.815	2.815	0	GBP 7,884	26.755,23	0,12
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25	STK	2.160	2.160	0	GBP 10,975	28.578,66	0,13
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	4.856	4.856	0	GBP 7,817	45.761,73	0,20
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK	1.571	1.571	0	GBP 24,420	46.249,33	0,20
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	918	918	0	GBP 45,350	50.188,43	0,22
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756	STK	2.933	2.933	0	GBP 10,440	36.914,43	0,16
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442	STK	1.005	1.005	0	HKD 295,000	36.797,65	0,16
Oracle Corp. Japan Registered Shares o.N.	JP3689500001	STK	389	389	0	JPY 15.155,000	36.137,06	0,16
Recruit Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3970300004	STK	752	752	0	JPY 11.145,000	51.374,21	0,23
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	2.570	2.570	0	JPY 3.369,000	53.073,95	0,23
Zozo Inc. Registered Shares o.N.	JP3399310006	STK	1.164	1.164	0	JPY 4.897,000	34.940,60	0,15
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889	STK	2.398	2.398	0	SEK 168,850	35.325,62	0,16
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	444	444	0	SEK 852,800	33.034,65	0,15
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK	1.442	1.442	0	SEK 292,700	36.823,71	0,16
Singapore Exchange Ltd. Registered Shares SD -,01	SG1J26887955	STK	4.041	4.041	0	SGD 12,550	35.947,37	0,16
Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	SG1U76934819	STK	17.580	17.580	0	SGD 2,970	37.009,21	0,16
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	483	483	0	USD 112,800	52.492,92	0,23
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	315	315	0	USD 176,200	53.476,25	0,24
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	287	287	0	USD 352,490	97.470,50	0,43
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	166	166	0	USD 297,330	47.554,47	0,21
Ameriprise Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US03076C1062	STK	64	64	0	USD 530,540	32.714,67	0,14
Amphenol Corp. Registered Shares Cl.A DL-,001	US0320951017	STK	501	501	0	USD 69,500	33.548,03	0,15
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	3.238	3.524	286	USD 252,200	786.803,74	3,47
Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG0450A1053	STK	333	333	0	USD 91,890	29.482,00	0,13
Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	848	848	0	USD 111,450	91.058,48	0,40
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	2.047	2.047	0	USD 22,610	44.592,61	0,20
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	1.084	1.084	0	USD 43,910	45.860,33	0,20
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	687	687	0	USD 452,160	299.290,80	1,32
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	234	234	0	USD 85,850	19.355,33	0,09
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	STK	46	46	0	USD 1.027,430	45.535,97	0,20
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	STK	297	297	0	USD 172,050	49.232,92	0,22
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	10	10	0	USD 4.990,870	48.086,23	0,21

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	US1011371077	STK	542	542	0	USD 89,680	46.831,64	0,21
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.488	1.677	189	USD 235,580	337.742,60	1,49
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	131	131	0	USD 301,860	38.099,68	0,17
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	119	119	0	USD 363,010	41.620,76	0,18
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	182	182	0	USD 187,260	32.836,81	0,14
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	164	164	0	USD 183,680	29.023,53	0,13
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	816	816	0	USD 59,190	46.535,35	0,21
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	869	869	0	USD 62,030	51.935,71	0,23
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01	US1924461023	STK	352	352	0	USD 76,750	26.029,48	0,11
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	1.402	1.402	0	USD 37,390	50.506,58	0,22
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	628	628	0	USD 58,130	35.172,60	0,16
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	348	348	0	USD 922,210	309.210,02	1,36
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	194	194	0	USD 139,560	26.085,98	0,12
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	232	232	0	USD 229,650	51.333,27	0,23
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073	STK	183	183	0	USD 205,760	36.279,10	0,16
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080	STK	166	166	0	USD 186,320	29.799,71	0,13
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	135	135	0	USD 332,380	43.232,78	0,19
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	525	525	0	USD 74,240	37.552,75	0,17
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	408	408	0	USD 773,840	304.197,63	1,34
Emcor Group Inc. Registered Shares DL -,01	US29084Q1004	STK	69	69	0	USD 457,250	30.398,16	0,13
Erie Indemnity Co. Registered Shares Class A o.N.	US29530P1021	STK	74	74	0	USD 411,380	29.330,49	0,13
F5 Inc. Registered Shares o.N.	US3156161024	STK	133	133	0	USD 252,480	32.353,64	0,14
FactSet Research Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US3030751057	STK	68	68	0	USD 482,680	31.623,70	0,14
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044	STK	413	413	0	USD 71,920	28.618,33	0,13
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	STK	406	406	0	USD 95,130	37.212,43	0,16
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	STK	160	160	0	USD 207,460	31.981,50	0,14
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040	STK	87	87	0	USD 573,550	48.076,74	0,21
Graco Inc. Registered Shares DL 1	US3841091040	STK	427	427	0	USD 83,770	34.463,62	0,15
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	29	29	0	USD 1.058,210	29.567,48	0,13
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4165151048	STK	289	289	0	USD 109,270	30.425,89	0,13
Hershey Co., The Registered Shares DL 1,-	US4278661081	STK	210	210	0	USD 168,670	34.127,28	0,15
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	130	596	466	USD 389,430	48.777,24	0,22

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	216	216	0	USD 226,600	47.158,30	0,21
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014	STK	217	217	0	USD 220,250	46.048,99	0,20
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	73	73	0	USD 630,300	44.331,73	0,20
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	186	186	0	USD 526,960	94.435,46	0,42
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015	STK	169	169	0	USD 175,080	28.508,06	0,13
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	391	1.454	1.063	USD 143,340	53.999,36	0,24
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.357	1.357	0	USD 239,320	312.898,39	1,38
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	254	254	0	USD 417,660	102.211,81	0,45
Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US5627501092	STK	117	117	0	USD 271,140	30.564,97	0,13
MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US57060D1081	STK	158	158	0	USD 225,300	34.297,52	0,15
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	161	161	0	USD 211,980	32.882,53	0,15
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	539	539	0	USD 525,550	272.927,50	1,20
McDonald's Corp. Registered Shares DL -,01	US5801351017	STK	153	153	0	USD 289,600	42.690,82	0,19
Meta Platforms Inc. Reg.Shares CL.A DL-,000006	US30303M1027	STK	863	863	0	USD 591,240	491.608,17	2,17
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.032	2.032	0	USD 424,830	831.731,92	3,67
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005	US61174X1090	STK	613	613	0	USD 52,530	31.025,04	0,14
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	US6174464486	STK	426	426	0	USD 125,750	51.613,35	0,23
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	364	364	0	USD 900,430	315.788,15	1,39
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	750	750	0	USD 71,760	51.854,71	0,23
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	528	528	0	USD 74,650	37.975,91	0,17
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	5.622	5.622	0	USD 137,490	744.743,02	3,29
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	4	4	0	USD 8.176,460	31.511,55	0,14
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009	STK	160	160	0	USD 177,280	27.329,03	0,12
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	266	266	0	USD 166,910	42.776,82	0,19
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	222	666	444	USD 184,200	39.399,17	0,17
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079	STK	233	233	0	USD 139,960	31.419,87	0,14
Paycom Software Inc. Registered Shares DL -,01	US70432V1026	STK	146	146	0	USD 204,440	28.758,30	0,13
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	348	348	0	USD 151,720	50.870,57	0,22
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	2.136	2.136	0	USD 26,420	54.372,41	0,24
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.288	1.417	129	USD 167,090	207.353,23	0,92
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	394	394	0	USD 239,600	90.955,20	0,40

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	246	246	0	USD 108,860	25.801,68	0,11
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078	STK	131	131	0	USD 229,500	28.966,66	0,13
Rollins Inc. Registered Shares DL 1	US7757111049	STK	653	653	0	USD 46,410	29.199,08	0,13
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	94	94	0	USD 498,020	45.104,42	0,20
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	154	154	0	USD 335,740	49.815,94	0,22
SEI Investment Co. Registered Shares DL -,01	US7841171033	STK	405	405	0	USD 82,640	32.247,04	0,14
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	48	48	0	USD 1.067,700	49.378,17	0,22
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012	STK	94	94	0	USD 339,960	30.789,32	0,14
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	123	123	0	USD 362,260	42.930,90	0,19
Synopsis Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	65	65	0	USD 486,740	30.482,80	0,13
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	STK	280	280	0	USD 113,860	30.716,64	0,14
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	880	880	0	USD 417,410	353.907,70	1,56
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	527	527	0	USD 187,960	95.437,83	0,42
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	103	103	0	USD 518,840	51.489,08	0,23
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967	STK	91	91	0	USD 370,860	32.515,91	0,14
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004	STK	506	506	0	USD 70,430	34.336,24	0,15
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	195	195	0	USD 227,790	42.797,04	0,19
United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	US91307C1027	STK	83	83	0	USD 357,640	28.600,17	0,13
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	591	591	0	USD 507,800	289.150,98	1,28
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	114	114	0	USD 211,470	23.227,27	0,10
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044	STK	1.095	1.095	0	USD 39,600	41.778,59	0,18
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.151	1.151	0	USD 315,310	349.669,34	1,54
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	2.981	2.981	0	USD 90,570	260.130,23	1,15
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	473	473	0	USD 110,800	50.494,65	0,22
Watsco Inc. Reg. Shares CL.A DL -,50	US9426222009	STK	65	65	0	USD 474,790	29.734,42	0,13
Zoetis Inc. Registered Shares CL.A DL -,01	US98978V1035	STK	187	187	0	USD 162,240	29.231,02	0,13
Sonstige Beteiligungswertpapiere						EUR	278.880,33	1,23
Roche Holding AG Inhaber-Genusssscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.027	1.027	0	CHF 255,500	278.880,33	1,23

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Investmentanteile						EUR	2.061.153,03	9,10
KVG - fremde Investmentanteile						EUR	2.061.153,03	9,10
Aspect UCITS Fds-Divers.Trends Reg. Sh. L EUR Plattform o.N.	IE00B5BF6770	ANT	13.183	13.183	0	EUR 156,350	2.061.153,03	9,10
Summe Wertpapiervermögen						EUR	15.167.306,65	66,95

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Derivate						EUR	976,05	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	-3.697,37	-0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR	-3.697,37	-0,02
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.03.25 CME	352	USD	Anzahl 1				-3.697,37	-0,02
Zins-Derivate						EUR	2.511,09	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte						EUR	2.511,09	0,01
FUTURE 10 Y CANADA BONDS (SYNTH.) 20.03.25 MSE	661	CAD	100.000				328,20	0,00
FUTURE 2Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	362	USD	600.000				925,84	0,00
FUTURE 5Y TREASURY NOTE (SYNTH.) 31.03.25 CBOT	362	USD	300.000				880,69	0,00
FUTURE ULTRA 10Y TREAS.NT 20.03.25 CBOT	362	USD	100.000				376,36	0,00
Swaps						EUR	2.162,33	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Total Return Swaps						EUR	2.162,33	0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	5.000.000				0,00	0,00
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	2.000.000				1.600,00	0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	EUR	2.000.000				4.800,00	0,02
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	EUR	2.500.000				4.356,41	0,02
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	4.000.000				1.926,97	0,01
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	1.000.000				0,00	0,00
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/04.12.26	OTC	USD	1.000.000				7.322,48	0,03
Long Swap auf Aktien-Index 06.12.24/06.12.27	OTC	USD	6.000.000				-17.843,53	-0,08

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	7.510.388,61	33,15
Bankguthaben						EUR	7.510.388,61	33,15
EUR-Guthaben bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		EUR	7.459.362,80			% 100,000	7.459.362,80	32,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		DKK	6.467,37			% 100,000	867,15	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SEK	139.029,41			% 100,000	12.129,59	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		AUD	8.331,36			% 100,000	4.991,23	0,02
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CAD	2.532,04			% 100,000	1.695,94	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		CHF	5.614,24			% 100,000	5.966,88	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		GBP	6.316,07			% 100,000	7.614,31	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		HKD	7.758,45			% 100,000	962,96	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		JPY	274.021,00			% 100,000	1.679,70	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		SGD	9.810,87			% 100,000	6.954,12	0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main		USD	8.473,34			% 100,000	8.163,93	0,04
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	17.062,96	0,08
Dividendenansprüche		EUR	13.358,23				13.358,23	0,06
Quellensteueransprüche		EUR	7,36				7,36	0,00
Variation Margin		EUR	3.697,37				3.697,37	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-41.541,12	-0,18
Verwaltungsvergütung		EUR	-15.552,53				-15.552,53	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.071,95				-1.071,95	0,00
Prüfungskosten		EUR	-13.396,28				-13.396,28	-0,06
Veröffentlichungskosten		EUR	-8.713,38				-8.713,38	-0,04
Variation Margin		EUR	-2.511,09				-2.511,09	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-295,89				-295,89	0,00
Fondsvermögen						EUR	22.654.193,15	100,00⁹⁾

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 31.12.2024	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
First Private Quantum EUR I								
Anteilwert					EUR		102,87	
Ausgabepreis					EUR		102,87	
Rücknahmepreis					EUR		102,87	
Anzahl Anteile					STK		200.000	
First Private Quantum EUR R								
Anteilwert					EUR		102,79	
Ausgabepreis					EUR		107,93	
Rücknahmepreis					EUR		102,79	
Anzahl Anteile					STK		119	
First Private Quantum EUR S								
Anteilwert					EUR		102,83	
Ausgabepreis					EUR		102,83	
Rücknahmepreis					EUR		102,83	
Anzahl Anteile					STK		20.101	

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.12.2024	=	1 Euro (EUR)
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6692000	=	1 Euro (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	8,0569000	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4108000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL	
Terminbörsen	
352	Chicago - CME Globex
362	Chicago Board of Trade
661	Montreal Exch.-Fut./Opt.
OTC	Over the Counter

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

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	ISIN	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	21	21
AFLAC Inc. Registered Shares DL -,10	US0010551028	STK	228	228
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	234	234
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	251	251
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	142	142
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	74	74
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	256	256
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	238	238
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408	STK	51	51
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	2	2
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	173	173
Martin Marietta Materials Inc. Registered Shares DL -,01	US5732841060	STK	55	55
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	42	42
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	285	285
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	506	506
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	105	105
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785	STK	83	83
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	371	371
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	89	89

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 QUANTUM EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	18.627,66	0,09
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	16,52	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-2.532,44	-0,01
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	16.111,74	0,08
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-27.740,43	-0,14
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-27.740,43			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-971,27	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-23.920,14	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-1.506,57	-0,01
- Depotgebühren	EUR	0,00			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-961,48			
- Sonstige Kosten	EUR	-545,09			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-545,09			
Summe der Aufwendungen			EUR	-54.138,41	-0,27
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-38.026,67	-0,19
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	78.206,37	0,39
2. Realisierte Verluste			EUR	-61.866,00	-0,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	16.340,37	0,08
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-21.686,30	-0,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	903.152,34	4,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-301.365,11	-1,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	601.787,23	3,01
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	580.100,93	2,90

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	19.984.000,00	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	19.984.000,00			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	10.823,30	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	580.100,93	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	903.152,34			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-301.365,11			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	20.574.924,23	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	0,00	0,00
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-21.686,30	-0,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾			EUR	21.686,30	0,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			

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

2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT SEIT AUFLEGUNG FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I

RUMPFGECHÄFTSJAHRE	UMLAUFE NDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2024*	Stück 200.000	EUR 20.574.924,23	EUR 102,87

*) Auflegedatum 01.11.2024

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	11,08	0,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren			EUR	0,00	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland			EUR	0,01	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-1,51	-0,01
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	9,58	0,08
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-3,53	-0,03
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-3,53			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-0,10	0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-1,97	-0,02
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-35,57	-0,30
- Depotgebühren	EUR	0,00			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-35,52			
- Sonstige Kosten	EUR	-0,05			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-0,05			
Summe der Aufwendungen			EUR	-41,17	-0,35
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-31,59	-0,27
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	46,51	0,39
2. Realisierte Verluste			EUR	-36,80	-0,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	9,71	0,08
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-21,88	-0,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	42,86	0,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-75,48	-0,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-32,62	-0,27
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-54,50	-0,46

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	12.269,14	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	12.269,14			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	17,60	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-54,50	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	42,86			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-75,48			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	12.232,24	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	0,00	0,00
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-21,88	-0,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾			EUR	21,88	0,19
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			

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

2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT SEIT AUFLEGUNG FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R

RUMPFGECHÄFTSJAHRE	UMLAUFEDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2024*	Stück 119	EUR 12.232,24	EUR 102,79

*) Auflegedatum 01.11.2024

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.12.2024

				INSGESAMT	JE ANTEIL
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	1.872,08	0,09
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	1,66	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)			EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen			EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften			EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer			EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer			EUR	-254,51	-0,01
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge			EUR	1.619,23	0,08
II. Aufwendungen*					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-2.196,51	-0,11
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-2.196,51			
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00			
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-100,59	-0,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-3.862,47	-0,19
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-69,14	0,00
- Depotgebühren	EUR	0,00			
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-14,38			
- Sonstige Kosten	EUR	-54,76			
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-54,76			
Summe der Aufwendungen			EUR	-6.228,71	-0,31
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-4.609,48	-0,23
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne			EUR	7.856,45	0,39
2. Realisierte Verluste			EUR	-6.215,78	-0,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	1.640,67	0,08
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-2.968,81	-0,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	90.095,96	4,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-30.599,93	-1,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	59.496,03	2,96
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	56.527,22	2,81

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

				2024	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen			EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	2.010.491,68	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.010.491,68			
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00			
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	17,78	
5. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	56.527,22	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	90.095,96			
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-30.599,93			
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	2.067.036,68	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

				INSGESAMT	JE ANTEIL ¹⁾
I. Für die Ausschüttung verfügbar			EUR	0,00	0,00
1. Vortrag aus Vorjahr			EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-2.968,81	-0,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ²⁾			EUR	2.968,81	0,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			EUR	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt			EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung			EUR	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung			EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			EUR	0,00	0,00
a) Barausschüttung	EUR	0,00			

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

2) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Ergebnisses des Rumpfgeschäftsjahres.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT SEIT AUFLEGUNG FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S

RUMPFGECHÄFTSJAHRE	UMLAUFEDE ANTEILE AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES
2024*	Stück 20.101	EUR 2.067.036,68	EUR 102,83

*) Auflegedatum 01.11.2024

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GESAMTER FONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.12.2024

GESAMTER FONDS				INSGESAMT
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)			EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)			EUR	20.510,82
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	18,19
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	-2.788,46
11. Sonstige Erträge			EUR	0,00
Summe der Erträge			EUR	17.740,55
II. Aufwendungen*				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen			EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung			EUR	-29.940,47
- davon Basisverwaltungsvergütung	EUR	-29.940,47		
- davon performanceabhängige Verwaltungsvergütung	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.071,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten			EUR	-27.784,58
5. Sonstige Aufwendungen			EUR	-1.611,28
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand**	EUR	-1.011,38		
- Sonstige Kosten	EUR	-599,90		
- davon sonstige Kosten (Index/ Rating/ ISS Voting)	EUR	-599,90		
Summe der Aufwendungen			EUR	-60.408,29
III. Ordentliches Nettoergebnis			EUR	-42.667,74
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne			EUR	86.109,33
2. Realisierte Verluste			EUR	-68.118,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften			EUR	17.990,75
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	-24.676,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne			EUR	993.291,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste			EUR	-332.040,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	661.250,64
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	636.573,65

* Aufwandspositionen Exklusive Ertragsausgleich

** Ertragsausgleich-Gesamtbetrag der Aufwendungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE QUANTUM

GESAMTER FONDS					2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	0,00
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR	0,00
2.	Zwischenausschüttungen			EUR	0,00
3.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)			EUR	22.006.760,82
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	22.006.760,82		
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	0,00		
4.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	10.858,68
5.	Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	636.573,65
	davon nicht realisierte Gewinne	EUR	993.291,16		
	davon nicht realisierte Verluste	EUR	-332.040,52		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres				EUR	22.654.193,15

SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE QUANTUM

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	EUR I**	EUR R	EUR S
Erstausgabedatum	01.11.2024	01.11.2024	01.11.2024
Ausgabeaufschlag*	0,00%	5,00%	0,00%
Mindestanlagesumme	250.000 EUR	keine	2.500 EUR
Verwaltungsvergütung p.a.*	0,85%	1,50%	0,65%
Ertragsverwendung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0Q95V2	DE000A3DM300	DE000A3DM318
WKN	A0Q95V	A3DM30	A3DM31
Erfolgsabhängige Vergütung	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses	15% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil	0,001 Anteil (sparplanfähig)	1 Anteil

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

**) Anteilklasse EUR I ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

ANHANG GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG			
Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.409.977,12	
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte			
Barclays Bank PLC (Broker) GB			
Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt			
UBS AG (GD) London (V)			
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		66,95	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00	

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

Potentieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV			
Kleinsten potenzieller Risikobetrag	0,00%		
Größter potenzieller Risikobetrag	1,96%		
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,28%		
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte:			0,93%

ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHVERMÖGENS ZUM BERICHTSSTICHTAG	
MSCI World Net Return (LOC) (ID: XFI000000203 BB: NDDLWI)	100%

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

SONSTIGE ANGABEN			
First Private Quantum EUR I			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 27.740,43 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Quantum EUR R			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 3,53 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Quantum EUR S			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 2.196,51 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
First Private Quantum (Gesamter Fonds)			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 29.940,47 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			

First Private Quantum EUR I			
Anteilwert		EUR	102,87
Ausgabepreis		EUR	102,87
Rücknahmepreis		EUR	102,87
Anzahl Anteile		STK	200.000
First Private Quantum EUR R			
Anteilwert		EUR	102,79
Ausgabepreis		EUR	107,93
Rücknahmepreis		EUR	102,79
Anzahl Anteile		STK	119
First Private Quantum EUR S			
Anteilwert		EUR	102,83
Ausgabepreis		EUR	102,83
Rücknahmepreis		EUR	102,83
Anzahl Anteile		STK	20.101

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 QUANTUM EUR I	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt	1,00%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.12.2024.	
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00%
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird ein wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	
FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt	1,47%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.12.2024.	
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00%
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird ein nicht wesentlicher Teil der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	
FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S	
Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) beträgt	0,87%
Die dem Sondervermögen belasteten Aufwendungen beziehen sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.12.2024.	
Für die Ermittlung der Gesamtkostenquote wurde eine Annualisierung auf ein volles Geschäftsjahr vorgenommen.	
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Berichtszeitraum getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten und ohne Zielfonds) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,00%
Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)	
Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Es wird keine Verwaltungsvergütung für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.	

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSÄTZE FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE*

INVESTMENTANTEILE	Identifikation	Verwaltungsvergütungssatz p.a. in % **
KVG-fremde Investmentanteile		
Aspect UCITS Fds-Divers.Trends Reg. Sh. L EUR Platform o.N.	IE00B5BF6770	1,100

*) Ausgabeaufschläge und Rücknahmeaufschläge wurden nicht erhoben

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE QUANTUM EUR I			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.			
FIRST PRIVATE QUANTUM EUR R			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
Die wesentlichen sonstigen Aufwendungen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesen.			
FIRST PRIVATE QUANTUM EUR S			
Wesentliche sonstige Erträge		EUR	0,00
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	10.724,00

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	in Mio. EUR	4,8
davon feste Vergütung	in Mio. EUR	2,8
davon variable Vergütung	in Mio. EUR	2,0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	in EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		26
Höhe des gezahlten Carried Interest	in EUR	0
Gesamtsumme der im Geschäftsjahr 2023 der KVG gezahlten Vergütung an Risikoträger	in Mio. EUR	1,3
davon Geschäftsleiter	in Mio. EUR	1,0
davon andere Führungskräfte	in Mio. EUR	0,0
davon andere Risktaker	in Mio. EUR	0,3
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	in Mio. EUR	0,0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	in Mio. EUR	0,0
Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden		
<p>Die Gesellschaft unterliegt seit in Kraft treten des geänderten Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) mit Wirkung zum 18. März 2016 gesetzlichen Vorgaben für die Vergütungspolitik und ist gemäß § 37 KAGB verpflichtet, ein Vergütungssystem aufzustellen, das mit einem soliden und wirksamen Risikomanagementsystem vereinbar und diesem förderlich ist. Das Vergütungssystem ist von der Gesellschaft in Anwendung des in den maßgeblichen gesetzlichen Leitlinien etablierten Verhältnismäßigkeitsgrundsatzes aufgestellt worden.</p> <p>Die Vergütung der Mitarbeiter besteht aus festen und variablen Bestandteilen sowie ggf. nicht-monetären Nebenleistungen. Die Bemessung der Vergütungen erfolgt nach Maßstäben der Angemessenheit und Marktüblichkeit. Das Vergütungssystem gewährleistet, dass feste und variable Vergütungsbestandteile in einem angemessenen Verhältnis zueinander stehen und vermeidet die Abhängigkeit eines Mitarbeiters von der variablen Komponente.</p> <p>Die variable Vergütung wird für die Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgesetzt, für die Mitarbeiter und sonstigen Beschäftigten erfolgt die Festsetzung durch die Geschäftsführung. Ein Vergütungsausschuss besteht nicht. Maßgebliche Faktoren für die Bemessung der variablen Vergütung sind der Unternehmenserfolg, der Erfolgsbeitrag der betreffenden Organisationseinheit und der individuelle Erfolgsbeitrag des Mitarbeiters. Hinsichtlich des Erfolgsbeitrages des Mitarbeiters werden sowohl quantitative (finanziell messbare) Kriterien als auch qualitative (nicht-finanzielle) Kriterien, z.B. Einhaltung der Risikomanagementgrundsätze, Anleger- und Kundenzufriedenheit, Führungsverhalten, Teamfähigkeit, ausgewogen berücksichtigt. Die Auszahlung der variablen Vergütung erfolgt jährlich nachschüssig als einmalige Geldleistung.</p> <p>Das Vergütungssystem der Gesellschaft wird regelmäßig, mindestens einmal im Jahr, überprüft und bei Bedarf entsprechend angepasst.</p>		
Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik		
<p>Die Gesellschaft überprüft unter Mitwirkung der Compliance-Funktion regelmäßig die angemessene Gestaltung der Vergütungspolitik und leitet erforderlichenfalls Anpassungen in die Wege. Die Vergütungspolitik und deren Anwendung unterliegen weiterhin einer Überprüfung durch die interne Revision und einer Überwachung durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft. Beanstandungen haben sich daraus nicht ergeben.</p>		
Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

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

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

Wesentliche mittel- bis langfristige Risiken:

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

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

*) Ertragsanteile der KVG werden über die Verwaltungsvergütung abgedeckt.

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

SONSTIGE INFORMATION – NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL ZUM JAHRESBERICHT UMFASST

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

ANGABEN ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN		
Total Return Swaps		
Marktwert der Total Return Swaps		
absolut	EUR	2.162,33
in % des Fondsvermögens		0,01

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps			
Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	UBS AG (GD) London (V)	14.780.903,75	Großbritannien
2	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	8.280.903,75	Bundesrepublik Deutschland

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit	
Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	23.061.807,50
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps
Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.
Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt und UBS AG (GD) London (V), abgeschlossen.
Mit dem Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 100.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%
Mit dem Kontrahenten UBS AG (GD) London (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart. Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen: - EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%
Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten
Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

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



ANTEILKLASSE I: WKN A0Q95V | ISIN DE000A0Q95V2
 ANTEILKLASSE R: WKN A3DM30 | ISIN DE000A3DM300
 ANTEILKLASSE S: WKN A3DM31 | ISIN DE000A3DM318

BERICHT: SFDR
 First Private Quantum

Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2024-12-31
 LEI-Code: 529900NR7XGDOJX81D47

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Sonstige Informationen, nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

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

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

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

Nein

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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



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

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

Die ESG-Strategie zielte darauf ab

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

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

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

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

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

Derivate trugen vorliegend nicht zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bei und wurden nur zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt.



ANTEILKLASSE I: WKN A0Q95V | ISIN DE000A0Q95V2
 ANTEILKLASSE R: WKN A3DM30 | ISIN DE000A3DM300
 ANTEILKLASSE S: WKN A3DM31 | ISIN DE000A3DM318

BERICHT: SFDR
 First Private Quantum

Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2024-12-31
 LEI-Code: 529900NR7XGDOJX81D47

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

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Leistung der	2024
ESG-Rating	A
THG-Intensität der investierten Unternehmen (tCO2/€m Umsatz)	493,17

Kontroverse Geschäftsaktivitäten Unternehmen

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

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

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

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

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



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

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

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

Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht in Zielfonds.

Bei allen nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen des Finanzprodukts in Unternehmen waren diese nicht an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen beteiligt.

Zudem wurde keinem der Unternehmen bei den nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen Menschenrechtsverletzungen in den letzten drei Jahren und/ oder UN Global Compact Verstöße vorgeworfen.

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



ANTEILKLASSE I: WKN A0Q95V | ISIN DE000A0Q95V2
 ANTEILKLASSE R: WKN A3DM30 | ISIN DE000A3DM300
 ANTEILKLASSE S: WKN A3DM31 | ISIN DE000A3DM318

BERICHT: SFDR
 First Private Quantum

Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2024-12-31
 LEI-Code: 529900NR7XGDOJX81D47

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)	84,48	57,84%	66,94%
CO ² -Emissionen, Scope 2 (PAI 1 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	38,53	57,84%	66,94%
CO ² -Fußabdruck (PAI 2 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	72,25	57,84%	66,94%
CO ² -Intensität (PAI 3 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	493,17	57,84%	66,94%
Verstöße gegen den UN Global Compact (PAI 10 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	57,84%	66,94%
Beteiligung an der Herstellung oder dem Vertrieb von umstrittenen Waffen (PAI 14 aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 1)	0,00%	57,84%	66,94%
Menschenrechtsverletzungen (PAI 14, aus Verordnung (EU) 2022/1288, Anhang 1, Tabelle 3)	0,00	57,84%	66,94%



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 2024-11-01 - 2024-12-31

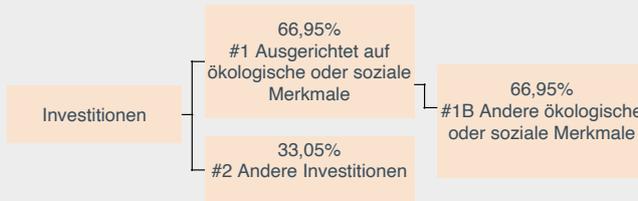
Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Aspect UCITS Fds-Divers.Trends Reg. Sh. L EUR Platform o.N.	Sonstige	9,10%	IE
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	Information Technology	3,67%	US
Apple Inc. Registered Shares o.N.	Information Technology	3,47%	US
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	Information Technology	3,29%	US
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	Communication Services	2,17%	US
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	Consumer Discretionary	1,56%	US
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	Financials	1,54%	US
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	Information Technology	1,49%	US
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	Communication Services	1,39%	US
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	Financials	1,38%	US
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	Consumer Staples	1,36%	US
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	Health Care	1,34%	US
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	Financials	1,32%	US
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	Health Care	1,28%	US
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	Health Care	1,23%	CH



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.

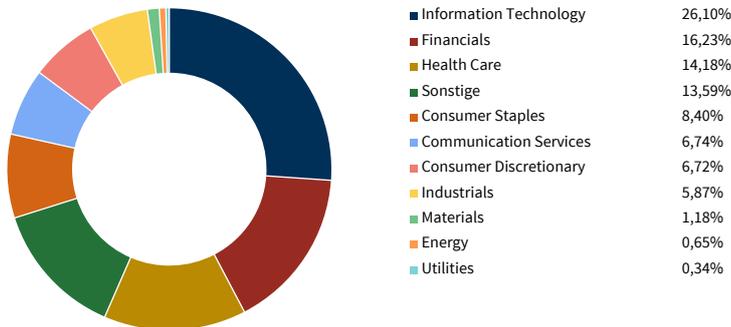


#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#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 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?



Es sind 4,91% 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.



ANTEILKLASSE I: WKN A0Q95V | ISIN DE000A0Q95V2
 ANTEILKLASSE R: WKN A3DM30 | ISIN DE000A3DM300
 ANTEILKLASSE S: WKN A3DM31 | ISIN DE000A3DM318

BERICHT: SFDR
 First Private Quantum

Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2024-12-31
 LEI-Code: 529900NR7XGDOJX81D47

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

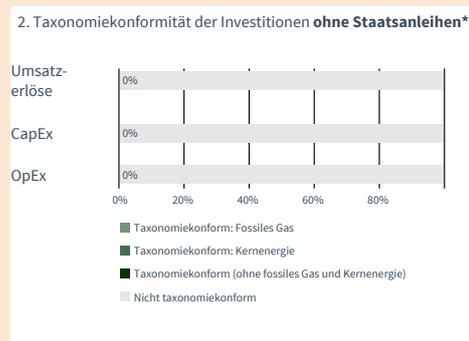
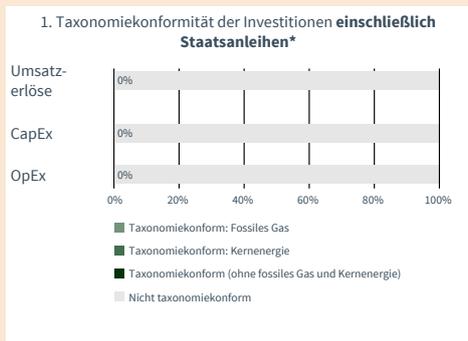
Das Finanzprodukt investierte im Berichtszeitraum nicht nachweisbar in taxonomiekonforme Wirtschaftsaktivitäten und trug damit zu keinem der in Artikel 9 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Umweltziele bei. Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen betrug demnach 0%. Es erfolgten auch keine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

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

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

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

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



*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?

Es wurden keine Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten getätigt. Somit liegt der Anteil bei 0.



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:

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

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

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

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



ANTEILKLASSE I: WKN A0Q95V | ISIN DE000A0Q95V2
 ANTEILKLASSE R: WKN A3DM30 | ISIN DE000A3DM300
 ANTEILKLASSE S: WKN A3DM31 | ISIN DE000A3DM318

BERICHT: SFDR
First Private Quantum

Berichtszeitraum: 2024-11-01 - 2024-12-31
 LEI-Code: 529900NR7XGDOJX81D47



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

Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

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

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

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

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Siehe untenstehende Angaben zum ESG Score.

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

ESG-Score	Wert	Coverage	Eligible
Industry Adjusted Score	6,81	57,85%	66,95%
Industry Adjusted Score der Benchmark MSCI Europe	3,41	99,60%	

Frankfurt am Main, den den 04. April 2025

First Private Investment Management KAG mbH
 Die Geschäftsführung

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

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

PRÜFUNGSURTEIL

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

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

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

SONSTIGE INFORMATIONEN

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

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

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

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

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

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

Frankfurt am Main, den 04. April 2025

KPMG AG
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER
WIRTSCHAFTSPRÜFER

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Quantum**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

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

Eigenmittel
am 31.12.2023: 3,592 Mio. EUR

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

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

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

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

2. VERWAHRSTELLE

The Bank of New York Mellon SA/NV

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2023:
3.929 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2023:
1.754,386 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2023:
1.754,386 Mio. EUR

3. VERTRIEB IN DER REPUBLIK ÖSTERREICH

Zahl- und Informationsstelle: UniCredit Bank Austria AG

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

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



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