

First Private  
**Systematic Events**

Jahresbericht zum  
30.09.2020



## 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](http://www.first-private.de)  
E-Mail: [info@first-private.de](mailto: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 SYSTEMATIC EVENTS SEIT AUFLEGUNG



■ First Private Systematic Events A

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

### SEHR GEEHRTE ANLEGERINNEN UND ANLEGER,

im Rückblick war das Jahr 2020 geprägt von weltweiten politischen wie wirtschaftlichen Unsicherheiten. Die Verbreitung des Coronavirus und die daraufhin ergriffenen Maßnahmen der weltweit führenden Wirtschaftsländer haben die Welt in eine schwere Krise geführt und makroökonomisch zu Buche geschlagen. Die Regularien, hauptsächlich mit Bezug auf die Ausschüttung letztjähriger Gewinne, haben der Dividendenstrategie erhebliche Verluste beschert. Die weltweite Zurückhaltung von Geldern – Unternehmen wollten sich gegen die Unsicherheit absichern – haben das Volumen in unternehmensspezifischen Events stark reduziert, sodass auch in diesem Bereich weniger Investmentmöglichkeiten bestanden. Hier ist zum Ende des Jahres eine Erholung in Sicht.

Der First Private Systematic Events beendete in diesem Marktumfeld das Geschäftsjahr 2020 mit einer Performance von  $-28,81\%$ <sup>1)</sup>. Die Benchmark<sup>2)</sup>, die auf Basis des LIBOR-Referenzwertes in diesem Zeitraum beeinflusst durch die Negativzinspolitik der Europäischen Zentralbank eine Performance von  $-0,31\%$  erzielte, wurde damit verfehlt. Die Volatilität des Fonds lag bei 27,65%. Wesentliche positive Beiträge kamen aus den Segmenten „Liquiditätsevents“ sowie „saisonale Events“. Per 30. September 2020 waren insgesamt 84,93% des Fondsvermögens in Aktien oder Anleihen investiert. Die Bargeldquote und sonstige Vermögensgegenstände betragen zum Geschäftsjahresende 15,07%.

Die Allokationen des Fonds in den verschiedenen Anlageklassen wurden im Jahresverlauf durch das Eintreten verschiedener Marktevents angepasst. Im vergangenen Geschäftsjahr wurden unternehmensspezifische Event-Strategien über Aktien, Anleihen (mit einer maximalen Laufzeit von 12 Jahren) und derivative Instrumente umgesetzt. Liquiditätsevents, bei denen Liquiditätsflüsse prognostiziert werden, wurden über derivative Instrumente abgebildet. Außerdem hat der Fonds im abgelaufenen Geschäftsjahr in Strategien investiert, die von den Ergebnissen makroökonomischer sowie politischer Events beeinflusst werden. Hierfür wurden Anleihen und derivative Instrumente eingesetzt.

Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Aktienfonds.

Als Anlageziel wird eine aktienähnliche Rendite bei aktienähnlichem Risiko angestrebt.

Im Rahmen der Anlagestrategie werden für den Fonds verschiedene Event-Strategien bzw. Spezialsituationen, mit denen unabhängig vom Kapitalmarktumfeld überzeugende Renditen erzielt werden sollen, verfolgt. Dabei werden mit Hilfe einer Kombination aus computergestützten Modellen und fundamentalem Research Finanzmarktereignisse (sogenannte Events, darunter z. B. Liquiditätsevents, politische, makroökonomische, saisonale Events) für die Segmente Aktien, Anleihen und Alternative Assets (Rohstoffe, Währungen etc.) identifiziert und Investitionen getätigt, die die erwarteten Auswirkungen dieser Finanzmarktereignisse gezielt ausnutzen.

In Marktphasen, die eine unterdurchschnittliche Entwicklung erwarten lassen, können die Aktienanlagen auch vollständig abgesichert und das über die Mindestaktienquote hinausgehende Fondsvermögen in Liquidität, Anleihen oder sonstige geldmarktnahe Produkte

1) Das Fondsvolumen betrug zum Berichtsstichtag 3.498.416,90 EUR.

2) Basiert auf 12-Monats-EUR-LIBOR, Bid-Seite am 31.12.2019.

investiert werden. Dabei wird unter Berücksichtigung der Risikokontrolle das Ziel der Ertragsmaximierung verfolgt.

An stattfindenden Finanzmarktereignissen kann der Fonds in allen Marktphasen partizipieren.

Das per saldo negative realisierte Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum in Höhe von -1.823.457,34 EUR ist im Wesentlichen dem Handel mit Swaps und Futuresgeschäften zuzuordnen.

Das Marktpreisrisiko wird täglich auf Basis des Value-at-Risk-Konzeptes gemessen und überwacht. Am 30.09.2020 lag der durchschnittliche 10-Tages-VaR bei 12,76%. Vor diesem Hintergrund stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Marktpreisrisiko“ mit einem erhöhten 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 30.09.2020 17,84%. Die Gesellschaft stuft das Sondervermögen vor diesem Hintergrund für die Risikoart „Währungsrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

Auf Basis gewichteter Ausfallwahrscheinlichkeiten unterliegt das Sondervermögen geringen Adressausfallrisiken, die sich in der Summe auf 0,42% addieren (per 30.09.2020).

Da die Gesamtduration des Fonds am Ende des Berichtszeitraums bei 2,30 Jahren lag, wird das Sondervermögen für die Risikoart „Zinsänderungsrisiko“ mit einem mittleren Risiko eingestuft.

Das Liquiditätsrisiko des Fonds wird auf täglicher Basis von einem externen Dienstleister gemessen und bewertet. Die Liquidität der Einzelpositionen des Fonds wird für Aktien auf Basis der an der Börse durchschnittlich umlaufenden Stückzahlen im Verhältnis zur Größe der Fondsposition errechnet. Zur Einschätzung der Liquidität von Anleihen werden u.a. das Rating, das Emissionsland oder die Währung

herangezogen. Entsprechend der gesamten Merkmalsübersicht der jeweiligen Anleihe ergibt sich auf Basis eines Entscheidungsbaumes eine Liquiditätsquote pro Instrument. Die Summe aller Einzelquoten ergibt die Liquiditätsquote des Gesamtfonds. Ausgehend von vorstehend genannter Vorgehensweise stuft die Gesellschaft das Sondervermögen für die Risikoart „Liquiditätsrisiko“ mit einem geringen Risiko ein.

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

Im Laufe des Geschäftsjahres gab es keine wesentlichen und sonstigen wesentlichen Ereignisse.

#### **Portfolioumschlagrate (PUR) \*= 95,37%**

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.

Weiter gehende Informationen über den Fonds finden sich in den Wesentlichen Anlegerinformationen und im Verkaufsprospekt.

Frankfurt am Main, 20. Januar 2021

Die Geschäftsführung  
First Private Investment Management KAG mbH

# VERMÖGENSÜBERSICHT

## GEM. § 9 KARBV

FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS, STICHTAG: 30.09.2020

		KURSWERT IN EUR	% DES FONDSVERMÖGENS
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>3.516.890,86</b>	<b>100,53</b>
<b>1. Aktien</b>		<b>2.028.458,88</b>	<b>57,98</b>
	- Deutschland	EUR 93.260,52	2,67
	- Euro-Länder	EUR 565.519,64	16,17
	- Sonstige EU/EWR-Länder	EUR 96.047,87	2,75
	- Nicht EU/EWR-Länder	EUR 1.273.630,85	36,41
<b>2. Anleihen</b>		<b>942.815,83</b>	<b>26,95</b>
	- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR 211.962,24	6,06
	- Unternehmensanleihen	EUR 730.853,59	20,89
<b>3. Derivate</b>		<b>25.496,65</b>	<b>0,73</b>
	- Optionsrechte (Verkauf)	EUR -1.773,76	-0,05
	- Futures (Verkauf)	EUR 490.833,39	14,03
	- Futures (Kauf)	EUR -503.130,62	-14,38
	- Devisentermingeschäfte (Verkauf)	EUR 27.257,85	0,78
	- Devisentermingeschäfte (Kauf)	EUR 26.096,35	0,75
	- Swaps (Verkauf)	EUR 1.412,32	0,04
	- Swaps (Kauf)	EUR -15.198,88	-0,43
<b>4. Bankguthaben</b>		<b>34.159,37</b>	<b>0,98</b>
	- Bankguthaben in EUR	EUR 6.691,47	0,19
	- Bankguthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR 22.575,36	0,65
	- Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR 4.892,54	0,14
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>485.960,13</b>	<b>13,89</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-18.473,96</b>	<b>-0,53</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		EUR -18.473,96	-0,53
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>3.498.416,90</b>	<b>100,00</b> *)

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

# VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2020

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>2.367.415,03</b>	<b>67,67</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.509.024,67</b>	<b>43,13</b>
CA29446Y5020	Equinox Gold Corp. New	STK	4.050	4.050	0	CAD 15,5500	40.206,53	1,15	
FR0010221234	Eutelsat Communications S.A.	STK	5.257	5.257	0	EUR 8,3200	43.738,24	1,25	
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK	2.237	2.237	0	EUR 20,6200	46.126,94	1,32	
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG	STK	379	379	0	EUR 121,8000	46.162,20	1,32	
NL0012756316	NIBC Holding N.V.	STK	19.819	19.819	0	EUR 7,4100	146.858,79	4,20	
FI4000092556	Pihlajalinna Oy	STK	9.908	9.908	0	EUR 10,3500	102.547,80	2,93	
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	1.198	1.198	0	EUR 44,3000	53.071,40	1,52	
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	804	804	0	EUR 58,5800	47.098,32	1,35	
IS0000020469	Kvika banki HF.	STK	1.408.493	1.408.493	0	ISK 11,0600	96.047,87	2,75	
JP3360300002	Showa Corp.	STK	10.500	10.500	0	JPY 2.292,0000	194.473,12	5,56	
US00790X1019	Advanced Disposal Services Inc.	STK	5.651	10.604	5.651	USD 30,2300	145.678,36	4,16	
US02079K3059	Alphabet Inc. CLA	STK	47	47	0	USD 1.465,6000	58.741,48	1,68	
US15117P1021	Cellular Biomedicine Group Inc.	STK	4.975	4.975	0	USD 18,3400	77.807,96	2,22	
US16948F1075	China XD Plastics Co. Ltd	STK	62.432	62.432	0	USD 1,1400	60.693,71	1,73	
US45773Y1055	Innerworkings Inc.	STK	11.532	11.532	0	USD 2,9900	29.404,07	0,84	
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	344	344	0	USD 210,3300	61.700,87	1,76	
US87236Y1082	TD Ameritrade Holding Corp.	STK	3.363	3.363	0	USD 39,1500	112.276,85	3,21	
US92220P1057	Varian Medical Systems Inc.	STK	337	337	0	USD 172,0000	49.429,92	1,41	
NL0011327523	Wright Medical Group N.V.	STK	3.723	3.723	0	USD 30,5400	96.960,24	2,77	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>854.955,83</b>	<b>24,44</b>
XS1791704189	1,750% CNAC (HK) Finbridge Nts. 14.06.22	EUR	100	100	0	% 100,6675	100.667,50	2,88	
XS1219498141	2,750% RWE Anl. 21.04.75V	EUR	100	0	0	% 100,1992	100.199,20	2,86	
XS1216020161	3,000% Centrica MTN 10.04.76V	EUR	100	0	0	% 100,3750	100.375,00	2,87	
XS1586710185	3,250% Motor Oil Finance Nts. 01.04.22	EUR	100	0	0	% 100,1840	100.184,00	2,86	
XS2076099865	4,625% Netflix Nts. 15.05.29	EUR	100	100	0	% 115,9850	115.985,00	3,32	
XS1951067039	5,150% Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC	EUR	100	100	0	% 105,8300	105.830,00	3,03	
XS1266661013	5,250% SoftBank Group Nts. 30.07.27	EUR	100	0	0	% 107,6129	107.612,89	3,08	
IS0000020386	6,500% Island Bds. 24.01.31	ISK	15.000	0	30.000	% 134,1870	124.102,24	3,55	
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.434,53</b>	<b>0,10</b>
US1101221570	Bristol-Myers Squibb Co. CVR	STK	1.790	1.790	0	USD 2,2500	3.434,53	0,10	

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>603.859,68</b>	<b>17,26</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>	<b>515.999,68</b>	<b>14,75</b>
US00401C1080	Acacia Communications	STK	3.452	3.452	3.452	USD 67,4000	198.409,41	5,67
US4529071080	Immunomedics Inc.	STK	2.098	2.098	0	USD 85,0300	152.128,03	4,35
US57772K1016	Maxim Integrated Products Inc.	STK	823	823	0	USD 67,6100	47.450,67	1,36
US9282541013	Virtu Financial Inc. Cl. A	STK	2.130	2.130	0	USD 23,0100	41.795,34	1,19
IE00BDB6Q211	Willis Towers Watson PLC	STK	428	428	0	USD 208,8200	76.216,23	2,18
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>87.860,00</b>	<b>2,51</b>
XS1568888777	4,875% Petróleos Mexicanos (PEMEX) MTN 21.02.28	EUR	100	100	0	% 87,8600	87.860,00	2,51
<b>Summe Wertpapiervermögen<sup>3)</sup></b>						<b>EUR</b>	<b>2.971.274,71</b>	<b>84,93</b>

GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Derivate</b>								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um <b>verkaufte</b> Positionen.						EUR	<b>25.496,65</b>	<b>0,73</b>
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						EUR	<b>-1.773,76</b>	<b>-0,05</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>						EUR	<b>-1.773,76</b>	<b>-0,05</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-1.773,76</b>	<b>-0,05</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>						EUR	<b>-1.773,76</b>	<b>-0,05</b>
PUT Virtu Financial Inc 17,50 12/ 20	NAQ	STK	Anzahl -6.500			USD 0,3200	-1.773,76	-0,05
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>						EUR	<b>-136.376,00</b>	<b>-3,90</b>
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktien</b>						EUR	<b>-136.376,00</b>	<b>-3,90</b>
Allianz SE (SSDF) Dividenden-Future 12/ 20	EDT	STK	20.000			EUR 9,6000	2.800,00	0,08
Bayer Dividend Future 12/ 20	EDT	STK	80.000			EUR 2,8000	5.600,00	0,16
Continental (SSDF) Dividend Future 12/ 20	EDT	STK	50.000			EUR 3,0000	-47.000,00	-1,34
Covestro (SSDF) Dividend Future 12/ 20	EDT	STK	84.000			EUR 1,2000	-97.776,00	-2,79
<b>Aktienindex-Derivate</b>						EUR	<b>122.806,29</b>	<b>3,51</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>122.806,29</b>	<b>3,51</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						EUR	<b>122.806,29</b>	<b>3,51</b>
EURO STOXX 30 Dividenden Index Future 12/ 21	EDT	EUR	Anzahl -10.000				488.500,00	13,96
EURO STOXX 30 Dividenden Index Future 12/ 22	EDT	EUR	Anzahl 10.000				-433.000,00	-12,38
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 21	EUT	GBP	Anzahl 500				551,24	0,02
FTSE 100 Dividend Index Future RDSA 12/ 22	EUT	GBP	Anzahl 1.500				18.190,84	0,52
HSCEI Dividend Point Index Future 12/ 20	FHH	HKD	Anzahl 3.750				9.218,20	0,26
SGX Nikkei Stock Av. Div. Point Index Future 12/ 20	FMSD	JPY	Anzahl 60.000				22.157,62	0,63
SGX Nikkei Stock Av. Div. Point Index Future 12/ 21	FMSD	JPY	Anzahl 30.000				7.078,80	0,20
E-Mini S&P 500 Index Future 12/ 20	NAR	USD	Anzahl -50				-55,43	0,00
E-Mini S&P 500 Index Future 12/ 20	NAR	USD	Anzahl 100				1.780,16	0,05
MSCI Emerging Markets Index Future 12/ 20	NAJ	USD	Anzahl -100				2.148,98	0,06
S&P 500 Annual Dividend Index Future 12/ 23	NAR	USD	Anzahl 3.750				6.235,88	0,18
<b>Zins-Derivate</b>						EUR	<b>1.272,48</b>	<b>0,04</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>1.272,48</b>	<b>0,04</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>						EUR	<b>1.272,48</b>	<b>0,04</b>
6,000% 2-Year U.S. Treasury Notes Future 12/ 20	NAU	USD	6.200.000				1.032,64	0,03
6,000% Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut. 12/ 20	NAU	USD	-600.000				239,84	0,01
<b>Devisen-Derivate</b>						EUR	<b>53.354,20</b>	<b>1,53</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>53.354,20</b>	<b>1,53</b>
<b>Deviseterminkontrakte (Verkauf)</b>						EUR	<b>27.257,85</b>	<b>0,78</b>
<b>Offene Positionen</b>						EUR	<b>27.257,85</b>	<b>0,78</b>
CAD/ EUR 0,2 Mio.	OTC						249,21	0,01
JPY/ EUR 24,0 Mio.	OTC						4.220,94	0,12
NOK/ USD 9,5 Mio.	OTC						-12.257,12	-0,35
NZD/ USD 1,5 Mio.	OTC						-7.485,66	-0,21
USD/ EUR 1,8 Mio.	OTC						42.530,48	1,22



GATTUNGSBEZEICHNUNG	MARKT	STÜCK BZW. AN- TEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BE- RICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS	KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>						<b>EUR</b>	<b>26.096,35</b>	<b>0,75</b>
<b>Offene Positionen</b>						<b>EUR</b>	<b>26.096,35</b>	<b>0,75</b>
CAD/ EUR 0,2 Mio.	OTC						-1.626,37	-0,05
NOK/ USD 9,5 Mio.	OTC						19.620,40	0,56
NZD/ USD 1,5 Mio.	OTC						7.288,33	0,21
USD/ EUR 0,5 Mio.	OTC						813,99	0,02
<b>Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-13.786,56</b>	<b>-0,39</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-13.786,56</b>	<b>-0,39</b>
<b>Total Return Swaps</b>						<b>EUR</b>	<b>-13.786,56</b>	<b>-0,39</b>
<b>(Erhalten / Zahlen)</b>						<b>EUR</b>	<b>-13.786,56</b>	<b>-0,39</b>
MS,FFM AUD Aktien Basket Long vs. RBA 08.04.21	OTC	AUD	201.933				189,12	0,01
MS,FFM CAD Aktien Basket Long vs. CADI- SC 18.01.22	OTC	CAD	451.490				8.588,92	0,25
MS,FFM EUR Aktien Basket Long vs. EONIA 09.03.21	OTC	EUR	300.834				-874,92	-0,03
MS,FFM EUR Aktien Basket Short vs. EONIA 09.03.21	OTC	EUR	-164.722				8.460,47	0,24
UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 04.01.21	OTC	EUR	1.210.962				21.839,08	0,62
UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 04.01.21	OTC	EUR	1.123.830				-16.810,33	-0,48
MS,FFM GBP Aktien Basket Long vs. SONIA 09.03.21	OTC	GBP	71.232				-2.509,58	-0,07
MS,FFM SEK Aktien Basket Long vs. STIBOR 23.11.21	OTC	SEK	1.313.056				4.203,26	0,12
MS,FFM SEK Aktien Basket Short vs. STIBOR 09.11.21	OTC	SEK	-1.329.031				-4.713,14	-0,13
MS,FFM USD Aktien Basket Long vs. FED- FDS 24.03.21	OTC	USD	992.309				-24.717,49	-0,71
MS,FFM USD Aktien Basket Short vs. FED- FDS 24.03.21	OTC	USD	-642.775				-2.335,01	-0,07
MS,FFM ZAR Aktien Basket Long vs. SA- BORT1 01.09.22	OTC	ZAR	804.916				-5.106,94	-0,15

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	BESTAND 30.09.2020	KÄUFE/ ZUGÄNGE IM BERICHTS- ZEITRAUM	VERKÄUFE/ ABGÄN- GE IM BERICHTS- ZEITRAUM	KURS		KURSWERT IN EUR	% DES FONDS- VERMÖ- GENS
<b>Bankguthaben</b>					EUR		<b>71.496,97</b>	<b>2,04</b>
EUR-Guthaben bei:					EUR		6.691,47	0,19
The Bank of New York Mellon SA/ NV (Verwahrstelle)	EUR	6.691,47			%	100,0000	6.691,47	0,19
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)					EUR		22.575,36	0,65
	DKK	11.839,29			%	100,0000	1.590,51	0,05
	ISK	2.925.000,00			%	100,0000	18.034,49	0,52
	NOK	1,10			%	100,0000	0,10	0,00
	PLN	8.128,88			%	100,0000	1.792,91	0,05
	SEK	12.146,66			%	100,0000	1.157,35	0,03
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen (Verwahrstelle)					EUR		42.230,14	1,21
	AUD	1.787,10			%	100,0000	1.092,33	0,03
	CAD	6.686,74			%	100,0000	4.268,99	0,12
	CHF	1.496,19			%	100,0000	1.388,77	0,04
	HKD	67.913,03			%	100,0000	7.472,82	0,21
	JPY	903.261,00			%	100,0000	7.299,09	0,21
	MXN	10.211,42			%	100,0000	394,46	0,01
	NZD	1.203,68			%	100,0000	678,49	0,02
	SGD	7.174,89			%	100,0000	4.482,21	0,13
	USD	17.116,85			%	100,0000	14.596,73	0,42
	ZAR	10.880,11			%	100,0000	556,25	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					EUR		<b>485.960,13</b>	<b>13,89</b>
Zinsansprüche					EUR		19.001,76	0,54
	EUR	19.001,76					19.001,76	0,54
Dividendenansprüche					EUR		210,96	0,01
	EUR	210,96					210,96	0,01
Einschüsse (Initial Margins)					EUR		307.450,23	8,79
	EUR	307.450,23					307.450,23	8,79
Forderungen aus Collateral					EUR		147.000,00	4,20
	EUR	147.000,00					147.000,00	4,20
Variation Margin					EUR		12.297,18	0,35
	EUR	12.297,18					12.297,18	0,35
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>					EUR		<b>-37.337,60</b>	<b>-1,07</b>
<b>Banksaldo in nicht EU/EWR-Währungen</b>					EUR		<b>-37.337,60</b>	<b>-1,07</b>
	GBP	-33.867,07			%	100,0000	-37.337,60	-1,07
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					EUR		<b>-18.473,96</b>	<b>-0,53</b>
Kostenabgrenzung					EUR		-18.473,96	-0,53
	EUR	-18.473,96					-18.473,96	-0,53
<b>Fondsvermögen</b>					EUR		<b>3.498.416,90</b>	<b>100,00</b> <sup>2)</sup>
<b>Anteilwert First Private Systematic Events A</b>					EUR		<b>68,41</b>	
<b>Umlaufende Anteile First Private Systematic Events A</b>					STK		<b>51.140,00</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

DEVISENKURSE (IN MENGENNOTIZ)	PER	30.09.2020	=	1 Euro (EUR)
Australische Dollar	(AUD)	1,636050	=	1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,907050	=	1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,443700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	9,088000	=	1 Euro (EUR)
Isländische Kronen	(ISK)	162,189250	=	1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	123,749750	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,566350	=	1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	25,887150	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,774050	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,972000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,495250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,077350	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,600750	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanische Rand	(ZAR)	19,559800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,172650	=	1 Euro (EUR)
Zloty	(PLN)	4,533900	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

a) Terminbörse	
EDT	EUREX
EUT	ICE Futures Europe
FHH	Hongkong
FMSD	Singapore Exchange Derivatives Trading (SGX-DT)
NAJ	New York ICE
NAQ	NYSE AMEX
NAR	Chicago Mercantile Exchange
NAU	Chicago (CBOT)
b) 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):

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
JP3388200002	AEON Co. Ltd.	STK	8.100	8.100
US0015471081	AK Steel Holding Corp.	STK	35.728	35.728
IE00BY9D5467	Allergan PLC	STK	1.286	1.286
FR0000034639	Altran Technologies S.A.	STK	13.855	13.855
LU1673108939	Aroundtown S.A.	STK	2.656	2.656
AU000000AOG1	AVEO Group	STK	0	155.400
ES0115056139	Bolsas y Mercados Españoles (BME)	STK	3.038	3.038
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	1.790	1.790
US13123X1028	Callon Petroleum (Del.)	STK	21.236	21.236
US1510201049	Celgene Corp.	STK	0	1.790
JP3046410001	Daiwa Securities Living Investment Corp.	STK	223	223
US2836778546	EL Paso Electric Co.	STK	3.481	6.962
AU000000EPW7	ERM Power Ltd.	STK	0	130.334
US33812L1026	Fitbit Inc.	STK	17.744	17.744
US34553D1019	Forescout Technologies, Inc.	STK	6.845	6.845
CA4035301080	Guyana Goldfields Inc	STK	87.508	87.508
US4315711089	Hillenbrand Inc.	STK	2.232	2.232
US46609J1060	J. Alexanders Holdings Inc.	STK	0	20.041
US4883602074	KEMET Corp.	STK	8.448	8.448
FR0000032278	Latécoère S.A.	STK	0	52.356
US54142L1098	LogMeIn Inc.	STK	2.047	2.047
US59870L1061	Milacron Holdings Corp.	STK	0	13.844
JP3885010003	Misawa Homes Holdings Inc.	STK	24.521	24.521
CA64046G1063	Neo Performance Materials Inc.	STK	0	18.711
JP3047800002	Nippon Healthcare Investment Corp.	STK	109	109
CA6671851021	Northview Apartment REIT	STK	6.730	6.730
US6293751060	NRC Group Holdings Corp.	STK	0	15.005
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.	STK	411	411
DE000LED4000	Osram Licht AG	STK	5.292	5.292
DE000LED02V0	OSRAM Licht AG Z.Verk.	STK	5.292	5.292
JP3337600005	Sanyo Chemical Industries Ltd.	STK	4.533	4.533
US85207U1051	Sprint Corp. 1	STK	27.144	60.361
US8766641034	Taubman Centers Inc.	STK	2.203	2.203
MHY8565J1010	Teekay Offshore Partners L.P.	STK	107.697	107.697
US8865471085	Tiffany & Co.	STK	1.561	1.561
DE000A12B8Z4	TLG Immobilien AG	STK	7.030	7.030
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	3.800	3.800
US91734M1036	US Ecology Inc.	STK	2.940	2.940

ISIN	GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE
AU000000WBA5	Webster Ltd.	STK	167.190	167.190
US9508141036	Wesco Aircraft Holdings, Inc.	STK	1.618	1.618
CA9604105044	WestJet Airlines Ltd.	STK	0	7.498
US98919V1052	Zayo Group Holdings Inc.	STK	4.600	4.600
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1210352784	0,500% Aabar Investments EXB 27.03.20	EUR	0	100
XS1900562288	4,625% Netflix Nts. 15.05.29	EUR	0	100
XS0954674825	% ENEL Bds. 10.09.75V	GBP	0	100
<b>Andere Wertpapiere</b>				
US31680Q1040	58.Com ADR CLA2	STK	4.132	4.132
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CA0676421088	Barkerville Gold Mines Ltd.	STK	11.500	11.500
US1276861036	Caesars Entertainment Corp.	STK	14.894	14.894
US1445771033	Carrizo Oil & Gas Inc.	STK	12.135	12.135
US2077971016	Connecticut Water Service Inc.	STK	0	2.484
US2332371069	DNB Financial Corp.	STK	0	3.762
US29363J1088	Entegra Financial Corp.	STK	0	3.400
US9021041085	II-VI Inc.	STK	0	1.893
IL0011017329	Mellanox Technologies Ltd.	STK	489	1.916
US7838591011	S&T Bancorp Inc.	STK	4.590	4.590
US78391C1062	SBT Bancorp Inc.	STK	0	3.589
US88224Q1076	Texas Capital Bancshares Inc.	STK	4.046	4.046
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A2YPGA9	Axel Springer SE z.Verk.	STK	0	2.396
CA21146A1084	Continental Gold Inc.	STK	40.576	40.576
JP3785000005	Hitachi Chemical Co. Ltd.	STK	5.276	5.276
SE0010520981	KappAhl AB	STK	0	81.018
JP3864850007	Maxvalu Tohoku Co.	STK	12.462	12.462
US84652J1034	Spark Therapeutics Inc.	STK	499	1.499
DE000A254104	TLG Immobilien AG	STK	738	738
US92532W1036	Versum Materials Inc.	STK	0	3.281

## DERIVATE

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

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>				
(Basiswerte:				
E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 50 Dividenden Index Future FTSE 100 Dividend Index Future RDSA HSCEI Dividend Point Index Future iStoxx Europe Carry Factor Index Future iStoxx Europe Size Factor Index Future iSTX Europe Value Factor Index Future S&P 500 Annual Dividend Index Future)	EUR			8.756
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>				
(Basiswerte:				
E-Mini S&P 500 Index Future EURO STOXX 30 Dividenden Index Future MSCI Emerging Markets Index Future SGX FTSE China A50 Index Future STOXX Europe 600 Index Future)	EUR			5.293
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>				
(Basiswerte:				
2-Year U.S. Treasury Notes Future 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 5-Year U.S. Treasury Notes Future Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut.)	EUR			139.567
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>				
(Basiswerte:				
2-Year U.S. Treasury Notes Future 30-Year U.S. Treasury Long Bond Fut. 5-Year U.S. Treasury Notes Future Ultra10-Year U.S. Treasury Notes Fut.)	EUR			104.311
<b>Devisentermingeschäfte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
AUD/EUR	EUR			2.829
AUD/USD	EUR			531
CAD/EUR	EUR			386
CAD/USD	EUR			12.754
CHF/USD	EUR			9
EUR/CAD	EUR			10
EUR/USD	EUR			4.480
GBP/EUR	EUR			722
GBP/USD	EUR			4.486
HKD/EUR	EUR			41
HKD/USD	EUR			35
JPY/EUR	EUR			1.364
JPY/GBP	EUR			50

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
NOK/EUR	EUR			351
NOK/GBP	EUR			356
NOK/USD	EUR			4.378
NZD/EUR	EUR			12
NZD/USD	EUR			6.638
PLN/EUR	EUR			44
SEK/EUR	EUR			14
SEK/USD	EUR			5.996
USD/AUD	EUR			6
USD/CAD	EUR			1.901
USD/EUR	EUR			6.803
USD/GBP	EUR			89
ZAR/USD	EUR			10
<b>Devisentermingeschäfte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
AUD/EUR	EUR			2.848
AUD/USD	EUR			5.057
CAD/EUR	EUR			482
CAD/USD	EUR			11.063
EUR/NOK	EUR			350
EUR/USD	EUR			3.550
GBP/EUR	EUR			172
GBP/NOK	EUR			352
GBP/USD	EUR			2.326
HKD/EUR	EUR			43
JPY/EUR	EUR			1.372
NOK/USD	EUR			4.332
NZD/EUR	EUR			12
NZD/USD	EUR			8.589
PLN/EUR	EUR			28
SEK/EUR	EUR			3
SEK/USD	EUR			3.964
USD/CAD	EUR			89
USD/EUR	EUR			5.868
ZAR/EUR	EUR			4

GATTUNGSBEZEICHNUNG	STÜCK BZW. ANTEILE BZW. WÄHRUNG IN 1.000	KÄUFE/ ZUGÄNGE	VERKÄUFE/ ABGÄNGE	VOLUMEN IN 1.000
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)</b>				
(Basiswerte:				
PUT Virtu Financial Inc 17,50)	EUR			0
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>				
<b>Total Return Swaps</b>				
(Basiswerte:				
MS,FFM AUD Aktien Basket Long vs. RBA 08.04.21 MS,FFM CAD Aktien Basket Short vs. CADISC 19.04.22 MS,FFM CNY Aktien Basket Long vs. FEDFDS 20.01.22 MS,FFM GBP Aktien Basket Long vs. SONIA 09.03.21 MS,FFM GBP Aktien Basket Short vs. SONIA 09.03.20 MS,FFM GBP Aktien Basket Short vs. SONIA 09.03.21 MS,FFM JPY Aktien Basket Long vs. YENON 14.04.21 MS,FFM MYR Aktien Basket Long vs. FEDFDS 24.02.22 MS,FFM NZD Aktien Basket Short vs. NZOCR 20.10.21 MS,FFM PLN Aktien Basket Long vs. 0% 19.10.21 MS,FFM SEK Aktien Basket Long vs. STIBOR 24.11.21 MS,FFM SEK Aktien Basket Short vs. STIBOR 09.03.21 UBS,LDN Strategy Index Long vs. 0% 04.01.21 UBS,LDN Strategy Index Short vs. 0% 04.01.21)	EUR			41.610



# ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FÜR FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2019 BIS 30.09.2020

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	224.406,67
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	2.619,99
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	43.411,86
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>4)</sup>	-1.248,34
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.868,51
6. Sonstige Erträge	1.337,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>268.659,48</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.719,98
2. Verwaltungsvergütung	-20.389,78
3. Verwahrstellenvergütung	-1.536,14
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.211,69
5. Sonstige Aufwendungen	-17.466,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-43.323,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>225.335,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	5.241.822,81
2. Realisierte Verluste	-7.065.280,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.823.457,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.598.121,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.376.116,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.511.902,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>135.786,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-1.462.334,89</b>

4) Darin enthalten sind negative Habenzinsen in Höhe von EUR 1.248,34

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A

ANTEILSKLASSE A	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>5.510.617,55</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen/ Steuerabschlag für das laufende Jahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-482.578,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.047.530,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.530.108,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-67.287,76
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.462.334,89
davon nicht realisierte Gewinne	-1.376.116,14	
davon nicht realisierte Verluste	1.511.902,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.498.416,90</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A

ANTEILSKLASSE A	GESAMTWERT IN EUR	JE ANTEIL IN EUR
<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)</b>		
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.598.121,57	-31,25
2. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>5)</sup>	1.598.121,57	31,25
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00
b) Einbehaltene Kapitalertragsteuer	0,00	0,00
c) Einbehaltener Solidaritätszuschlag	0,00	0,00

5) Die Zuführung aus dem Sondervermögen dient dem Ausgleich des negativen Geschäftsergebnisses und der Substanzerhaltung

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A

ANTEILSKLASSE A GESCHÄFTSJAHR	FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		ANTEILWERT AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	
2019/2020	EUR	3.498.416,90	EUR	68,41
2018/2019 <sup>6)</sup>	EUR	5.510.617,55	EUR	96,10

6) Aufagedatum 15.10.2018

## SONDERVERMÖGEN FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS

ANTEILKLASSEN- BEZEICHNUNG	A <sup>*)</sup>
Mindestanlagesumme	1.000.000 EUR
Fondsaufgabe	15.10.2018
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Rücknahmeabschlag	0,00 %
Verwaltungsvergütung p.a.	0,50 %
Stückelung	Globalurkunde
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR
ISIN	DE000A0Q95C2
WKN	A0Q95C
Performanceabhängige Vergütung	10% des über dem Referenzwert liegenden Wertzuwachses
Kleinste handelbare Einheit:	1 Anteil

\*) Diese Anteilklasse ist institutionellen Anlegern vorbehalten

# ANHANG

## GEM. § 7 NR.9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>24.668.849,68</b>
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
BNP Paribas London Branch		
Barclays Bank Ireland PLC		
Goldman Sachs Bank Europe SE		
J.P. Morgan AG		
Morgan Stanley Europe SE		
Royal Bank of Canada (London Branch)		
Société Générale S.A. (SG MARK)		
UBS AG [London Branch]		
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>

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

<b>ZUSAMMENSETZUNG DES VERGLEICHsvermöGENS (§ 37 ABS. 5 DERIVATEV)</b>	
<b>MSCI WORLD,</b>	<b>100,00%</b>
<b>POTENTIELLER RISIKOBETRAG FÜR DAS MARKTRISIKO GEM. § 37 ABS. 4 DERIVATEV</b>	
kleinster potenzieller Risikobetrag	3,85%
größter potenzieller Risikobetrag	22,83%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	10,66%
<b>RISIKOMODELL (§ 10 DERIVATEV)</b>	
Quasi-Monte-Carlo-Ansatz	
<b>PARAMETER (§ 11 DERIVATEV)</b>	
Konfidenzniveau	99%
Haltedauer	10 TAGE
Länge der historischen Zeitreihe	250 TAGE
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>	<b>5,59<sup>7)</sup></b>

7) Die Berechnung der Hebelwirkung erfolgte nach der Brutto-Methode gemäß § 35 Abs.6 DerivateV.

## Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

	TOTAL RETURN SWAPS (Betragsangaben in EUR)
<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	
Absolut	-13.786,56
In % des Fondsvermögens	-0,39
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.643.001,00
1. Sitzstaat	USA
2. Name	UBS AG [London Branch]
2. Bruttovolumen offene Geschäfte	2.334.792,00
2. Sitzstaat	Schweiz
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>	
zweiseitig	
<b>Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>	
unter 1 Tag	
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	
1 bis 3 Monate	
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	4.396.656,00
über 1 Jahr	581.137,00
unbefristet	
<b>Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	
n/a	
<b>Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>	
AUD, CAD, EUR, GBP, SEK, USD, ZAR	
<b>Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>	
unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00
<b>Ertrags- und Kostenanteile</b>	
Ertragsanteil des Fonds	
absolut	3.163.497,59
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	
	-4.515.449,17
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	
	0,00

Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00
<b>Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)</b>	
n/a	
<b>Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensggst. des Fonds</b>	
0,00	
<b>Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	147.000,00
<b>Wiedergelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
0,00	
<b>Verwahrer bzw. Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer	1
1. Name	The Bank of New York Mellon Corp.
1. Verwahrter Betrag absolut	147.000,00
<b>Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>	
in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps	
gesonderte Konten / Depots	100,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

<b>SONSTIGE ANGABEN</b>			
<b>First Private Systematic Events A</b>			
In der Verwaltungsvergütung ist die KVG-eigene Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 20.389,78 und performanceabhängige Verwaltungsvergütung i.H.v. EUR 0,00 enthalten.			
<b>Anteilwert First Private Systematic Events A</b>	EUR	68,41	
<b>Umlaufende Anteile First Private Systematic Events A</b>	STK	51.140,00	

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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 Société Générale Securities Services GmbH in Ihrem Namen unter Mitwirkung der Verwahrstelle den täglichen NAV zu ermitteln.

Für die im Sondervermögen First Private Systematic Events zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

84,93% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse

0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen), wobei in 0,00% auf Basis von modellierten Kursen bewertet wurde.

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen. Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE

FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A	
<b>Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))</b>	<b>1,06 %<sup>8)</sup></b>
8) Die Gesamtkostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.	
Im Berichtszeitraum vom 1. Oktober 2019 bis 30. September 2020 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft First Private Investment Management KAG mbH für das Sondervermögen First Private Systematic Events A keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen, bis auf von Brokern zur Verfügung gestellte Finanzinformationen für Research-Zwecke.	
Es werden keine der aus dem Sondervermögen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft geleisteten Vergütungen für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen verwendet.	

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FIRST PRIVATE SYSTEMATIC EVENTS A		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Kompensationszahlung wg. Wertpapiertausch	EUR	1.337,81
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Index-Kosten/Kosten für Rating Agentur	EUR	-17.466,12

<b>Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)</b>	<b>EUR</b>	<b>21.268,70</b>
Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Angabe nicht enthalten.		
TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2019 BIS 30.09.2020		
TRANSAKTIONEN	VOLUMEN IN FONDSWÄHRUNG EUR	ANZAHL
Transaktionsvolumen gesamt	11.613.749,40	146
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00	0
Relativ in %	0,00%	0,00%

Es lagen keine Derivate-Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.



## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

<b>Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden</b>		
<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>		
<b>Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik</b>		
<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>		
<b>Wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik</b>		
<p>Die Vergütungspolitik unterlag seit der Neufassung aufgrund der gesetzlichen Verpflichtung mit Änderung im Kapitalanlagegesetzbuch zum 18. März 2016 keinen wesentlichen Änderungen.</p>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>6.108.230</b>
davon feste Vergütung	EUR	2.970.646
davon variable Vergütung	EUR	3.137.584
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>31</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Identified Staff</b>	<b>EUR</b>	<b>2.480.390</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.686.245
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	794.145
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

## 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.

Frankfurt am Main, 20. Januar 2021

**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 Systematic Events - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020, 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.

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

## GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

## VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

richts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Frankfurt am Main, den

20. Januar 2021

KPMG AG  
WIRTSCHAFTSPRÜFUNGSGESELLSCHAFT

KUPPLER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER

STEINBRENNER  
WIRTSCHAFTSPRÜFER

# MANAGEMENT UND VERWALTUNG DES First Private **Systematic Events**

## 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](http://www.first-private.de)  
E-Mail: [info@first-private.de](mailto:info@first-private.de)

**Gezeichnetes und eingezahltes Kapital**  
am 31.12.2019: 2,557 Mio. EUR

**Eigenmittel**  
am 31.12.2019: 4,097 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:  
Messturm  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
D-60327 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 12014-1000

**Regulatorisches Kapital** am 31.12.2019:  
3.442 Mio. EUR

**Gezeichnetes Kapital** am 31.12.2019:  
1.754,386 Mio.

**Eingezahltes Kapital** am 31.12.2019:  
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:  
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](mailto:info@first-private.de)

[www.first-private.de](http://www.first-private.de)