

First Private
Euro Dividenden STAUFER

Halbjahresbericht zum
30.04.2018



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 <http://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

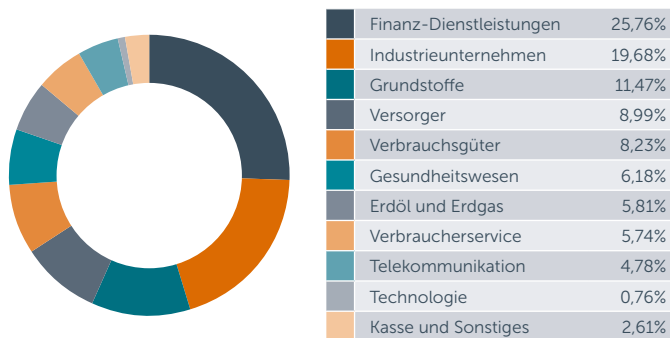
TÄTIGKEITSBERICHT

WERTENTWICKLUNG DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER SEIT AUFLEGUNG

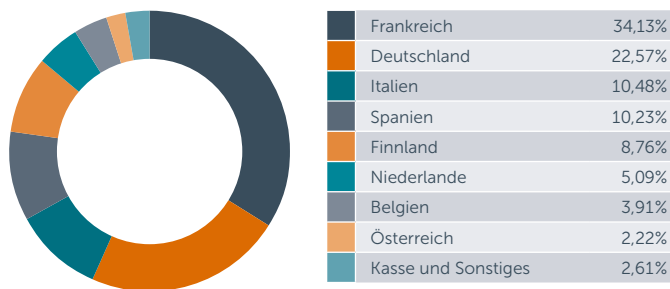


Wertentwicklung des First Private Euro Dividenden STAUFER ggü. EURO STOXX 50 Total Return Index; Berechnung der Wertentwicklung nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

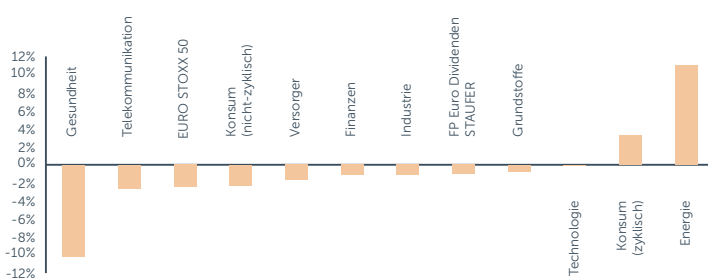
SEKTORALLOKATION DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER (STAND 30. APRIL 2018)*



LÄNDERALLOKATION DES FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER (STAND 30. APRIL 2018)



BRANCHENENTWICKLUNG (ZEITRAUM 01.11.2017–30.04.2018)*



Entwicklung europäischer Aktien nach Branchen im Vergleich zum Thomson Reuters First Private Euro Dividenden STAUFER und EURO STOXX 50 Total Return. Quellen: Factset, First Private.

SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

die Aktienmärkte der Eurozone präsentierten sich in den sechs Monaten des abgelaufenen Berichtszeitraums leicht schwächer. Gemessen am EURO STOXX 50 Total Return verbuchten sie einen Rückgang von 2,5%. Der First Private Euro Dividenden STAUFER (Anteilkategorie A)¹⁾ erzielte im abgelaufenen Halbjahr eine Gesamtentwicklung von -1,0% und konnte damit seine Benchmark leicht übertreffen.

Ausgehend von einem quantitativen Screening investiert der Fonds grundsätzlich in die aussichtsreichsten 40–60 Titel der dividendenstärksten und -stabilsten Aktien Eurolands. Ziel des Fonds ist eine substanzielle Mehrrendite gegenüber dem Aktienindex EURO STOXX 50. Im regelgebundenen Prozess zur Aktienausswahl kommt einer robusten Dividendenrendite bzw. einer aktionärsfreundlichen Ausschüttungspolitik eine große Bedeutung zu. Eine Voraussetzung bei der Selektion der aussichtsreichsten Aktien ist, dass die Dividende nicht aus der Substanz, sondern aus dem laufenden Geschäftsbetrieb gezahlt werden kann. Zudem achtet das Fondsmanagement auf die Stabilität der Dividende.

Die größten Performancebeiträge im Vergleich zur Benchmark lieferten in den letzten sechs Monaten die Positionen in den Bereichen Finanzen, Energie und zyklische Konsumgüter. Der dominante Treiber war in allen Fällen das Stockpicking. Während die Finanz- und Konsumtitel positiv zur Performance des Fonds beitrugen, hat sich die Positionierung in den Energietiteln negativ auf die Gesamtentwicklung des Fonds ausgewirkt.

Auf Länderebene waren unsere Positionen in Deutschland, Spanien und Frankreich diejenigen mit dem größten Einfluss auf die Performance im Vergleich zur Benchmark. Die deutschen Titel trugen mit +1,6% zur relativen Performance bei, die spanischen mit +1,1%. Unsere französische Positionierung belastete das Ergebnis mit 2,13%.

Auf Einzeltitelebene waren Poste Italiane, TUI und Moncler die erfolgreichsten Positionen. Die größten negativen Beiträge auf Einzeltitel-ebene hatten Total, Elior und Airbus. Bei Total und Airbus lag es allerdings daran, dass wir im Vergleich zur Benchmark keine bzw. im Falle von Total eine zu geringe Position hielten.

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

Obwohl der Fonds durch den Fokus auf Substanzwerte ein im Durchschnitt geringeres Risiko als die Benchmark aufweisen sollte, ist die Fondsentwicklung nicht unabhängig von den allgemeinen Markttrends. Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des VaR-Konzeptes gemessen und überwacht. Im Berichtszeitraum lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 4,25%. Vor diesem Hintergrund war das Marktpreisrisiko des Sondervermögens im abgelaufenen Berichtszeitraum gering.

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

* Durch Rundung der Prozentualwerte bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein. Quellen: Bloomberg, Thomson Reuters.

1) Wertentwicklung Anteilklasse B: -0,65%, Anteilklasse C: -0,87%. Quelle: BNY Mellon Service KAG. Das Gesamtfondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 246.441.988,40 EUR.

Bei der Auswahl der Einzeltitel im Fonds achtet das Fondsmanagement auf eine hohe Liquidität der Aktien, womit der grundsätzlich zeitnahe Verkauf der Einzeltitel und somit eine hohe Liquidität im Fonds sichergestellt ist. Das Liquiditätsrisiko des Fonds wird auf täglicher Basis von einem externen Dienstleister gemessen und bewertet. Die Liquidität der Einzelpositionen des Fonds wird für Aktien auf Basis der an der Börse durchschnittlich umlaufenden Stückzahlen im Verhältnis zur Größe der Fondsposition errechnet. 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 war das Liquiditätsrisiko des Sondervermögens im abgelaufenen Berichtszeitraum gering.

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 war das operationelle Risiko des Sondervermögens im abgelaufenen Berichtszeitraum gering.

Frankfurt am Main, im Mai 2018

Die Geschäftsführung

First Private Investment Management KAG mbH

VERMÖGENSÜBERSICHT

GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE EURO DIVIDENDEN STAUFER, STICHTAG: 30.04.2018

	WHG.	% AM FONDSVERMÖGEN	EUR
I. Vermögensgegenstände		100,24	247.021.851,19
1. Aktien Gesamt		97,39	240.022.086,37
	Bundesrepublik Deutschland	EUR 22,57	55.624.609,26
	Belgien	EUR 3,91	9.650.679,27
	Finnland	EUR 8,76	21.594.077,05
	Frankreich	EUR 34,13	84.093.341,58
	Italien	EUR 10,48	25.845.283,99
	Niederlande	EUR 5,09	12.523.824,79
	Österreich	EUR 2,22	5.465.128,50
	Spanien	EUR 10,23	25.225.141,93
	Summe Währung EUR	97,39	240.022.086,37
2. Forderungen		0,52	1.277.754,41
3. Bankguthaben		2,26	5.555.790,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände		0,07	166.220,19
II. Verbindlichkeiten		-0,24	-579.862,79
III. Gesamtvermögen		100,00	246.441.988,40

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2018

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.04.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
Börsengehandelte Wertpapiere							240.022.086,37	97,39
Aktien							240.022.086,37	97,39
1&1 Drillisch DE0005545503	Stück	40.035	40.035	0	60,1000	EUR	2.406.103,50	0,98
Aareal Bank DE0005408116	Stück	129.714	64.714	0	41,4800	EUR	5.380.536,72	2,18
ACS, Act.de Constry. Serv. ES0167050915	Stück	156.945	45.818	0	35,0300	EUR	5.497.783,35	2,23
AEM IT0001233417	Stück	3.294.195	3.294.195	0	1,6675	EUR	5.493.070,16	2,23
Aena ES0105046009	Stück	27.852	0	12.148	171,1000	EUR	4.765.477,20	1,93
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	24.898	0	5.230	196,4600	EUR	4.891.461,08	1,98
ASR Nederland NL0011872643	Stück	130.760	7.984	0	39,1600	EUR	5.120.561,60	2,08
Atlanta IT0003506190	Stück	179.446	0	70.554	27,5000	EUR	4.934.765,00	2,00
AXA FR0000120628	Stück	234.020	134.020	0	23,7200	EUR	5.550.954,40	2,25
BASF NA DE000BASF111	Stück	55.030	0	7.450	86,3200	EUR	4.750.189,60	1,93
BE Semiconductor Inds NL0000339760	Stück	32.521	0	46.449	57,3500	EUR	1.865.079,35	0,76
BNP Paribas FR0000131104	Stück	76.264	0	11.947	63,9800	EUR	4.879.370,72	1,98
bpost Compartm. A BE0974268972	Stück	214.863	0	0	18,1700	EUR	3.904.060,71	1,58
Covestro DE0006062144	Stück	55.773	0	31.806	75,5600	EUR	4.214.207,88	1,71
Crédit Agricole FR0000045072	Stück	377.475	309.099	0	13,6350	EUR	5.146.871,63	2,09
Daimler NA DE0007100000	Stück	68.301	0	18.331	65,5000	EUR	4.473.715,50	1,82
Dassault Aviation FR0000121725	Stück	2.900	2.900	0	1.655,0000	EUR	4.799.500,00	1,95
Deutsche Lufthansa vinkulierte NA DE0008232125	Stück	176.242	0	86.916	24,1700	EUR	4.259.769,14	1,73
Elisa A FI0009007884	Stück	121.404	0	0	36,7200	EUR	4.457.954,88	1,81
Enagas ES0130960018	Stück	209.893	0	32.065	24,1400	EUR	5.066.817,02	2,06
ERG IT0001157020	Stück	99.203	99.203	0	19,9000	EUR	1.974.139,70	0,80
Eurazeo FR0000121121	Stück	48.718	0	6.950	72,8000	EUR	3.546.670,40	1,44
freenet DE000A0Z2Z25	Stück	187.062	28.576	0	26,3200	EUR	4.923.471,84	2,00
IMERYS FR0000120859	Stück	57.578	57.578	0	75,6000	EUR	4.352.896,80	1,77
Industria Macchine Aut. IT0001049623	Stück	28.589	28.589	0	80,6000	EUR	2.304.273,40	0,93
Ipsen FR0010259150	Stück	36.089	36.089	0	134,5000	EUR	4.853.970,50	1,97
Kering FR0000121485	Stück	10.500	10.500	0	479,6000	EUR	5.035.800,00	2,04
Korian FR0010386334	Stück	33.625	33.625	0	29,0000	EUR	975.125,00	0,40
Legrand FR0010307819	Stück	71.631	9.661	0	64,5000	EUR	4.620.199,50	1,87
LEONI NA DE0005408884	Stück	43.057	43.057	0	52,0600	EUR	2.241.547,42	0,91
LVMH Moët Henn. L. Vuitton FR0000121014	Stück	18.573	0	0	289,3000	EUR	5.373.168,90	2,18
Metso FI0009007835	Stück	70.000	70.000	0	29,5900	EUR	2.071.300,00	0,84
Moncler IT0004965148	Stück	161.827	161.827	0	37,4400	EUR	6.058.802,88	2,46
MTU Aero Engines NA DE000A0D9PT0	Stück	33.604	0	19.364	143,0000	EUR	4.805.372,00	1,95
Natixis FR0000120685	Stück	671.995	0	302.386	6,8120	EUR	4.577.629,94	1,86
Nexity FR0010112524	Stück	68.077	68.077	0	51,7500	EUR	3.522.984,75	1,43
NN Group NL0010773842	Stück	139.536	69.536	0	39,6900	EUR	5.538.183,84	2,25
OMV AT0000743059	Stück	106.119	106.119	0	51,5000	EUR	5.465.128,50	2,22
Poste Italiane IT0003796171	Stück	626.725	0	104.823	8,1060	EUR	5.080.232,85	2,06
Red Electrica ES0173093024	Stück	283.042	0	53.302	17,2800	EUR	4.890.965,76	1,98

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.04.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Renault FR0000131906	Stück	48.608	0	33.400	89,8400 EUR	4.366.942,72	1,77
Repsol ES0173516115	Stück	315.716	0	113.438	15,8500 EUR	5.004.098,60	2,03
Salzgitter DE0006202005	Stück	65.000	65.000	0	45,5700 EUR	2.962.050,00	1,20
Sampo A FI0009003305	Stück	112.023	34.437	0	44,7500 EUR	5.013.029,25	2,03
Sanofi FR0000120578	Stück	71.026	0	8.710	65,7900 EUR	4.672.800,54	1,90
Schneider Electric FR0000121972	Stück	54.000	54.000	0	75,2800 EUR	4.065.120,00	1,65
Société Générale FR0000130809	Stück	113.862	55.862	0	45,4550 EUR	5.175.597,21	2,10
Stora Enso R FI0009005961	Stück	295.000	295.000	0	16,4350 EUR	4.848.325,00	1,97
Total FR0000120271	Stück	73.646	73.646	0	52,3300 EUR	3.853.895,18	1,56
TUI NA DE000TUAG000	Stück	258.101	0	33.486	18,7500 EUR	4.839.393,75	1,96
UCB BE0003739530	Stück	75.506	75.506	0	62,7600 EUR	4.738.756,56	1,92
UPM Kymmene FI0009005987	Stück	175.319	20.000	9.054	29,6800 EUR	5.203.467,92	2,11
Veolia Environnement FR0000124141	Stück	240.338	240.338	0	19,6550 EUR	4.723.843,39	1,92
Vonovia NA DE000A1ML7J1	Stück	62.267	62.267	0	41,6100 EUR	2.590.929,87	1,05
Wacker Chemie DE000WCH8881	Stück	13.000	13.000	0	149,5000 EUR	1.943.500,00	0,79
Wacker Neuson DE000WACK012	Stück	35.268	35.268	0	26,7200 EUR	942.360,96	0,38
Warehouses De Pauw BE0003763779	Stück	9.881	9.881	0	102,0000 EUR	1.007.862,00	0,41
Summe Wertpapiervermögen						240.022.086,37	97,39

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.04.2018	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS-ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS-VERMÖGENS
Forderungen						1.277.754,41	0,52
Dividendenansprüche	EUR	530.224,26				530.224,26	0,22
Forderungen Quellensteuer	EUR	747.530,15				747.530,15	0,30
Bankguthaben						5.555.790,22	2,26
EUR-Guthaben bei Verwahrstelle						5.555.790,22	2,26
Bankguthaben EUR	EUR	5.555.790,22				5.555.790,22	2,26
Sonstige Vermögensgegenstände						166.220,19	0,07
Forderungen aus Anteilscheingeschäften*	EUR	166.220,19				166.220,19	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten**						-579.862,79	-0,24
Fondsvermögen					EUR	246.441.988,40	100,00***
Fondsvermögen Anteilsklasse A					EUR	93.622.093,61	
Anteilwert Anteilsklasse A					EUR	98,59	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A					Stück	949.619,825	
Fondsvermögen Anteilsklasse B					EUR	123.883.443,94	
Anteilwert Anteilsklasse B					EUR	88,82	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse B					Stück	1.394.789	
Fondsvermögen Anteilsklasse C					EUR	28.936.450,85	
Anteilwert Anteilsklasse C					EUR	93,68	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse C					Stück	308.900	

* Noch nicht valutierte Transaktionen. ** Noch nicht abgeführte Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften. *** Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilsklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilsklassen:

AUSGESTALTUNGSMERKMALE DER ANTEILKLASSEN:

ANTEILKLASSE „A“ HAT FOLGENDE AUSGESTALTUNGSMERKMALE:*

WKN	977 961
ISIN	DE0009779611
Auflagedatum	23. November 1997
Ausgabeaufschlag	5,0 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	1,50 % p. a.**
Performanceabhängige Vergütung	15% p.a. des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses. Als Referenzwert wird der EURO STOXX 50 Total Return Index festgelegt.
Mindestanlage	0,001 Anteil (sparplanfähig)
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR

* Die bis 16.02.2009 ausgegebenen Anteile wurden der Anteilklasse „A“ zugeordnet.
** seit dem 01.03.2006, davor 1,25% p.a.

ANTEILKLASSE „B“ HAT FOLGENDE AUSGESTALTUNGSMERKMALE:*

WKN	A0KFTD
ISIN	DE000A0KFTD0
Auflagedatum	16. Februar 2009
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	0,80 % p. a.**
Performanceabhängige Vergütung	15% p.a. des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses. Als Referenzwert wird der EURO STOXX 50 Total Return Index festgelegt.
Mindestanlagesumme	500.000,00 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

* Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.
** seit dem 16.02.2009 unverändert.

ANTEILKLASSE „C“ HAT FOLGENDE AUSGESTALTUNGSMERKMALE:*

WKN	A0Q95B
ISIN	DE000A0Q95B4
Auflagedatum	03. Juli 2017
Ausgabeaufschlag	wird nicht erhoben
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	1,25 % p.a.
Performanceabhängige Vergütung	Keine
Mindestanlagesumme	0,001 Anteil (sparplanfähig)
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

* Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten.

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

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Acciona ES0125220311	Stück	0	50.076
ACEA IT0001207098	Stück	59.067	59.067
Banca Generali IT0001031084	Stück	0	35.448
BMW Vorzugsaktien DE0005190037	Stück	0	35.193
Bolsas y Mercados Espanoles ES0115056139	Stück	0	65.000
Capgemini FR0000125338	Stück	20.338	20.338
Cie Génle ÉtS Michelin FR0000121261	Stück	0	50.000
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	0	200.000
Diebold Nixdorf DE000A0CAYB2	Stück	13.475	13.475
Elior Group FR0011950732	Stück	0	130.858
Hannover Rück NA DE0008402215	Stück	0	46.781
Ingenico Group FR0000125346	Stück	34.392	34.392
Neopost FR0000120560	Stück	0	24.606
Ramirent FI0009007066	Stück	133.511	133.511
Saras IT0000433307	Stück	0	449.236
Schaeffler Inhaber-Vorzugsaktien DE000SHA0159	Stück	70.897	70.897
SCOR FR0010411983	Stück	0	164.985
Sixt DE0007231326	Stück	13.484	13.484
Soc. Cattolica di Assicur. IT0000784154	Stück	220.022	220.022
Soc. Iniziat. Aut. e Serv.SIAS IT0003201198	Stück	0	89.526
UNIQA Versicherungen AT0000821103	Stück	0	100.000
voestalpine AT0000937503	Stück	0	141.408
Andere Wertpapiere			
ACS, Act.de Constr.y Serv. Anrechte ES06670509C3	Stück	111.127	111.127
Repsol Anrechte ES06735169B1	Stück	429.154	429.154

ANHANG

GEM. § 7 NR.9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

SONSTIGE ANGABEN			
Anteilsklasse A	EUR	93.622.093,61	
Anteilwert Anteilsklasse A	EUR	98,59	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A	Stück	949.619,825	
Anteilsklasse B	EUR	123.883.443,94	
Anteilwert Anteilsklasse B	EUR	88,82	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse B	EUR	1.394.789	
Anteilsklasse C	EUR	28.936.450,85	
Anteilwert Anteilsklasse C	EUR	93,68	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse C	EUR	308.900	

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

WERTPAPIERART	REGION	BEWERTUNGSDATUM	§27 BEWERTUNG MIT HANDELBAREN KURSEN	§28 BEWERTUNG MIT BEWERTUNGSMODELLEN	§32 BESONDERHEITEN BEI DER BEWERTUNG UNTERNEHMERISCHER BETEILIGUNGEN	§29 BESONDERHEITEN BEI INVESTMENT-ANTEILEN, BANKGUTHABEN UND VERBINDLICHKEITEN
Aktien						
	Inland	30.04.2018	22,57%			
	Europa	30.04.2018	74,82 %			
Übriges Vermögen						
		30.04.2018				2,61%
			97,39%			2,61%

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft beauftragte die BNY Mellon Service KAG in Ihrem Namen unter Mitwirkung der Verwahrstelle den täglichen NAV zu ermitteln.

Frankfurt am Main, den 15. Mai 2018

First Private Investment Management KAG mbH
Die Geschäftsführung

MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **EURO DIVIDENDEN STAUFER**

1. KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT First Private Investment Management KAG mbH

Hausanschrift:
Westhafenplatz 8
D-60327 Frankfurt am Main

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

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

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

Haftendes Eigenkapital
am 31.12.2016: 4,122 Mio. EUR

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital
am 31.12.2016: 2,557 Mio. EUR

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

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

Gesellschafter:
FP Management Holding GmbH,
Frankfurt am Main

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

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

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

Telefon: +49 69 12014-1000

Regulatorisches Kapital am 31.12.2016:
2.676 Mio. EUR

Gezeichnetes Kapital am 31.12.2016:
1.508,65 Mio. EUR

Eingezahltes Kapital am 31.12.2016:
1.508,65 Mio. EUR

3. VERTRIEBSPARTNER Kreissparkasse Göppingen

Hausanschrift:
Marktstraße 2
D-73033 Göppingen

Postfach 720
D-73007 Göppingen

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

Weitere Kreditinstitute und Wertpapierdienstleister

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

Hausanschrift:
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien
Österreich

Steuerlicher Vertreter:
PwC PricewaterhouseCoopers
Wirtschaftsprüfung und
Steuerberatung GmbH

Hausanschrift:
Erdbergstraße 200
A-1030 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